

LEVENSVERZEKERING MAATSCHAPPIJ

# De Onderlinge van 1719 U.A.

Jaarverslag  
2020



**JAARVERSLAG 2020**

van de  
Levensverzekering Maatschappij

**“DE ONDERLINGE VAN 1719 U.A.”  
te Haarlem**

Vroeger genaamd:  
Begrafenisbos  
De Vrijwillige Liefdebeurs  
onder de zinspreuk  
“In Alles Ghetrou”

Raad van Commissarissen

Mw drs. G.M. Haandrikman AAG  
J.F. Steffan RA  
mr. M.H.P. Claassen

Directie

Mw J.F.M. Groot  
dr. R.H. Ketellapper

Medisch Adviseur:

drs. M.M.A. Appeldoorn

Accountant:

Spaarne Audit BV  
drs. D. Bruin RA

Haarlem, 11 mei 2021

## Inhoudsopgave

	<i>Bladzijde</i>
Verslag van de Directie over het 301-e boekjaar van "De Onderlinge van 1719" U.A.	3
Verslag van de Raad van Commissarissen	5
Jaarrekening 2020:	
Balans per 31 december 2020	7
Winst- en verliesrekening over 2020	8
Kasstroom overzicht	10
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	11
Toelichting op de balans per 31-12-2020	13
- Vereiste solvabiliteit	15
Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2020	18
Winstbronnen	20
Risicoparagraaf en governance	21-24
Additionele informatie:	
Overige toelichtingen	25
Verklaring accountant	26
Actuarieel verslag	28
Stand gegevens	29

## **Verslag van de Directie over het 301e boekjaar van “De Onderlinge van 1719”**

### **Algemeen**

Corona heeft ieders leven in 2020 op dominante wijze beïnvloed. En dat doet de pandemie nog steeds. Merkwaardig genoeg kunt u elders in dit jaarverslag lezen dat wij als onderlinge verzekeraar niet getroffen zijn door hogere sterfte dan verwacht. Als kleine verzekeraar voldoen wij vaker niet aan statistische wetmatigheden.

Niettemin maakt deze crisis eens te meer duidelijk dat het uiterst essentieel is dat wij solidariteit betrachten om het virus beheersbaar te maken. Solidariteit op alle niveaus en wereldwijd. Tussen gezond en ongezond, rijk en arm, op micro en macro niveau en niet te vergeten: jong en oud. We merken echter ook dat solidariteit zijn grenzen kent, figuurlijk maar ook letterlijk. Solidariteit kan immers op korte termijn botsen met eigen belang. Een voorbeeld: de rijke landen hebben een veelvoud aan vaccins ingekocht dat zij kunnen gebruiken terwijl arme landen het nakijken hebben. En een ander voorbeeld: jongeren kunnen het steeds moeilijker opbrengen om de restrictieve maatregelen ter voorkoming van verspreiding te respecteren.

Solidariteit vormt ook de kern van het bestaansrecht van onze onderlinge, al vanaf de oprichting 302 jaar geleden. Het begon ermee dat ‘gewone luiden’ in de 18e eeuw armen geen mogelijkheid hadden zich te verzekeren voor de kosten van hun uitvaart. Er bestonden nog geen algemeen toegankelijke begrafenisbussen. De basis van zo’n begrafenis bus en vandaag de dag het onderling verzekeren bestaat er uit dat leden die lang leven solidair zijn met degenen die wat levensduur betreft minder gelukkig zijn.

Dat ging grotendeels zonder inbreng van extern kapitaal. Wij gaan ervoor dit nog langdurig te continueren.

### **Duurzaamheid**

Als lid van het Verbond hebben wij het IMVO convenant Internationaal Maatschappijk Verantwoord Beleggen ondertekend. Dit convenant levert een beter inzicht in de internationale keten en helpt ons bij het maken van beleggingskeuzes om te voorkomen dat wij met onze beleggingen meewerken aan mensenrechtenschendingen, milieuschade en dierenleed. En daar waar mogelijk voeren de entiteiten waarin wij beleggen een actief beleid om deze problemen aan te pakken. Wij beheren onze eigen beleggingsportefeuille zelf, met advies van de huisbankier. Daardoor en ook vanwege de beperkte schaal, zijn wij goed op de hoogte van de inhoud van onze portefeuille.

De Onderlinge is daarnaast eigenaar van 20 garages, 4 appartementen, een woonhuis en een kantoor. De komende periode zullen wij ons onroerend goed laten beoordelen op het gebied van isolatie en zonodig actie ondernemen. Bij het verbeteren van de isolatie maken wij maximaal gebruik van duurzame materialen.

### **Permanente educatie**

In 2020 zijn geen specifieke sessies georganiseerd voor de leden van de directie. Wel hebben de individuele leden diverse bijeenkomsten bezocht c.q. opleidingen gevolgd onder meer uit hoofde van vaktechnische educatie en het bijhouden van de actualiteiten. Vanzelfsprekend voldoen wij aan de diploma eisen op grond van de Wft.

### **Winstdelingsregeling**

Over boekjaar 2020 heeft de directie besloten een bedrag ter grootte van 1,5% van de technische voorziening, een bedrag van € 32.141,=, te reserveren voor toekomstige winstdeling. In het resultaat over 2020 is dit bedrag reeds verwerkt. Met de bedragen die over de jaren 2021 en 2022 zullen worden gereserveerd, zal het gereserveerde bedrag in 2023 aan onze leden worden uitgekeerd in de vorm van een verhoging van het verzekerd bedrag bij onze Maatschappij. In 2020 is de winstdeling over de jaren 2017 tot en met 2019 uitgekeerd in de vorm van een verhoging van de verzekerde kapitalen.

### **Risico's**

Voor een omschrijving van de risico's die wij onderkennen voor de Onderlinge van 1719 en de wijze waarop deze worden gemitigeerd verwijzen wij naar de risicoparagraaf op pagina 21 en 22.

## Financieel

Het 301e boekjaar van de Maatschappij is afgesloten met een positief saldo van €880.196,=, welk resultaat □ grotendeels het gevolg is van een vrijval uit de overige voorziening van € 783.632= . Deze mutatie is het gevolg van een schattingswijziging die wij hebben doorgevoerd ten aanzien van de veronderstelde kosten per polis. Voor nadere toelichting verwijzen wij u naar de waarderingsgrondslagen op pagina 11 en 12.

De stijging van verzekeringspremie die in 2018 is ingezet zet zich door echter, de situatie waarin de bedrijfskosten volledig gedragen kunnen worden door de verzekeringsportefeuille is nog lang niet bereikt.

De waarde van de portefeuille onroerend goed steeg met € 114.276,=. Het niet gerealiseerde resultaat □ op beleggingen bedroeg € 11.317,=. Het totale rendement (gerealiseerd en niet-gerealiseerd) bedroeg € 231.000,- ofwel 3,6%% van de primo waarde van onze beleggingsportefeuille. Het eigen vermogen bedraagt ultimo jaar € 2.429.712,=. Dit is 405% van onze norm solvabiliteit die € 600.000,= bedraagt.

## Groeidoelstelling van de portefeuille

Directie en RvC besteden veel tijd aan initiatieven om de portefeuillegroei te stimuleren. Naast het bestendigen van de relatie met bestaande adviseurs willen wij ook nieuwe distributiekansen benutten. Wij zien mogelijkheden tot groei door samen te werken met andere distributieplatformen. Dit heeft geleid tot een business plan voor de periode 2021 tot 2025, dat ook de grondslag vormt voor de gewijzigde veronderstelling ten aanzien van de kosten per polis. Dit business plan wordt jaarlijks getoetst met de RvC en waar nodig aangepast.

## Toekomstverwachting

We verwachten in 2021 een stijging van ons premie inkomen als gevolg van nieuwe productie.

Het financieel resultaat laat ook dit jaar zien dat het financiële resultaat van ons bedrijf in grote mate wordt bepaald door de ontwikkeling van de rentecurve. Projecties daarvan zijn uiterst onzeker.

## ENKELE KERNCIJFERS (bedragen in duizenden euro's)

	2016	2017	2018	2019	2020
Aantal verzekerden	2.227	2.190	2.164	2.226	2.248
Periodieke premies	119	115	117	121	125
Premies ineens	0	97	7	3	88
Technische voorzieningen	3.479	3.515	3.583	4.462	3.847
Eigen vermogen	2.206	2.102	2.191	1.550	2.430

Haarlem, 11 mei 2021

Directie

J.F.M. Groot

R.H. Ketellapper

## **Verslag van de Raad van Commissarissen**

Aan de vergadering van de leden van " De Onderlinge van 1719 U.A. " te Haarlem.

### **Algemeen**

De Raad van Commissarissen heeft het genoegen u het jaarverslag over 2020 aan te bieden. De door de Directie opgemaakte jaarrekening over 2020 is door de externe accountant, Spaarne Audit BV, gecontroleerd en van een goedkeurende verklaring voorzien.

Het was voor de Onderlinge in haar meer dan 300-jarige geschiedenis niet de eerste keer dat de wereld door een pandemie wordt getroffen. De lockdowns, het werken vanuit huis en het virtueel vergaderen waren nu onze nieuwe werkelijkheid waarbinnen de activiteiten van de Onderlinge onvervaard werden voortgezet.

De Raad van Commissarissen stemt in met het voorstel van de Directie om de winst over 2020 toe te voegen aan de Overige Reserve.

De Raad van Commissarissen adviseert de Algemene Ledenvergadering, overeenkomstig het ter vergadering te presenteren voorstel, aan de directeuren décharge te verlenen voor het door hen in 2020 gevoerde bestuur en aan de commissarissen voor het door hen in 2020 uitgeoefende toezicht.

### **Belangrijkste ontwikkelingen**

In 2020 heeft de Raad van Commissarissen vier keer vergaderd, waarvan drie keer virtueel. Ook heeft de Raad van Commissarissen maandelijks een telefonisch overleg gehad met de Directie om met name de commerciële ontwikkelingen te bespreken. Daarnaast heeft een separate vergadering plaatsgevonden met de externe accountant inzake de jaarrekening 2020. De Audit Risk en Compliance commissie bestaat uit de gehele Raad van Commissarissen.

De agenda van vergaderingen bevat regulier op elke vergadering de volgende onderwerpen:

- Ontwikkeling resultaat en vermogen
- Risk Management
- Compliance
- Beleggingsbeleid
- Rentegevoeligheid

De Raad van Commissarissen heeft veel aandacht besteed aan de strategie op middellange termijn en de mogelijkheden om de opbrengsten te vergroten. In 2020 is de basis gelegd voor een structurele samenwerking met Hera Life B.V.

In 2020 heeft de Raad de volgende voorgenomen directiebesluiten goedgekeurd:

- Goedkeuring kapitaalbeleid 2020
- Goedkeuring jaarrekening 2019
- Goedkeuring beleggingsbeleid 2020
- Begroting 2021

De directie toets en rapporteert ieder kwartaal aan de Raad van Commissarissen of wordt voldaan aan de beleidsdocumenten.

### **Samenstelling Directie en Raad van Commissarissen**

De Directie en Raad van Commissarissen is ongewijzigd.

**Zelfevaluatie**

De Raad van Commissarissen heeft haar functioneren in het eerste kwartaal van 2020 geëvalueerd. Deze evaluatie heeft ertoe geleid dat de Raad van Commissarissen maandelijks overleg heeft met de Directie.

**Strategie en risico's**

Naast algemeen balansbeheer verdient het verdienmodel in de toekomst voortdurende aandacht. De implementatie van de groeistrategie is daarbij de belangrijkste uitdaging. De realisatie van de plannen van de Directie dienaangaande werden en worden nauwlettend door de Raad van Commissarissen gevolgd.

**Permanente educatie**

In 2020 zijn geen specifieke sessies georganiseerd voor de leden van de Raad van Commissarissen. Wel hebben de individuele leden diverse virtuele bijeenkomsten bezocht uit hoofde van onder meer andere toezicht houdende rollen in de financiële sector.

**Remuneratie**

Er hebben geen wijzigingen plaatsgevonden in het beloningsbeleid en er is geen sprake van variabele beloning.

Tot slot bedankt de Raad van Commissarissen de Directie voor haar inspanningen.

De Raad van Commissarissen  
mr. M.H.P. Claassen  
drs. G.M. Haandrikman AAG  
J.F. Steffan RA

**Balans**  
**31-12-2020**

Resultaat boekjaar is verwerkt in de overige reserves.

Activa			Passiva		
	Boekjaar	Vorig boekjaar		Boekjaar	Vorig boekjaar
<b>B Beleggingen</b>			<b>A Eigen vermogen</b>		
<i>I Terreinen en gebouwen</i>			<i>III Herwaarderingsreserve</i>	1.922	1.819
1 Voor eigen gebruik	300	319	<i>V Overige reserves</i>	508	-269
2 Overige terreinen en gebouwen	2.535	2.402		2.430	1.550
	2.835	2.721	<b>C Technische voorzieningen</b>		
<i>III Overige financiële beleggingen</i>			<i>I Voor niet verdiende premies en lopende risico's</i>		
1 Aandelen	614	612	a) Bruto	0	0
2 Obligaties	1.691	1.752	b) Herverzekeringsdeel	0	0
	2.305	2.364	<i>II Voor te betalen uitkeringen</i>		
			a) Bruto	2.142	1.973
<b>D Vorderingen</b>			b) Herverzekeringsdeel		0
<i>I -uit directe verzekeringen</i>				2.142	1.973
1 Verzekeringnemers	9	6	<i>IV Voor winstdelingen en kortingen</i>		
2 Tussenpersonen	0	0	a) Bruto	33	84
			b) Herverzekeringsdeel	0	0
<i>II- uit herverzekering</i>	0	0		33	84
<i>III Overige vorderingen</i>	9	10	<i>VI Ov. technische voorzieningen</i>		
	18	16	a) Bruto	1.705	2.489
	5.158	5.101	b) Herverzekeringsdeel	0	0
<b>E Overige activa</b>				1.705	2.489
<i>I Materiële activa en voorraden</i>	0	0		6.310	6.096
<i>II Liquide middelen</i>	1.445	1.265	<b>E Voorzieningen</b>		
	1.445	1.265	1 Pensioenen	0	0
			2 Belastingen	299	288
<b>F Overlopende activa</b>			3 Overige	1	1
<i>I Lopende rente en huur</i>	44	51		300	289
<i>II Overlopende acquisitiekosten</i>	0	3	<b>G Schulden</b>		
	44	54	<i>I Uit directe verzekeringen</i>	10	9
			<i>VI Overige schulden</i>	27	26
				37	35
<b>Totaal activa</b>	<b>6.647</b>	<b>6.420</b>		<b>6.647</b>	<b>6.420</b>



**Winst- en Verliesrekening**  
**Boekjaar 2020**

Technische rekening	<i>Boekjaar</i>			<i>Vorig boekjaar</i>		
<b>Verdiende premies eigen rekening</b>						
Brutopremies	130			124		
Winstdelingskoopsom	83			0		
uitgaande herverzekeringspremies	3			3		
		210			121	
wijziging techn.voorz. niet verdiende premies eigen rekening		0		0		
			210			121
<b>Opbrengsten uit beleggingen</b>						
1. - uit deelnemingen	0			0		
2. - uit andere beleggingen						
terreinen en gebouwen	51			32		
overige beleggingen	55			55		
3. waardeveranderingen van beleggingen						
4. gerealiseerde winst op beleggingen			106			87
<b>Niet-gerealiseerde winst op beleggingen</b>			125			333
<b>Uitkeringen eigen rekening</b>						
Bruto	16			36		
aandeel herverzekerders	0			0		
			16			36
<b>Wijziging voorziening uitvaartverplichtingen</b>						
Bruto	169			95		
aandeel herverzekerders	0			0		
Overige technische voorzieningen	-784			784		
			-615			879
<b>Winstdeling en kortingen</b>			32			29
<b>Bedrijfskosten</b>						
1. acquisitiekosten	3			8		
2. beheers- en personeelskosten; afschrijving		102			198	
			105			206
<b>Beleggingslasten</b>						
1. beheerskosten en rentelasten		5		6		
2. waardeveranderingen beleggingen		0		0		
3. gerealiseerd verlies op beleggingen		7		0		
			12			6
<b>Niet gerealiseerd verlies beleggingen</b>			0			0
<b>Resultaat technische rekening levensverz.</b>			<b>891</b>			<b>-615</b>

De Onderlinge van 1719 U.A., te Haarlem.  
 (in duizenden euro's)

Niet Technische rekening	<i>Boekjaar</i>			<i>Vorig boekjaar</i>		
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting</b>			891			-615
<b>Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening</b>			-11			-26
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen</b>						
<b>Resultaat na belastingen</b>			<b>880</b>			<b>-641</b>

**Kasstroomoverzicht**

Boekjaar 2020

	2020	2019
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Netto resultaat	891	-641
Mutatie technische voorzieningen	-583	849
Mutatie voorzieningen	11	26
Afschrijving acquisitiekosten	3	9
Afschrijving bedrijfsmiddelen	0	0
Mutatie kortlopende schulden	2	-3
Overlopende acquisitiekosten	0	0
Mutatie vorderingen	-2	2
Niet Gerealiseerd resultaat beleggingen	-125	-333
Overige mutaties	-100	9
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>97</b>	<b>-82</b>
<b>Kasstroom uit investering- en beleggingsactiviteiten</b>		
Investerings en aankopen		
- Beleggingen in terreinen en gebouwen	0	0
- Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	0	0
- Overige beleggingen	296	533
- Materiële vaste activa	0	0
	296	533
Desinvesteringen, aflossingen en verkoop		
- Beleggingen in terreinen en gebouwen	0	0
- Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	0	0
- Overige beleggingen	379	325
- Materiële vaste activa	0	0
	379	325
<b>Totaal kasstroom uit investering- en beleggingsactiviteiten</b>	<b>83</b>	<b>-208</b>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		
Emissie aandelen kapitaal	0	0
Mutatie eigen aandelen	0	0
Mutatie langlopende leningen	0	0
Mutatie depots voor herverzekeraars	0	0
Mutatie kortlopende leningen	0	0
Betaalde dividend	0	0
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Mutatie Liquide middelen</b>	<b>180</b>	<b>-290</b>
Beginstand Liquide middelen	1.265	1.555
Mutatie Liquide middelen	180	-290
<b>Eindstand Liquide middelen</b>	<b>1.445</b>	<b>1.265</b>

Het kasstroomoverzicht is opgesteld op basis van de indirecte methode

De Onderlinge van 1719 U.A., te Haarlem.  
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

## **Waardering**

### **Algemeen**

De jaarrekening van 'De Onderlinge van 1719 U.A.' gevestigd te Haarlem en handelend onder KVK 34002618, is opgesteld op basis van BW 2 Titel 9 en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving afdeling 605.

Het uitbreken van het 'Coronavirus' (Covid-19) en de daaropvolgende maatregelen van de overheid om verspreiding te beperken heeft impact op de hele maatschappij, dus ook op de Onderlinge. Het uitbreken van het coronavirus heeft tot nu toe geen materiële invloed op de financiële positie over het jaar 2020. De Onderlinge heeft geen gebruik gemaakt van de door de overheid ingevoerde steunmaatregelen.

De directie houdt scherp zicht op de mogelijke risico's die de aanhoudende uitbraak van het Coronavirus veroorzaakt en zal anticiperen op ontwikkelingen die een negatieve invloed kunnen hebben op de financiële positie van de Maatschappij. Op basis van de huidige financiële positie wordt geen continuïteitsissue verwacht. Wij zijn dan ook van mening dat de waarderingsgrondslagen op basis van continuïteit kunnen worden gehandhaafd. De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de Maatschappij.

### **Terreinen en gebouwen**

De onroerende goederen zijn gewaardeerd tegen de reële waarde ultimo boekjaar. Op onroerend goed wordt niet afgeschreven. De onroerende goederen zijn per 31-12-2017 gewaardeerd door de externe taxateur Mooijekind & Vleut. Bij de taxatie wordt gebruik gemaakt van de huurwaarde. Alleen het door ons gebruikte kantoorpand is gewaardeerd tegen verkoopwaarde. Herwaarderingen worden gemuteerd in de winst- en verliesrekening. Voor positieve herwaarderingen wordt een herwaarderingsreserve gevormd, onder aftrek van de voorziening voor latente belastingverplichting.

### **Aandelen**

Aandelen worden gewaardeerd tegen beurswaarde ultimo verslagjaar. De aandelen maken geen deel uit van een handelsportefeuille. Ongerealiseerde koersverschillen worden in de winst- en verliesrekening verantwoord.

### **Obligaties en andere vastrentende waarden**

Obligaties worden gewaardeerd tegen de actuele waarde. Ongerealiseerde koersverschillen worden in de winst- en verliesrekening verantwoord.

### **Vorderingen**

Vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht.

### **Algemene voorzieningen**

**Gebruik van schattingen** Bij het opstellen van de jaarrekening maakt de directie schattingen en veronderstellingen die van invloed zijn op de gerapporteerde posten in de balans en winst- en verliesrekening. Deze schattingen zijn naar beste weten van de directie gemaakt, maar de daadwerkelijke uitkomsten kunnen uiteindelijk afwijken van die schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden periodiek maar minimaal een keer per jaar beoordeeld. De belangrijkste schattingen en veronderstellingen hebben betrekking op de technische voorziening, de toereikendheidstoets en daarmee samenhangend de overige technische voorzieningen.

### **Overlopende acquisitiekosten**

De overlopende acquisitiekosten zijn geactiveerd en afgeschreven ten laste van het resultaat over een duur van 10 jaar.

### **Technische voorzieningen** De voorziening uitvaartverplichtingen is berekend volgens de methode als

uiteengezet in het actuariële verslag. De post overige technische voorzieningen heeft betrekking op de extra voorziening die opgenomen wordt als gevolg van de toereikendheidstoets op de voorziening, waarbij wordt gerekend met de actuele rentetermijn structuur. De Onderlinge van 1719 maakt gebruik van de door EIOPA gepubliceerde ECB AAA curve met VA. Deze curve is in Europa voorgeschreven voor verzekeraars die onder Solvency II vallen.

### **Toelichting op de schattingswijziging van de kosten per polis**

Sinds 1 januari 2016 staat de Onderlinge niet langer onder prudentieel toezicht van DNB. Wij hebben er om redenen van prudentie in 2016 echter voor gekozen om een aantal onderdelen van de waarderingsregels van Solvency II toe te blijven passen. Zo waarden wij onze verplichtingen op basis van de renteswapcurve. Met ingang van boekjaar 2020 gaan wij over tot een schattingswijziging ten aanzien van de kosten per polis in onze portefeuille. Daar waar wij tot en met 2019 uitgingen van een statische uitvaartverzekeringportefeuille, wordt de kostenveronderstelling nu in lijn gebracht met het businessplan, meer specifiek op de groei die wij gedurende de komende vijf jaar willen realiseren. Reden om deze wijziging toe te passen is dat hierdoor beter inzicht wordt gegeven in de werkelijk verwachte kosten. De overige technische voorziening wordt door deze schattingswijziging verlaagd. Het bedrag van de verlaging wordt via de winst en verliesrekening toegevoegd aan het Eigen Vermogen van de Onderlinge.

Ter illustratie voegen wij hier de vergelijkende cijfers bij voor en na het toepassen van de schattingswijziging.

<b>Wijziging voorziening uitvaartverplichtingen</b>	Na wijziging			Voor wijziging		
Bruto	169			169		
Overige technische voorziening	-784			627		
			-615			796
<b>Resultaat technische rekening</b>	891			-520		

	<i>Na wijziging</i>		<i>Voor wijziging</i>	
<b>A Eigen vermogen</b>				
III Herwaarderingsreserve	1.922		1.922	
V Overige reserves	508		-903	
		2.430		1.019
<b>C Technische voorzieningen</b>				
II Voor te betalen uitkeringen		2.142		2.142
IV Voor winstdelingen en kortingen		33		33
VI Ov. technische voorzieningen		1.705		3.116
		6.310		6.310

#### **Latente belastingverplichtingen**

Belastinglatenties worden opgenomen voor alle tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde en de fiscale waarde, waarbij wordt uitgegaan van belastingtarieven die zijn vastgesteld per balansdatum en die naar verwachting zullen gelden in de periode waarin actieve belastinglatenties worden gerealiseerd of passieve belastinglatenties worden afgewikkeld. De voorziening voor latente belastingen is berekend op basis van 15% van de verschillen tussen boekwaarde en fiscale waarden; met uitzondering van onroerend goed waarover in verband met het langlopende karakter en de fiscaliteit, als benadering van de contante waarde, een percentage van 10% (ongewijzigd) is toegepast.

#### **Overige voorzieningen**

Deze zijn opgenomen tegen nominale waarde. De overige voorzieningen hebben een langlopend karakter.

#### **Schulden**

Schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is aan de nominale waarde.

#### **Resultaat bepaling**

##### **Algemeen**

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto premies (excl. afkopen) van de in het boekjaar afgesloten verzekeringen enerzijds en de op het boekjaar betrekking hebbende kosten anderzijds. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op de balansdatum zijn verwezenlijkt. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden vóór het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij vóór het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

##### **Beleggingen**

Dit betreffen alle rentebaten en rentelasten uit hoofde van beleggingen evenals huuropbrengsten. Tevens worden onder deze post de gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten opgenomen.

##### **Belastingen**

Als belasting over het resultaat wordt verantwoord de over het resultaat vóór belastingen overeenkomstig het geldende belastingtarief berekende belastinglast, rekening houdend met fiscale regelgeving.

##### **Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, de kortlopende schulden aan kredietinstellingen en de vlottende effecten. De effecten kunnen worden beschouwd als zeer liquide beleggingen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

De Onderlinge van 1719 U.A., te Haarlem.

( in duizenden euro's)

**Toelichting balans beleggingen per 31 december 2020**

*I Terreinen en Gebouwen*

	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik		Overige terreinen en gebouwen	
	2020	2019	2020	2019
Aanschafwaarde aanvang boekjaar	45	45	655	655
Cumulatieve Herwaarderingen	274	258	1.747	1.551
Balanswaarde aanvang boekjaar	319	303	2.402	2.206
Herwaarderingen huidig boekjaar	-19	16	133	196
<b>Balanswaarde einde boekjaar</b>	<b>300</b>	<b>319</b>	<b>2.535</b>	<b>2.402</b>

De WOZ waarde van de terreinen en gebouwen in eigen gebruik bedraagt 121.

De WOZ waarde van de overige terreinen en gebouwen bedraagt: 2.571

*III Overige financiële beleggingen*

	Aandelen, deelnemingsbewijzen en andere niet vastrentende waardepapieren		Obligaties en andere vastrentende waardepapieren		Deposito	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Balanswaarde aanvang boekjaar	612	344	1.752	1.637	0	0
Verwervingen en verstrekkingen	70	210	226	373	0	0
Vervreemdingen en aflossingen	67	50	312	275	0	0
Saldo transacties	3	160	-86	98	0	0
Herwaarderingen via het resultaat	-1	108	25	17	0	0
Saldo waardemutaties	-1	108	25	17	0	0
<b>Balanswaarde einde boekjaar</b>	<b>614</b>	<b>612</b>	<b>1.691</b>	<b>1.752</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

De Onderlinge van 1719 U.A., te Haarlem.

( in duizenden euro's)

**Toelichting op de posten van de balans per 31 december 2020**

*D Vorderingen*

	<i>31-dec-20</i>	<i>31-dec-19</i>
<b>I Vorderingen uit directe verzekeringen</b>		
Leden	9	6
Tussenpersonen	0	0
<b>II Vorderingen uit herverzekering</b>	0	0
<b>III Overige vorderingen</b>		
Belastingen	9	10
Vorderingen vooruit betaald	0	0
<b>Totaal</b>	<b>18</b>	<b>16</b>

*E Overige activa*

Specificatie liquide middelen

	<i>31-dec-20</i>	<i>31-dec-19</i>
ABN AMRO Bank	1.142	962
ING Bank	303	303
<b>Totaal</b>	<b>1.445</b>	<b>1.265</b>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking aan de Maatschappij.

*F Overlopende activa*

Specificatie overlopende activa

	<i>31-dec-20</i>	<i>31-dec-19</i>
<b>I Lopende rente en huur</b>		
Vorderingen huur	12	17
Vorderingen overigen	32	34
	44	51
<b>II Overlopende acquisitiekosten &gt; 1 jaar</b>		
Balanswaarde begin boekjaar	3	12
Afschrijving	3	9
	0	3
<b>Totaal</b>	<b>44</b>	<b>54</b>

De Onderlinge van 1719 U.A., te Haarlem.

( in duizenden euro's)

**Toelichting Balans Eigen Vermogen**

**A Eigen Vermogen**

*Reserves*

	<i>31-dec-20</i>	<i>31-dec-19</i>
De post bestaat uit:		
Herwaarderingsreserve		
- onroerend goed	1.922	1.819
	1.922	1.819
Overige reserves	508	-269
<b>Totaal</b>	<b>2.430</b>	<b>1.550</b>

Het verloop van de herwaarderingsreserve over het boekjaar	<i>31-dec-20</i>	<i>31-dec-19</i>
<b>Stand begin boekjaar</b>	1.819	1.629
Waardeverandering onroerend goed na latentie	103	190
Mutatie door verkoop aandelen	0	0
<b>Stand einde boekjaar</b>	<b>1.922</b>	<b>1.819</b>
Het verloop van de overige reserves over het boekjaar	<i>31-dec-20</i>	<i>31-dec-19</i>
Stand begin boekjaar	-269	562
Saldo boekjaar	880	-641
Mutatie naar herwaarderingsreserve	-103	-190
Overige mutaties	0	0
<b>Stand einde boekjaar</b>	<b>508</b>	<b>-269</b>

*Solvabiliteitspositie*

	<i>31-dec-20</i>	<i>31-dec-19</i>
Aanwezige solvabiliteit	2.430	1.550
Interne norm solvabiliteit	600	600
Overschot op norm solvabiliteit	1.830	950
Aanwezige solvabiliteit in procenten van de interne solvabiliteitsnorm	405,0%	258,3%



De Onderlinge van 1719 U.A., te Haarlem.  
 ( in duizenden euro's)  
 Toelichting Balans Technische voorzieningen

*C Technische voorzieningen*

	<i>31-dec-20</i>	<i>31-dec-19</i>
Voorziening uitvaartverplichtingen aanvang boekjaar	1.973	1.878
Premies eigen rekening	213	122
Af: Vrijval kosten uit premies eigen rekening	76	44
Benodigde interest toevoeging VVP eigen rekening	70	66
Af: Uitkeringen en afkopen eigen rekening	16	36
Resultaat op kanssystemen		
Af :Resultaat op sterfte	22	13
Af: Resultaat op ontwikkeling levensverzekeringportefeuille	0	0
<b>Totaal eigen rekening</b>	<b>2.142</b>	<b>1.973</b>

*C IV Specificatie toetsvoorziening uitvaartverplichtingen*

	<i>31-dec-20</i>	<i>31-dec-19</i>
Uitkomst verwachtingswaarde	3.572	4.055
Risicomarge	275	407
<b>Toetsvoorziening einde boekjaar</b>	<b>3.847</b>	<b>4.462</b>
Voorziening uitvaartverplichtingen einde boekjaar	2.142	1.973
Overige technische voorzieningen	1.705	2.489
<b>Totaal balansvoorziening inclusief betrokken waarden</b>	<b>3.847</b>	<b>4.462</b>
<b>Overschot / tekort</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*E. Voorzieningen*

	<i>Belastingen</i>		<i>Overige voorzieningen</i>		<i>Totaal</i>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Balanswaarde aanvang boekjaar	288	262	1	1	289	263
Mutatie boekjaar	11	26	0	0	11	26
<b>Balanswaarde einde boekjaar</b>	<b>299</b>	<b>288</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>300</b>	<b>289</b>

De Onderlinge van 1719 U.A., te Haarlem.  
 ( in duizenden euro's)

**Toelichting Balans**

*G. Schulden*

**Schulden naar resterende looptijd**

	< jaar		> 1 en < 5 jaar		> 5 jaar	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Schulden overig	20	21	0	0	7	5
Schulden uit directe verzekering	10	9	0	0	0	0
<b>Totaal</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>5</b>

**Specificatie overige schulden**

	<i>31-dec-20</i>	<i>31-dec-19</i>
Accountant	11	11
Belasting	2	1
Fiscaal advies	2	1
Herverzekeraars	0	0
Waarborgsommen huurders	7	5
Diversen	5	8
<b>Stand einde boekjaar</b>	<b>27</b>	<b>26</b>

De schuld belasting betreft loonheffing over december.

De Onderlinge van 1719 U.A.  
(in duizenden euro's)

### Toelichting Winst- verliesrekening

#### Toelichting ontvangen premies

	<i>Bruto</i>		<i>Herverzekeringsdeel</i>		<i>Eigen rekening</i>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<b>Periodiek</b>						
- met winstdeling	126	121	3	2	123	119
<b>Tegen Koopsom</b>	87	3	-	-	87	3
<b>Totaal</b>	<b>213</b>	<b>124</b>	<b>3</b>	<b>2</b>	<b>210</b>	<b>122</b>

#### Verwerking resultaten uit beleggingen

	Resultaat verwerkt in winst- en verliesrekening	
	2020	2019
1.1 Terreinen en gebouwen	166	244
1.3 Aandelen en deelnemingsbewijzen	5	108
1.4 Obligaties en andere rentende waardepapieren	66	68
	<b>237</b>	<b>420</b>

#### Opbrengsten uit beleggingen verantwoord in de winst- en verliesrekening

	<i>Opbrengsten uit beleggingen</i>		<i>Ongerealiseerde waarde- veranderingen</i>		<i>Totaal</i>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
2.1 Terreinen en gebouwen			114	212	114	212
Ontvangen huur	109	97			109	97
Kosten exploitatie eigen gebruik	-2	-3			-2	-3
Kosten exploitatie t.b.v. verhuur	-55	-62			-55	-62
Netto opbrengst	52	32			52	32
2.3 Aandelen en deelnemings- bewijzen	7	2	-2	106	5	108
2.4 Obligaties en andere rentende waardepapieren	55	53	11	15	66	68
	<b>114</b>	<b>86</b>	<b>123</b>	<b>333</b>	<b>237</b>	<b>420</b>

(in duizenden euro's)

### Toelichting winst- verliesrekening uitkeringen

#### Soort uitkeringen

	<i>Bruto</i>		<i>Herverzekering</i>		<i>Eigen rekening</i>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
1.13 Uitkeringen in geld	14	29	0	0	14	29
1.3 Afkopen	2	7	0	0	2	7
<b>Totaal uitkeringen</b>	<b>16</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>36</b>

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem  
(in duizenden euro's)

**Toelichting winst- verliesrekening kosten**

**Acquisitiekosten**

	2020	2019
Afschrijving overlopende acquisitiekosten	3	9
<b>Totaal</b>	<b>3</b>	<b>9</b>

**Beheers- en personeelskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen**

	2020	2019
Personeelskosten	42	43
Sociale lasten	8	9
Kosten actuaariaat	0	0
Pensioenlasten	10	9
Kosten marketing campagne	4	9
Overige beheerskosten	38	38
Kosten jubileum 300 jaar	0	90
<b>Totaal</b>	<b>102</b>	<b>198</b>

Het gemiddelde aantal Fte's gedurende het boekjaar 2020 was 0,5 (boekjaar 2019 0,5 Fte)

**Specificatie kosten externe accountant als hierboven opgenomen onder overige beheerskosten**

	2020	2019
Controle jaarrekening	11	11
Fiscale adviesdienst	2	1
<b>Totaal</b>	<b>13</b>	<b>12</b>

**Winstbronnen**

	Verzekeringen bij overlijden	
	2020	2019
Opbrengst uit beleggingen toegerekend aan verzekeringen	231	420
Af: Interesttoevoeging technische voorziening levensverzekering	-70	-66
Af: Wijziging a.g.v. verandering in rente(termijnstructuur)	0	0
<b>Resultaat op interest</b>	<b>161</b>	<b>354</b>
Vrijval kosten uit premies	50	45
Vrijval kosten uit VVP	0	0
Kosten verrekend met VVP	0	0
Bedrijfskosten	-102	-206
Wijzigingen als gevolg van verandering in kosten	0	0
<b>Resultaat op kosten</b>	<b>-52</b>	<b>-161</b>
Resultaat op kanssystemen	22	14
Wijziging als gevolg van verandering in kanssystemen	0	0
Resultaat technische analyse	22	14
Toename op nul gestelde VVP	0	0
<b>Totaal resultaat op grondslagen</b>	<b>131</b>	<b>207</b>
<b>Resultatendeling</b>		
Contractueel	0	0
Afhankelijk van bedrijfsresultaten	32	30
Afschrijving rentestandkorting	0	0
Overigen	0	0
Correctie in verband met herverzekering	0	0
<b>Totaal beschikbaar gestelde resultatendeling</b>	<b>32</b>	<b>30</b>
Resultaat op grondslagen na resultatendeling	99	177
Wijziging overige technische voorzieningen	784	-784
Saldo overige technische baten en lasten	8	-8
Sluitpost	0	0
<b>Resultaat technische rekening</b>	<b>891</b>	<b>-615</b>

## Risicoparagraaf

### Algemeen

Het risicobeleid van de Onderlinge is erop gericht dat het vrije vermogen van de maatschappij niet onder de interne solvabiliteitsnorm daalt zodat zij ten allen tijde aan haar verplichtingen ten opzichte van de polishouders kan voldoen.

### Risico governance

Ondanks haar geringe omvang heeft de Onderlinge de zogenoemde sleutelfuncties kunnen scheiden.

Elk kwartaal en vaker indien zich bijzondere situaties voordoen wordt het risicobeleid beschouwd en zo nodig bijgesteld. Ook wordt het risicobeleid eens per kwartaal met de Raad van Commissarissen besproken.

De in het kapitaalbeleid gehanteerde uitgangspunten worden door de Directie doorlopend gemonitord. Minimaal eenmaal per jaar wordt het kapitaalbeleid geactualiseerd en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. In het kapitaalbeleid is opgenomen de interne solvabiliteitsnorm en een stappenplan ingeval zich triggermomenten voordoen of de solvabiliteit onder de interne norm daalt.

### Risicobereidheid

Bij het vaststellen van de risicobereidheid heeft de Onderlinge gekozen voor een systematiek analoog aan Solvency II. De interne solvabiliteitsnorm is bepaald door een kapitaal buffer vast te stellen voor elk onderkend risico. Samen vormen deze bedragen de interne solvabiliteitsnorm.

Andere elementen van de risicobereidheid zijn een voorzichtig beleggingsbeleid, het minimaliseren van de mismatch tussen beleggingen en portefeuille, het beheersen van de vaste operationele kosten in relatie tot de ontwikkeling van de portefeuille, het samenwerken met betrouwbare intermediairs en het centraal stellen van de klant ingeval van ontwikkeling van nieuwe producten.

### Risico's

Bij haar risicobeleid onderscheidt de Onderlinge de volgende risico's:

#### 1: Strategische risico's

De "Onderlinge van 1719" brengt één product op de markt, wat inherent een bepaald risico met zich meebrengt. Onze marktpositie is dusdanig dat er voldoende ruimte is voor groei. Door onze kostenstructuur, met lage variabele kosten, zijn wij in staat concurrerend aan te bieden.

#### 2: Marktrisico's

"De Onderlinge van 1719" kent als natura uitvaartverzekeraar een renterisico doordat er geen traditionele beleggingen zijn die overeenkomen met de looptijd van de verplichtingen. Gezien de lange looptijd van de verplichtingen is dit risico relatief groot. Het beleggingsbeleid op de middellange termijn is erop gericht de duration van de beleggingen zoveel mogelijk te matchen met de duration van de verplichtingen. Daarnaast is het doel met een zo laag mogelijk risico een "gezond" rendement te behalen. Van alternatieve beleggingsvormen zoals derivaten wordt geen gebruik gemaakt.

Effect op eigen vermogen van wijziging interest: Hiertoe is bij verder gelijkblijvende parameters de voor de toets gebruikte curve over de hele duur verhoogd respectievelijk verlaagd met 1%.

	Mutatie Waarde Beleggingen	Mutatie Voorzieningen	Effect op eigen vermogen
Toename interest 1%	-140	-1.115	975
Afname interest 1%	140	1.710	-1.570

De beleggingsportefeuille van de maatschappij is risicomijdend. Desalniettemin zijn waardedalingen van onze bezittingen mogelijk. In het kapitaalbeleid hebben wij vastgelegd hoe wij de waardeontwikkeling volgen en wat voor maatregelen wij in bepaalde situaties zullen nemen.

Het tegenpartijrisico waaraan de maatschappij bloot staat is beperkt en wordt beheerst doordat een aantal beheersmaatregelen zijn bepaald en vastgelegd, welke ieder kwartaal worden getoetst op effectiviteit en werking. Deze maatregelen bestaan uit het in acht nemen van voldoende risicospreiding en het beperken van beleggingen (in aantal en omvang) waarvan de tegenpartij over onvoldoende "credit rating" beschikt.

## Risicoparagraaf

### Vervolg marktrisico

De Onderlinge van 1719 heeft een deel van haar vermogen belegd in onroerende goederen. Het onroerend goed wordt gewaardeerd tegen de marktwaarde. Wij ervaren hierin een klein risico. Dit risico wordt elk kwartaal gemonitord door het volgen van de waarde ontwikkeling van het onroerend goed aan de hand van algemene indices. Minimaal eens per drie jaar laten wij het onroerend goed taxeren.

Voor de Onderlinge van 1719 is het valutarisico verwaarloosbaar. Alle financiële instrumenten zijn in euro's. Het kredietrisico en het concentratierisico van de beleggingen worden beperkt door te beleggen in vastrentende waarden met een rating van AAA tot A en het hanteren van limieten per debiteur.

Het marktrisico wordt doorlopend door de Directie gemonitord, door het volgen van de ontwikkeling van de lange termijn rente.

### 3: Verzekeringstechnisch risico's

Het leven risico beperkt zich tot 'kort-leven'. De Onderlinge hanteert prudente sterftetafels. Ons eigen behoud bedraagt per polis slechts € 3.000,=, het meerdere wordt herverzekerd bij een solide herverzekeraar.

Gezien de kleine portefeuille is de Onderlinge extra gevoelig voor het kostenrisico. In het strategisch plan is ingezet op verlaging van de vaste operationele kosten.

In geval van een extreem hoog royement/afkoop of bij een catastrofe kan een belangrijk deel van de beleggingen, omdat deze vrij verhandelbaar zijn, snel worden omgezet in liquiditeiten.

### 4: Operationele risico's

Een belangrijk deel van onze bezittingen bestaat uit openbaar verhandelbare waardepapieren; het liquiditeitsrisico is daarom beperkt. De onderneming kent een kostenrisico. Stijging of daling van de jaarlijks doorlopende operationele kosten is van grote invloed op de aan te houden technische voorzieningen.

In onderstaande tabel wordt weergegeven wat de gevoeligheid is voor stijging en daling van de doorlopende kosten. Hiertoe zijn bij verder gelijkblijvende parameters de kosten in de toets met 10% verhoogd, c.q. verlaagd.

	Technische voorzieningen	Effect op eigen vermogen
Verhoging van de kosten per polis met 10%	3.986	-139
Verlaging van de kosten per polis met 10 %	3.709	138

De overige operationele risico's zoals personeel, IT e.d. zijn goed beheersbaar gezien de geringe omvang en de geringe complexiteit van de bedrijfsvoering.

### Toezicht

Vanaf 2016 valt de Onderlinge van 1719 niet langer onder het prudentieel toezicht door DNB, maar onder het gedragstoezicht door de AFM. De Onderlinge hanteert vrijwel dezelfde parameters als een onder prudentieel toezicht staande instelling. Ook wordt alle wet- en regelgeving nauwkeurig gevolgd en bestudeerd op mogelijke toepasbaarheid.

### **De Code Verzekeraars**

De Onderlinge van 1719 past de principes van de Code Verzekeraars in beginsel toe. Het toepassen van de principes verschilt per verzekeraar, afhankelijk van grootte en complexiteit van de verzekeraar. De Onderlinge van 1719 heeft een principe van proportionaliteit vastgesteld. Op basis hiervan is sprake van een proportionele toepassing van de Code. Afwijkingen kunnen, mits gemotiveerd, op basis van proportionaliteit gerechtvaardigd zijn. De code corporate governance is opgebouwd uit zes richtlijnen. In deze paragraaf geven wij op hoofdlijnen weer hoe wij de verschillende onderdelen invullen.

Voor een volledige overzicht van de wijze waarop de principes worden toegepast wordt verwezen naar het hoofdstuk Code Verzekeraars op onze website [www.onderlinge1719.nl](http://www.onderlinge1719.nl).

#### **1. Raad van Commissarissen**

De Raad van Commissarissen bestaat ultimo 2020 uit drie leden.

De drie commissarissen zijn conform geformuleerde profielen met betrekking tot aanvullende competenties, diversiteit en onafhankelijkheid voorgedragen en benoemd. De Raad vergadert minimaal vier keer per jaar. De voorzitter van de Raad van Commissarissen draagt zorg voor een adequaat permanent educatie-programma dat door zowel de Raad van Commissarissen als de Directie gevolgd zal worden.

#### **2. Raad van Bestuur**

De Directie bestaat uit 2 leden, een algemeen directeur en een directeur verzekeringen.

De verantwoordelijkheden van de Directie zijn evenwichtig verdeeld. Er is sprake van complementariteit en diversiteit.

Van de directie is 50% van de leden vrouw, van de Raad van Commissarissen is 33% van de leden vrouw.

#### **3. Risicomanagement**

Een van de twee directieleden is belast met het risicobeleid, waarbij de Raad van Commissarissen optreedt als risico commissie.

Wij zijn een heel kleine verzekeraar en voeren een eenvoudig product. Onze volledige portefeuille bestaat uit natura-uitvaartverzekeringen in sommen met een tijdelijke duur premiebetaling. Er wordt een zeer voorzichtig beleggingsbeleid gevolgd. De bereidheid tot het nemen van risico's is klein. Het beleggingsbeleid wordt regelmatig geëvalueerd.

Voorgenomen wijzigingen in beleid worden goed overwogen en uitgebreid besproken in de voltallige bestuursvergadering voordat een beslissing valt.

#### **4. Audit**

De leden van de Raad van Commissarissen fungeren intern als audit commissie.

#### **5. Beloningsbeleid**

De beloning van individuele de leden van de Raad van Commissarissen bedraagt € 1.000,= per jaar; De beloning van de Directie kent geen variabele componenten en geen bonusregeling.

#### **6. Naleving wet- en regelgeving**

De algemeen directeur is verantwoordelijk voor de compliance. De Raad van Commissarissen treedt op als compliance commissie.



De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem  
(in duizenden euro's)

## Resultatendeling en garanties

### Afhankelijk van de bedrijfsresultaten

Onze verzekeringen delen in de bedrijfswinst. Het voor winstdeling beschikbare bedrag wordt jaarlijks op voorstel van de Directie en de Raad van Commissarissen door de Algemene Ledenvergadering vastgesteld. De in art. 16.1 bedoelde regeling voor verdeling van het resultaat over de leden is op 25 november 2019 tijdens een Bijzondere Algemene Ledenvergadering ter goedkeuring aan de leden voorgelegd en aangenomen.

De directie neemt jaarlijks een besluit een bedrag te reserveren ter grootte van maximaal 1,5% van de balansvoorziening. Dit bedrag wordt vervolgens eens per drie jaar aangewend voor het verhogen van het verzekerd kapitaal van alle polishouders. De eerste bijschrijving heeft plaatsgevonden in 2020.

Stand 1 januari 2020	84
Uitgekeerd in 2020	-83
Toegevoegd in boekjaar 2020	<u>32</u>
<b>Stand 31 december 2020</b>	<b>33</b>

**Overige toelichtingen**

**1. Statutaire regeling winstbestemming**

Ingevolge artikel 15 lid 5 van de statuten dient de bestemming van het saldo van de winst- en verliesrekening in de jaarrekening te worden verwerkt, waaronder begrepen het bedrag dat als overschot onder de leden zal worden verdeeld. Hieromtrent bepaalt artikel 16 lid 1, dat deze verdeling plaatsvindt volgens een op voorstel van de Directie en de Raad van Commissarissen vastgestelde regeling, die uitsluitend verband mag houden met verzekeringen.

Tenslotte vermeldt artikel 15 nog dat wanneer de Algemene Ledenvergadering het gedane voorstel inzake de winstbestemming niet goedkeurt, het winstsaldo aan de reserves wordt toegevoegd.

**3. Weergave statutaire regeling bijdrage in het tekort van een coöperatie of onderlinge waarborgmaatschappij voor zover deze van de wettelijke bepaling afwijkt**

Ingevolge artikel 16 lid 3 van de statuten zullen leden nimmer gehouden zijn tot enige bijstorting wegens geleden verliezen.

**Winstverdeling 2020**

Resultaat	880
Verwerkt via overige reserve	<u>880</u>

## **CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT**

Aan: de directie en de raad van commissarissen van Levensverzekering Maatschappij 'De Onderlinge van 1719 UA'

### **A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020**

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2020 van Levensverzekering Maatschappij 'De Onderlinge van 1719 UA' te Haarlem gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Levensverzekering Maatschappij 'De Onderlinge van 1719 UA' per 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met de Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2020;
- de winst- en verliesrekening over 2020 ; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

*De basis voor ons oordeel*

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

Wij zijn onafhankelijk van Levensverzekering Maatschappij 'De Onderlinge Van 1719 UA' zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

### **B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie**

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het verslag van de directie;
- het verslag van de raad van commissarissen;
- de risicoparagraaf;
- corporate governance beschrijving;
- actuair verslag; en
- overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie: met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.

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

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in 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 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

### **C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening**

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

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de directie verantwoordelijk 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 onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de entiteit 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 entiteit haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit 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 entiteit.

*Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening*

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

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

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

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen.

Onze controle bestond onder andere uit:

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming 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.

Haarlem, 11 mei 2021

Spaarne Audit B.V.

w.g. drs. D. Bruin RA

### **Toelichting op de voorziening in de balans**

#### **Sterfte**

De gebruikte sterftetafel is GBM/V 2000-2005.

Voor het berekenen van de verwachtingswaarde wordt 70% van de genoemde tafel gebruikt, voor het berekenen van de toets wordt met 80% sterfte gerekend. De sterfte resultaten van de Onderlinge variëren van jaar tot jaar, soms relatief aanzienlijk, als gevolg van de kleine portefeuille. Gebaseerd op observaties uit het recente verleden is de verwachting dat er een positieve marge overblijft in vergelijking met de in de tafel gemiddeld waargenomen sterfte.

#### **Interest**

De toetsvoorziening is berekend op basis van de ECB AAA curve met VA per 31-12-2020, als gehanteerd door verzekeraars onder toezicht van DNB.

#### **Onnatuurlijk Verval**

De toetsvoorziening houdt geen rekening met onnatuurlijk verval.

#### **Kosten**

In de toets is gerekend met € 70.000,- aan doorlopende kosten. Dat is gelijk aan de verwachte beheers- en personeelskosten over 2020 exclusief eenmalige kosten.

#### **Gehanteerde grondslagen eind boekjaar**

De balansvoorziening uitvaartverplichtingen is per verzekering prospectief berekend volgens de nettomethode en is gebaseerd op de grondslagen, waarop de verzekering is gesloten. Er is geen wijziging ten opzichte van vorig boekjaar.

#### **Sterfte**

Van de totale balansvoorziening uitvaartverplichtingen einde boekjaar is 47% berekend op GBM 61-65, +1/-2, 26% op GBM 85-90, 0/-6, 17% op GBM 00-05, 0/-5, 6% op GBM 00-05 en 0,5% op GB12-17. De resterende 2% van de balansvoorziening uitvaartverplichtingen is gebaseerd op VGM 21-30, +1 4e MGB 1900-1909.

#### **Kosten**

Voor premievrije verzekeringen is een kostenvoorziening opgenomen, zodanig dat jaarlijks 2 promille van het premievrije kapitaal beschikbaar komt. Het jaarlijks beschikbare bedrag per premievrije verzekering is echter minimaal € 5,-.

#### **Interest**

Van de totale balansvoorziening uitvaartverplichtingen einde boekjaar is 47% berekend op een discontovoet van 4%, 45% op 3%, 0,5% op 3,5%, 6,3% op een discontovoet van 2,5% en 0,5% op 1,75%. De polissen waar een discontovoet van 4% wordt gehanteerd zijn allen gesloten vòòr 1 augustus 1999.

#### **Toelichting op de resultaten op kanssystemen**

Het resultaat op ontwikkeling levensverzekeringsportefeuille bestaat grotendeels uit de vrijvallende voorziening uitvaartverplichtingen bij afkopen en royementen.

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem  
(in duizenden euro's)

**Standgegevens**

	Aantal	Kapitalen	Jaarlijkse Bruto premie	Techni- sche voor- ziening	Risico kapitalen
	1	2	3	4	5
<b>Natura uitvaartverzekeringen</b>					
Pakketverzekeringen					
Sommenverzekeringen	2.248	7.367	126	2.142	5.225
Sommenverzekeringen met indexatie					
Aanvullende verzekeringen					
<b>Totaal</b>	<b>2.248</b>	<b>7.367</b>	<b>126</b>	<b>2.142</b>	<b>5.225</b>
Herverzekering					
Herverzekering op evenredige basis					
Herverzekering op risicobasis					1.867
<b>Totaal herverzekering</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.867</b>
<b>Totaal eigen rekening</b>	<b>2.248</b>	<b>7.367</b>	<b>126</b>	<b>2.142</b>	<b>3.358</b>