

LEVENSVERZEKERING MAATSCHAPPIJ

# De Onderlinge van 1719 U.A.

Jaarverslag  
2021



**JAARVERSLAG 2021**

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, 12 mei 2022

## Inhoudsopgave

	<i>Bladzijde</i>
Verslag van de Directie over het 302e boekjaar van "De Onderlinge van 1719" U.A.	3
Verslag van de Raad van Commissarissen	5
Jaarrekening 2021:	
Balans per 31 december 2021	7
Winst- en verliesrekening over 2021	8
Kasstroom overzicht	10
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	11
Toelichting op de balans per 31-12-2021	13
- Vereiste solvabiliteit	15
Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2021	18
Winstbronnen	20
Risicoparagraaf en governance	21-24
Additionele informatie:	
Overige toelichtingen	25
Verklaring actuaris	26
Verklaring accountant	27
Actuarieel verslag	29
Stand gegevens	30

## Verslag van de Directie over het 302e boekjaar van “De Onderlinge van 1719”

### **Algemeen**

COVID-19 en een oorlog in Europa.

In de nadagen van de COVID-19 pandemie weten we dat na 2020 ook 2021 bijna volledig in het teken heeft gestaan van vaccinaties, testen, isolatie en aantallen bezette bedden op de IC's. En we vergaderden digitaal. Ook tijdens de afgelopen twee Algemene Ledenvergaderingen zaten we allen achter de laptop of iPad. Terwijl wij dit schrijven wordt de ontluikende lente helaas volledig overschaduwd door de oorlog in Oost Europa. Welzijn en vrede zijn niet meer vanzelfsprekend.

COVID-19 blijkt begin 2020 een zeer besmettelijke en aanvankelijk ook ernstige ziekte die de wereld op z'n kop zette. Van die episode resten ons nu nog grote sociale en economische gevolgen. En dan nu oorlog in Oekraïne met grote gevolgen voor de inwoners van Oekraïne en andere direct betrokken landen. We zouden bijna vergeten dat 2021 ook het jaar was van de langste (299 dagen) kabinetsformatie uit de geschiedenis en ook het jaar waarin Nederland de 17,5 miljoen inwoners passeert. Voor het eerst in 200 jaar wordt het Capitool bestormd en in maart ontstaat de duurste file aller tijden als de Endeavour, een containerschip, overdwars vastligt in het Suezkanaal. Aan beide kanten lagen 320 schepen te wachten. Kijkend naar al deze grote gebeurtenissen vragen wij onszelf als directie van de oudste nog zelfstandige Onderlinge Waarborgmaatschappij in Nederland regelmatig af: wat is nu eigenlijk de relevantie van onze verzekeringsmaatschappij en waaraan ontleen wij als Onderlinge van 1719 ons bestaansrecht?

In 2021 is ons op meerdere momenten duidelijk geworden dat wij misschien juist door onze overzichtelijke omvang een belangrijk plekje in de markt vervullen. Als kleine Onderlinge staan we dicht bij onze leden-verzekerden. Zo dicht dat we soms leden persoonlijk kennen. We zijn goed bereikbaar en persoonlijk aanspreekbaar. We vinden het belangrijk om daar waar mogelijk of nodig iets extra's te doen. Snel een verzekerd kapitaal uitkeren is heel belangrijk maar luisteren als iemand net een familielid heeft verloren kan net op zo'n moment nog meer betekenis hebben. Of iemand helpen op een rij te krijgen wat er precies moet gebeuren na het overlijden. Daar nemen wij de tijd voor als dat nodig is.

Het steeds groter worden van verzekeringsmaatschappijen en ook de vergaande digitalisering leiden ertoe dat klanten buiten de boot vallen. Zich niet gehoord voelen. Wij houden onze leden graag aan boord door gewoon de telefoon op te nemen en mail snel te beantwoorden. En dat gaat nu eenmaal makkelijker als je klein bent en er niet zoveel afdelingen en schijven zijn. Maar ook wij hebben in ons business plan voor de komende jaren groei als doelstelling geformuleerd. Wij willen onze portefeuille vergroten om een betere verhouding tussen kosten en premie-inkomen te bereiken. Onze kosten zijn voor een substantieel deel vast en deze kunnen we niet verlagen zonder de continuïteit van het bedrijf in gevaar te brengen. Dit betekent niet dat het een doel op zich is om te groeien. We willen kleinschalig kunnen blijven opereren. Met direct contact tussen leden en directie. Korte lijnen en grote betrokkenheid van bestuurders en commissarissen bij het wel en wee van de Onderlinge.

### **Gebeurtenissen na balansdatum**

De oorlog in Oekraïne zal naar onze verwachting geen substantiële invloed hebben op de resultaten van het verzekeringsbedrijf. Ons beleggingsbeleid is voldoende robuust om eventuele schokken in de financiële markten te absorberen zonder de continuïteit in gevaar te brengen.

### **Duurzaamheid**

Als lid van het Verbond van Verzekeraars hebben wij het IMVO convenant Internationaal Maatschappelijk 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 een klein aantal panden in en rond Haarlem. Bij verbouwing of renovatie wordt rekening gehouden met de duurzaamheid van zowel de gekozen materialen als het eindresultaat.

### Permanente educatie

In 2021 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 2021 heeft de directie besloten een bedrag ter grootte van 1,5% van de technische voorziening, een bedrag van € 33.501,=, te reserveren voor toekomstige winstdeling. In het resultaat over 2021 is dit bedrag reeds verwerkt. Met de bedragen die over de jaren 2020 en 2022 worden gereserveerd, zal het gereserveerde bedrag in 2023 aan onze leden worden uitgekeerd in de vorm van een verhoging van het verzekerd bedrag bij de Onderlinge.

### 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 302e boekjaar van de Onderlinge is afgesloten met een positief saldo van €689.780,=. Dit resultaat is grotendeels het gevolg is van niet gerealiseerde waardeverandering van het onroerend goed en de aandelen. Daarnaast veroorzaakte de iets hogere rente per 31-12-2021 een vrijval uit de technische voorziening van €158,000,=. Sinds 2018 stijgt de ontvangen verzekeringspremie licht, een situatie waarin de bedrijfskosten volledig gedragen kunnen worden door de verzekeringsportefeuille is echter nog niet bereikt.

De waarde van de portefeuille onroerend goed steeg met €397.000,=. Het niet gerealiseerde resultaat op beleggingen bedroeg €57.841,=. Het totale rendement (gerealiseerd en niet-gerealiseerd) bedroeg €630.265,- ofwel 12% van de primo waarde van onze beleggingsportefeuille. Het eigen vermogen bedraagt ultimo jaar €3.119.455,=. Dit is 520% van onze norm solvabiliteit die €600.000,= bedraagt.

### Toekomstverwachting

We verwachten in 2022 een stijging van ons premie-inkomen als gevolg van nieuwe productie. De cijfers laten ook dit jaar zien dat het financiële resultaat van ons bedrijf in grote mate worden bepaald door de ontwikkeling van de rentecurve. Projecties daarvan zijn uiterst onzeker.

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

	2017	2018	2019	2020	2021
Aantal verzekerden	2.190	2.164	2.226	2.248	2.252
Periodieke premies	115	117	121	126	131
Premies ineens	97	7	3	87	0
Technische voorzieningen	3.515	3.583	4.462	3.847	3.689
Eigen vermogen	2.102	2.191	1.550	2.430	3.120

Haarlem, 12 mei 2022

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 2021 aan te bieden. De door de Directie opgemaakte jaarrekening over 2021 is door de externe accountant, Spaarne Audit BV, gecontroleerd en van een goedkeurende verklaring voorzien.

De Raad van Commissarissen stemt in met het voorstel van de Directie om de winst over 2021 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 2021 gevoerde bestuur en aan de commissarissen voor het door hen in 2021 uitgeoefende toezicht.

### **Belangrijkste ontwikkelingen**

Het was voor de Onderlinge, in haar meer dan 300jarige geschiedenis niet de eerste keer dat de wereld door een pandemie wordt getroffen. De lockdowns, het werken vanuit huis en virtueel vergaderen waren ook in 2021 nog onze werkelijkheid waarbinnen de activiteiten van de Onderlinge onvervaard werden voortgezet.

In 2021 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 2021. 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

Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen veel aandacht besteed aan de strategie op middellange termijn en de mogelijkheden om de opbrengsten te vergroten. In 2021 is er sprake geweest van een lichte groei.

In 2021 heeft de Raad de volgende voorgenomen directiebesluiten goedgekeurd:

- Goedkeuring jaarrekening 2020
- Begroting 2021

In een buitengewone ledenvergadering is op 15 december goedkeuring verleend om Art 4.9 van het Reglement Raad van Commissarissen aan te passen in lijn met de Europese governance code voor bedrijven.

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

De Directie en Raad van Commissarissen is ongewijzigd. Op 15 december heeft de ledenvergadering de herbenoeming van de heer Claassen goedgekeurd.

**Zelfevaluatie**

De Raad van Commissarissen heeft haar functioneren in het eerste kwartaal van 2021 geëvalueerd. Deze evaluatie gaf geen aanleiding tot verder acties.

**Strategie en risico's**

Naast algemeen balansbeheer blijft het verdienmodel nu en in de toekomst de grootste zorg. 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 2021 zijn geen specifieke sessies georganiseerd voor de leden van de Raad van Commissarissen. Wel hebben de individuele leden diverse online 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**  
**31-12-2021**

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>	2.279	1.922
1 Voor eigen gebruik	323	300	<i>V Overige reserves</i>	841	508
2 Overige terreinen en gebouwen	2.909	2.535		3.120	2.430
	3.232	2.835	<b>C Technische voorzieningen</b>		
<i>III Overige financiële beleggingen</i>			<i>I Voor niet verdiende premies en lopende risico's</i>		
1 Aandelen	756	614	a) Bruto	0	0
2 Obligaties	2.761	1.691	b) Herverzekeringsdeel	0	0
	3.517	2.305		0	0
<b>D Vorderingen</b>			<i>II Voor te betalen uitkeringen</i>		
<i>I -uit directe verzekeringen</i>			a) Bruto	2.233	2.142
1 Verzekeringnemers	10	9	b) Herverzekeringsdeel		
2 Tussenpersonen	0	0		2.233	2.142
<i>II- uit herverzekering</i>	0	0	<i>IV Voor winstdelingen en kortingen</i>		
<i>III Overige vorderingen</i>	9	9	a) Bruto	66	33
	19	18	b) Herverzekeringsdeel	0	0
	6.768	5.158		66	33
<b>E Overige activa</b>			<i>VI Ov. technische voorzieningen</i>		
<i>I Materiële activa en voorraden</i>	1	0	a) Bruto	1.455	1.705
<i>II Liquide middelen</i>	427	1.445	b) Herverzekeringsdeel	0	0
	428	1.445		1.455	1.705
<b>F Overlopende activa</b>				6.874	6.310
<i>I Lopende rente en huur</i>	61	44	<b>E Voorzieningen</b>		
<i>II Overlopende acquisitiekosten</i>	0	0	1 Pensioenen	0	0
	61	44	2 Belastingen	350	299
			3 Overige	1	1
				351	300
			<b>G Schulden</b>		
			<i>I Uit directe verzekeringen</i>	2	10
			<i>VI Overige schulden</i>	30	27
				32	37
<b>Totaal activa</b>	<b>7.257</b>	<b>6.647</b>		<b>7.257</b>	<b>6.647</b>



**Winst- en Verliesrekening**  
**Boekjaar 2021**

Technische rekening	<i>Boekjaar</i>			<i>Vorig boekjaar</i>		
<b>Verdiende premies eigen rekening</b>						
Brutopremies	131			130		
Winstdelingskoopsom	0			83		
uitgaande herverzekeringspremies	3			3		
		128			210	
wijziging techn.voorz. niet verdiende premies eigen rekening		0			0	
			128			210
<b>Opbrengsten uit beleggingen</b>						
1. - uit deelnemingen	0			0		
2. - uit andere beleggingen						
terreinen en gebouwen	87			51		
overige beleggingen	57			55		
3. waardeveranderingen van beleggingen						
4. gerealiseerde winst op beleggingen	30					
			174			106
<b>Niet-gerealiseerde winst op beleggingen</b>			463			125
<b>Uitkeringen eigen rekening</b>						
Bruto	36			16		
aandeel herverzekerders	-1			0		
			35			16
<b>Wijziging voorziening uitvaartverplichtingen</b>						
Bruto	92			169		
aandeel herverzekerders	0			0		
Overige technische voorzieningen	-250			-784		
			-158			-615
<b>Winstdeling en kortingen</b>			33			32
<b>Bedrijfskosten</b>						
1. acquisitiekosten	0			3		
2. beheers- en personeelskosten; afschrijving		107			102	
			107			105
<b>Beleggingslasten</b>						
1. beheerskosten en rentelasten		7		5		
2. waardeveranderingen beleggingen		0		0		
3. gerealiseerd verlies op beleggingen		0		7		
			7			12
<b>Niet gerealiseerd verlies beleggingen</b>			0			0
<b>Resultaat technische rekening levensverz.</b>			<b>741</b>			<b>891</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>			741			891
<b>Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening</b>			-51			-11
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belastingen</b>						
<b>Resultaat na belastingen</b>			<b>690</b>			<b>880</b>

**Kasstroomoverzicht**

Boekjaar 2021

	2021	2020
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Netto resultaat	741	891
Mutatie technische voorzieningen	-125	-583
Mutatie voorzieningen	51	11
Afschrijving acquisitiekosten	0	3
Afschrijving bedrijfsmiddelen	0	0
Mutatie kortlopende schulden	-5	2
Overlopende acquisitiekosten	0	0
Mutatie vorderingen	18	-2
Niet Gerealiseerd resultaat beleggingen	-463	-125
Overige mutaties	-89	-100
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>	<b>128</b>	<b>97</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	1.462	296
- Materiële vaste activa	0	0
	1.462	296
Desinvesteringen, aflossingen en verkoop		
- Beleggingen in terreinen en gebouwen	0	0
- Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	0	0
- Overige beleggingen	316	379
- Materiële vaste activa	0	0
	316	379
<b>Totaal kasstroom uit investering- en beleggingsactiviteiten</b>	<b>-1.146</b>	<b>83</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>-1.018</b>	<b>180</b>
Beginstand Liquide middelen	1.445	1.265
Mutatie Liquide middelen	-1.018	180
<b>Eindstand Liquide middelen</b>	<b>427</b>	<b>1.445</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 ook dit jaar maatschappij bepalende 'Coronavirus' (COVID-19) en de daartegen genomen maatregelen zijn ook van invloed op de Onderlinge. Het uitbreken van het coronavirus heeft tot nu toe geen materiële invloed op de financiële positie over het jaar 2021. De Onderlinge heeft geen gebruik gemaakt van de door de overheid ingevoerde steunmaatregelen.

### **Terreinen en gebouwen**

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

Toelichting op de schattingswijziging waardebeoordeling onroerend goed.

Tot boekjaar 2020 is de huurwaarde van het onroerend goed door een extern taxateur bepaald middels de BAR/NAR methode. Met ingang van boekjaar 2021 doen wij de waardering zelf. We hanteren daarbij een gemiddelde van twee methoden, te weten de BAR/NAR methode en de discounted cashflow methode. Redenen voor het in eigen hand nemen van de waardering is tweeledig; de kosten en de nauwkeurigheid. Door de relatief hoge kosten heeft een externe taxatie slechts eens per drie jaar plaatsgevonden. Vanaf heden zullen wij de waardebeoordeling jaarlijks doen gebaseerd op de actuele huren en kosten, waarmee de waarden steeds actueel zullen zijn. Voor het maken van een model zijn voorbeeldrapporten/handboeken van de NVM en TMI gebruikt.

De BAR/NAR methode veronderstelt dat de marktwaarde van onroerend goed gelijk is aan de huur minus kosten gedeeld door het Bruto Aanvang Rendement (BAR). De DCF methode kijkt 15 jaar vooruit naar alle inkomende en uitgaande kasstromen en maakt de saldi contant tegen een disconteringsvoet die bestaat uit de risicovrije rente zo nodig verhoogd met een risico opslag voor locatie, gebruik en management. Daarbij opgeteld wordt vervolgens een eindwaarde na deze 15 jaar. Deze is gelijk aan de (eeuwigdurende) contante waarde van de dan geldende huur tegen een exit yield. Dit is de eerder beschreven discontovoet, zo nodig verhoogd met een risico opslag.

### **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 waardebeoordeling van het onroerend goed, de technische voorziening, de toereikendheidstoets en daarmee samenhangend de overige technische voorzieningen.

### **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.

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

### **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 2021**

*I Terreinen en Gebouwen*

	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik		Overige terreinen en gebouwen	
	2021	2020	2021	2020
Aanschafwaarde aanvang boekjaar	45	45	655	655
Cumulatieve Herwaarderingen	255	274	1.880	1.747
Balanswaarde aanvang boekjaar	300	319	2.535	2.402
Herwaarderingen huidig boekjaar	23	-19	374	133
<b>Balanswaarde einde boekjaar</b>	<b>323</b>	<b>300</b>	<b>2.909</b>	<b>2.535</b>

De WOZ waarde van de terreinen en gebouwen in eigen gebruik bedraagt 142 (was 121 in 2020).

De WOZ waarde van de overige terreinen en gebouwen bedraagt: 2.974 (was 2.683 in 2020)

**Gebruikte parameters berekening huurwaarde onroerend goed BAR/NAR methode**

Kapitaalmarktrente ultimo jaar	-0,03%
Inflatie op kosten	2,00%
Huurverhoging jaarlijks	3,00%
Onderhoud	De verwachte kosten gebaseerd op ervaring met het object en de huidige staat van onderhoud. (tussen 5% en 15% pm2 BVO)
Verzekeringen	De werkelijk betaalde belasting in 2021
Lokale belasting	De werkelijk betaaldekosten in 2021
Beheer	De werkelijk betaalde premie in 2021

Deze kosten zijn voor bepalen van de NAR vertaald naar een % van de contractuur.

**Opslagen voor de opbouw van de disconteringsvoet bij de DCF methode**

Risicovrije rentevoet	-0,03%
Risico locatie en pand	Bepaling gewenste BAR afhankelijk van de locatie, de aard en courantheid van een object, marktwaarde nu en de bestendigheid ervan in de toekomst.
Risico gebruiker	Opslag van -1% tot 1%, vertaling van het risico op leegstand, wanbetaling etc.
Risico management	Opslag is vertaling van risico op wanbeheer, visie en strategie op onroerend goed. Gezien de betrokkenheid bij ons onroerend goed achten wij dit risico nihil.
Risico opslag voor exit Yield	Afhankelijk van inschatting van het risico op waardeverandering op T=15 door de situatie van de markt, wijze van bewoning, vraag naar vergelijkbare objecten etc.

*III Overige financiële beleggingen*

	Aandelen, deelnemingsbewijzen en andere niet vastrentende waardepapieren		Obligaties en andere vastrentende waardepapieren		Deposito	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Balanswaarde aanvang boekjaar	614	612	1.691	1.752	0	0
Verwervingen en verstrekkingen	240	70	1222	226	0	0
Vervreemdingen en aflossingen	216	67	100	312	0	0
Saldo transacties	24	3	1122	-86	0	0
Herwaarderingen via het resultaat	118	-1	-52	25	0	0
Saldo waardemutaties	118	-1	-52	25	0	0
<b>Balanswaarde einde boekjaar</b>	<b>756</b>	<b>614</b>	<b>2.761</b>	<b>1.691</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-21</i>	<i>31-dec-20</i>
<b>I Vorderingen uit directe verzekeringen</b>		
Leden	10	9
Tussenpersonen	0	0
<b>II Vorderingen uit herverzekering</b>	0	0
<b>III Overige vorderingen</b>		
Belastingen	9	9
Vorderingen vooruit betaald	0	0
<b>Totaal</b>	<b>19</b>	<b>18</b>

*E Overige activa*

Specificatie liquide middelen

	<i>31-dec-21</i>	<i>31-dec-20</i>
ABN AMRO Bank	427	1.142
ING Bank	1	303
<b>Totaal</b>	<b>428</b>	<b>1.445</b>

De liquide middelen staan ter vrije beschikking aan de Maatschappij.

*F Overlopende activa*

Specificatie overlopende activa

	<i>31-dec-21</i>	<i>31-dec-20</i>
<b>I Lopende rente en huur</b>		
Vorderingen huur	29	12
Vorderingen overigen	32	32
	61	44
<b>II Overlopende acquisitiekosten &gt; 1 jaar</b>		
Balanswaarde begin boekjaar	0	3
Afschrijving	0	3
	0	0
<b>Totaal</b>	<b>61</b>	<b>44</b>

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

( in duizenden euro's)

**Toelichting Balans Eigen Vermogen**

**A Eigen Vermogen**

*Reserves*

	<i>31-dec-21</i>	<i>31-dec-20</i>
De post bestaat uit:		
Herwaarderingsreserve		
- onroerend goed	2.279	1.922
	2.279	1.922
Overige reserves	841	508
<b>Totaal</b>	<b>3.120</b>	<b>2.430</b>

Het verloop van de herwaarderingsreserve over het boekjaar	<i>31-dec-21</i>	<i>31-dec-20</i>
<b>Stand begin boekjaar</b>	1.922	1.819
Waardeverandering onroerend goed na latentie	357	103
<b>Stand einde boekjaar</b>	<b>2.279</b>	<b>1.922</b>
Het verloop van de overige reserves over het boekjaar	<i>31-dec-21</i>	<i>31-dec-20</i>
Stand begin boekjaar	508	-269
Resultaat boekjaar	690	880
Mutatie naar herwaarderingsreserve	-357	-103
Overige mutaties		0
<b>Stand einde boekjaar</b>	<b>841</b>	<b>508</b>

*Solvabiliteitspositie*

	<i>31-dec-21</i>	<i>31-dec-20</i>
Aanwezige solvabiliteit	3.120	2.430
Interne norm solvabiliteit	600	600
Overschot op norm solvabiliteit	2.520	1.830
Aanwezige solvabiliteit in procenten van de interne solvabiliteitsnorm	520,0%	405,0%



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

*C Technische voorzieningen*

	<i>31-dec-21</i>	<i>31-dec-20</i>
Voorziening uitvaartverplichtingen aanvang boekjaar	2.142	1.973
Premies eigen rekening	131	213
Af: Vrijval kosten uit premies eigen rekening	47	76
Benodigde interest toevoeging VVP eigen rekening	72	70
Af: Uitkeringen en afkopen eigen rekening	35	16
Resultaat op kanssystemen		
Af :Resultaat op sterfte	17	22
Af: Resultaat op ontwikkeling levensverzekeringportefeuille	12	0
<b>Totaal eigen rekening</b>	<b>2.234</b>	<b>2.142</b>

*C IV Specificatie toetsvoorziening uitvaartverplichtingen*

	<i>31-dec-21</i>	<i>31-dec-20</i>
Uitkomst verwachtingswaarde	3.425	3.572
Risicomarge	263	275
<b>Toetsvoorziening einde boekjaar</b>	<b>3.688</b>	<b>3.847</b>
Voorziening uitvaartverplichtingen einde boekjaar	2.233	2.142
Overige technische voorzieningen	1.455	1.705
<b>Totaal balansvoorziening inclusief betrokken waarden</b>	<b>3.688</b>	<b>3.847</b>
<b>Overschot / tekort</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

*E. Voorzieningen*

	<i>Belastingen</i>		<i>Overige voorzieningen</i>		<i>Totaal</i>	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Balanswaarde aanvang boekjaar	299	288	1	1	300	289
Mutatie boekjaar	51	11	0	0	51	11
<b>Balanswaarde einde boekjaar</b>	<b>350</b>	<b>299</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>351</b>	<b>300</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	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Schulden overig	23	20	0	0	7	7
Schulden uit directe verzekering	2	10	0	0	0	0
<b>Totaal</b>	<b>25</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7</b>	<b>7</b>

**Specificatie overige schulden**

	<i>31-dec-21</i>	<i>31-dec-20</i>
Accountant	11	11
Belasting	2	2
Fiscaal advies	2	2
Herverzekeraars	0	0
Waarborgsommen huurders	7	7
Diversen	10	5
<b>Stand einde boekjaar</b>	<b>32</b>	<b>27</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>	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Periodiek</b>						
- met winstdeling	131	126	3	3	128	123
Tegen Koopsom	0	87	0	0	0	87
<b>Totaal</b>	<b>131</b>	<b>213</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>128</b>	<b>210</b>

#### Verwerking resultaten uit beleggingen

	Resultaat verwerkt in winst- en verliesrekening	
	2021	2020
1.1 Terreinen en gebouwen	484	166
1.3 Aandelen en deelnemingsbewijzen	148	5
1.4 Obligaties en andere rentende waardepapieren	5	66
	<b>637</b>	<b>237</b>

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

	<i>Opbrengsten uit beleggingen</i>		<i>Ongerealiseerde waarde- veranderingen</i>		<i>Totaal</i>	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
2.1 Terreinen en gebouwen			397	114	397	114
Ontvangen huur	118	109			118	109
Kosten exploitatie eigen gebruik	-9	-2			-9	-2
Kosten exploitatie t.b.v. verhuur	-22	-55			-22	-55
Netto opbrengst	87	52			87	52
2.3 Aandelen en deelnemings- bewijzen	30	7	118	-2	148	5
2.4 Obligaties en andere rentende waardepapieren	57	55	-52	11	5	66
	<b>174</b>	<b>114</b>	<b>463</b>	<b>123</b>	<b>637</b>	<b>237</b>

(in duizenden euro's)

### Toelichting winst- verliesrekening uitkeringen

#### Soort uitkeringen

	<i>Bruto</i>		<i>Herverzekering</i>		<i>Eigen rekening</i>	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
1.13 Uitkeringen in geld	33	14	1	0	32	14
1.3 Afkopen	3	2	0	0	3	2
<b>Totaal uitkeringen</b>	<b>36</b>	<b>16</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>16</b>

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

**Toelichting winst- verliesrekening kosten**

**Acquisitiekosten**

	2021	2020
Afschrijving overlopende acquisitiekosten	0	3
<b>Totaal</b>	<b>0</b>	<b>3</b>

**Beheers- en personeelskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen**

	2021	2020
Personeelskosten	43	42
Sociale lasten	10	8
Kosten actuaariaat	3	0
Pensioenlasten	9	10
Kosten marketing campagne	6	4
Overige beheerskosten	36	38
<b>Totaal</b>	<b>107</b>	<b>102</b>

Het gemiddelde aantal Fte's gedurende het boekjaar 2021 was 0,5 (boekjaar 2020 0,5 Fte)

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

	2021	2020
Controle jaarrekening	11	11
Fiscale adviesdienst	2	2
<b>Totaal</b>	<b>13</b>	<b>13</b>

**Winstbronnen**

	Verzekeringen bij overlijden	
	2021	2020
Opbrengst uit beleggingen toegerekend aan verzekeringen	637	231
Af: Interesttoevoeging technische voorziening levensverzekering	-72	-70
Af: Wijziging a.g.v. verandering in rente(termijnstructuur)	0	0
<b>Resultaat op interest</b>	<b>565</b>	<b>161</b>
Vrijval kosten uit premies	47	50
Vrijval kosten uit VVP	0	0
Kosten verrekend met VVP	0	0
Bedrijfskosten	-107	-102
Wijzigingen als gevolg van verandering in kosten	0	0
<b>Resultaat op kosten</b>	<b>-60</b>	<b>-52</b>
Resultaat op kanssystemen	17	22
Wijziging als gevolg van verandering in kanssystemen	0	0
Resultaat technische analyse	0	0
Toename op nul gestelde VVP	0	0
<b>Totaal resultaat op grondslagen</b>	<b>522</b>	<b>131</b>
<b>Resultatendeling</b>		
Contractueel	0	0
Afhankelijk van bedrijfsresultaten	33	32
Afschrijving rentestandkorting	0	0
Overigen	0	0
Correctie in verband met herverzekering	0	0
<b>Totaal beschikbaar gestelde resultatendeling</b>	<b>33</b>	<b>32</b>
Resultaat op grondslagen na resultatendeling	489	99
Wijziging overige technische voorzieningen	250	784
Saldo overige technische baten en lasten	2	8
Sluitpost	0	0
<b>Resultaat technische rekening</b>	<b>741</b>	<b>891</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. Onze kleine schaal maakt het echter lastig om goed zichtbaar te zijn op het internet.

#### 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%	-204	-1.075	871
Afname interest 1%	204	1.648	-1.444

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, gebaseerd op de huur. 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 de algemene indices en daarbij de situatie rond onze eigen panden.

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 snel worden omgezet in liquiditeiten, deze zijn vrij verhandelbaar.

### 4: Operationele risico's

Een groot 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%	3.826	-138
Verlaging van de kosten per polis met 10 %	3.551	137

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 2021 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 2020 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 2021.

Stand 1 januari 2021	33
Uitgekeerd in 2021	0
Toegevoegd in boekjaar 2021	<u>33</u>
<b>Stand 31 december 2021</b>	<b>66</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 2021**

Resultaat	690
Verwerkt via overige reserve	<u>690</u>

## ACTUARIËLE VERKLARING

### *Opdracht*

Door De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem is aan mij de opdracht verleend tot het afgeven van een actuariële verklaring over het boekjaar 2021.

### *Gegevens*

De gegevens, waarop mijn onderzoek is gebaseerd, zijn verstrekt door en tot stand gekomen onder de verantwoordelijkheid van het bestuur van de verzekeraar.

### *Werkzaamheden*

Ter uitvoering van de opdracht heb ik onderzocht of de in het jaarrapport genoemde voorziening juist is vastgesteld.

De door de verzekeraar verstrekte administratieve basisgegevens zijn zodanig dat ik die gegevens als uitgangspunt van de door mij beoordeelde berekeningen heb aanvaard.

Als onderdeel van de werkzaamheden voor de opdracht heb ik onder meer de uitgangspunten, grondslagen en methoden, die zijn toegepast bij de vaststelling van de voorzieningen beoordeeld.

Mijn onderzoek heb ik zodanig uitgevoerd dat een redelijke mate van zekerheid wordt verkregen dat de voorzieningen en de toereikendheidstoets geen onjuistheden van materieel belang bevatten. De beschreven werkzaamheden en de uitvoering daarvan zijn in overeenstemming met de binnen het Actuarieel Genootschap geldende normen en gebruiken, en vormen naar mijn mening een deugdelijke grondslag voor mijn oordeel.

### *Oordeel*

#### Voorzieningen

Met inachtneming van het voorafgaande heb ik mij ervan overtuigd dat de in het Actuarieel Verslag opgenomen balansvoorziening ad €2.233.330, als geheel bezien, op de balansdatum juist is vastgesteld. Deze voorziening is verhoogd met €1.455.249 zodat deze gelijk is aan het niveau van de toetsvoorziening ad €3.688.579. Naar mijn opinie is deze voorziening op basis van de huidige inzichten toereikend om aan de verplichtingen jegens de polishouders op lange termijn te voldoen.

Amersfoort, 12 mei 2022

J. Voois AAG

verbonden aan Actwell B.V.

## **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 2021**

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2021 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 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met de Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2021;
- de winst- en verliesrekening over 2021 ; 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, 12 mei 2022

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 31-12-2021, 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 2021 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 45% berekend op GBM 61-65, +1/-2, 27% op GBM 85-90, 0/-6, 18 % op GBM 00-05, 0/-5, 7% op GBM 00-05 en 1% 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 45% berekend op een discontovoet van 4%, 46% op 3%, 0,5% op 3,5%, 7 % op een discontovoet van 2,5% en 1% 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	2.252	7.595	131	2.233	5.362
Sommenverzekeringen met indexatie					
Aanvullende verzekeringen					
<b>Totaal</b>	<b>2.252</b>	<b>7.595</b>	<b>131</b>	<b>2.233</b>	<b>5.362</b>
Herverzekering					
Herverzekering op evenredige basis					
Herverzekering op risicobasis					2.164
<b>Totaal herverzekering</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.867</b>
<b>Totaal eigen rekening</b>	<b>2.252</b>	<b>7.595</b>	<b>131</b>	<b>2.233</b>	<b>3.495</b>