

SFCR 2022 - DE GOUDSE N.V.

SAMEN OP WEG

in voor- of tegenspoed

SPARTA




de Goudse
verzekeringen

INHOUD

Inleiding	3
Samenvatting	4
A. Activiteiten en prestaties	7
B. Bestuursysteem	19
C. Risicoprofiel	27
D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden	34
E. Kapitaalbeheer	62

Bijlage Openbare Kwantitatieve rapportagestaten Solvency II 2022 voor de groep en verzekeringsentiteiten

INLEIDING

VOORWOORD

In de Solvency II richtlijn 2009/138/EG en 2014/51/EU, de Gedelegeerde Verordening 2015/35, de Uitvoeringsverordening EU 2015/2450 en 2015/2452, de EIOPA richtsnoeren voor rapportage en openbaarmaking en de aanwijzingen van De Nederlandsche Bank (DNB) worden richtlijnen verstrekt voor het jaarlijks rapporteren van de solvabiliteit en de financiële positie (SFCR).

In dit rapport wordt invulling gegeven aan bovenstaande richtlijnen voor De Goudse N.V. (724500IH10BTIK9ZJC71).

Wij hebben gekozen voor de opstelling van een single-SFCR, wat betekent dat in deze rapportage naast de informatie op groepsniveau ook de informatie van de onder toezicht staande solo-entiteiten Goudse Schadeverzekeringen N.V. (724500V7U9WPNZGWQA75), en Goudse Levensverzekeringen N.V. (724500ZKX65QN9WNL31) worden gepresenteerd. Anker Insurance Company N.V. (724500TDGD235R4BEH31), een 100% dochteronderneming van De Goudse N.V., publiceert haar eigen SFCR en is te raadplegen op www.ankerinsurancecompany.eu.

In deze SFCR wordt een beschrijving gegeven van de activiteiten, de resultaten gedurende 2022 en de Solvency II kapitaalpositie per einde 2022. Ook wordt beschreven hoe De Goudse invulling geeft aan haar risicomanagement, kapitaalbeheer, waardering van balansposten op marktwaarde en het vaststellen van haar solvabiliteitsratio onder Solvency II.

Met De Goudse wordt in deze SFCR bedoeld De Goudse N.V., dochtermaatschappijen van De Goudse N.V. en de deelnemingen waarin De Goudse N.V. overheersende zeggenschap heeft.

STANDAARD MODEL

De Goudse hanteert voor de bepaling van de kapitaalvereisten het door de toezichthouder geformuleerde standaard model.

FUNCTIONELE VALUTA

De SFCR wordt gepresenteerd in euro's, de functionele valuta van de onderneming. Bedragen zijn vermeld in duizenden euro's, tenzij anders is aangegeven.

JAARREKENING 2022

Een belangrijk document wat ten grondslag ligt aan deze rapportage betreft de jaarrekening 2022 van De Goudse NV. De door de accountant goedgekeurde jaarrekening is verkrijgbaar ten kantore van de vennootschap en is beschikbaar op onze website www.degoudse.com.

Op de SFCR Rapportage is geen accountantscontrole toegepast.

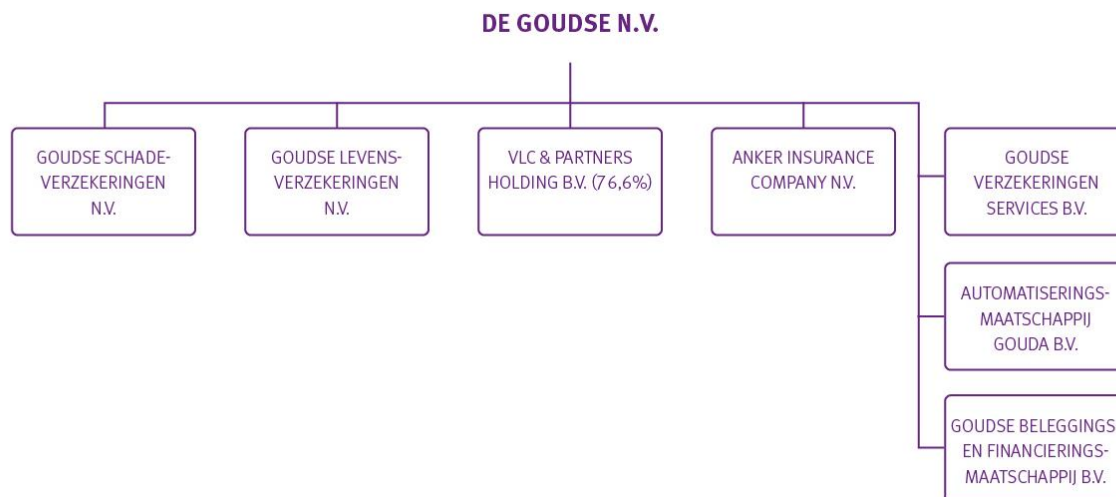
PUBLICATIEDATUM

De SFCR is door het Bestuur goedgekeurd 16 mei op 2023.

SAMENVATTING

A. ACTIVITEITEN EN PRESTATIES

De Goudse N.V. (KvK 29050370) is houdstermaatschappij van schade- en levensverzekeringsmaatschappijen, van volmacht- en assurantiebemiddelingsbedrijven en van enkele kleine vennootschappen die daarmee samenhangen. De Goudse N.V. is gevestigd aan Bouwmeesterplein 1, 2801 BX Gouda.



In onderstaande tabel zijn de kerncijfers over 2022 opgenomen in vergelijking tot 2021 op basis van de grondslagen die in de jaarrekening van De Goudse worden gehanteerd.

Kerncijfer	2022	2021
Beleggingen	2.463.263	2.476.237
Beleggingen voor risico van polishouders	578.978	728.041
Totaal activa	3.426.521	3.570.069
Groepsvermogen	421.142	429.158
Technische voorzieningen	2.077.988	2.118.243
Technische voorzieningen voor verzekeringen waarbij polishouders het beleggingsrisico dragen	582.409	732.192
Totaal passiva	3.426.521	3.570.069
Bruto premies	829.182	763.404
Provisie- en commissie-inkomsten	64.449	49.177
Som der bedrijfsopbrengsten	663.270	871.754
Som der bedrijfslasten	-609.982	-823.069
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	53.288	48.685
Resultaat na belastingen	32.188	47.391

2022 stond in het teken van de oorlog in Oekraïne, de energiecrisis en hoge inflatie. Ondanks deze omstandigheden en de volatiele rente is het financiële resultaat in 2022 positief.

B. BESTUURSSYSTEEM

De belangrijke ontwikkelingen met betrekking tot het bestuursstelsel van De Goudse in 2022 waren:

- In 2021 is tooling voor Governance, Risk & Compliance (GRC) geïmplementeerd op basis van het beleid, zoals vastgelegd in het risicomanagementraamwerk en de bijbehorende beleidsstukken en procedures, met als doel het Interne Controle Framework van De Goudse aantoonbaar te verbeteren in opzet, bestaan en werking. In 2022 zijn met name de financiële processen en een aantal andere thema's geanalyseerd en opgenomen in GRC-tooling. Verder is control testing, ondersteund door de GRC-tooling, van de key controls operationeel waarmee de aantoonbare beheersing van processen aanzienlijk is verbeterd. Bij de inrichting van GRC-tooling is feedback van De Nederlandsche Bank (DNB) meegenomen.
- In 2022 is het project voor informatiebeveiliging afgerond, waarbij de focus lag op het introduceren van een nieuw informatiebeveiligingsraamwerk, gebaseerd op de Good Practice Informatiebeveiliging van DNB. Met de introductie van dit raamwerk wordt de risicobeheersing rond informatiebeveiliging beter en meer expliciet geborgd in de organisatie en zijn de opmerkingen van DNB geadresseerd. Het raamwerk is opgenomen in de GRC-tooling waarbij de werking wordt getoetst door control testing. In 2023 worden resterende openstaande punten in de lijn opgepakt.
- Compliance heeft haar monitoringsprogramma volgens plan uitgevoerd. Aanbevelingen zijn grotendeels door de business opgevolgd.
- Met betrekking tot de AVG (Algemene verordening gegevensbescherming) heeft De Goudse in 2022 extra aandacht geschonken aan het tijdig vernietigen van persoonsgegevens.
- De Goudse heeft een balansmanager aangesteld. De balansmanager ondersteunt het Bestuur van De Goudse vanuit de eerste lijn. De balansmanager is lid van het managementteam Financiën, Riskmanagement en Compliance (MT FRMC) en werkt nauw samen met Riskmanagement op onder andere het gebied van financial risk management en de Own Risk & Solvency Assessment (ORSA).
- Het Bestuur heeft samen met Riskmanagement de Strategische Risico Analyse (SRA) uitgevoerd. Het risicobeeld is op onderdelen gewijzigd. Belangrijke onderwerpen van gesprek waren onder andere geopolitieke spanningen, rente- en inflatieontwikkelingen, het cyberrisico en klimaatverandering.
- Bij Actuarialat Verslaglegging is capaciteit vrijgemaakt voor modelvalidatie waardoor deze meer structureel is ingebed in de processen van De Goudse. Dit draagt in belangrijke mate bij aan de oordeelsvorming van de Actuariële Functiehouders ten aanzien van de juistheid van gebruikte methodieken en modellen voor de berekening van technische voorzieningen en de SCR. In 2022 zijn twee modellen gevalideerd en is één quick scan uitgevoerd. Uit de modelvalidatie zijn geen hoge prioriteit bevindingen gekomen.
- De governance voor besluitvorming is geformaliseerd, waardoor bij zware bestuursbesluiten een opinie van de tweede lijn sleutelfunctiehouders vereist is.

C. RISICOPROFIEL

Onderstaand het risicoprofiel van Goudse Schadeverzekeringen N.V. gekwantificeerd per ultimo 2022 in vergelijking met 2021 op basis van het vereist vermogen (SCR) vastgesteld met de standaardformule van de Solvency II-richtlijnen.

SCR	2022	2021
Marktrisico	106.757	123.829
Tegenpartijrisico	22.115	23.605
Zorg	129.131	138.472
Leven	49.751	54.405
Schade	80.965	66.908
Diversificatie	-144.541	-147.084
BSCR	244.178	260.135
Operationeel risico	28.304	26.505
LACDT	-46.196	-51.386
SCR	226.286	235.254

Opbouw SCR De Goudse N.V.

D. WAARDERING VOOR SOLVABILITEITSDOELEINDEN

De statutaire boekwaardebalans betreft de balans zoals gepresenteerd in de jaarrekening van De Goudse. De waarderingsgrondslagen op statutaire grondslagen zijn gelijk aan de waarderingsgrondslagen volgens de RJ ("Dutch-GAAP"). Daarnaast wordt een herziene boekwaardebalans opgesteld op basis van de balans op statutaire grondslagen, maar waarbij een aantal herrubriceringen heeft plaatsgevonden om de vergelijkbaarheid met de Solvency II balans te verbeteren.

De Solvency II marktwaardebalans betreft de balans op Solvency II waarderingsgrondslagen. De uitgangspunten voor de waardering van activa en passiva op Solvency II grondslagen zijn vastgelegd in artikel 75 van de Solvency II richtlijn 2009/138/EC en nader uitgewerkt in hoofdstuk 2 en hoofdstuk 3 van de Gedelegeerde verordening EU 2015/35. Deze uitgangspunten zijn gehanteerd voor de Solvency II marktwaardebalanswaardering van De Goudse.

Zoals vastgelegd in artikel 7 van de Gedelegeerde verordeningen waardeert De Goudse haar activa en passiva op basis van een continuïteitsaansname ("Going-concern-principe").

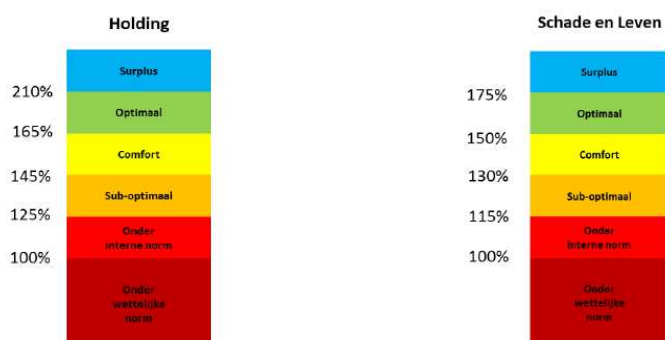
E. KAPITAALBEHEER

	2022	2021
Aanwezig en vereist vermogen		
<i>Aanwezig vermogen op Solvency II-grondslagen</i>		
Totaal vermogen op marktwaardegrondslagen	449.135	492.142
Voorgesteld slotdividend	-6.125	-11.513
Niet in aanmerking komend vermogen voor Solvency II	-7.087	-2.938
Aanwezig vermogen	435.923	477.691
Solvabiliteitskapitaalvereiste op Solvency II-grondslagen	226.286	235.254
Solvabiliteitsratio Solvency II	192,6%	203,1%

De doelstelling van het kapitaalbeleid is tweeledig. Enerzijds moet het kapitaalbeleid zorgen voor een solide kapitaalbasis per entiteit of het herstel daarvan. Ook als bepaalde stressscenario's zich voordoen. Anderzijds draagt het kapitaalbeleid bij aan het bereiken van de strategische doelstellingen, in overeenstemming met de gedefinieerde risicobereidheid.

Het kapitaalbeleid is erop gericht om kapitaal boven het surplus-niveau van de dochtermaatschappijen effectief in te zetten. Als het kapitaal niet op korte termijn gebruikt wordt in de dochtermaatschappij, dan is het effectiever om dit kapitaal in de holding aan te houden om zo strategische mogelijkheden te creëren. Het aanhouden van kapitaal in de holding maakt het bovendien eenvoudiger om dit in te zetten op de plek waar investeringen worden gedaan. Bovendien kan deze buffer worden gebruikt bij mogelijke stresssituaties in de dochtermaatschappijen. Daarom heeft De Goudse in het kapitaalbeleid een bovengrens benoemd waarbij een surplus ontstaat.

De solvabiliteitseisen hebben de volgende niveaus:

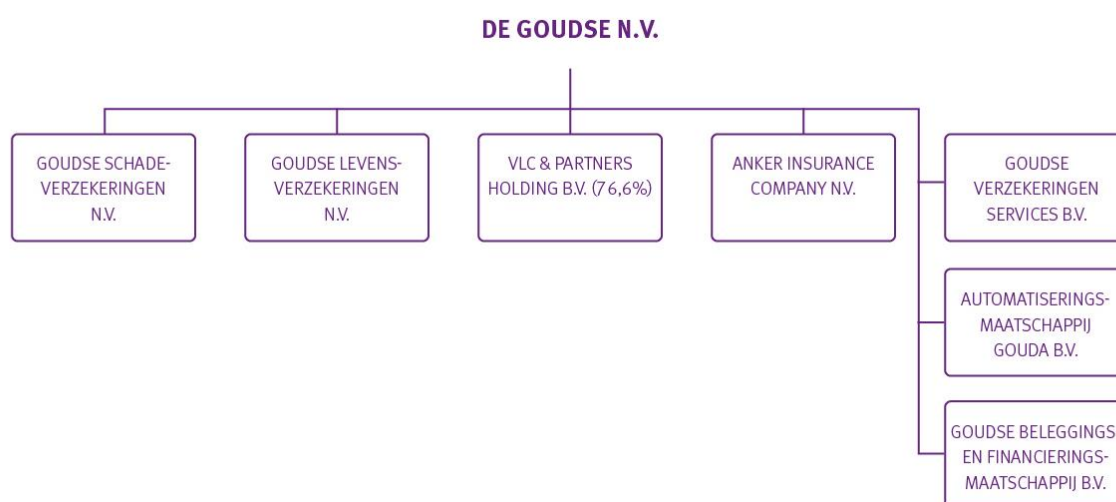


A. ACTIVITEITEN EN PRESTATIES

A.1 ACTIVITEITEN

STRUCTUUR

De Goudse N.V. (KvK 29050370) is houdstermaatschappij van schade- en levensverzekeringsmaatschappijen, van volmacht- en assurantiebemiddelingsbedrijven en van enkele kleine vennootschappen die daarmee samenhangen. De Goudse N.V. is gevestigd aan Bouwmeesterplein 1, 2801 BX Gouda.



In het schadeverzekeringsbedrijf wordt getekend voor risico's in de directe Nederlandse verzekeringsmarkt in de groepen:

- Arbeidsongeschiktheids- en overige ziekte- en ongevallenverzekeringen;
- Motorrijtuigen casco;
- Motorrijtuigen aansprakelijkheid;
- Voertuigen casco;
- Vervoerde zaken;
- Brand en natuurevenementen;
- Andere schade aan zaken;
- Algemene aansprakelijkheid;
- Diverse geldelijke verliezen;
- Rechtsbijstand.

In het levensverzekeringbedrijf wordt getekend voor risico's in de directe en indirecte markt, voornamelijk in Nederland. De activiteit in het buitenland is beperkt.

Anker Insurance Company heeft buitenlandse activiteiten, deze worden in de QRT-staten uitgesplitst naar land en naar valuta gerapporteerd.

GROEPSVERHOUDINGEN

In de geconsolideerde jaarrekening zijn de gegevens opgenomen van de dochtermaatschappijen van De Goudse N.V.

Eind 2022 zijn de volgende dochtermaatschappijen volledig eigendom van De Goudse N.V.:

- Goudse Schadeverzekeringen N.V., Gouda;
- Goudse Levensverzekeringen N.V., Gouda;
- Anker Insurance Company N.V., Groningen;
- Goudse Beleggings- en Financieringsmaatschappij B.V., Gouda;
- Goudse Verzekeringen Services B.V., Gouda;
- Automatiseringsmaatschappij Gouda B.V., Gouda;
- Hofstaete Kennisgroep B.V., Naarden;
- Assurantiemaatschappij Hollandia anno 1924 N.V., Gouda;
- Collectie Stationsplein B.V., Gouda;
- Goudse Assurantiedesk B.V., Gouda.

Eind 2022 zijn de volgende dochtermaatschappijen volledig eigendom van Anker Insurance Company N.V.:

- Anker Seacrew Software B.V., Groningen;
- Anker Verzuimsupport B.V., Groningen;
- Anker Rechtshulp B.V., Groningen.

Ultimo 2022 heeft De Goudse een belang van 76,6% in VLC & Partners Holding B.V.

Eind 2022 zijn de volgende dochtermaatschappijen eigendom van VLC & Partners Holding B.V.:

- VLC & Partners B.V., 's-Hertogenbosch;
- Chabot Assuradeuren B.V., 's-Hertogenbosch;
- ENGage Werkgeversadvies B.V., Apeldoorn;
- Mutsaerts Holding B.V., Tilburg;
- Mutsaerts B.V., Tilburg;
- Mutsaerts Assuradeuren B.V., Tilburg;
- Van Luin Assurantie Groep B.V., De Bilt (51%);
- Van Luin Advies B.V., De Bilt (51%);
- Van Luin Assurantiën B.V., De Bilt (51%);
- Van Luin Hypotheken B.V., De Bilt (51%);
- HIT Insurance B.V., Oisterwijk;
- N-DW Assurantiën B.V., Zundert;
- Koekenberg Van Vuuren B.V., Delft;
- Koekenberg Van Vuuren Assuradeuren B.V., Delft;
- Bielderman Koetsier B.V., Barneveld (64%).

Ook heeft De Goudse een belang van 44% in zowel stemrecht als winstrecht in BrandMeester Groep B.V. te Den Haag, een belang van 49% in zowel stemrecht als winstrecht in VCSW B.V. te Gouda, een belang van 30% in zowel stemrecht als winstrecht in HR-Navigator B.V. te Amersfoort en (vanaf 1 april 2022) een belang van 50% in Arbo International Management Pte. Ltd. in Singapore.

NAAM EN CONTACTGEGEVENS TOEZICHTHOUDER

Naam: De Nederlandsche Bank
Bezoekadres: Westeinde 1, 1017 ZN, Amsterdam
Telefoonnummer: +31 20 524 9111
Email: info@dnb.nl

NAAM EN CONTACTGEGEVENS EXTERNE ACCOUNTANT

Naam: KPMG Accountants N.V.
Bezoekadres: Laan van Langerhuize 1, 1186 DS, Amsterdam
Telefoonnummer: +31 20 656 7890

HOOFDZAKEN DE GOUDSE IN 2022

2022 stond in het teken van de oorlog in Oekraïne, de energiecrisis en hoge inflatie. Ondanks deze omstandigheden en de volatiele rente is De Goudse gegroeid en zijn de financiële resultaten in 2022 positief. Het nettoresultaat over 2022 kwam uit op EUR 32,2 mln. (2021: EUR 47,4 mln.). De resultaten uit beleggingen zijn significant lager als gevolg van de gestegen marktrentes wat deels wordt gecompenseerd door lagere voorzieningen. De hogere schadelast is een belangrijke oorzaak in de afname van het resultaat. Daarnaast drukt een bijzondere waardevermindering van de goodwill van EUR 7,9 mln. het resultaat.

Goudse Schadeverzekeringen N.V. behaalde een nettoresultaat (technisch) van EUR 21,5 mln. (in 2021 was dit EUR 52,2 mln.). Dit lagere resultaat wordt met name veroorzaakt door de februaristormen (Dudley, Eunice en Franklin), grote branden en een hoge schadelast bij Motor WA. Het nettoresultaat (technisch) van Goudse Levensverzekeringen N.V. was EUR 26,3 mln. (in 2021 was dit EUR -9,2 mln.). De totale periodieke premie (exclusief koopsomproductie in het levenbedrijf) in 2022 bedroeg EUR 68,5 mln. (in 2021 was dit EUR 68,3 mln.).

VLC & Partners heeft een mooie groei in omzet gerealiseerd, mede door overnames. Dit heeft nog niet geleid tot een hoger resultaat, voornamelijk door hogere afschrijvingslasten op goodwill en portefeuillerechten voortkomend uit de overnames. Het resultaat voor belastingen van Anker Insurance over de drie kwartalen vanaf de uitbreiding van het belang naar 100% is EUR 1 mln. negatief, voornamelijk door negatieve beleggingsresultaten.

De solvabiliteit van De Goudse N.V. is gedaald van 203% in 2021 naar 193% in 2022. Het aanwezig en het vereist vermogen zijn beide afgenomen.

De solvabiliteit van Goudse Schadeverzekeringen N.V. is gedaald van 205% naar 182%. De solvabiliteit van Goudse Levensverzekeringen N.V. is licht gestegen van 145% in 2021 naar 146% in 2022. De solvabiliteit van Anker Insurance Company N.V. is 173%.

Het aansprakelijk vermogen van De Goudse N.V. steeg van EUR 518,3 mln. in 2021 naar EUR 535,1 mln. in 2022.

De Goudse is in 2021 gestart met het herijken van haar strategie voor 2023-2028, zodat wij als onafhankelijke verzekeraar de toekomst met vertrouwen tegemoet kunnen zien. De herijking van de strategie is inmiddels afgerond.

De Goudse is in de afgelopen jaren sterk gegroeid. In 2022 zijn verdere aanpassingen in het kader van beheerste en integere bedrijfsvoering doorgevoerd.

MARKTOMSTANDIGHEDEN

De Nederlandse economie is in de eerste drie kwartalen van 2022 gegroeid, blijkt uit cijfers van het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS). Het bruto binnenlands product (bbp) steeg in 2022 met 4,5% ten opzichte van dezelfde periode in 2021. De inflatie was eind december 2022 9,6%. De gemiddelde inflatie in 2022 was 10%.

De krapte op de arbeidsmarkt is zo hoog opgelopen dat volgens het UWV in het tweede kwartaal van 2022 in alle beroepsgroepen sprake was van een tekort aan personeel. Door het tekort aan personeel stijgen de kosten en zijn ondernemers soms genoodzaakt hun deuren te sluiten. Dit heeft invloed op de economie en welvaart in Nederland.

De consolidatie in de Nederlandse verzekeringsmarkt zet nog steeds door. Ook bij adviseurs, volmacht bedrijven en serviceproviders is sprake van verdergaande concentratie. Mede onder invloed van forse investeringen door private equity partijen ontstaan steeds grotere partijen, met name op de volmacht markt. Dit heeft gevolgen voor het provinciale bedrijf.

De verlenging van de herverzekeringscontracten voor 2023 was een van de meest uitdagende die de sector ooit heeft meegemaakt. De herverzekeringsmarkt was mede als gevolg van tegenvallende resultaten harder dan ooit. Eigen behouden voor primaire verzekeraars zijn verhoogd en de herverzekeringspremies zijn flink opgelopen.

De tegenvallende resultaten voor herverzekeraars zijn in de meeste gevallen veroorzaakt door natuur-gerelateerde schaden, meer verzuim en meer instroom in WIA/WGA. Voor De Goudse betekent dit dat in 2023 het eigen behoud op een aantal herverzekeringsprogramma's bij Schade is verhoogd, en dat de vergoeding aan herverzekeraars over het algemeen relatief is gestegen ten opzichte van eerdere jaren.

Het ziekteverzuim in Nederland is hoog. Het verzuim liep in het derde kwartaal van 2022 op tot 5%. In dezelfde periode in 2021 was dit 4,6%. Op de markt voor verzekeringsoplossingen vertaalt dit zich bij WGA/WIA in hogere schaderatio's. Het verzuim ligt structureel hoger dan voor de coronacrisis.

Specifiek voor de WIA is ook nog steeds het tekort aan verzekeringsartsen bij het UWV een bron van zorg. Hierdoor vinden (her)keuringen voor de WIA/WGA niet (direct) plaats en worden uitkeringen op voorschotbasis door het UWV aan arbeidsongeschikten en werkgevers verstrekt. Mede hierdoor is in 2022 de instroom in de WIA/WGA verder toegenomen.

Het kabinet wil samen met werkgevers en werknemers toewerken naar een toekomstbestendige arbeidsmarkt. Zij wil werkgevers stimuleren om duurzame arbeidsrelaties aan te gaan waardoor werkenden meer werk- en inkomenszekerheid ervaren. Arbeidsovereenkomsten voor onbepaalde tijd moeten de basis vormen voor het organiseren van structureel werk. Ook wil het kabinet de regels rondom de beoordeling van arbeidsrelaties verduidelijken om zo 'schijnzelfstandigheid' aan te kunnen pakken.

Daarnaast onderzoekt het kabinet hoe hardheden in de WIA kunnen worden weggenomen. Een onafhankelijke commissie heeft de opdracht gekregen om integraal te bezien of, en zo ja welke, fundamentele hervormingen nodig zijn om het stelsel van ziekte en arbeidsongeschiktheid op de lange termijn menselijk, eerlijk, uitvoerbaar en betaalbaar te houden.

Denkrichtingen in eerdere brieven van de minister met gevolgen voor de inkomensmarkt zijn: verlaging van de minimale grens om voor een wettelijke arbeidsongeschiktheidsverzekering in aanmerking te komen (van 35% naar 15%), het afschaffen van de IVA-uitkering en de verkorting van de duur van het WGA-eigenrisicodragerschap naar 5 jaar. De inzet van het Verbond van Verzekeraars, waaronder De Goudse, is een stelsel dat inkomensbescherming biedt met behoud van prikkels voor werkgevers en werknemers om terugkeer naar werk van een arbeidsongeschikte werknemer te bevorderen.

Het kabinet werkt daarnaast aan de aanpak van de mismatch tussen vraag en aanbod bij sociaal-medische beoordelingen. Mensen moeten hierdoor lang wachten op een beoordeling voor een wettelijke arbeidsongeschiktheidsuitkering, wat onzekerheid geeft over het recht op (en de hoogte van) die uitkering. Het kabinet wil de mismatch verminderen en komen tot structurele verbeteringen in het stelsel. Dit betreft enerzijds acties van het UWV om de uitvoering te verbeteren en anderzijds het tijdelijk geven van toestemming om bepaalde sociaal-medische beoordelingen vereenvoudigd of niet uit te voeren. Meest in het oog springend daarbij zijn de vereenvoudigde WIA-beoordeling voor 60-plussers (een tijdelijke maatregel die is ingegaan op 1 oktober 2022) en het verstrekken van WIA-uitkeringen op voorschotbasis. Dit zijn maatregelen die voor inkomensverzekeraars kostenverhogend werken en daarmee een opwaarts effect hebben op de premies.

Een andere maatregel met impact op de inkomensverzekeringsmarkt is de arbeidsongeschiktheidsverzekering voor alle zelfstandigen. Hier wordt al enkele jaren over gesproken. De plannen hiervoor zijn nog steeds actueel. Het is echter een langdurig traject met de nodige uitdagingen om tot een uitvoerbare regeling te komen. Het lijkt er verder op dat de werkzaamheden van de commissie die gaat kijken naar verbetervoorstellen voor de Wet werk en inkomen naar arbeidsvermogen (WIA) ook deels gaan raken aan de verplichte AOV-verzekering voor zelfstandigen. In de Tweede Kamer zijn er zorgen dat dit verder vertragend kan werken op de invoering ervan.

Op de markt voor particuliere levensverzekeringen zien wij mogelijkheden voor overlijdensrisicoverzekeringen en individuele pensioenoplossingen.

ONTWIKKELING FINANCIËLE MARKTEN

Diverse maatschappelijke ontwikkelingen, zoals de energiecrisis, de oorlog in Oekraïne en verstoringen in wereldwijde logistieke ketens, hebben bijgedragen aan zeer forse volatiliteit en toegenomen onzekerheid van financiële markten. Ontwikkelingen als een fors gestegen rente en sterk opgelopen inflatie hadden impact op de financiële positie van De Goudse. Wij zijn er dan ook trots op dat de Solvency II positie van De Goudse, ondanks deze ontwikkelingen, solide is gebleven in 2022. De toegenomen volatiliteit en onzekerheid en het risico op een recessie, vragen ook in 2023 om zorgvuldige monitoring.

A.2 PRESTATIES OP GEBIED VAN VERZEKERING

In dit hoofdstuk wordt een toelichting gegeven op het verzekeringstechnische resultaat van De Goudse over 2022. De Goudse heeft in de groep ook een aantal niet-verzekeringsactiviteiten. Hieronder is het resultaat per segment opgenomen.

2022	Schade	Leven	Bemiddeling	Overig*	Totaal
Som der bedrijfsopbrengsten	537.745	61.986	64.462	-923	663.270
Som der bedrijfslasten	-510.685	-36.138	-63.721	562	-609.982
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	27.060	25.848	741	-361	53.288

2021	Schade	Leven	Bemiddeling	Overig*	Totaal
Som der bedrijfsopbrengsten	530.681	293.100	49.098	-1.125	871.754
Som der bedrijfslasten	-477.370	-300.394	-46.962	1.657	-823.069
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	53.311	-7.294	2.136	532	48.685

* Onder het segment 'Overig' zijn ook de Intercompany eliminaties opgenomen. Als gevolg van deze eliminaties kunnen in het segment 'Overig' negatieve opbrengsten en positieve lasten worden gepresenteerd.

De verzekeringsactiviteiten zijn opgenomen in de segmenten Schade en Leven. Het verzekeringstechnisch resultaat voor deze segmenten is hieronder weergegeven.

	Schade		Leven		Totaal	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Bruto geboekte premies	674.443	602.971	154.738	160.433	829.181	763.404
Schaden en uitkeringen	-363.415	-345.782	-1.402	-274.137	-364.817	-619.919
Verzekeringstechnisch resultaat	20.479	52.246	26.336	-9.209	46.815	43.037
Overige opbrengsten en lasten	6.581	1.065	488	1.915	6.093	2.980
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	27.060	53.311	25.848	-7.294	52.908	46.017

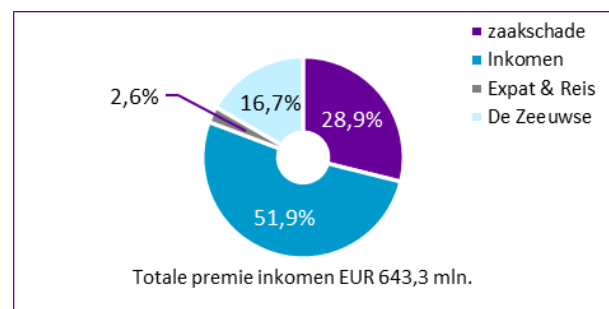
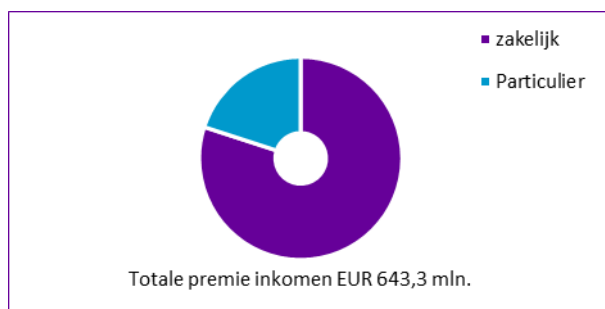
Branche	Bruto geboekte premies		Schaden en uitkeringen		Verzekeringstechnisch resultaat	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Zaakschade	185.716	175.623	-99.277	-96.877	1.740	8.422
Inkomen	333.987	313.534	-181.687	-195.301	12.606	27.608
Expat & Reis	16.483	15.516	-8.614	-7.736	1.228	1.656
De Zeeuwse	107.130	98.298	-57.847	-45.869	5.954	14.560
Goudse Schadeverzekeringen	643.316	602.971	-347.425	-345.782	21.528	52.246
Anker Insurance Company*	31.127	-	-15.990	-	-1.049	-
Totaal segment Schade	674.443	602.971	-363.415	-345.782	20.479	52.246

* De Goudse heeft per 1 april 2022 het resterende belang van 70% verkregen in Anker Insurance Company. Vanaf dat moment wordt Anker Insurance Company meegenomen in de consolidatie.

SCHADE

Het technisch resultaat van Goudse Schadeverzekeringen N.V. bedraagt EUR 21,5 mln. (2021: EUR 52,2 mln.). De stormen in februari, toenemende verkeersdrukte, inclusief negatieve letselontwikkeling, en een hoge inflatie hebben voor Zaakschade gezorgd voor een bewogen jaar bij Brand en Motorrijtuigen. De gunstige resultaten bij Aansprakelijkheid, Rechtsbijstand en Ongevallen leiden tot een positief technisch resultaat van Zaakschade. Bij Reis zien wij dat de markt zich herstelt in 2022 na de coronapandemie, hoewel in een lager tempo dan verwacht. Dit leidt tot positieve resultaten bij Reis. Bij Verzuim werd de impact van de coronapandemie in de schadefrequentie steeds minder zichtbaar, nadat dit de resultaten in voorgaande jaren fors beïnvloedde. De stormen in februari hebben De Zeeuwse ongekend hard geraakt, maar door het uitblijven van grote branden was het resultaat van Brand positief. Bij Motorrijtuigen is het beeld bij De Zeeuwse gelijk aan dat van De Goudse. Ook bij De Zeeuwse is door een gunstige schadeontwikkeling bij zowel Verzuim als Inkomen Individueel het technisch resultaat bij Inkomen positief. Daarnaast heeft de oplopende rente dit jaar binnen de volledige portefeuille gezorgd voor negatieve beleggingsresultaten.

De premieomzet in het schadebedrijf groeit in 2022 met EUR 40,3 mln. naar EUR 643,3 mln. (2021: EUR 603,0 mln.). Al onze branches groeien, zowel in de zakelijke als de particuliere markt. Het label De Zeeuwse maakt met 9% de sterkste groei door in 2022. De omzet van onze zakelijke portefeuille is met 8% toegenomen (2021: 10%). Door de onzekere economische ontwikkelingen hadden wij een scenario geschetst met daarin een kleinere omzetgroei dan voorgaande jaren. Desondanks wisten wij ook in 2022 onze doelstellingen op het gebied van omzetgroei in onze strategische kernmarkt te behalen. Via Erkend MKB-adviseurs (EMA's) biedt De Goudse onderscheidende dienstverlening op het gebied van risicomanagement voor mkb-ondernemingen. De productie vanuit de EMA's blijft groeien. Inmiddels wordt meer dan de helft van de huidige productie gesloten via EMA's. De premiegroei in de Inkomensportefeuille komt voor een belangrijk deel voort uit het verzekeren van grotere loonsommen van bestaande klanten. Via een na verrekening stellen wij voor iedere klant de definitieve premie van het voorgaande jaar vast. Gemiddeld genomen hebben bij ons verzekerde werkgevers het afgelopen jaar meer werknemers verzekerd, met name veroorzaakt door een toegenomen werkgelegenheid. Ten slotte nemen de lonen van de verzekerde werknemers gemiddeld genomen ook toe. Daarnaast bleken premieaanpassingen noodzakelijk om de tarifiering beter aan te laten sluiten op het risicoprofiel van onze klanten. Met een groeipercentage van 3% (2021: 7%) blijft de particuliere portefeuille groeien. De autonome groei is lager dan vorig jaar, maar levert **NOG** steeds een belangrijke bijdrage aan de groei van de omzet van De Goudse.



Premieomzet verdeling Goudse Schadeverzekeringen N.V.

Zaakschade

In 2022 is de omzet van zowel de provinciale tekening (8%) als de volmachttekening (3%) gegroeid. Nieuwe productie in samenhang met premieverhogingen, voornamelijk als gevolg van indexaties, hebben bij de provinciale tekening gezorgd voor een groei van de omzet. De groei bij de volmachttekening komt lager uit als gevolg van strategische keuzes, waardoor het aandeel in motorrijtuigen iets is teruggelopen. De andere Zaakschade gerelateerde producten groeien qua omzet minstens zo snel als bij de provinciale tekening of bij bepaalde producten zelfs sneller.

Het technisch resultaat van Zaakschade in 2022 bedraagt EUR 1,7 mln. (2021: EUR 8,4 mln.). De stormen in februari, toenemende verkeersdrukte en een hoge inflatie hebben voor Zaakschade gezorgd voor een bewogen jaar. Daarnaast heeft een snel oplopende rente geleid tot negatieve beleggingsresultaten bij alle Zaakschade gerelateerde branches. De drielingstorm (Dudley, Eunice en Franklin) heeft in februari gezorgd voor een piek aan schademeldingen en daarmee voor de grootste catastrofeschade in ons bestaan. Storm Eunice staat in de top-3 zwaarste stormen in ruim vijftig jaar.

De totale bruto schadelast (inclusief De Zeeuwse) van deze drielingstorm is toegesloegen naar meer dan EUR 20 mln. Door ons herverzekeringscontract is de netto schadelast een stuk lager uitgevallen, maar de last als gevolg van deze stormen heeft het resultaat bij Brand behoorlijk beïnvloed.

Ook een select aantal grote brandschades hadden een negatief effect. Wij zien daarnaast dat de toenemende verkeersdrukte in samenhang met een hoge inflatie onze schadelast bij Motorrijtuigen (Casco-dekking) doet stijgen. Het technisch resultaat van de Casco-dekking blijft nog ruim positief, maar is lager dan tijdens de coronapandemie. De toenemende verkeersdrukte heeft ook zijn weerslag op de ontwikkeling van de schadelast op de WA-dekking, waar het resultaat vooral wordt beïnvloed door letselschades. Een negatieve uitloop vanuit oude schadejaren in combinatie met een aantal grote letselschades en groei van de schadelast in het huidige schadejaar zorgt voor een negatief technisch resultaat op de WA-dekking. De minder goede resultaten bij Brand en Motorrijtuigen

worden dit jaar ruimschoots gecompenseerd door de resultaten bij Aansprakelijkheid, Rechtsbijstand en Ongevallen. Voornamelijk het technisch resultaat bij Aansprakelijkheid is dit jaar ruim boven verwachting uitgekomen door het uitblijven van grote schades. Daarnaast heeft een betere inschatting van de voorzieningen bij Rechtsbijstand ervoor gezorgd dat het technisch resultaat in 2022 is verbeterd. Het technisch resultaat bij de branche Ongevallen toont stabiel dankzij een lage schaderatio.

Inkomen

De omzet van Inkomen Collectief groeide in 2022 opnieuw voor alle producten in de portefeuille, met name voor de Verzuimverzekering. Premie-aanpassingen en premie mutaties uit naverrekeningen leidden tot een groei van 7% (2021: 10%). De premies uit naverrekeningen namen sterker toe dan verwacht door grotere loonsommen van verzekerde werknemers. Ook de omzet van Inkomen Individueel nam toe, met 3% (2021: 7%). De groei van deze stabiele portefeuille wordt verklaard door premie-aanpassingen.

Het technisch resultaat van de inkomensportefeuille bedraagt in 2022 EUR 12,6 mln. (2021: EUR 27,6 mln.). De portefeuille van de Verzuimverzekering werd in 2020 en 2021 gedomineerd door de coronapandemie. Wij ontvingen een record aan nieuwe ziekmeldingen en ook de duur van ziekmeldingen nam toe. Ook in het begin van 2022 drukte corona haar stempel op de schadefrequentie. Door de omikronvariant werden veel werknemers in de portefeuille tegelijk ziek. Voor veel ziektegevallen gold dat de periode van arbeidsongeschiktheid van korte duur was, waardoor de impact op de schadelast beperkt bleef. Nu de pandemie achter de rug is, zien wij de meldingsfrequentie van nieuwe ziektegevallen normaliseren. Het niveau van het aantal ziektegevallen in de portefeuille neemt echter ieder jaar toe. Deze ontwikkeling in het verzuim is in de hele markt zichtbaar. De portefeuille van de WGA-eigenrisicoverzekering en de WIA-portefeuille groeiden ook in 2022 in omvang. Het resultaat van beide portefeuilles werd in 2022 onder druk gezet door verschillende uitdagingen. De belangrijkste daarvan is de landelijk toenemende instroom in de WIA en dat beeld zien wij terug in de schadefrequentie. Het herverzekeringscontract compenseert een gedeelte van de verhoogde schadelast. Daarnaast werd het resultaat van beide portefeuilles beïnvloed door negatieve beleggingsresultaten. Vanwege het langlopende karakter van de WIA-verzekering kon dit meer dan gecompenseerd worden door het verlagen van de voorziening via een hogere rekenrente. Omdat een gemiddelde schade in de WGA-eigenrisicoverzekering korter duurt, was een volledige compensatie in de voorziening niet haalbaar. Het resultaat bij Inkomen Individueel heeft ook dit jaar belangrijk bijgedragen aan het totale technisch resultaat. Het positieve resultaat wordt voornamelijk verklaard door een lager dan verwachte kostenratio en een lage schaderatio door een vrijval van de voorzieningen als gevolg van de gestegen rekenrente. Deze positieve impact overtreft hiermee de negatieve beleggingsresultaten. Het effect van de coronacrisis is ook dit jaar beperkt gebleven. Instromers herstelden over het algemeen snel.

Expat & Reis

Het herstel van de markt na de coronapandemie zet zich voort in 2022, maar wel op een lager tempo dan geprognosticeerd. Dit is vooral te zien bij de ontwikkeling van de verdiende premie van Expat. Het technisch resultaat bedraagt EUR 1,2 mln. (2021: EUR 1,7 mln.). Dit resultaat wordt enerzijds positief beïnvloed door de gunstige schadelastontwikkeling bij Reis en anderzijds negatief door de beleggingsresultaten.

De Zeeuwse

De Zeeuwse is actief in de regio Zuidwest-Nederland en richt zich samen met gespecialiseerde adviseurs op het hele land, met de agrarische, hippische en garagemarkt als kernbranches. In 2022 groeit de omzet van De Zeeuwse met 9% naar EUR 107,1 mln. (2021: EUR 98,3 mln.). De focus op totaalrelaties is zichtbaar in de premieontwikkeling: premiegroei wordt geboekt bij zowel Zaakschade (Brand, Motorrijtuigen, Aansprakelijkheid) als Inkomen.

Het technisch resultaat van De Zeeuwse bedraagt EUR 6,0 mln. (2021: EUR 14,6 mln.). De stormen in februari raakten De Zeeuwse ongekend hard. Ondanks deze catastrofeschade is het technisch resultaat bij Brand positief door het uitblijven van grote branden. De toenemende verkeersdruk leidt tot meer schademeldingen bij Motor WA. Deze ontwikkeling leidt ook tot meer letselschades, waardoor het technisch resultaat bij Motorrijtuigen negatief is. Het technisch resultaat bij Inkomen is positief dankzij een gunstige schadeontwikkeling bij zowel Verzuim als Inkomen Individueel.

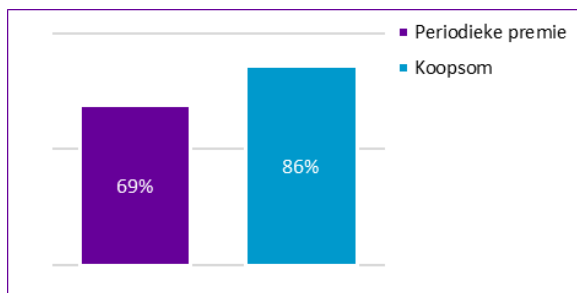
Anker Insurance Company

Per 1 april 2022 heeft De Goudse N.V. haar 30%-belang in Anker Insurance Company N.V. met 70% uitgebreid naar 100%. Over drie kwartalen bedraagt de omzet van Anker EUR 31,1 mln. wat een positieve bijdrage levert aan de totale premieomzet van De Goudse N.V. Het bruto resultaat van Anker bedraagt over drie kwartalen EUR 1 mln. negatief, wat met name wordt veroorzaakt door negatieve beleggingsopbrengsten. Onderliggend is het verzekeringstechnisch resultaat gunstiger dan verwacht.

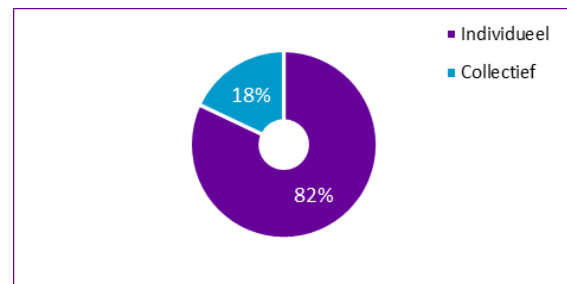
LEVEN

Het technisch resultaat van Goudse Levensverzekeringen N.V. is uitgekomen op EUR 26,3 mln. (2021: EUR -9,2 mln.). Dit komt vooral door een vrijval van de voorziening in verband met de verhoging van de rekenrente van -0,75% naar 1% bij de DIL-portefeuille (EUR +41,7 mln.) en van 0,25% naar 1% bij ANW (EUR +3,4 mln.). Aan de andere kant wordt het resultaat dit jaar gedrukt door de oplopende rente voor negatieve beleggingsresultaten door een koersdaling van de hypotheekfondsen (EUR -25,7 mln.) en hogere bedrijfskosten. De gestegen rente heeft in 2022 dus een negatief effect gehad aan de beleggingenkant en een positief effect aan de verplichtingenkant, wat per saldo tot een positief resultaat heeft geleid.

De periodieke premieomzet van Goudse Levensverzekeringen N.V. is in 2022 nagenoeg stabiel gebleven ten opzichte van 2021 met EUR 68,5 mln. (2021: EUR 68,3 mln.). Hierbij dient opgemerkt te worden dat vorig jaar de premies van de overgenomen verzekeraar Leidsche Verzekering Maatschappij N.V. (hierna ook: LVM) voor een deel in de jaarcijfers waren opgenomen (vanaf overnamedatum 1 april). Vanaf 2022 wordt de volledige omzet van die portefeuille in de cijfers opgenomen. De productiecijfers van het levenbedrijf laten vooral door de Nieuw Leven strategie duidelijk een stijgende lijn zien, maar dat is nog niet voldoende om de portefeuille op hetzelfde omzetsniveau te houden. Er is sprake van een lichte stijging in de omzet van onze collectieve levensverzekeringen naar EUR 12,2 mln. (2021: EUR 11,4 mln.). De omzet via koopsommen was in 2022 opnieuw hoog met EUR 86,2 mln., maar wel lager dan vorig jaar (2021: EUR 92,1 mln.). Ook hier geldt dat in de cijfers van vorig jaar slechts drie omzetkwartalen van LVM waren opgenomen.



Premieomzet



Premieomzet Goudse Levensverzekeringen N.V.

A.3 PRESTATIES OP GEBIED VAN BELEGGINGEN

BELEGGINGSBELEID BEGINSELEN

De Goudse is een middelgrote verzekeraar die grotendeels particulier eigendom is. Hier hoort een rendementsdoelstelling bij die recht doet aan het geïnvesteerde vermogen en risico en wat verder uitgewerkt wordt in de risicobereidheid van De Goudse. Het te allen tijde kunnen voldoen aan de verplichtingen naar de verzekerden staat hierbij centraal.

De primaire taak van De Goudse is het verkopen van verzekeringen en het dragen van het risico, geheel of gedeeltelijk door herverzekeringen. Op dit primaire terrein wil De Goudse haar toegevoegde waarde leveren.

Secundair heeft De Goudse als verzekeraar ook de rol van belegger. Ten opzichte van haar primaire taak is De Goudse hier echter terughoudender met haar risicobereidheid, welke zijn weerslag vindt in de doelstellingen op het gebied van balansmanagement en ook de strategische beleggingsmix. Het beleggingsbeleid is daarom ingestoken als een, op de lange termijn gerichte, goed gespreide portefeuille met een defensief risicoprofiel

De Goudse onderschrijft de Code Duurzaam Beleggen van het Verbond van Verzekeraars. De Goudse past de Code toe op haar beleggingsportefeuilles en handelt daar ook naar. Bij de samenstelling van onze beleggingsportefeuille sluiten wij bepaalde soorten bedrijven en overheden uit, zoals bijvoorbeeld bedrijven die zich bezighouden met controversiële wapensystemen, tabak en bepaalde vormen van energieopwekking. Ook kopen wij geen nieuwe beleggingen meer aan in bedrijven waarvan de hoofdactiviteit bestaat uit onderzoek naar, productie van en/of handel in fossiele brandstoffen. De bestaande beleggingen in deze bedrijven bouwen wij geleidelijk af. Daartegenover breiden wij impactbeleggingen in de energiesector steeds verder uit met investeringen in windmolens, zonnepanelen en waterkrachtcentrales.

Het bestuur stelt het strategische beleggingsbeleid en het beleggingsmandaat vast. De RVC accordeert het beleid en het mandaat. De werkgroep Beleggingen bepaalt de tactische afwijkingen ten opzichte van het strategische beleid en monitort deze afwijkingen. Risk management adviseert de werkgroep Beleggingen. De medewerkers van beleggingen voeren de operationele beleggingsactiviteiten uit. De afdeling Controlling ziet erop toe dat de uitvoering binnen de grenzen van het mandaat plaatsvindt. Rapportage vindt plaats door de afdeling Controlling op alle aspecten rondom beleggingen en beleggingsmandaat. De maandelijkse Beleggingenrapportage wordt besproken in de werkgroep Beleggingen en eenmaal per kwartaal in het Bestuursoverleg. Daarna wordt de kwartaalrapportage geagendeerd bij de ARC.

Als de afdeling Controlling overschrijdingen op het beleggingsbeleid en -mandaat constateert dan rapporteert Controlling rechtstreeks aan de werkgroep Beleggingen. Grotere afwijkingen, zoals een overschrijding van een bandbreedte in de assetallocatie van meer dan een half procent, worden ook aan het Bestuur en de ARC/RvC gemeld. De medewerkers van beleggingen escaleren direct aan de werkgroep Beleggingen indien er grote marktwaardeontwikkelingen worden waargenomen als gevolg van onverwachte impactvolle gebeurtenissen.

Ieder kwartaal stelt de Goudse een Balansmanagementrapportage op die in de Werkgroep Balansmanagement wordt besproken. Hierin vindt de analyse plaats van de matching tussen de beleggingen en de verplichtingen, de effecten op de SCR-ontwikkeling en het eigen vermogen. Daarnaast worden in deze rapportage de gevoeligheden voor ontwikkelingen in de financiële markten en regelgeving gerapporteerd. De adviezen van de Werkgroep Balansmanagement worden in de Werkgroep Beleggingen besproken en daar worden besluiten genomen om de beleggingsportefeuilles waar nodig aan te passen binnen de kaders van dit beleggingsbeleid.

De Goudse heeft meerdere beleggingsportefeuilles ingericht. Per verzekeringsmaatschappij wordt een of meer VVP-portefeuilles en een EV-portefeuille beheerd. De VVP-portefeuilles worden gematcht met de verzekeringsverplichtingen. Er wordt gebruikgemaakt van duration matching en ook cashflow matching. De Goudse accepteert tijdelijke mismatch passend binnen de risicobereidheid en na goedkeuring van de RVC. Op het vrije vermogen wordt door middel van opslagen kredietrisico additioneel rendement nagestreefd.

ONTWIKKELING BELEGGINGEN

Het jaar 2022 begon met de verwachting dat er na het eerste kwartaal ruimte zou komen voor economische groei door de steeds verder afnemende impact van de coronacrisis. Al snel kreeg de (economische) markt tegenvallers te verwerken door de oorlog in Oekraïne, oplopende energieprijzen en hoge inflatiecijfers. Door de verslechterde koopkracht van de consument en de oplopende kosten voor bedrijven wordt er in 2023 een recessie verwacht.

De Europese Centrale Bank heeft in 2022 aangegeven dat haar prioriteit de inflatiebestrijding is. De obligatie opkoopprogramma's zijn beëindigd, wat de weg vrij heeft gemaakt voor renteverhogingen. Dit zorgt ervoor dat de ECB de rente in 2022 meermaals met flinke stappen verhoogde en dat deze trend zich naar verwachting verder voortzet in 2023. Ondanks de dalende inflatiecijfers aan het einde van 2022 is de ECB niet overtuigd dat de inflatie duurzaam richting het doel van 2% beweegt.

De marktrente voor Nederlandse staatsleningen met een looptijd van 10 jaar steeg van ongeveer 0% aan het einde van 2021 tot 2,8% eind 2022. De risico-opslagen op bedrijfsobligaties zijn, na eerdere stijging in 2022, in het laatste kwartaal gedaald.

De fors gestegen marktrente zorgde ervoor dat de performance van vastrentende waarden zeer negatief is (-20,0%). Een vergelijkbaar beeld is te zien bij hypotheekfondsen, die een zwaar jaar hebben gehad (-18,8%). De aandelenportefeuille toont een positieve

performance van 12,5% door de alternatieve beleggingen die zijn opgenomen in de portefeuille. Ook is de performance van de vastgoedfondsen net positief met 1,0%.

ONTWIKKELING BELEGGINGSPORTEFEUILLE OP SOLVENCY II BALANS

Beleggingen - marktwaarde					
2022	Stand primo boekjaar	Aankopen	Verkopen en aflossingen	Overige mutaties	Stand ultimo boekjaar
<i>Terreinen en gebouwen</i>					
- Voor eigen gebruik	18.632	3.624	-	-856	21.400
- Overige terreinen en gebouwen	10.295	-	-	-67	10.228
- Vastgoedbeleggingsfondsen	134.655	26.253	-	15.675	176.583
	163.582	29.877	-	14.752	208.211
<i>Groepsmaatschappijen en deelnemingen</i>					
Groepsmaatschappijen en deelnemingen	5.573	218	-	971	6.762
Aandelen	49.300	7.569	-1.389	8.868	64.348
Obligaties	1.503.141	426.705	-185.368	-84.147	1.660.332
Vorderingen uit hypothecaire leningen	423.653	3.878	-31.126	-48.359	348.046
Hypotheekbeleggingsfondsen	362.464	-	-	1.911	364.375
Vorderingen uit andere leningen	29.780	24.176	-6.887	374	47.442
Deposito's bij kredietinstellingen	-	-	-	-	-
Polisbeleningen	198	14	-15	-1	196
	2.368.536	462.342	-224.785	-121.354	2.484.739

Overzicht van obligaties naar landencategorie

	2022			2021		
	Bedrijfs-obligaties	Staats-obligaties	Totaal	Bedrijfs-obligaties	Staats-obligaties	Totaal
Nederland	8,2%	27,4%	35,6%	8,1%	24,0%	32,1%
Andere lidstaten E.U.	9,6%	40,6%	50,2%	10,3%	43,9%	54,2%
Overige landen	12,7%	1,5%	14,2%	12,4%	1,3%	13,7%
	30,5%	69,5%	100,0%	30,8%	69,2%	100,0%

Overzicht van obligaties naar ratingcategorie

	2022			2021		
	Bedrijfs-obligaties	Staats-obligaties	Totaal	Bedrijfs-obligaties	Staats-obligaties	Totaal
AAA	3,3%	43,8%	47,1%	2,7%	39,4%	42,1%
AA	6,7%	22,5%	29,2%	6,5%	25,4%	31,9%
A	15,2%	2,8%	18,0%	16,7%	3,9%	20,6%
BBB	5,3%	0,4%	5,7%	4,8%	0,5%	5,3%
Overig	-	-	-	0,1%	-	0,1%
	30,5%	69,5%	100,0%	30,8%	69,2%	100,0%

A.4 PRESTATIES OP ANDERE GEBIEDEN

De Goudse heeft geen andere noemenswaardige activiteiten.

A.5 OVERIGE INFORMATIE

FAMILIEBEDRIJF NU EN IN DE TOEKOMST

De Goudse is al sinds haar oprichting in 1924 een bedrijf van ondernemers. Een echt familiebedrijf, waarmee de aandeelhouders een bijzondere band hebben. Inmiddels is er een vierde generatie aandeelhouders betrokken bij het bedrijf. Zij nemen met enthousiasme deel aan een door De Goudse gemaakt opleidingsprogramma om kennis op te doen van De Goudse en haar medewerkers. Dit zorgt voor betrokkenheid voor de lange termijn van de familieaandeelhouders.

STRATEGIE VAN DE GROEP

De Goudse is als onafhankelijk en ondernemend familiebedrijf gericht op de ontwikkeling op de lange termijn. Geen 'snelle' winst dus, maar een gedegen, solide bedrijfsvoering die niet alleen wordt bepaald door vandaag en morgen, maar vooral focust op een verre horizon. Daarbij streven wij naar optimalisering van de samenwerking met adviseurs en groei van klanttevredenheid, omzet en bijbehorende winstgevendheid. De winstgevendheid moet passen bij het geïnvesteerde risicodragende kapitaal en het risico dat wij als verzekeraar van nature lopen.

In 2021 zijn wij gestart met een herijking van de strategie voor 2023-2028. Vanuit het gehele bedrijf is input opgehaald voor deze herijking. Ook een reflectie op de huidige strategie vormde onderdeel van het proces. Uitkomst van deze herijking is dat wij ons nog nadrukkelijker richten op ondernemers (mkb en grootzakelijk) en zzp'ers. Daarnaast zijn wij actief met levensverzekeringen en schadeverzekeringen voor particulieren. Ook richten wij ons vanuit ons kantoor in Middelburg met het label De Zeeuwse op de markt in Zeeland en bieden wij een aantal specifieke nicheproposities. Denk aan agrarische en hippische producten en reis- en expatverzekeringen. Ook Anker Insurance Company N.V. waar De Goudse 100% eigenaar van is, richt zich op een specifieke niche door het aanbieden van crew-verzekeringen in de maritieme branche. Zij biedt ook reis-, vrijetijds- en rechtsbijstandverzekeringen aan. Wij hebben spreiding aangebracht in onze activiteiten en dit continueren wij om te grote schommelingen in onze winstgevendheid te voorkomen. Wij scherpen dit doorlopend aan. Wij zetten daarnaast sterk in op aanvullende diensten bij onze verzekeringsactiviteiten.

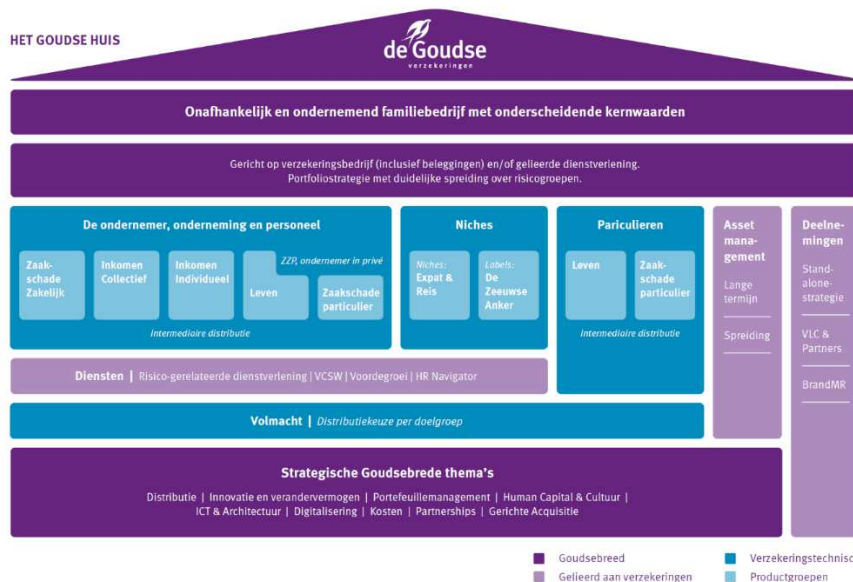
We zijn ervan overtuigd dat zowel particulieren als ondernemers het meeste baat hebben bij advies van vakkundige adviseurs die geheel onafhankelijk de beste oplossing kunnen selecteren. Dat is de reden waarom wij onze producten alleen via adviseurs aanbieden. Onze strategie richt zich vooral op gespecialiseerde oplossingen voor mkb-ondernemers, zowel op de schade- als de inkomensmarkt. Speciaal voor zakelijke schadeverzekeringen werken wij samen met door ons geselecteerde Erkend MKB-adviseurs. Deze samenwerking kenmerkt zich door onder andere excellente bediening en risicomanagement. Bij Inkomen Collectief willen wij een vergelijkbaar concept neerzetten, waarbij een specialistische en exclusieve bediening van verschillende groepen inkomenskantoren centraal staat. Wij gaan ons onder andere richten op kennis-deling, co-creatie en gemakkelijk zaken doen.

Risicomanagement is hierbij het uitgangspunt. De Erkend MKB-adviseur brengt samen met de klant allerlei aspecten in kaart op het gebied van bedrijfsactiviteiten, bedrijfsmiddelen, veiligheid, mobiliteit, personeel, milieu en vergunningen. De volgende stap is samen met de klant kijken hoe het beste met de bijbehorende risico's kan worden omgegaan.

Met de ondernemers-AOV biedt De Goudse inkomensbescherming bij arbeidsongeschiktheid. Ook als de ondernemer niet arbeidsongeschikt is, heeft hij veel aan ons product. Hij kan namelijk gebruikmaken van preventieve dienstverlening, zoals persoonlijke coaching en een gezondheidscheck.

De Goudse richt zich met specifieke proposities op een aantal niches en segmenten. Zo richt ons team Expat & Reis zich op zakelijke en particuliere reizigers en op werknemers die voor een bepaalde periode in het buitenland werkzaam zijn. Naast de zakelijke markt is De Goudse ook actief op de particuliere schademarkt. Efficiënte dienstverlening, gericht op hoge klanttevredenheid, draagt bij aan onze totale propositie.

De Zeeuwse richt zich specifiek op particulieren en ondernemingen in Zeeland. Naast deze regionale focus onderscheidt De Zeeuwse zich met een aantal gerichte doelgroep proposities, onder andere voor de agrarische en de hippische sector.



DE GOUDSE ORGANISATIE

Omdat technologische ontwikkelingen elkaar steeds sneller opvolgen, hebben wij een wendbare organisatie nodig. Van medewerkers wordt verwacht dat ze flexibel zijn en bereid tot verandering. De ‘agile’ manier van werken voor business en ICT is het afgelopen jaar verder vormgegeven en wordt in 2023 doorontwikkeld.

Het ziekteverzuim was in 2022 4,06 %. In verband met de groei van het bedrijf en de benodigde versterkingen, onder andere op het vlak van beheerste bedrijfsvoering, zijn er extra medewerkers aangetrokken. Wij geloven dat diversiteit tussen medewerkers bijdraagt aan vernieuwing en wendbaarheid. En daarmee aan onze continuïteit. De Goudse biedt als werkgever professionele groei- en ontwikkelmogelijkheden voor medewerkers met diverse achtergronden. Wij zien dat wij met onze werving steeds beter aansluiten bij meer diverse doelgroepen en in onze selectie nadrukkelijk openstaan voor verscheidenheid.

In mei 2022 heeft het Verbond van Verzekeraars de cao Verzekeringsbedrijf 2022-2023 gepubliceerd. Deze cao bouwt voort op veranderingen uit voorgaande jaren, met onder meer aandacht voor duurzame inzetbaarheid en eigen regie van medewerkers. Maar ook met afspraken die passen bij de huidige tijd. Denk aan een nieuwe modelregeling voor Tijd- en Plaatsonafhankelijk werken (TPOW), verlof voor regenboog-gezinnen en transitieverlof bij geslachtsverandering.

In aanvulling op de wettelijke mogelijkheden met betrekking tot vervroegd uittreden, is er een Regeling Vervroegd Uittreden (RVU) opgenomen in de cao. De werknemer die binnen drie jaar de AOW-gerechtigde leeftijd bereikt, kan onder voorwaarden van de RVU-regeling gebruikmaken. In 2022 hebben 11 medewerkers van deze regeling gebruikgemaakt.

Vanaf het begin van de coronacrisis is nagenoeg de hele organisatie vanuit huis gaan werken. De verwachting was dat thuiswerken ook na de pandemie aan de orde zou blijven. Daarom is het thuiswerkbeleid in 2021 herzien en aangepast aan de nieuwe omstandigheden en wensen. Medewerkers van De Goudse kunnen maximaal 60% van de werkweek vanuit huis werken.

De Goudse staat midden in de maatschappij. Bij onze maatschappelijke activiteiten richten wij ons op ondernemers en op de regio Gouda. De Goudse huisvest nog steeds een aantal ondernemers in haar bedrijfspand.

De Goudse is er trots op om van 2022 tot en met 2025 hoofdsponsor te zijn van Sparta Rotterdam. Zowel De Goudse als Sparta staan aan de vooravond van een jubileumjaar. Sparta viert in 2023 het 135-jarig bestaan. De Goudse viert haar 100-jarig bestaan in 2024.

B. BESTUURSSYSTEEM

B.1 ALGEMENE INFORMATIE OVER HET BESTUURSSYSTEEM

RISICOMANAGEMENT GOVERNANCESTRUCTUUR

Het Bestuur draagt de integrale managementverantwoordelijkheid voor alle activiteiten van De Goudse. Daaronder valt het vaststellen, uitvoeren, monitoren en waar nodig bijstellen van het algehele beleid van De Goudse. Binnen het Bestuur is het bestuurslid Financiën en Risk verantwoordelijk voor de operationele aansturing van Riskmanagement en Compliance. De Raad van Commissarissen (RvC) houdt hierop toezicht. Het Risk Committee en het ARC hebben een adviserende rol naar het Bestuur en de RvC.

SAMENSTELLING RAAD VAN COMMISSARISSEN EN BESTUUR

Eind 2022 is de samenstelling van raad van commissarissen en het bestuur als volgt:

RAAD VAN COMMISSARISSEN

ir. H.H. (Henk) Raué, voorzitter
prof. dr. mr. F. (Frans) van der Wel RA, vicevoorzitter
mr. E. (Ellen) Faber
J. (Jacob) Middeldorp
drs. A.G.L. (Angelique) Palmen CFA

BESTUUR

drs. G.W. (Geert) Bouwmeester, voorzitter
drs. P.H. (Pieter) de Frel RA
M.P. (Marcel) Moons RA
mr. drs. R.C. (Robbert) Prins

RISK COMMITTEE

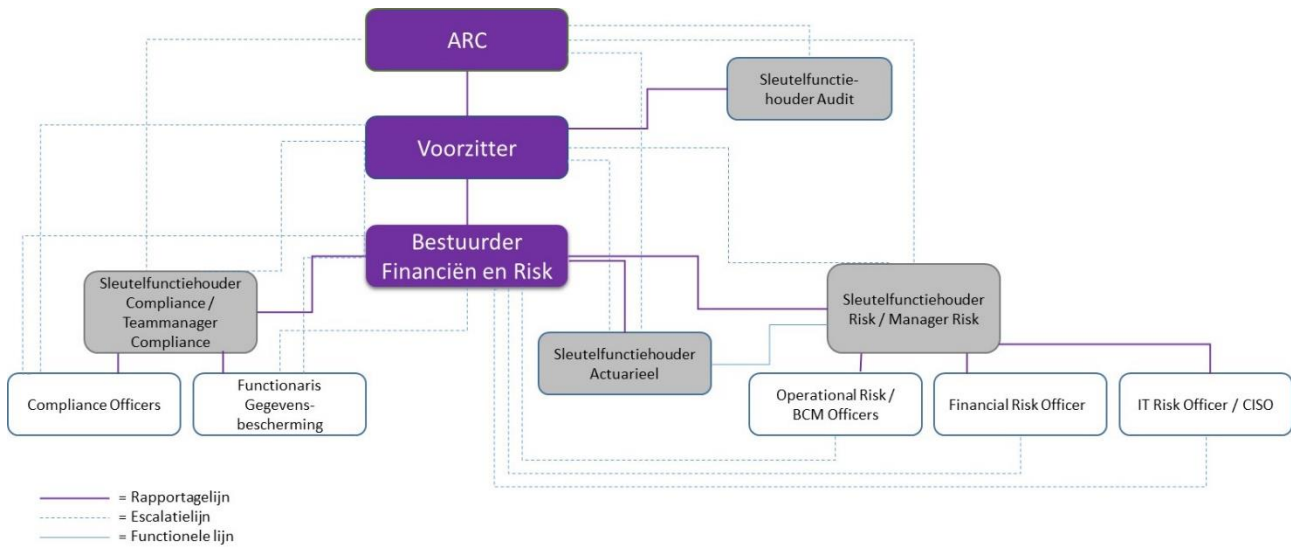
Het Bestuur van De Goudse heeft de verantwoordelijkheid voor het monitoren van het risicomanagementbeleid belegd bij het Risk Committee. De leden van het Bestuur vormen samen met de manager Riskmanagement en de teammanager Compliance het Risk Committee van De Goudse. Het Risk Committee komt ieder kwartaal bijeen. Vast agendapunt is de risicorapportage die ieder kwartaal wordt opgesteld.

AUDIT & RISK COMMITTEE (ARC)

Het ARC bereidt de besluiten van de RvC voor op het gebied van financiële verslaggeving en interne beheersing en helpt de RvC om erop toe te zien dat de verslaglegging aan de wettelijke eisen voldoet. Het ARC heeft een adviserende rol; de besluitvorming ligt bij de RvC. Tot de taken van de commissie behoren het houden van toezicht en het adviseren van het Bestuur over de werking van de interne risicobeheersings- en controlesystemen. Een vertegenwoordiging van de RvC en het voltallig Bestuur vormt, samen met de manager Riskmanagement, de manager Interne Audit Dienst (IAD) en de teammanager Compliance, het ARC van De Goudse. Het ARC komt ieder kwartaal bijeen. Vast agendapunt is de risicorapportage die ieder kwartaal wordt opgesteld.

SOLVENCY II SLEUTELFUNCTIES

De Goudse heeft vier sleutelfunctiehouders benoemd: Risk, Compliance, Actuarieel en Audit. Zij vormen een belangrijk onderdeel van de risicomanagement-governancestructuur van De Goudse en rapporteren rechtstreeks aan het Bestuur en het ARC.



Solvency II-sleutelfuncties De Goudse

RISKMANAGEMENT SLEUTELFUNCTIE

De functiehouder Riskmanagement is verantwoordelijk voor een integraal en betrouwbaar inzicht in de beheersing van de belangrijkste risico's van De Goudse. Belangrijke activiteiten zijn:

- Ondersteunen en adviseren van Bestuur, management en medewerkers om risico's te beheersen;
- Uitvoeren en/of faciliteren van activiteiten die bijdragen aan een toenemende 'volwassenheid' van het risicomanagementsysteem van De Goudse;
- Monitoren van en rapporteren over het integrale risicoprofiel en de mate van beheersing in relatie tot de vastgestelde risicobereidheid;
- Monitoren en toetsen van beleidsdocumenten.

Periodiek vindt overleg plaats met het management van diverse afdelingen, de sleutelfunctiehouders van Anker en met andere risicomonitorende functies, zoals Compliance en de Interne Audit Dienst (IAD). Daarnaast vindt periodiek overleg plaats met de externe accountant. De functiehouder rapporteert ten minste vier keer per jaar aan het Bestuur en het ARC. Dit gebeurt in een rapportage over de beheersing van risico's. De rol van functiehouder Riskmanagement wordt vervuld door de manager Riskmanagement.

COMPLIANCE SLEUTELFUNCTIE

De functiehouder Compliance is verantwoordelijk voor het bieden van integraal inzicht in het geheel van maatregelen dat zich richt op de implementatie, handhaving en naleving van wet- en regelgeving en de interne procedures en gedragsregels die moeten voorkomen dat de integriteit en/of reputatie van De Goudse worden aangetast. Belangrijke activiteiten zijn:

- Inventarisatie en analyse van nieuwe of aangepaste wet- en regelgeving, en hierover informatie en advies verstrekken aan Bestuur en management;
- Gevraagd en ongevraagd advies uitbrengen aan Bestuur en management over integriteits- en andere compliancevraagstukken;
- Monitoren van de uitvoering van wet- en regelgeving en de mate van beheersing in relatie tot de vastgestelde risicobereidheid en waar nodig aanbevelingen doen ter verbetering van die uitvoering;
- Bewustwording creëren bij alle medewerkers over relevante regelgeving.

Het Bestuur van De Goudse is eindverantwoordelijk voor de naleving van alle wet- en regelgeving door De Goudse. De functiehouder Compliance is werkzaam in een door het Bestuur ingestelde onafhankelijke functie. De functiehouder adviseert over, faciliteert en ziet toe op de naleving van wet- en regelgeving. De functiehouder rapporteert ten minste vier keer per jaar aan het Bestuur en het ARC. De rapportage gaat over de ontwikkelingen in regelgeving en andere relevante externe factoren, de belangrijkste compliancerisico's, de maatregelen die genomen moeten worden, of zijn, om de beheersing van die risico's te verbeteren en de voortgang van de werkzaamheden in het kader van de taken van de functie.

De rol van functiehouder Compliance wordt vervuld door de manager Compliance. Periodiek vindt overleg plaats met het management van diverse afdelingen, de sleutelfunctiehouders van Anker, de voorzitter van het Bestuur en andere risicomonitorende functies, zoals Riskmanagement, Speciale Zaken en de IAD. Daarnaast vindt periodiek overleg plaats met de externe accountant.

ACTUARIËLE SLEUTELFUNCTIE EN DE INTERNE AUDIT SLEUTELFUNCTIE

Deze functies worden toegelicht in de hoofdstukken B.5 en B.6.

SLEUTELFUNCTIONARISSEN

drs. L.B. (Leonie) Thiers AAG, Riskmanagement

mr. V.J.A. (Viktorien) Mos, Compliance

dr. Ir. H.I. (Hilda) van der Veen AAG, Actuarieel

drs. P.B.N. (Patricia) Michel RE, Interne audit

B.2 DESKUNDIGHEIDS- EN BETROUWBAARHEIDSVEREISTEN

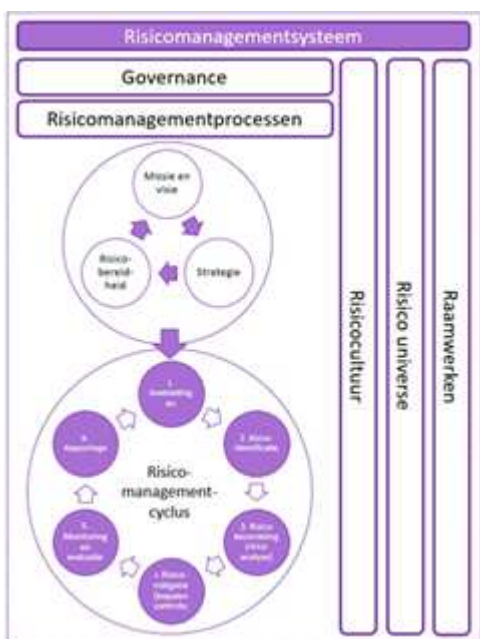
DESKUNDIGHEIDS- EN BETROUWBAARHEIDSVEREISTEN

De Goudse actualiseert periodiek het beleid 'Geschiktheid en betrouwbaarheid'. Dit beleid biedt handvatten om vast te stellen of (kandidaat)medewerkers geschikt en betrouwbaar zijn voor hun functie en taken. Voor elke functie is duidelijk welke beroepskwalificaties, geschiktheids-, deskundigheids- en betrouwbaarheidseisen en werkervaring er nodig zijn.

B.3 RISICOMANAGEMENTSYSTEEM INCLUSIEF BEOORDELING VAN EIGEN RISICO EN SOLVABILITEIT

RISICOMANAGEMENTSYSTEEM

De Goudse heeft een uitgebreid risicomanagementsysteem. Hiermee worden financiële en niet-financiële risico's geïdentificeerd, geanalyseerd, geëvalueerd en beheerst en wordt ervoor gezorgd dat de solvabiliteitspositie van De Goudse adequaat is in relatie tot het risicoprofiel en de operationele omgeving. In onderstaande figuur zijn de componenten van het risicomanagementsysteem van De Goudse opgenomen.



RAAMWERKEN

In het Risicomanagementraamwerk, Risicobereidheidraamwerk en Beleidsraamwerk worden de belangrijkste strategieën, processen en rapportageprocedures beschreven die nodig zijn om risico's te onderkennen, meten, bewaken en beheren, en daarover te rapporteren.

RISICO UNIVERSE

Het risico universe omvat alle risico's die van belang zijn voor een organisatie. Om het risicomanagementsysteem te structureren wordt het risico universe onderscheiden in de risicocategorieën financieel (verzekeringstechnisch, niet-verzekeringstechnisch) en niet-financieel (strategisch, compliance, operationeel). Dit noemen wij level 1. In onderliggend beleid, zoals in het OCRM-beleid (Operationeel & Compliance Risicomanagement), kunnen subrisicocategorieën (level 2) worden onderkend. Op level 3 worden de feitelijke risico-omschrijving en de kans en impact van het risico gedefinieerd als uitkomsten van de risicomanagementcycli die in verschillende risicomanagementprocessen worden uitgevoerd.

RISICOCULTUUR

De risicocultuur vormt een 'soft' element binnen het risicomanagementsysteem, waarbij ook een belangrijke verantwoordelijkheid is weggelegd voor het Bestuur en het management van De Goudse wat betreft het uitdragen van de visie op integraal risicomanagement binnen De Goudse. Het risicodenken vormt een integraal onderdeel van de besluitvorming op zowel strategisch en tactisch als operationeel niveau, waarbij alle medewerkers de ruimte krijgen om risico's te signaleren, in te schatten en te monitoren.

GOVERNANCE

De governance van het risicomanagementsysteem geeft inhoud aan een beheerste en integere bedrijfsvoering. De Goudse gaat daarbij uit van het 'three lines of defence' principe. Het principe van drie verdedigingslijnen draagt bij aan de versterking van de risicocultuur, aan het nemen van verantwoordelijkheid voor het managen van risico's en aan interne beheersing.

RISICOMANAGEMENTPROCESSEN

In alle risicomanagementprocessen worden een of meer stappen van de risicomanagementcyclus uitgevoerd. De risicomanagementcyclus is een continu proces voor het identificeren van de risico's die het bereiken van onze doelstellingen in de weg staan.

Risico's zijn onlosmakelijk verbonden met de strategische doelstellingen van de organisatie en de risicobereidheid die is geformuleerd. Dit betekent ook dat risicomanagement onlosmakelijk verbonden is met de planning- en controlcyclus. Ieder jaar vindt een herijking van strategische doelstellingen plaats.

De Goudse heeft voor de modellen voor de financiële verslaglegging op marktwaarde een modelvalidatiebeleid opgesteld. Het modelvalidatie beleid wordt jaarlijks herijkt en eens in de drie jaar geëvalueerd, het beleid is in 2022 herzien. Modelvalidatie waarborgt de betrouwbaarheid van managementinformatie en voorkomt dat modellen leiden tot onjuiste beslissingen. Eens per jaar wordt door de modeleigenaren beoordeeld of een model voor validatie in aanmerking komt. De tweede lijn beoordeelt de modelvalidatie op basis van de rapportage die hierover door de uitvoerder is opgesteld. De structurele inbedding behoeft nog verbetering.

OWN RISK & SOLVENCY ASSESSMENT (ORSA)

De Goudse heeft een Own Risk & Solvency Assessment (ORSA) uitgevoerd op de groep als geheel en haar verzekeringsentiteiten Goudse Levensverzekeringen N.V. en Goudse Schadeverzekeringen N.V. Deze rapportage geeft inzicht in de ontwikkeling van risicoprofiel, solvabiliteit en liquiditeit, zowel onder normale als onder stressomstandigheden. De risico's die naar voren zijn gekomen tijdens de SRA zijn gebruikt bij het bepalen van de ORSA-scenario's. Anker is als deelneming van De Goudse in het basisscenario meegenomen in de cijfers van de Holding. Anker is niet meegenomen in de stress-scenario's. Anker voert een eigen ORSA uit.

Op basis van de verkregen inzichten wordt geconcludeerd dat De Goudse in de stress-scenario's na aanvullende managementacties toereikend solvabel is om te voldoen aan haar verplichtingen. De robuuste solvabiliteitspositie in combinatie met de ingezette managementacties biedt de tijd om de waardecreatie weer structureel op een passend niveau te krijgen na een stress.

DAGELIJKSE BEHEERSING

De teams Riskmanagement en Compliance houden toezicht op de beheersing van risico's in de dagelijkse bedrijfsvoering. Zij focussen daarbij op de prioriteiten die volgen vanuit de risicostrategie. De risicostrategie en prioriteiten zijn vertaald naar beleidsdocumenten per risicocategorie binnen het totale beleidsraamwerk van De Goudse. De risicobereidheid wordt vertaald naar, onder andere, kapitaalbeleid en risicobudgetten en -limieten. De budgetten en limieten dienen als basis voor de monitoring door het team Riskmanagement, waarop zo nodig wordt bijgestuurd. Daarnaast worden eventuele nieuwe of opkomende risico's geïdentificeerd, geanalyseerd en meegenomen in de monitoring van het algehele risicoprofiel.

ASSET LIABILITY MANAGEMENT (ALM)

De Goudse voert een ALM-beleid (Asset Liability Management) als onderdeel van het beleggingsbeleid. In het ALM-beleid worden uitgangspunten geformuleerd over de manier waarop De Goudse de kasstromen uit beleggingen afstemt op de kasstromen uit de verzekeringsverplichtingen. Periodiek wordt een ALM-studie uitgevoerd om steeds een geactualiseerd inzicht te hebben in de beleggingen in relatie tot de verplichtingen. Per kwartaal wordt in de balansmanagement-rapportage deze matching gerapporteerd.

HERVERZEKERING

De risicobereidheid van De Goudse geldt als uitgangspunt voor het jaarlijkse prolongatieproces van de herverzekering en de af te sluiten herverzekeringscontracten. De bevindingen uit de meest recente ORSA over het risicoprofiel van De Goudse en de inzet van herverzekeringen als risicomitigerende maatregel worden hierbij meegenomen. Bij het toepassen van herverzekering gelden diverse randvoorwaarden op het gebied van governance, risicobeheersing en verslaglegging. Deze zijn vastgelegd in het herverzekeringsbeleid dat het kader vormt voor de Commissie Herverzekering en de Werkgroep Herverzekering, die verantwoordelijk zijn voor respectievelijk de samenstelling en de uitvoering van de herverzekeringsprogramma's.

RISICOMANAGEMENTCLASSIFICATIE

De Goudse wordt blootgesteld aan verschillende soorten risico's. Binnen de Goudse wordt onderscheid gemaakt naar de volgende risicocategorieën:

- Financiële risico's: marktrisico, tegenpartij risico, verzekeringstechnisch risico;
- Niet-financiële risico's: strategisch risico, operationeel risico, compliance risico.

B.4 INTERNE CONTROLESYSTEEM

De risicomangementorganisatie omvat het geheel aan governance- en beleidsmaatregelen dat erop is gericht om alle risico's van De Goudse zo goed mogelijk te beheersen en te voorkomen dat de risicopositie, de winstgevendheid en de solvabiliteit van De Goudse in gevaar komen. De risicomangementorganisatie is ingericht op basis van het 'Three lines of defence' risicobeheersingsmodel.

'THREE LINES OF DEFENCE'-RISICOBEBEERSINGSMODEL

Het 'Three lines of defence' model heeft tot doel een degelijk bestuurskader te bieden voor financieel en niet-financieel risicobeheer. Hierbij zijn drie risicomangementlagen gedefinieerd en geïmplementeerd, met verschillende rollen en uitvoerings- en toezichtverantwoordelijkheden.

EERSTE VERDEDIGINGSLINIE

Het lijnmanagement heeft de primaire verantwoordelijkheid voor de beheersing van de risico's en is verantwoordelijk voor de vertaling van de risicostrategie naar de dagelijkse bedrijfsvoering/business. Met andere woorden: het lijnmanagement is verantwoordelijk voor haar eigen processen, het analyseren van de risico's in de gehele keten en het ontwikkelen en implementeren van controles om deze risico's te beheersen. Het lijnmanagement voorziet het Bestuur van een rapportage over de risicobeheersing.

TWEEDE VERDEDIGINGSLINIE

De teams Riskmanagement en Compliance zijn verantwoordelijk voor het volgende:

- Inventariseren en analyseren van nieuwe of aangepaste wet- en regelgeving, en hierover informatie en advies verstrekken aan Bestuur, directie en management.
- Gevraagd en ongevraagd advies geven aan Bestuur, directie en management over integriteits-, compliance- en andere risicovraagstukken.
- Ontwikkeling van beleid om risico's te beheersen en te verkleinen en begeleiding van het operationeel management binnen hun specifieke risico- en controlegebied.
- Monitoren en rapporteren over het integrale risicoprofiel en de mate van beheersing in relatie tot de vastgestelde risicobereidheid.
- Zo nodig: gebruikmaken van het escalatierecht met betrekking tot zakelijke activiteiten die volgens de teams Riskmanagement en Compliance leiden tot risico's die voor De Goudse onaanvaardbaar zijn.
- Bevorderen van risicobewustzijn binnen de lijnorganisatie.
- Tweedelijnsmonitoring.
- Het opleveren van een voorlegger of risicoparagraaf met een opinie over voorgenomen zware besluiten (bijv. bij acquisities, bij investeringsvoorstellen, bij dividend, bij ontwikkeling nieuwe producten).

De teams Risicomangement en Compliance vertalen de risicobereidheid van het Bestuur naar methoden en beleidsrichtlijnen. Dit ter ondersteuning van, en het toezicht op, de controle van risico's door de eerste lijn. De tweede lijn is het geweten van de organisatie met betrekking tot deze risico's en controles.

DERDE VERDEDIGINGSLINIE

De Interne Audit Dienst (IAD) biedt een onafhankelijke beoordeling van de interne beheersing van de risico's van De Goudse, zowel wat betreft de processen als de activa. Hieronder vallen ook de risicomangementactiviteiten van zowel de eerste als de tweede verdedigingslijn. De IAD is actief als vangnet in de derde verdedigingslijn.

B.5 INTERNE AUDITFUNCTIE

De functiehouder Interne Audit is verantwoordelijk voor een onafhankelijke, objectieve functie die zekerheid verschaft en adviesopdrachten uitvoert om de activiteiten van De Goudse te verbeteren. De functiehouder Interne Audit helpt De Goudse om haar doelstellingen te realiseren door met een systematische, gedisciplineerde aanpak de effectiviteit van de processen van risicomanagement, risicobeheersing en governance te evalueren en te verbeteren. De functiehouder Interne Audit stelt jaarlijks in overleg met het Bestuur en het ARC een auditplan op dat is gebaseerd op een Goudse-brede, integrale risicoanalyse. Dit plan geeft een overzicht van de audit- en adviesopdrachten die de Interne Audit Dienst (IAD) gedurende het jaar zal uitvoeren. De IAD stelt op basis van de uitgevoerde werkzaamheden rapportages op en bespreekt die met het betrokken management en het Bestuur.

De rol van functiehouder Interne Audit wordt vervuld door de manager IAD. De manager IAD rapporteert ten minste twee keer per jaar aan het Bestuur en het ARC over de voortgang en uitkomsten van het audit-jaarplan. Periodiek vindt overleg plaats met het management van diverse afdelingen, de sleutelfunctiehouders van Anker, de voorzitter van het Bestuur, de overige bestuursleden, de voorzitter van het ARC en andere risicomonitorende functies, zoals Riskmanagement en Compliance. Daarnaast vindt periodiek overleg plaats met de externe accountant en DNB.

B.6 ACTUARIËLE FUNCTIE

De Actuariële functiehouder ondersteunt het management en het Bestuur van De Goudse, door controlerende en adviserende taken uit te voeren met als doelstelling te waarborgen dat:

- Solvency II technische voorzieningen juist worden vastgesteld;
- SCR juist wordt vastgesteld;
- Tarieven toereikend worden vastgesteld;
- Het product- en acceptatiebeleid en de herverzekeringsregelingen in overeenstemming zijn met de risicobereidheid van De Goudse;
- De solvabiliteitspositie onder Solvency II toereikend is om toekomstige verliezen te kunnen opvangen;
- In de ORSA alle relevante risico's die verband houden met de strategische keuzes van De Goudse worden behandeld en de uitkomsten van de ORSA op de juiste manier worden geïnterpreteerd ten behoeve van de strategische besluitvorming.

De Actuariële functiehouder steunt daarbij op activiteiten en verantwoordelijkheden in de eerste lijn, het beleidsraamwerk en bijbehorende rapportages en overlegt periodiek met de sleutelfunctiehouders van Anker. De functiehouder valt functioneel onder de manager Riskmanagement, hiërarchisch onder het bestuurslid Financiën en Risk en rapporteert ten minste vier keer per jaar aan het Bestuur en het ARC. Daarbij legt de functiehouder alle vervulde taken en de resultaten daarvan vast. Ook geeft de functiehouder duidelijk alle eventuele tekortkomingen aan en doet de functiehouder aanbevelingen over de wijze waarop deze zouden moeten worden verholpen.

B.7 UITBESTEDING

De Goudse heeft bepaalde taken uitbesteed aan externe partners. Uitbestedingen moeten een doelgerichte bijdrage leveren aan de strategie van De Goudse. Omdat De Goudse bij haar dienstverlening een hoog kwaliteitsniveau nastreeft, moet de kwaliteit van uitbestede activiteiten aan haar normen voldoen. De Goudse heeft haar uitbestedingsproces gebaseerd op drie pijlers:

- Het uitbestedingsproces is ingericht en gedocumenteerd, en specifieke verantwoordelijkheden zijn belegd.
- Een risicoanalyse dient als basis om te komen tot een uitbestedingscontract. Voor het afsluiten van de contracten worden afspraken gemaakt over het gewenste niveau van dienstverlening.
- Gedurende de looptijd van uitbestedingen wordt de naleving van afspraken gemonitord op basis van service level agreements. Hierin zijn in 2022 verdere stappen gezet. Onder andere is besloten om Leveranciersmanagement centraal te beleggen. Voor kritische en/of belangrijke uitbestedingen (in overeenstemming met definitie Wft) worden ISAE-verklaringen (International Standard on Assurance Engagements) opgevraagd en beoordeeld om een oordeel te kunnen vormen over de mate van procesbeheersing bij de uitbestedingspartner.

B.8 OVERIGE INFORMATIE

BELANGRIJKE ONTWIKKELINGEN RISICOMANAGEMENT IN 2022

- In vervolg op de uitbreiding van de participatie in Anker Insurance Company naar 100%, is de samenwerking tussen de sleutelfuncties van De Goudse en Anker uitgewerkt. De EIOPA-richtsnoeren voor het Governance-systeem op groepsniveau zijn hierbij als uitgangspunt genomen.
- In 2021 is tooling voor Governance, Risk & Compliance (GRC) geïmplementeerd op basis van het beleid, zoals vastgelegd in het risicomanagementraamwerk en de bijbehorende beleidsstukken en procedures, met als doel het Interne Controle Framework van De Goudse aantoonbaar te verbeteren in opzet, bestaan en werking. In 2022 zijn met name de financiële processen en een aantal andere thema's geanalyseerd en opgenomen in GRC-tooling. Verder is control testing, ondersteund door de GRC-tooling, van de key controls operationeel waarmee de aantoonbare beheersing van processen aanzienlijk is verbeterd. Bij de inrichting van GRC-tooling is feedback van De Nederlandsche Bank (DNB) meegenomen.
- In 2022 is het project voor informatiebeveiliging afgerond, waarbij de focus lag op het introduceren van een nieuw informatiebeveiligingsraamwerk, gebaseerd op de Good Practice Informatiebeveiliging van DNB. Met de introductie van dit raamwerk wordt de risicobeheersing rond informatiebeveiliging beter en meer expliciet geborgd in de organisatie en zijn de opmerkingen van DNB geadresseerd. Het raamwerk is opgenomen in de GRC-tooling waarbij de werking wordt getoetst door control testing.
- Compliance heeft haar monitoringsprogramma volgens plan uitgevoerd. Aanbevelingen zijn grotendeels door de business opgevolgd.
- Met betrekking tot de AVG (Algemene verordening gegevensbescherming) heeft De Goudse in 2022 extra aandacht geschonken aan het tijdig vernietigen van persoonsgegevens.
- De Goudse heeft een balansmanager aangesteld. De balansmanager ondersteunt het Bestuur van De Goudse vanuit de eerste lijn. De balansmanager is lid van het managementteam Financiën, Riskmanagement en Compliance (MT FRMC) en werkt nauw samen met Riskmanagement op onder andere het gebied van financial risk management en de Own Risk & Solvency Assessment (ORSA).
- Het Bestuur heeft samen met Riskmanagement de Strategische Risico Analyse (SRA) uitgevoerd. Het risicobeeld is op onderdelen gewijzigd. Belangrijke onderwerpen van gesprek waren onder andere geopolitieke spanningen, rente- en inflatie-ontwikkelingen, het cyberrisico en klimaatverandering.
- Bij Actuariaal Verslaglegging is capaciteit vrijgemaakt voor modelvalidatie waardoor deze meer structureel is ingebed in de processen van De Goudse. Dit draagt in belangrijke mate bij aan de oordeelsvorming van de Actuariële Functiehouders ten aanzien van de juistheid van gebruikte methodieken en modellen voor de berekening van technische voorzieningen en de SCR. In 2022 zijn twee modellen gevalideerd en is één quick scan uitgevoerd. Uit de modelvalidatie zijn geen hoge prioriteit bevindingen gekomen.
- De governance voor besluitvorming is geformaliseerd, waardoor bij zware bestuursbesluiten een opinie van de tweede lijn sleutelfunctiehouders vereist is.

ANKER INSURANCE

In 2022 heeft De Goudse haar belang in Anker Insurance uitgebreid naar 100%. Anker wordt vooralsnog niet geïntegreerd en behoudt haar eigen vergunning. Anker staat rechtstreeks onder toezicht van DNB. Zij heeft uit dien hoofde een eigen verantwoordelijkheid ten aanzien van Solvency II vereisten, waaronder invulling van de Solvency II sleutelfunctiehouders.

C. RISICOPROFIEL

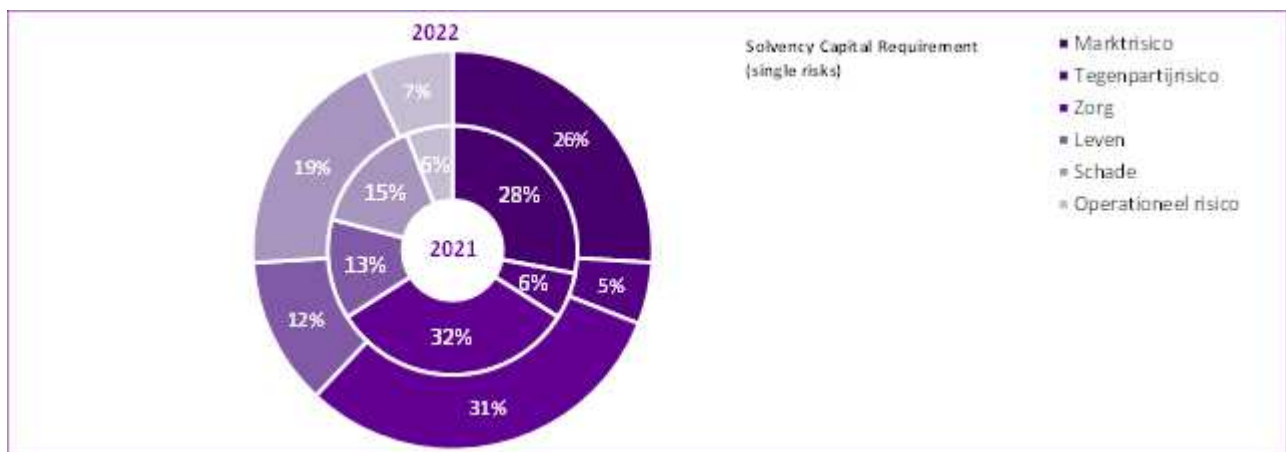
VEREIST EIGEN VERMOGEN

Het vereist vermogen (SCR) wordt vastgesteld met de standaardformule van de Solvency II-richtlijnen.

SCR Groep	2022	2021
Marktrisico	106.757	123.829
Tegenpartijrisico	22.115	23.605
Zorg	129.131	138.472
Leven	49.751	54.405
Schade	80.965	66.908
Diversificatie	-144.541	-147.084
BSCR	244.178	260.135
Operationeel risico	28.304	26.505
LACDT	-46.196	-51.386
Totaal SCR Goudse N.V.	226.286	235.254

VERDELING SCR NAAR RISICOCATEGORIE DE GOUDSE N.V.

Door afname van de aanwezige solvabiliteit is de SCR-ratio ten opzichte van 2021 gedaald. De impact van het vervallen van de UFR (ex-UFR) en de VA (ex-VA) is toegenomen door het hogere niveau van die renteopslagen en de toegenomen marktrente.



Gevoeligheid SCR De Goudse N.V.

C.1 VERZEKERINGSTECHNISCH RISICO

VERZEKERINGSTECHNISCH RISICO

Het verzekeringstechnisch risico is het risico op verliezen of een ongunstige verandering in de waarde van verzekeringsverplichtingen door ondeugdelijke aannamen voor de prijsstelling of de voorzieningen als gevolg van interne of externe factoren, met inbegrip van duurzaamheidsrisico's, of door externe factoren zoals catastrofes of toeval. Richtlijnen hiervoor zijn vastgelegd in het verzekeringstechnisch beleid.

Bij het maken van schattingen voor verzekeringsverplichtingen wordt gebruikgemaakt van homogene risicogroepen:

Zaakschade

- Aansprakelijkheid Particulier
- Aansprakelijkheid Bedrijven
- Brand
- Inboedel
- Woonhuis
- Motorrijtuigen Casco
- Motorrijtuigen WA
- Ongevallen
- Transport
- Rechtsbijstand
- Inkomensbescherming
- Expats
- Reis
- ISIS
- Diverse geldelijke verliezen

Inkomen

- Verzuim
- AOV
- WIA
- WGA
- WAO

Leven

- Individuele verzekeringen in geld (niet winstdelend)
 - Kapitaal bij overlijden zonder stellige uitkering
 - Kapitaal bij leven zonder stellige uitkering
 - Gemengde verzekeringen
- Individuele verzekeringen in geld (winstdelend)
 - Kapitaal bij overlijden zonder stellige uitkering
 - Kapitaal bij leven zonder stellige uitkering
 - Kapitaal bij overlijden met stellige uitkering
 - Gemengde verzekeringen
 - Ingegane ouderdomspensioenen en lijfrenten
- Collectieve verzekeringen
 - Kapitaal bij overlijden zonder stellige uitkering
 - Ingegane ouderdomspensioenen en lijfrenten
 - Overlevingsrenten
- Beleggingsverzekeringen
- Spaarkasverzekeringen

Grote verzekeringstechnische risico's zijn het kostenrisico en het vervalrisico.

In het levenbedrijf is het sterfterisico een belangrijk risico. Het sterfterisico wordt verkleind door het combineren van het kort- en langlevensrisico. Het langlevensrisico wordt ook beheerst door het voornamelijk afsluiten van verzekeringen met een beperkte looptijd. Het kortlevensrisico wordt primair beheerst met een excedent- en een catastrofe-herverzekeringscontract.

Specifieke risico's bij het schadebedrijf zijn het invaliditeitsrisico en het premie- en reserverisico. Beheersingsmaatregelen in het schadebedrijf richten zich primair op herverzekering, aanpassing van voorwaarden en de toepassing van experience rating.

SCR LEVEN

Het vereiste kapitaal is afgenomen doordat het verzekeringstechnische risico is gedaald naar aanleiding van de gestegen marktrentes. Dit effect wordt gedempt door de actualisering van de sterfte- en kostengrondslagen. De SCR Royement neemt toe door meerdere factoren waaronder de toename van het aantal polissen.

SCR Leven	2022	2021
Kort Leven	13.123	16.314
Lang Leven	18.538	21.217
Invaliditeit	553	893
Royement	15.864	10.977
Kosten	24.406	29.975
Catastrofe	8.363	9.257
Diversificatie	-31.096	-34.228
	49.751	54.406

SCR Zorg

Het vereiste kapitaal voor Zorg als Leven is gedaald. Dit komt voornamelijk door de gestegen rentecurve. Het vereist kapitaal voor Zorg als Schade is gestegen als gevolg van portefeuille ontwikkelingen. Het vereist kapitaal voor het Catastroferisico Zorg gedaald door portefeuille ontwikkelingen.

SCR Zorg	2022	2021
Zorg als Leven	63.585	67.458
Zorg als Schade	77.824	76.179
Catastrofe	18.281	34.597
Diversificatie	-30.559	-39.762
	129.131	138.472

SCR Schade

Het vereiste kapitaal voor Schade is gestegen. Dit komt voornamelijk door de stijging van het premierisico als gevolg van de toenemende verzekeringsportefeuille en een stijging van het catastroferisico als gevolg van aangepaste herverzekeringscontracten.

SCR Schade	2022	2021
Premie & reserve	73.243	61.699
Royement	5.435	7.026
Catastrofe	20.375	13.876
Diversificatie	-18.088	-15.693
	80.965	66.908

C.2 MARKTRISICO

Het marktrisico is in 2022 gedaald, met name door de afname van het credit-spread risico. De belangrijkste marktrisico's waaraan De Goudse is blootgesteld zijn het spreadrisico, het vastgoedrisico en het aandelenrisico.

SCR Marktrisico	2022	2021
Rente	8.202	6.090
Aandelen	29.155	28.167
Vastgoed	46.254	52.118
Credit spread	40.810	57.544
Valuta	423	52
Concentratie	-	-
Diversificatie	-18.087	-20.142
	106.757	123.829

RENTERISICO

Renterisico ontstaat door een 'mismatch' in kasstromen van rentegevoelige activa en passiva op de balans. Het beleid van De Goudse is om het renterisico en de duratiemismatch niet verder te laten oplopen. Bij een stijgende rente reduceert de mismatch geleidelijk.

De kapitaaleis voor het renterisico wordt bepaald door het effect op zowel de marktwaarde van de beleggingen als op de best estimate van de voorzieningen te bepalen van een onmiddellijke stijging of daling van de rente. Het renterisico heeft dus betrekking op alle rentegevoelige activa en passiva. Via het doorkijkprincipe is ook de impact van de renteschok op de verzekeringen voor rekening en risico voor polishouders bepaald.

Het renterisico is gestegen met EUR 2,1 mln. van EUR 6,1 mln. naar EUR 8,2 mln. Door de stijgende rente is de gevoeligheid voor neerwaartse renteschokken toegenomen waardoor het renterisico is gestegen.

AANDELENRISICO

De kapitaaleis voor het aandelenrisico wordt bepaald door het effect te bepalen van een onmiddellijke daling van de waarden van de aandelen met 39% voor aandelen die genoteerd zijn op gereguleerde markten in de Europese Economische Ruimte of OESO-landen en met 49% voor andere aandelen. De dalingspercentages worden gecorrigeerd met een door de toezichthouder voorgeschreven percentage. Het percentage bedraagt ultimo 2022 -3,02% (2021: +6,88%).

In het aandelenrisico wordt ook de impact van een koersdaling op de verzekeringen voor rekening en risico van polishouders meegenomen. Door de lagere koersen neemt bij een deel van de verzekeringen de risicopremie toe (bij vaste verzekerde kapitalen), bij een ander deel neemt de risicopremie juist af (bij percentuele dekkingen).

In 2022 is de kapitaaleis voor het aandelenrisico gestegen met EUR 1,0 mln. van EUR 28,2 mln. naar EUR 29,2 mln., voornamelijk door de koersontwikkeling en het vergroten van de portefeuille.

VASTGOEDRISICO

De kapitaaleis voor het vastgoedrisico wordt bepaald door het effect te bepalen van een onmiddellijke daling van de waarde van het onroerend goed zowel in eigen gebruik als beleggingsobject. Het dalingspercentage bedraagt 25%.

Als gevolg van een lagere marktwaarde en een afname van de vastgoedportefeuille is de kapitaaleis in 2022 gedaald met EUR 5,7 mln. van EUR 52,1 mln. naar EUR 46,3 mln.

SPREADRISICO

De kapitaaleis voor het spreadrisico wordt bepaald door het effect te bepalen van een onmiddellijke verandering in de kredietwaardigheid van de beleggingen. Hierbij gaat het om leningen, bedrijfsobligaties, gedekte obligaties, (her)verpakte hypotheekleningen, (her)verpakte leningen, gestructureerde producten, deposito's en liquide middelen. Het effect wordt bepaald door de actuele waarde van de belegging te vermenigvuldigen met een voorgeschreven factor op basis van duur en kredietwaardigheid waarbij de duur op één jaar wordt gesteld als de gemiddelde duur van de belegging korter dan een jaar is.

De kapitaaleis voor het spreadrisico is in 2022 gedaald met EUR 16,7 mln. van EUR 57,5 mln. naar EUR 40,8 mln. voornamelijk door een daling van de waarde van obligatieportefeuille als gevolg van de gestegen marktrente.

VALUTARISICO

Het valutarisico wordt bepaald door de impact op de activa en de verplichtingen van een onmiddellijke stijging of daling van de valutakoersen met 25% ten opzichte van de euro.

De kapitaaleis voor het valutarisico is in 2022 gestegen met EUR 0,3 mln. naar EUR 0,4 mln. door de overname van Anker Insurance N.V.

CONCENTRATIERISICO

De kapitaaleis voor concentratierisico ontstaat als de exposure op (een belegging in) een individuele tegenpartij een bepaalde drempelwaarde (percentage van de totale activa afhankelijk van de rating van de tegenpartij) te boven gaat.

Het concentratierisico is nihil, omdat er geen beleggingen aanwezig zijn die boven de in de standaardformule gehanteerde drempel van het concentratierisico uitkomen.

C.3 TEGENPARTIJ KREDIETRISICO

Het tegenpartijrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie van De Goudse als gevolg van onverwachte wanbetaling of verslechtering van de kredietwaardigheid van tegenpartijen van De Goudse, zoals herverzekeraars, polishouders, banken, hypotheekfondsen en gevolmachtigden. Richtlijnen om dit risico te beheersen zijn vastgelegd in het tegenpartijrisicobeleid en zijn onder meer vertaald naar het beleggingsmandaat en het herverzekeringsbeleid.

Voor de exposure op vorderingen uit herverzekeringen geldt het volgende. Goudse Levensverzekeringen N.V. doet slechts zaken met gerenommeerde herverzekeraars met een hoge kwaliteitsrating. Daarom wordt verondersteld dat het collateral van de herverzekeraars minder dan 60% bedraagt van hun activa bedraagt.

Belastingvorderingen worden niet geschokt aangezien de tegenpartij hier de Nederlandse overheid is. Ook tussenrekeningsaldi worden niet geschokt, aangezien deze niet (altijd) aan tegenpartijen zijn toe te wijzen.

Het tegenpartijrisico is ten opzichte van 2021 nauwelijks gewijzigd.

C.4 LIQUIDITEITSRISICO

Het liquiditeitsrisico maakt geen onderdeel uit van de Solvency II-standaardformule waarmee het vereist eigen vermogen wordt vastgesteld. Het liquiditeitsrisico wordt door De Goudse als een beperkt risico beschouwd. In het beleid omtrent liquiditeit zijn richtlijnen opgenomen voor de (gewenste) liquiditeitspositie en -prognose. Daarnaast is er een liquiditeitsplanning opgesteld om de kasstroommismatch operationeel te managen. Zo worden deze liquiditeitsrisico's beperkt.

Ultimo 2022 bedragen de liquide middelen EUR 155,0 mln. (2021: EUR 132,4 mln.) en de snel liquide te maken staatsobligaties met een hoge kredietwaardigheid (AAA en AA) EUR 784,4 mln. (2021: EUR 948,4 mln.). De Goudse heeft kredietfaciliteiten van maximaal EUR 40,0 mln. Ook heeft De Goudse een ongecommitteerde kredietfaciliteit van maximaal EUR 7,0 mln.

C.5 OPERATIONEEL RISICO

Bij het operationeel risico gaat het om het risico op het lijden van verliezen of het niet behalen van de (organisatie)doelstellingen van De Goudse als gevolg van inadequate of falende interne processen, mensen, (IT-)systemen of externe gebeurtenissen. Richtlijnen om dit risico te beperken zijn vastgelegd in het operationeel en compliance-ricicomagementbeleid.

Het compliance risico is het risico op wettelijke of regelgevende aanwijzingen (zoals sancties), financieel verlies of reputatieschade dat De Goudse kan lopen als gevolg van het niet naleven van wet- en regelgeving, richtlijnen, afspraken en gedragsregels die van toepassing zijn op de activiteiten van de organisatie respectievelijk van de medewerker. Tot de belangrijkste compliance risico's behoren de risico's gerelateerd aan Productontwikkeling, Zorgplicht, Ken uw Klant, Privacy (naleving Algemene Verordening Gegevensbescherming), Integriteit en Mededinging. Compliance is onder andere betrokken bij het bewaken van de naleving van de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) en Sanctiewet 1977 (Sw), de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG), de Insurance Distribution Directive (IDD), de Wet op het financieel toezicht (Wft), het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen (Bgfo) en Solvency II.

Richtlijnen om dit risico te beperken zijn vastgelegd in het operationeel & compliance risicomagementbeleid. Aanvullend compliance beleid en regelingen zijn onder andere de Gedragscode Integriteit, het Ken Uw Klant beleid, het Beleid bescherming persoonsgegevens, de Regeling Mededinging, de Klokkenluiderregeling, de Richtlijn Betalingen aan bemiddelaars en de Regeling voorkomen belangenverstremgeling en corruptie.

Het operationeel risico kan worden 'gemeten' aan de mate waarin de processen 'in control' zijn. Daarvoor heeft De Goudse een risicomagement raamwerk ingericht en worden daar binnen een aantal indicatoren gebruikt, zoals:

- De beschikbaarheid van actuele en complete procesdocumentatie (procesbeschrijvingen en bijbehorende Proces Control Matrices);
- De mate waarin steekproeven worden uitgevoerd;
- Het al dan niet hanteren van de procedure incidentmeldingen, gemeten als het aantal meldingen. In deze incidentenprocedure wordt onderscheid gemaakt tussen operationele, security, IT performance, en facility services incidenten;
- De voortgang van de verwerking van de bevindingen naar aanleiding van onderzoeken van interne, maar ook externe partijen en/of toezichthouders;
- De mate waarin risico's buiten de risicobereidheid worden geaccepteerd door daartoe bevoegde functionarissen en de monitoring daarvan.

Het verlies als gevolg van operationele risico's is zover in het verleden is 'gemeten' op jaarbasis ruim binnen het kapitaalvereiste gebleven.

De hoogte van het vereiste kapitaal voor het operationeel risico is in 2022 beperkt gestegen ten opzichte van 2021, als gevolg van een groeiende verzekeringstechnische portefeuille.

C.6 OVERIG MATERIEEL RISICO

Strategische risico's zijn risico's die het behalen van de strategische doelstellingen in de weg staan. Om de risico's en kansen te identificeren die passen bij de vastgestelde strategische richting, heeft het Bestuur in 2022 een Strategische Risicomanagement Analyse (SRA) uitgevoerd. Het doel van deze SRA is het identificeren, analyseren en vaststellen van de risico's die de meeste impact hebben op de strategische doelstellingen. Belangrijke onderwerpen van gesprek waren onder andere de geopolitieke spanningen, rente- en inflatieontwikkelingen, het cyberrisico en klimaatverandering.

Veranderende wet- en regelgeving worden door De Goudse ook als 'strategisch' beschouwd als zij mogelijk de gedefinieerde doelstellingen in de weg kunnen staan. Hieronder worden ook steeds wijzigende politieke uitgangspunten verstaan; de politiek heeft veel invloed op bijvoorbeeld de flex-markt en de stand van de rente

C.7 OVERIGE INFORMATIE

Niet van toepassing.

D. WAARDERING VOOR SOLVABILITEITSDOELEINDEN

RECONCILIATIE GECONSOLIDEERDE STATUTAIRE BALANS MET SOLVENCY II-BALANS

bedragen x EUR 1.000

ACTIVA	Statutaire boekwaarde 2022	Herziene boekwaarde 2022	Solvency II marktwaarde 2022	Solvency II marktwaarde 2021
D.1.1 Immateriële vaste activa				
- kosten van ontwikkeling	205	205	-	-
- intellectueel eigendom	85.623	85.623	-	-
- goodwill	<u>40.270</u>	<u>40.270</u>	-	-
	126.098	126.098	-	-
Beleggingen				
D.1.21 Terreinen en gebouwen				
- voor eigen gebruik	23.730	23.730	23.730	21.400
- overige terreinen en gebouwen	10.125	10.125	10.125	10.228
- overige vastgoedbeleggingen	<u>-</u>	<u>150.929</u>	<u>150.929</u>	<u>176.583</u>
	33.855	184.784	184.784	208.211
D.1.22 Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen				
- andere deelnemingen	777	777	777	6.762
<i>Overige financiële beleggingen</i>				
D.1.23 - aandelen	643.952	99.808	99.808	64.348
D.1.24 - obligaties	1.451.218	1.470.256	1.257.182	1.660.332
D.1.25 - hypothecaire leningen	35.493	662.095	638.265	712.421
D.1.26 - andere leningen	297.548	64.161	64.980	47.442
D.1.27 - polisbeleningen	<u>194</u>	<u>197</u>	<u>197</u>	<u>196</u>
	2.428.405	2.296.517	2.060.432	2.484.739
<i>Depots bij verzekeraars</i>	<u>226</u>	<u>226</u>	<u>226</u>	<u>253</u>
	2.463.263	2.482.304	2.246.219	2.699.965
D.1.28 Beleggingen voor risico van polishouders	578.978	578.978	578.978	728.041
D.1.3 Technische voorziening herverzekeringsdeel	-	360.499	286.835	348.655
D.1.4 Vorderingen				
<i>Vorderingen uit directe verzekering op:</i>				
- verzekeringnemers	24.012	24.012	24.012	12.357
- tussenpersonen	10.926	10.926	10.926	6.786
<i>Vorderingen uit herverzekering</i>	9.101	9.101	9.101	8.660
<i>Overige vorderingen</i>	<u>28.439</u>	<u>28.439</u>	<u>26.327</u>	<u>22.862</u>
	72.478	72.478	70.366	50.665
D.1.4 Overige activa				
<i>Materiële vaste activa</i>	4.643	4.643	4.643	4.976
<i>Liquide middelen</i>	<u>154.998</u>	<u>154.998</u>	<u>154.998</u>	<u>132.418</u>
	159.641	159.641	159.641	137.394
D.1.4 Overlopende activa				
<i>Lopende rente en huur</i>	19.041	-	-	-
<i>Overige overlopende activa</i>	<u>7.022</u>	<u>7.022</u>	<u>7.022</u>	<u>5.109</u>
	26.063	7.022	7.022	5.109
	<u><u>3.426.521</u></u>	<u><u>3.787.020</u></u>	<u><u>3.349.061</u></u>	<u><u>3.969.829</u></u>

bedragen x EUR 1.000

PASSIVA	Statutaire boekwaarde 2022	Herziene boekwaarde 2022	Solvency II marktwaarde 2022	Solvency II marktwaarde 2021
Groepsvermogen				
<i>Gestort en opgevraagd kapitaal</i>	54.869	54.869	54.869	54.869
<i>Agioreserve</i>	24.619	24.619	24.619	24.619
<i>Herwaarderingsreserve</i>	47.545	47.545	47.545	74.311
<i>Wettelijke reserves</i>	286	286	286	2.382
<i>Overige reserves</i>	248.406	248.406	248.406	214.395
<i>Onverdeelde winst</i>	<u>30.508</u>	<u>30.508</u>	<u>30.508</u>	<u>45.711</u>
	406.233	406.233	406.233	416.287
Aandeel derden in groepsvermogen	<u>14.909</u>	<u>14.909</u>	<u>14.909</u>	<u>12.871</u>
	421.142	421.142	421.142	429.158
<i>Marktwaardecorrecties debet</i>	-	-	-437.959	59.016
<i>Marktwaardecorrecties credit</i>	-	-	352.009	-85.174
Achtergestelde schulden	<u>113.943</u>	<u>113.943</u>	<u>113.943</u>	<u>89.142</u>
Aansprakelijk vermogen	535.085	535.085	449.135	492.142
Technische voorzieningen				
<i>D2.21 Voor niet verdiende premies en lopende risico's</i>				
- bruto	41.550	41.550	-	-
- aandeel herverzekeraars	<u>-4.130</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	37.420	41.550	-	-
<i>D2.22 Voor levensverzekering</i>				
- bruto	1.365.463	1.365.463	1.226.538	1.565.719
- aandeel herverzekeraars	<u>-18.837</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	1.346.626	1.365.463	1.226.538	1.565.719
<i>D2.23 Voor te betalen schaden / uitkeringen</i>				
- bruto	1.033.881	1.033.881	876.836	978.060
- aandeel herverzekeraars	<u>-340.122</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	693.759	1.033.881	876.836	978.060
<i>Voor winstdeling en kortingen</i>				
- bruto	<u>183</u>	<u>183</u>	<u>183</u>	<u>194</u>
	2.077.988	2.441.077	2.103.557	2.543.973
Technische voorzieningen voor verzekeringen waarbij polishouders het beleggingsrisico dragen				
<i>D2.24 - bruto</i>	582.409	582.409	585.512	731.855
<i>D3.1 Overige voorzieningen</i>	37.685	37.685	20.093	22.403
D3.2 Schulden				
<i>Schulden uit directe verzekering</i>	94.181	94.181	94.181	85.951
<i>Schulden uit herverzekering</i>	6.578	6.578	6.578	2.662
<i>Overige schulden</i>	<u>61.893</u>	<u>61.893</u>	<u>61.893</u>	<u>66.772</u>
	162.652	162.652	162.652	155.385
<i>D3.2 Overlopende passiva</i>	30.702	28.112	28.112	24.071
	<u><u>3.426.521</u></u>	<u><u>3.787.020</u></u>	<u><u>3.349.061</u></u>	<u><u>3.969.829</u></u>

BALANSPRESENTATIE

ALGEMEEN

De balans is opgesteld voor winstbestemming. Waardering vindt plaats in euro's. De waarde van activa en passiva in vreemde valuta's is omgerekend tegen de valutawisselkoersen op de balansdatum. De balanspresentatie vindt plaats tegen eenheden van EUR 1.000.

De statutaire boekwaardebalans betreft de balans zoals gepresenteerd in de jaarrekening van De Goudse. De waarderingsgrondslagen op statutaire grondslagen zijn gelijk aan de waarderingsgrondslagen volgens de RJ ("Dutch-GAAP").

De herziene boekwaardebalans betreft de balans op statutaire grondslagen, maar waarbij een aantal herrubriceringen hebben plaatsgevonden om de vergelijkbaarheid met de Solvency II balans te verbeteren.

De Solvency II marktwaardebalans betreft de balans op Solvency II waarderingsgrondslagen. De uitgangspunten voor de waardering van activa en passiva op Solvency II grondslagen zijn vastgelegd in artikel 75 van de Solvency II richtlijn 2009/138/EC en nader uitgewerkt in hoofdstuk 2 en hoofdstuk 3 van de Gedelegeerde verordening EU 2015/35. Deze uitgangspunten zijn gehanteerd voor de Solvency II marktwaardebalanswaardering van De Goudse.

De Goudse bepaalt de marktwaardebalans op groepsniveau aan de hand van de Consolidatiemethode. Voor de marktwaardebalans op groepsniveau dient de geconsolideerde statutaire balans in de jaarrekening als basis. In deze balans worden alle intragroep transacties geëlimineerd.

Zoals vastgelegd in artikel 7 van de Gedelegeerde verordeningen waardeert De Goudse haar activa en passiva op basis van een continuïteitsaannname ("Going-concern-principe").

WAARDERINGSHIËRARCHIE

Activa en passiva worden gewaardeerd tegen de reële waarde in overeenstemming met IRFS 13 'Fair value measurement', waarbij de waardering van de verschillende balansposten altijd op basis van de aangegeven waarderingshiërarchie plaatsvindt. De waarderingshiërarchie bestaat uit:

- Niveau 1 Onaangepaste genoteerde marktprijzen in actieve markten voor identieke activa en verplichtingen;
- Niveau 2 Genoteerde prijzen voor soortgelijke activa en verplichtingen in actieve markten of gegevens die gebaseerd zijn op of ondersteund worden door waarneembare marktgegevens;
- Niveau 3 Niet waarneembare gegevens voor het bepalen van de reële waarde van een actie of verplichting.

Voor balansposten, waarvoor geen reële marktwaarde kan worden vastgesteld op niveau 1 of niveau 2, wordt een materialiteitsgrens gehanteerd. Als de balanspost kleiner dan 1% van het balanstotaal is wordt de boekwaarde volgens de jaarrekening als uitgangspunt in de waarderingsgrondslag gehanteerd.

D1. TOELICHTING ACTIVA

D1.1 WAARDERINGSGRONDSLAGEN IMMATERIËLE VASTE ACTIVA

Statutaire grondslagen

Immateriële vaste activa worden geactiveerd als het waarschijnlijk is dat toekomstige economische voordelen worden behaald, De Goudse deze voordelen redelijk kan inschatten en de kosten betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

Immateriële vaste activa bestaan uit kosten van ontwikkeling, toekomstige winstmarges van aangekochte klant- en verzekeringsportefeuilles (portefeuillerechten), intellectueel eigendom (inclusief verkregen merknamen), software (inclusief bijkomende kosten) en goodwill.

Solvency II grondslagen

Onder de immateriële vaste activa valt de Value of Business Acquired (VOBA), goodwill en de geactiveerde software. Volgens de reële waarde bepaling worden deze tegen nihil gewaardeerd en worden de kosten bij verwerving direct ten laste of ten gunste van het resultaat gebracht.

D1.2 WAARDERINGSGRONDSLAGEN BELEGGINGEN

Statutaire grondslagen

De balansposten “Terreinen en gebouwen” en “Aandelen en participaties in beleggingsfondsen” worden gewaardeerd tegen actuele waarde. De vastrentende beleggingen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. In het schade- en levenbedrijf worden de beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. In de geconsolideerde balans worden deze groepsbeleggingen geëlimineerd.

Financiële instrumenten omvatten investeringen in aandelen en obligaties, handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, afgeleide financiële instrumenten (derivaten), handelsschulden en overige te betalen posten.

Voor financiële instrumenten beoordeelt De Goudse op iedere balansdatum of er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen van een financieel actief of een groep van financiële activa. Als dit het geval is, dan bepaalt De Goudse de omvang van het verlies uit hoofde van de bijzondere waardeverminderingen en verwerkt De Goudse dit direct in de winst- en verliesrekening.

Beleggingen die worden gehouden voor rekening en risico van polishouders van levensverzekeringen worden gewaardeerd tegen actuele waarde.

Opbrengsten van deze beleggingen, mutaties in de waardering en verkoopresultaten worden in eerste instantie ten gunste of ten laste gebracht van de technische rekening levensverzekering en daarna opgenomen onder wijziging technische voorzieningen.

Solvency II grondslagen

Alle beleggingen worden gewaardeerd tegen actuele waarde. Dit betekent dat in vergelijking tot de statutaire boekwaarde grondslagen een verschil ontstaat in de waardering van de vastrentende beleggingen.

D1.3 WAARDERINGSGRONDSLAGEN TECHNISCHE VOORZIENINGEN HERVERZEKERINGSDEEL

Statutaire grondslagen

Contracten die De Goudse N.V. heeft afgesloten met herverzekeraars en op grond waarvan De Goudse wordt gecompenseerd voor verliezen op afgesloten verzekeringscontracten, worden aangemerkt als herverzekeringscontracten.

Herverzekeringspremies, provisies en uitkeringen, evenals de technische voorzieningen voor herverzekeringscontracten, worden op dezelfde wijze verantwoord als de directe verzekeringen waarvoor de herverzekeringen zijn afgesloten. Het aandeel van herverzekeraars in de technische voorzieningen en de uitkeringen waartoe De Goudse uit hoofde van haar herverzekeringscontracten gerechtigd is, wordt in mindering gebracht op de bruto technische voorzieningen.

Solvency II grondslagen

Contracten die De Goudse heeft afgesloten met herverzekeraars en op grond waarvan De Goudse wordt gecompenseerd voor verliezen op uitgegeven verzekeringscontracten, worden aangemerkt als herverzekeringscontracten. De waarde van de activa uit hoofde van deze herverzekeringscontracten worden gepresenteerd onder technische voorzieningen herverzekeringdeel, met uitzondering van de kortlopende vorderingen op herverzekeraars die onder Vorderingen op herverzekeraars worden gewaardeerd.

De marktwaarde van het herverzekerde deel van de technische voorzieningen voor levensverzekeringen wordt bepaald door het herverzekerde deel van de kasstromen tot aan de contractsgrens op basis van best estimate veronderstellingen vast te stellen. Bij de bepaling van de risicomarge wordt rekening gehouden met het tegenpartij risico met betrekking tot de herverzekeraars.

Voor het herverzekerde gedeelte van de technische voorzieningen voor schadeverzekeringen wordt zowel een schadevoorziening als premievoorziening aangehouden.

Voor Zorg als Leven vindt alleen proportionele herverzekering plaats. Het herverzekeringsdeel van de technische voorziening is gelijk aan de best estimate bruto voorziening vermenigvuldigd met het herverzekeringspercentage.

D1.4 WAARDERINGSGRONDSLAGEN VORDERINGEN EN OVERIGE ACTIVA

Statutaire grondslagen

De vorderingen en overlopende activa wordt gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Solvency II grondslagen

De vorderingen en overlopende activa wordt gewaardeerd tegen de kostprijs. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Herrubricering Lopende rente en huur en overlopende activa

Lopende rente op de vastrentende beleggingen worden ten behoeve van de vergelijkbaarheid in de herziene boekwaardebalans geherrubriceerd naar de balanspost Beleggingen.

Vorderingen op verzekeringsnemers en tussenpersonen

De vorderingen op verzekeringsnemers en tussenpersonen bestaan volledig uit verschuldigde al geprolongeerde verzekeringspremies. Vorderingen uit prolongatiepremie die op balansdatum nog niet verschuldigd zijn, worden in mindering gebracht op de Technische voorzieningen.

D1.5 TOELICHTING GECONSOLIDEERDE BALANS ACTIVA EN AANSLUITING MET QRT S.02.01

	2022	2021
<i>D1.21</i> <i>Terreinen en gebouwen</i>		
Statutaire boekwaarde	33.855	31.628
Beleggingsfondsen in indirect vastgoed	150.929	176.583
Herziene boekwaarde en Solvency II marktwaarde	184.784	208.211
S.02.01.01 R0060 Vastgoed in eigen gebruik	23.730	21.400
S.02.01.01 R0080 Overig vastgoed	161.054	186.811
	184.784	208.211

De beleggingsfondsen in indirect vastgoed worden in de jaarrekening gepresenteerd onder 'Aandelen, certificaten van aandelen, deelnemingsbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren'. In de Solvency II marktwaardebalans worden deze gepresenteerd onder 'Terreinen en gebouwen'. In de berekening van de SCR worden deze beleggingsfondsen onder het vastgoedrisico meegenomen.

	2022	2021
<i>D1.23</i> Aandelen statutaire boekwaarde	643.952	625.400
Herrubricering beleggingsfondsen in hypotheke	-353.492	-364.375
Herrubricering beleggingsfondsen in indirect vastgoed	-150.929	-176.583
Herrubricering MKB leningfondsen in leningen	-39.723	-20.093
Herziene boekwaarde en Solvency II marktwaarde	99.808	64.349
<i>D1.22</i> Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	777	6.762
	100.585	71.111
S.02.01.01 R0090 Deelnemingen	4.293	9.570
S.02.01.01 R0100 Aandelen	9.479	5.038
S.02.01.01 R0180 Investeringsfondsen	86.813	56.503
	100.585	71.111
Aandelen type 1 Maturity markets	55.411	45.343
Aandelen type 2 Emerging markets	703	1.065
Aandelen infrastructuurfondsen	40.178	15.133
Aandelen strategische participaties	4.293	9.570
	100.585	71.111

De beleggingsfondsen in hypotheke, indirect vastgoed en MKB-leningen worden in de jaarrekening gepresenteerd onder 'Aandelen, certificaten van aandelen, deelnemingsbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren'. In de Solvency II marktwaardebalans worden deze gepresenteerd onder andere beleggingscategorieën. In de berekening van de SCR worden de beleggingsfondsen in indirect vastgoed onder het vastgoedrisico meegenomen en de beleggingsfondsen in MKB-leningen en hypotheke onder het rente- en kredietrisico.

De beleggingen in type 2 aandelen betreffen participaties in Emerging Market beleggingsfondsen. De beleggingen in infrastructuurfondsen betreft participaties in een beleggingsfonds die investeert in Duitse infrastructuur. Deze wordt in de berekening van de SCR meegenomen onder het aandelenrisico, maar kent wel een afwijkend solvabiliteitsbeslag -dan normale aandelen. De beleggingen in strategische participaties betreffen onder meer minderheidsdeelnemingen in verzekeringsbedrijven en schadeafwikkelingsbedrijven. Ook deze worden meegenomen in de SCR berekening van het aandelenrisico.

	2022	2021
D1.24 Obligaties		
Statutaire boekwaarde (incl. voorziening)	1.451.218	1.491.214
Opgelopen rente (lopende rente)	19.039	20.796
Herziene boekwaarde	1.470.257	1.512.010
Marktwaaardecorrectie	-213.075	148.322
Solvency II marktwaarde	1.257.182	1.660.332
S.02.01.01.R0140 Staatsobligaties	875.850	1.150.889
S.02.01.01.R0150 Bedrijfsobligaties	381.332	509.443
	1.257.182	1.660.332

Overzicht van obligaties naar landencategorie

	2022			2021		
	Bedrijfs- obligaties	Staats- obligaties	Totaal	Bedrijfs- obligaties	Staats- obligaties	Totaal
Nederland	8,2%	27,4%	35,6%	8,1%	24,0%	32,1%
Andere lidstaten E.U.	9,6%	40,6%	50,2%	10,3%	43,9%	54,2%
Overige landen	12,7%	1,5%	14,2%	12,4%	1,3%	13,7%
	30,5%	69,5%	100,0%	30,8%	69,2%	100,0%

Overzicht van obligaties naar ratingcategorie

	2022			2021		
	Bedrijfs- obligaties	Staats- obligaties	Totaal	Bedrijfs- obligaties	Staats- obligaties	Totaal
AAA	3,3%	43,8%	47,1%	2,7%	39,4%	42,1%
AA	6,7%	22,5%	29,2%	6,5%	25,4%	31,9%
A	15,2%	2,8%	18,0%	16,7%	3,9%	20,6%
BBB	5,3%	0,4%	5,7%	4,8%	0,5%	5,3%
Overig	-	-	-	0,1%	0,0%	0,1%
	30,5%	69,5%	100,0%	30,8%	69,2%	100,0%

	2022	2021
D1.25 Hypothecaire leningen		
Statutaire boekwaarde (incl. voorziening) reguliere hypotheekportefeuille private personen	35.493	40.073
Opgelopen rente (lopende rente en huur)	-	-
Herrubricering WUH leningen in kader van spaarhypotheken	115.195	122.242
Herrubricering spaarhypotheekportefeuille BNP	157.916	174.426
Herrubricering beleggingsfondsen in hypotheken	353.492	364.375
Herziene boekwaarde	662.096	701.116
Marktwaardecorrectie	-	23.831
Solvency II marktwaarde	638.265	712.421
S.02.01.01 R0250 Leningen en hypotheken aan private personen	638.265	712.421

De vorderingen uit hypothecaire leningen bestaan uit een reguliere hypotheekportefeuille en vorderingen op spaarhypotheekverstrekkers, waar een spaarhypotheekverplichting in de technische voorzieningen tegenover staat. Daarnaast uit beleggingsfondsen in hypotheken.

Deze worden in de jaarrekening gepresenteerd onder 'Aandelen, certificaten van aandelen, deelnemingsbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren'. In de Solvency II marktwaardebalans worden deze gepresenteerd onder 'Vorderingen uit hypothecaire leningen'. In de berekening van de SCR worden deze beleggingsfondsen onder het renterisico en kredietrisico meegenomen.

	2022	2021
D1.26 Vorderingen uit andere leningen		
Statutaire boekwaarde (incl. voorziening)	297.548	319.357
Opgelopen rente (lopende rente en huur)	-	-
Herrubricering WUH leningen in kader van spaarhypotheken	-115.195	-122.242
Herrubricering spaarhypotheekportefeuille BNP	-157.916	-174.426
Herrubricering MKB leningfondsen van aandelen	39.723	20.093
Herziene boekwaarde	64.160	42.782
Marktwaardecorrectie	820	4.660
Solvency II marktwaarde	64.980	47.442
S.02.01.01 R0260 Andere leningen en hypotheken	64.980	47.442

De vorderingen uit andere leningen na herrubricering van de WUH leningen en de BNP spaarhypotheekportefeuille bestaan voornamelijk uit onderhandse geldleningen aan derden en participaties in een beleggingsfonds die investeert in MKB-leningen.

	2022	2021
<i>D1.27 Polisbeleningen</i>		
Statutaire boekwaarde (incl. voorziening)	194	193
Opgelopen rente (lopende rente en huur)	3	3
Herziene boekwaarde	197	196
Marktwaardecorrectie	-	-
Solvency II marktwaarde	197	196
S.02.01.01 R0240 Polisbeleningen	197	196

<i>D1.28 Beleggingen voor risico polishouders</i>		
S.02.01.01 R0220 Beleggingen voor risico polishouders	578.978	728.041

De beleggingen voor risico van polishouders bestaan uit participaties in een aantal beleggingsfondsen met onderliggend beleggingen in diverse beleggingscategorieën. In de Solvency II rapportages en -berekeningen wordt het doorkijkprincipe toegepast op deze balanspost.

D1.4 Vorderingen uit herverzekering

De vorderingen uit herverzekering op Groepsniveau kunnen kleiner zijn dan de som van de solo's, omdat door consolidatie van vorderingen en schulden op herverzekeraars balansverschuivingen ontstaan.

	2022	2021
<i>D1.4 Overlopende activa</i>		
Statutaire boekwaarde	26.063	25.909
Herrubricering opgelopen rente (lopende rente)	-19.041	-20.800
Herziene boekwaarde en Solvency II marktwaarde	7.022	5.109

TOTAALOVERZICHT WAARDERINGSVERSCHILLEN DEBETZIJDE HERZIENE BOEKWAARDE VERSUS SOLVENCY II MARKTWAARDE

2022	Herziene boekwaarde	Marktwaaarde	Vershil
Immateriële vaste activa	126.099	-	-126.099
Belastinglatentie	-	-	-
Obligaties	1.470.257	1.257.181	-213.076
Vorderingen uit hypothecaire leningen	662.096	638.269	-23.827
Vorderingen uit andere leningen	64.160	64.979	819
Technische voorziening herverzekeringsdeel	360.499	286.835	-73.664
Overige vorderingen	28.439	26.327	-2.112
			-437.959
2021	Herziene boekwaarde	Marktwaaarde	Vershil
Immateriële vaste activa	111.091	-	-111.091
Belastinglatentie	-	-	-
Obligaties	1.512.011	1.660.332	148.321
Vorderingen uit hypothecaire leningen	701.115	712.421	11.306
Vorderingen uit andere leningen	42.784	47.442	4.658
Technische voorziening herverzekeringsdeel	342.833	348.655	5.822
Overige vorderingen	24.951	24.951	-
			59.016

D1.6 ONTWIKKELING BELEGGINGEN GEDURENDE BOEKJAAR

Beleggingen - statutaire boekwaarde					
	Stand primo boekjaar	Aankopen	Verkopen en aflossingen	Overige mutaties	Stand ultimo boekjaar
Terreinen en gebouwen					
- Voor eigen gebruik	21.400	2.944	-	-614	23.730
- Overige terreinen en gebouwen	10.228	-	-380	277	10.125
	31.628	2.944	-380	-337	33.855
Groepsmaatschappijen en deelnemingen					
	6.762	56	-	-6.041	777
Aandelen en beleggingsfondsen					
Obligaties	625.400	134.365	-36.018	-79.795	643.952
Vorderingen uit hypothecaire leningen	1.491.214	202.191	-239.116	-3.071	1.451.218
Vorderingen uit andere leningen	40.073	949	-5.556	27	35.493
Polisbeleningen	319.357	1.588	-26.353	2.956	297.548
	193	11	-10	-	194
	2.476.237	339.104	-307.053	-79.883	2.428.405
Beleggingen - herziene boekwaarde					
	Stand primo boekjaar	Aankopen	Verkopen en aflossingen	Overige mutaties	Stand ultimo boekjaar
Terreinen en gebouwen					
- Voor eigen gebruik	21.400	2.944	-	-614	23.730
- Overige terreinen en gebouwen	10.228	-	-380	277	10.125
- Vastgoedbeleggingsfondsen	176.583	4.391	-29.980	-65	150.929
	208.211	7.335	-30.360	-402	184.784
Groepsmaatschappijen en deelnemingen					
	6.762	56	-	-6.041	777
Aandelen en beleggingsfondsen					
Obligaties	64.348	132.012	-109.388	12.835	99.808
Vorderingen uit hypothecaire leningen	1.512.011	202.191	-239.116	-4.829	1.470.257
Hypotheekbeleggingsfondsen	336.740	1.274	-31.073	1.662	308.604
Vorderingen uit andere leningen	364.375	-	-	1.911	366.286
Polisbeleningen	22.801	20.052	-835	22.143	64.161
	196	11	-10	-	197
	2.515.444	362.931	-410.782	27.279	2.494.872

Beleggingen - marktwaarde					
2022	Stand primo boekjaar	Aankopen	Verkopen en aflossingen	Overige mutaties	Stand ultimo boekjaar
<i>Terreinen en gebouwen</i>					
- Voor eigen gebruik	21.400	2.944	-	-614	23.730
- Overige terreinen en gebouwen	10.228	-	-380	277	10.125
- Vastgoedbeleggingsfondsen	176.583	4.391	-29.980	-65	150.929
	208.211	7.335	-30.360	-402	184.784
<i>Groepsmaatschappijen en deelnemingen</i>					
	6.762	56	-	-6.041	777
Aandelen	64.349	132.012	-109.388	3.645	90.618
Obligaties	1.660.332	202.191	-239.116	-366.225	1.257.182
Vorderingen uit hypothecaire leningen	348.046	1.274	-31.073	-33.473	284.774
Hypotheekbeleggingsfondsen	364.375	75.000	-2.243	-83.640	353.492
Vorderingen uit andere leningen	47.442	20.052	-835	-1.679	64.980
Polisbeleningen	196	11	-10	-	197
	2.699.713	437.931	-413.025	-487.815	2.236.804
Beleggingsresultaten (QRT S.09)	Dividend	Interest en huur	Gereel. resultaten	Ongereel. resultaten	Totaal
Vastgoed	3.348	672	1.861	-14.053	-8.172
Groepsmaatschappijen en deelnemingen	-	-	-	468	468
Aandelen en beleggingsfondsen	3.177	-	-287	4.153	7.043
Obligaties	-	29.650	1.316	-367.540	-336.574
Vorderingen uit hypothecaire leningen	-	11.792	-347	-34.762	-23.317
Hypotheekbeleggingsfondsen	6.858	-	-	-83.641	-76.783
Vorderingen uit andere leningen	-	152	-	-1.679	-1.527
Polisbeleningen	-	3	-	-	3
	13.383	42.269	2.543	-497.054	-438.859
Beleggingen voor risico polishouders	1.673	-	-1.579	-96.721	-96.628
	15.056	42.269	964	-593.775	-535.487

Beleggingsresultaten (herziene statutaire grondslagen)	Beleggings- opbrengsten	Gereal. resultaten	Ongereal. resultaten	Totaal
Vastgoed	4.020	12.163	-710	15.473
Groepsmaatschappijen en deelnemingen	-	-	623	623
Aandelen en beleggingsfondsen	3.256	-287	-70	2.899
Obligaties	23.017	13.616	2.885	39.518
Vorderingen uit hypothecaire leningen	13.600	-191	-55.217	-41.808
Vorderingen uit andere leningen	6.286	-	178	6.464
Deposito's bij kredietinstellingen	-	-	-	-
Polisbeleningen	3	-	-	3
	50.182	25.301	-52.311	23.172
Beleggingen voor risico polishouders	1.673	-1.579	-96.721	-96.627
	51.855	23.722	-149.032	-73.455

Beleggingen voor risico polishouders

De beleggingen voor risico van polishouders bestaan uit participaties in een aantal beleggingsfondsen met onderliggend beleggingen in diverse beleggingscategoriën. In de Solvency II rapportages en – berekeningen wordt het doorkijkprincipe toegepast op deze balanspost.

	2022	2021
Beleggingen die vallen onder Aandelenrisico type 1	366.567	483.186
Beleggingen die vallen onder Aandelenrisico type 2	11.245	15.887
Beleggingen die vallen onder Vastgoedrisico	13.329	17.356
Beleggingen die vallen onder Renterisico	187.837	211.612
	578.978	728.041

D1.7 AANSLUITING QRT FORMULIER S.02.01 VERSUS S.26.01

	2022	2021
Solvency II marktwaarde Aandelenbeleggingen in balans	91.395	71.111
Basis Aandelenrisico type 1 zonder doorkijkprincipe beleggingen polishouders	46.221	45.678
Basis Aandelenrisico type 2 zonder doorkijkprincipe beleggingen polishouders	703	730
Basis Aandelenrisico strategische participaties zonder doorkijkprincipe	4.293	9.570
Basis Infrastructuurfondsen	40.178	15.133
	91.395	71.111
Basis Aandelenrisico beleggingen polishouders	578.978	728.041
S.26.01.01 Basis aandelenrisico	670.373	799.152
Solvency II marktwaarde Vastgoedbeleggingen in balans	184.784	208.211
Basis Vastgoedrisico doorkijkprincipe beleggingen polishouders	578.978	728.041
S.26.01.01 Basis Vastgoedrisico	763.762	936.252
D.1.24 Obligaties en ander vastrentend waardepapier	1.257.182	1.660.332
D.1.25 Vorderingen uit hypothecaire leningen	638.265	712.421
D.1.26 Vorderingen uit andere leningen	64.980	47.422
Af: Niet geschokte vorderingen uit andere leningen	-4.246	-3.438
Solvency II marktwaarde Vastrentende beleggingen in balans	1.956.181	2.416.757
Renterisico doorkijkprincipe beleggingen polishouders	578.978	728.041
S.26.01.01 Basis renterisico	2.535.159	3.144.798

D2. TOELICHTING TECHNISCHE VOORZIENINGEN

D2.1 WAARDERINGSGRONDSLAGEN TECHNISCHE VOORZIENINGEN

STATUTAIRE GRONDSLAGEN

LEVEN

De voorziening voor levensverzekeringsverplichtingen is bepaald volgens de zogeheten 'netto-methode' met gebruikmaking van de in de bedrijfstak gebruikelijke sterftegrondbelangen. Dit boekjaar zijn geen aanpassingen in de overlevingstafel doorgevoerd. De hierbij gehanteerde intrestvoeten variëren van 0% tot 4% en zijn per product gebaseerd op de meest actuele tariefsrekenrente. In uitzondering hierop wordt bij verzekeringen die zijn gekoppeld aan een spaarhypothec een intrestvoet gehanteerd die gelijk is aan de hypotheekrente en wordt bij recente kapitaalverzekeringen tegen koopsom gereserveerd op de actuele rente op het moment van afsluiten.

Bij de producten Flexx Pensioen Garant en Goudse Opbouw Plan wordt gereserveerd volgens de zogeheten 'bruto-methode' met behulp van de universal-life methodiek: bruto premies worden periodiek toegevoegd aan de voorziening waaruit maandelijks risicopremies en kosten worden onttrokken. De voorziening wordt, voor wat betreft het langlevensrisico, het arbeidsongeschiktheidsrisico en de toekomstige administratiekosten, bepaald op basis van de meest recente informatie.

Voor levensverzekeringen van na 15 september 1999 is de voorziening bepaald op basis van een rekenrente van 3%, terwijl voor direct ingaande lijfrenten een rekenrente van 1% wordt gehanteerd.

De gehanteerde rekenrentes bij Leven Collectief ANW variëren van 1% tot 4%. De voorziening voor de tijdelijke nabestaandenpensioenen wordt bepaald op basis van 1% rekenrente.

De wiskundige voorziening voor het arbeidsongeschiktheidsrisico is bepaald op basis van KAZO-grondbelangen. De voorziening voor administratiekosten is bepaald volgens de inventarismethode, een actuariële techniek die tot een voorzichtigere vaststelling van de voorziening leidt. Op de voorziening worden de nog niet afgeschreven rentestandskortingen en de nog niet afgeschreven acquisitiekosten in mindering gebracht.

De verleende rentestandskortingen worden geactiveerd en volgens het verwachte patroon waarin deze kortingen worden terugverdiend ten laste van het resultaat gebracht. Individuele kapitaalverzekeringen gesloten vanaf 2011 hebben een afschrijvingsduur van 12 jaar. De gehanteerde afschrijvingsmethode is annuïtair.

De betaalde directe afsluitprovisie voor afgesloten levensverzekeringen waarvoor periodieke premie wordt ontvangen, is geactiveerd en wordt annuïtair afgeschreven gedurende de gemiddelde periode waarin deze periodieke premie wordt ontvangen. Voor de garantiemiddelen wordt over een periode van 17 jaar afgeschreven. Voor de spaarkasproducten in de portefeuille beleggingsverzekeringen over een periode van 20 jaar. Voor de universal-life portefeuille is de afschrijvingstermijn verstreken. Voor spaarhypotheken wordt afgeschreven over een periode van 25 jaar. Deze periode is gelijk aan de terugverdienperiode. Voor nieuwe afgesloten levensverzekeringen wordt geen afsluitprovisie betaald aan het intermediair.

De voorziening voor winstdeling en kortingen heeft betrekking op gereserveerde bedragen van toekomstige aanspraken van verzekerden. Toerekening vindt in toekomstige jaren plaats, veelal door middel van bijschrijving op de verzekerde bedragen.

SCHADE

De voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's bestaat uit een voorziening onverdiende premies en een voorziening voor ontoereikende premies. De voorziening voor onverdiende premies is berekend naar evenredigheid aan de risicotermijn die aan het eind van het boekjaar nog niet is verstreken. De voorziening voor ontoereikende premies betreft de schaden en kosten uit lopende verzekeringsovereenkomsten, die na afloop van het boekjaar kunnen ontstaan en niet gedekt worden door de voorziening voor onverdiende premies samen met de in volgende boekjaren nog te ontvangen premies. De voorziening voor ontoereikende premies wordt berekend als het verschil tussen verwachte toekomstige reële baten en lasten.

Voor zaakschade is de voorziening voor te betalen schaden vastgesteld aan de hand van taxatie van de schade die aan het eind van het boekjaar nog moet worden afgewikkeld. De vaststelling gebeurt voor grote schaden post voor post en voor kleine schaden op basis van een gemiddeld bedrag gebaseerd op ervaringscijfers. Er worden ook voorzieningen getroffen voor nog niet aangemelde schaden. Voor kosten in verband met schadebehandeling of schade-expertise wordt een afzonderlijke voorziening gevormd. Deze voorziening geeft een schatting van de kosten die zijn verbonden aan de toekomstige uitkeringen voor verzekerde gebeurtenissen die zich al hebben voorgedaan. Het vaststellen van een voorziening gaat gepaard met onzekerheden, waarbij onderbouwde schattingen en beoordelingen moeten worden gemaakt.

De voorziening voor arbeidsongeschiktheid wordt vastgesteld op basis van actuele grondbelangen (rente, kosten, kansen).

De overgenomen portefeuille van Anker is bij overname gewaardeerd op fair value. Hierbij is de netto technische voorziening geherwaardeerd op basis van de assumpties van De Goudse.

Wijzigingen in schattingen worden in het resultaat opgenomen in de periode waarin de schattingen zijn aangepast.

De schadevoorziening voor arbeidsongeschiktheidsverzekeringen is bepaald als de contante waarde van de verwachte uitkeringen, waarbij ook rekening is gehouden met onder andere wachttijden, reactiveringskansen, prijsindexatieverwachtingen en specifieke ervaringsgegevens. Daarbij wordt aangesloten bij de grondslagen die ook zijn gebruikt voor de tariefstelling en/of laatst geoffreerde tarieven. Hiervoor wordt voor de verschillende productgroepen gebruikgemaakt van AOV2000, KAZO1990, WAO1993, WAO1995, WAO1999, WIA2014 en WIA2019. Voor de WGA-eigenrisicoverzekering wordt de voorziening vastgesteld op basis van het Verbondsmodel (kansenstelsel 2019). Bij Verzuim zijn de grondslagen vastgesteld op basis van onze eigen portefeuille.

De IBNR-voorziening bij de WIA en WGA-eigenrisicoverzekering wordt afgeleid uit de risicopremie die afkomstig is uit de premie. De uitloop van de IBNR-voorziening vindt plaats op basis van een uitlooppatroon dat is vastgesteld op basis van meldingen WGA en WIA (zowel aantallen als bedragen).

De kortlopende schadevoorzieningen en de voorziening afwikkelingskosten worden niet contant gemaakt. De langlopende verzekeringsrisico's en de voorzieningen voor claims uit hoofde van AOV-dekking worden wel verdisconteerd.

De technische voorzieningen herverzekering zijn voor premies en schaden berekend aan de hand van normen die worden afgeleid van de herverzekeringscontracten die voor de betreffende branches gelden.

Als onderdeel van het voorzieningenbeleid van De Goudse wordt elk jaar een toereikendheidstoets uitgevoerd op de volledige schadeportefeuille. Als de resultaten van deze toereikendheidstoets aanleiding geven tot aanpassing van de schadevoorzieningen zijn deze aanpassingen in de resultaten verwerkt.

SOLVENCY II GRONDSLAGEN

De technische voorzieningen worden gewaardeerd volgens het marktwaarde-principe op basis van de Solvency II uitgangspunten, waarbij naast de in de alinea "Algemeen" genoemde richtlijnen ook gebruik is gemaakt van de door EIOPA uitgegeven Richtsnoeren voor de waardering van de technische voorzieningen Bos-14/166 NL.

Belangrijke verschillen met de statutaire boekwaarde grondslagen in de jaarrekening zijn onder meer:

- De eliminatie van prudentie in de vaststelling
- Het toepassen van contractsgrenzen (zie artikel 18 van de Gedelegeerde Verordening Solvency II 2015/35 en de aanvullende Richtsnoeren van EIOPA BoS-14/165); toekomstige winsten worden tot aan de contractsgrens meegenomen
- De voorgeschreven wijze van disconteren
- De berekening van een risicomarge

Voor de Solvency II berekeningen wordt gebruik gemaakt van de door EIOPA gepubliceerde rentetermijnstructuur (RTS) inclusief en exclusief volatiliteitanpassing (VA) en inclusief Ultimate Forward Rate (UFR).

De risicomarge wordt vastgesteld in overeenstemming met de specificatie in het Solvency II standaard model: een cost of capital factor van 6% en discontering met de RTS inclusief UFR en exclusief VA. De risicomarge wordt per entiteit op totaalniveau bepaald op basis van de SCR's inclusief diversificatie tussen risico's en homogene risicogroepen.

D2.2 WAARDERINGSGRONDSLAGEN TECHNISCHE VOORZIENINGEN VOOR VERZEKERINGEN WAARBIJ POLISHOUDERS HET BELEGGINGSRISICO DRAGEN EN VOOR SPAARKASSEN

STATUTAIRE GRONDSLAGEN

De technische voorzieningen voor verzekeringen waarbij polishouders het beleggingsrisico dragen zijn gekoppeld aan de waarde van de onderliggende beleggingen. Voor verzekeringen met gesepareerde beleggingen worden de voorzieningen op dezelfde wijze berekend als voor verzekeringen waarbij de verzekeraar het beleggingsrisico draagt.

SOLVENCY II GRONDSLAGEN

De vaststelling van technische voorziening voor verzekeringen voor rekening en risico van polishouders vindt op soortgelijke wijze plaats als vaststelling van de technische voorzieningen voor levensverzekeringen. Het toekomstige rendement van de beleggingsfondsen wordt daarbij gelijk verondersteld aan de risicovrije rente. Zie voor de overige aannames de toelichting onder technische voorzieningen voor levensverzekeringen.

D2.3 TOELICHTING TECHNISCHE VOORZIENINGEN EN AANSLUITING MET QRT S.02.01

	2022	2021
Technische voorzieningen		
<i>D2.21 Voor niet verdiende premies en lopende risico's</i>		
Statutaire boekwaarde	37.420	31.294
Herrubricering herverzekeringsdeel technische voorziening	4.130	3.692
Herziene boekwaarde	41.550	34.986
Marktwaardecorrectie	-41.550	-34.986
Solvency II marktwaarde	-	-
<i>D2.22 Voor levensverzekering</i>		
Statutaire boekwaarde	1.346.626	1.420.741
Herrubricering herverzekeringsdeel technische voorziening	18.837	22.644
Herziene boekwaarde	1.365.463	1.443.385
Marktwaardecorrectie	-138.925	122.335
Solvency II marktwaarde	1.226.538	1.565.720
Voorziening voor winstdeling en kortingen	184	194
	1.226.722	11.565.914
S.02.01.01. R0650 Technische voorziening Leven	1.226.722	1.565.914
<i>D2.23 Voor te betalen schade / uitkeringen</i>		
Statutaire boekwaarde	693.759	667.494
Herrubricering herverzekeringsdeel technische voorziening	340.122	315.018
Herziene boekwaarde	1.033.881	982.512
Marktwaardecorrectie	-473.269	-4.453
Solvency II marktwaarde	560.612	978.059
S.02.01.01 R0510 en R0610 Technische voorziening Schade	560.612	978.059
<i>D2.24 Technische voorzieningen voor polishouders</i>		
Statutaire boekwaarde	582.409	732.192
Herrubricering herverzekeringsdeel technische voorziening	-	-
Herziene boekwaarde	582.409	732.192
Marktwaardecorrectie	3.103	-337
Solvency II marktwaarde	582.512	731.855
S.02.01.01 R0690 Technische voorziening risico polishouders	582.512	731.855

D2.4 TOELICHTING TECHNISCHE VOORZIENING VOOR LEVENSVERZEKERINGEN

De technische voorziening bedraagt ultimo 2022 EUR 1.790.503. In onderstaande tabel worden de beste schattingen, risicomarge en herverzekering per materiële branche getoond.

2022 x € 1.000	Individuele verzekeringen in geld (winstdelend)	Aan indexen of beleggingen gekoppelde verzekeringen	Overige verzekeringen	Totaal
Beste Schatting	435.427	582.522	764.605	1.782.554
Risicomarge	7.921	2.990	18.768	29.680
TV 2022 bruto	443.348	585.512	783.373	1.812.234
Herverzekering	15.042	-277	6.966	21.731
TV 2022 netto	428.306	585.790	776.407	1.790.503

In onderstaande tabel zijn de vergelijkende cijfers over 2021 opgenomen:

2021 x € 1.000	Individuele verzekeringen in geld (winstdelend)	Aan indexen of beleggingen gekoppelde verzekeringen	Overige verzekeringen	Totaal
Beste Schatting	608.103	728.690	921.623	2.258.415
Risicomarge	10.930	3.082	25.341	39.353
TV 2021 bruto	619.033	731.771	946.964	2.297.768
Herverzekering	22.761	-296	4.759	27.223
TV 2021 netto	596.272	732.068	942.205	2.270.545

De technische voorziening Leven is ten opzichte van vorig jaar gestegen door de overname van de portefeuille van Leidsche. Daarnaast is de stijging veroorzaakt door de nieuwe productie en door koersontwikkelingen.

DISCONTERING EN BEPALING RISICOMARGE

De best estimate voorzieningen worden berekend door de verwachte toekomstige kasstromen te disconteren op basis van de door EIOPA gepubliceerde rentetermijnstructuur inclusief volatiliteitsaanpassing en Ultimate Forward Rate. De totale technische voorziening is gelijk aan de best estimate verhoogd met een risicomarge. Voor de berekening van de risicomarge wordt gebruik gemaakt van de rentetermijnstructuur inclusief Ultimate Forward Rate en exclusief volatiliteitsaanpassing. De berekeningen worden uitgevoerd per homogene risicogroep en vervolgens samengeteld, rekening houdend met diversificatievoordelen. Voor elk jaar wordt de SCR met het CoC% vermenigvuldigd en contant gemaakt met de voorgeschreven risicovrije basisrentes.

STERFTE

Tweejaarlijks wordt de best estimate sterfte opnieuw beoordeeld. De laatste beoordeling voor de kortleven portefeuille is eind 2021 uitgevoerd op basis van de sterfterealisatie van 2016 t/m 2021Q3. Prognosetafel AG2020 van het Actuariële Genootschap (AG) vormde daarbij het uitgangspunt. In 2022 is een ervaringssterfte onderzoek uitgevoerd voor de langlevens portefeuille. Voor de sterfte wordt prognosetafel AG2022 gehanteerd, de meest recent gepubliceerde AG prognosetafel.

ONNATUURLIJK VERVAL

Tweejaarlijks wordt getoetst in hoeverre de aannames met betrekking tot het onnatuurlijk verval aansluiten bij de realisatie. De laatste toets is eind 2021 uitgevoerd op basis van de realisaties van 2016 t/m 2021Q3. In 2023 zal opnieuw een vervalonderzoek worden uitgevoerd.

KOSTEN

De Goudse Levensverzekeringen N.V heeft als doelstelling om de kostenontwikkeling zo veel mogelijk de ontwikkeling van de krimpende portefeuille te laten volgen. Daarbij wordt met behulp van een kostenmodel de verwachte toekomstige uitloop van de kosten op basis van de best estimate uitloop van de portefeuille bepaald. De kostenaannamen zijn gebaseerd op het middellange termijnplan (MTP).

CONTRACTGRENSEN

De eis met betrekking tot de contractgrens wordt meegenomen. De voorwaarden bij het Anw product kunnen periodiek worden aangepast. Dit betekent dat het overgrote deel van de portefeuille in de actieven fase een uitloop van maximaal drie tot vijf jaar kent. In de uitkeringsfase is de uitloop tot de einddatum van het contract (de AOW leeftijd). Bij de overige producten is de contractgrens gelijk aan de einddatum van de verzekering. Ook bij herverzekering wordt een contractgrens toegepast. Wanneer de resterende contractduur korter dan twaalf maanden is wordt van verlenging uitgegaan.

TECHNISCHE VOORZIENINGEN VOOR VERZEKERINGEN WAARBIJ POLISHOUDERS HET BELEGGINGSRISICO DRAGEN

De vaststelling van technische voorziening voor verzekeringen voor rekening en risico van polishouders vindt op soortgelijke wijze plaats als de vaststelling van de technische voorzieningen voor levensverzekeringen. Het toekomstige rendement van de beleggingsfondsen wordt daarbij gelijk verondersteld aan de risicovrije rente.

VERSCHIL IN GRONDSLAG TUSSEN JAARREKENING EN SOLVENCY II

In de Solvency II rapportage zijn andere waarderingsgrondslagen toegepast dan in de statutaire jaarrekening.

Balanspost (x € 1.000)	Jaarrekening	Solvency II
Individuele verzekeringen in geld (winstdelend)	457.366	428.306
Aan indexen of beleggingen gekoppelde verzekeringen	578.978	585.790
Overige verzekeringen	895.466	776.407
Totaal	1.931.810	1.790.503

In de onderstaande tabel zijn de belangrijkste verschillen nader toegelicht.

Grondslag	Jaarrekening	Solvency II
Discontering	Discontering vindt plaats op de rentevoet zoals deze in de tarifiering is gebruikt.	Discontering vindt plaats op de risicovrije rente termijnstructuur na aftrek van kredietafslag en inclusief de volatiliteitsaanpassingen en UFR.
	Voor verzekeringen tegen actuele rente wordt bij benadering gediscoteerd tegen de actuele rente door op de berekende voorziening op basis van een veilige rekenrente de geactiveerde rentestandkorting in mindering te brengen.	
Sterftegrondslagen	De gehanteerde sterfte is gelijk aan de sterfte zoals deze in de tarifiering is gebruikt. Voor direct ingaande lijfrente is voor oudere producten de voorziening herrekend naar recentere grondslagen.	De gehanteerde sterfte is gelijk aan de BE-sterfte.
Kosten en kosteninflatie	De reservering vindt overwegend plaats op netto grondslagen aangevuld met een kostenvoorziening.	In de reservering is de BE-ontwikkeling van de daadwerkelijke bedrijfskosten betrokken
Onnatuurlijk verval	De reservering vindt plaats zonder rekening te houden met kansen op onnatuurlijk verval.	In de reservering wordt rekening gehouden met BE-kansen voor onnatuurlijk verval
Premie	Splitsing premie in onverdiende premie en verdiende premie.	Geschreven premie

Verschillen waarderingsgrondslagen Technische voorziening Leven

D2.5 TOELICHTING TECHNISCHE VOORZIENING VOOR SCHADEVERZEKERINGEN

In onderstaande tabel staan de technische voorziening per Solvency II groep ultimo 2022 en ultimo 2021 weergegeven.

2022 (X EUR 1.000)	Beste Schatting	Risicomarge	TV 2022 bruto	Herverzekering	TV 2022 netto
Algemene aansprakelijkheid	35.986	1.671	37.657	-7.461	30.196
Brand en andere schade aan zaken	43.460	1.744	45.204	-8.129	37.075
Diverse geldelijke verliezen	283	27	310	37	347
Hulpverlening	851	36	887	27	914
Inkomensbescherming	101.759	4.265	106.024	-8.763	97.262
Luchtvaart, zee en transport	-30	7	-23	0	-23
Medische kosten	3.223	60	3.283	-3	3.279
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	96.380	4.029	100.409	-16.811	83.598
Motorrijtuigen casco	2.247	72	2.319	649	2.968
Rechtsbijstand	2.897	51	2.948	10	2.958
Zorg als Leven	533.861	26.750	560.612	-224.465	336.147
Totaal	820.918	38.712	859.630	-264.909	594.721

2021 (X EUR 1.000)	Beste Schatting	Risicomarge	TV 2021 bruto	Herverzekering	TV 2021 netto
Algemene aansprakelijkheid	37.263	1.693	38.956	-11.212	27.744
Brand en andere schade aan zaken	41.162	1.439	42.601	-12.978	29.623
Diverse geldelijke verliezen	631	33	663	39	702
Hulpverlening	917	41	958	27	986
Inkomensbescherming	111.337	4.577	115.913	1.539	117.452
Luchtvaart, zee en transport	161	11	172	0	172
Medische kosten	3.953	66	4.018	162	4.181
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	93.029	4.088	97.117	-20.121	76.995
Motorrijtuigen casco	776	48	823	703	1.527
Rechtsbijstand	5.245	125	5.370	7	5.376
Zorg als Leven	640.272	31.196	671.467	-279.597	391.870
Totaal	934.745	43.315	978.059	-321.433	656.627

De grootste mutaties van de technische voorzieningen per Solvency II groep worden besproken.

ZORG ALS LEVEN

De voorziening stijgt met EUR 62 mln. Deze daling wordt met name veroorzaakt door economische aannamewijzigingen en de bestandswijziging.

INKOMENS BESCHERMING

De voorziening daalt met EUR 20 mln. Deze daling wordt met name veroorzaakt door het nieuwe herverzekeringscontract voor product Verzuim.

STERFTE

Bij Zorg als Leven wordt de volgende sterftetafels gehanteerd:

- AOV: Sterftekansen van het laatste door Pricing ontwikkelde AOV product,
- WAO: GBM 2000-2005;
- WIA en WGA: Laatste kansstelsel van het Verbond, inclusief eigen Goudse aanpassingen t.b.v. de premiestelling 2023.

SCHADEVOORZIENING

Bij het bepalen van de schadevoorziening wordt voor Schade een combinatie gebruikt van de volgende modellen:

- De combinatie van Additieve methode en Chain Ladder
- Generalized Linear Model (GLM)

De nominale voorziening wordt bepaald met de combinatie van de additieve methode en de chain ladder methodiek, de verdeling van de kasstromen m.b.v. GLM.

COMBINED RATIO

Voor Schade is geen kansstelsel van toepassing zoals bij Leven en Zorg als Leven. Daarom wordt de premievoorziening niet post voor post uitgerekend, maar wordt op basis van historische cijfers de combined ratio geschat.

De bruto combined ratio bestaat uit de volgende componenten:

- Schaderatio
- Provisiepercentage
- Kostenpercentages

VERSCHIL IN GRONDSLAG TUSSEN JAARREKENING EN SOLVENCY II

In de Solvency II rapportage zijn andere waarderingsgrondslagen toegepast dan in de statutaire jaarrekening. In onderstaande tabel staan beide voorzieningen per Solvency II groep weergegeven.

Balanspost	Jaarrekening	Solvency II
Algemene aansprakelijkheid	30.246	30.196
Brand en andere schade aan zaken	45.798	37.075
Diverse geldelijke verliezen	1.135	347
Hulpverlening	1.012	914
Inkomensbescherming	103.902	97.262
Luchtvaart, zee en transport	277	-23
Medische kosten	3.850	3.279
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	88.295	83.598
Motorrijtuigen casco	7.772	2.968
Rechtsbijstand	2.188	2.958
Zorg als Leven	427.684	336.147
Totaal	712.158	594.721

De voorziening op de jaarrekening is EUR 117 mln. hoger dan volgens de Solvency II grondslagen.

In de onderstaande tabel zijn de belangrijkste verschillen tussen de berekening van de voorziening op de jaarrekening en de Solvency II voorziening nader toegelicht.

Grondslag	Jaarrekening	Solvency II
Discontering	Discontering vindt plaats op de rentevoet zoals deze in de tarifiering is gebruikt.	Discontering vindt plaats op de risicovrije rente termijnstructuur na aftrek van kredietafslag en inclusief de volatiliteitsaanpassingen en UFR.
Invalidatie-, Revalidatie- en Sterftegrondslagen	De gehanteerde grondslagen zijn gelijk aan de grondslagen zoals deze in de tarifiering zijn gebruikt.	De gehanteerde grondslagen worden op een best estimate grondslag bepaald
Contractgrens	De contractgrens is gelijk aan de periode waarover de klant premie vooruit heeft betaald.	De contractgrens loopt tot de periode dat de Goudse de premie kan wijzigen of het contract kan opzeggen.

D3. TOELICHTING OVERIGE PASSIVA

D3.1 OVERIGE VOORZIENINGEN

STATUTAIRE GRONDSLAGEN

Een voorziening wordt in de balans opgenomen als Goudse Schadeverzekeringen N.V. een uit het verleden voortvloeiende verplichting heeft, het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling ervan een uitstroom van middelen noodzakelijk is en er een betrouwbare schatting van kan worden gemaakt.

VOOR BELASTINGEN

Belastinglatenties worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde van activa en passiva volgens de jaarrekening en de fiscale boekwaarde. De berekening van de latente belastingvorderingen en belastingverplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die gelden op het einde van het verslagjaar of tegen de tarieven die gelden in de komende jaren, voor zover al bij wet vastgesteld.

Latente belastingvorderingen uit hoofde van verrekenbare verschillen en beschikbare voorwaartse verliescompensatie worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee verliezen kunnen worden gecompenseerd en verrekeningsmogelijkheden kunnen worden benut. Belastinglatenties worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

De latente belastingvorderingen en –verplichtingen worden gesaldeerd wanneer een wettelijk afdwingbaar recht tot verrekening van directe belastingvorderingen met directe belastingschulden bestaat en de latente belastingposten betrekking hebben op dezelfde fiscale autoriteit.

OVERIGE VOORZIENINGEN

Bij het bepalen van de hoogte van de overige voorzieningen worden inschattingen gemaakt op basis van ‘kans x impact’ met betrekking tot de omvang en het tijdstip van toekomstige uitstroom van middelen.

De voorziening voor mogelijke risico's uit hoofde van lopende maatschappelijke discussies en geschillen maakt onderdeel uit van de overige voorzieningen. Deze voorziening heeft betrekking op zaken waarbij Goudse Schadeverzekeringen N.V. betrokken is. Hoewel de afloop van de geschillen niet met zekerheid kan worden bepaald, wordt mede op grond van ingewonnen juridisch advies ingeschat wat de waarschijnlijke uitstroom van middelen zal zijn.

SOLVENCY II GRONDSLAGEN

Een voorziening wordt in de balans opgenomen als De Goudse een uit het verleden voortvloeiende verplichting heeft, het waarschijnlijk is dat voor de afwikkeling ervan een uitstroom van middelen noodzakelijk is en er een betrouwbare schatting gemaakt kan worden. Bij het bepalen van de hoogte van de voorzieningen worden inschattingen gemaakt met betrekking tot de omvang en het tijdstip van toekomstige kasstromen.

Op Solvency II grondslagen wordt een extra belastinglatentie op de Solvency II balans opgenomen voor alle marktwaardecorrecties.

D3.2 SCHULDEN EN OVERLOPENDE PASSIVA

STATUTAIRE GRONDSLAGEN

De schulden en overlopende passiva worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Schulden uit directe verzekeringen worden op de balans opgenomen zodra zij verschuldigd zijn.

SOLVENCY II GRONDSLAGEN

De schulden en overlopende passiva wordt gewaardeerd tegen de kostprijs.

D3.3 TOELICHTING GECONSOLIDEERDE BALANS OVERIGE PASSIVA EN AANSLUITING MET QRT S.02.01

	2022	2021
<i>D3 Overige voorzieningen</i>		
Belastinglatentie	33.645	15.058
Overige personeelsverplichtingen	2.371	3.727
Overige voorzieningen	1.669	1.613
	37.685	20.398

De looptijd van de voorziening belastinglatentie is overwegend langer dan één jaar.

Bij de bepaling van de belastinglatentie is rekening gehouden met de toekomstige belastingtariefswijzigingen. De latentie is berekend met een tarief van 25,8%.

	2022	2021
Statutaire boekwaarde	37.685	20.398
Herrubricering BW belastinglatentie	-	-
Correctie belastinglatentie Solvency II balans	-17.592	2.005
Solvency II marktwaarde	20.093	22.403
S.02.01.01. R0750 en R0780 Voorzieningen	20.093	22.403

TOTAALOVERZICHT WAARDERINGSVERSCHILLEN CREDITZIJDEN HERZIENE BOEKWAARDE VERSUS SOLVENCY II MARKTWAARDE

2022	Herziene boekwaarde	Marktwaarde	Vershil
Technische voorzieningen voor niet verdiende premies	41.550	-	-41.550
Technische voorzieningen Leven	1.365.646	1.226.721	-138.925
Technische voorzieningen Schade	1.033.880	876.835	-157.045
Technische voorzieningen voor polishouders	582.409	585.512	3.103
Overige voorzieningen (incl. belastinglatentie)	35.573	20.093	-15.480
Overlopende passiva	28.111	28.111	-
			-349.897

2021	Herziene boekwaarde	Marktwaarde	Vershil
Technische voorzieningen voor niet verdiende premies	35.714	-	-35.714
Technische voorzieningen Leven	1.192.359	1.435.340	242.981
Technische voorzieningen Schade	931.195	1.011.599	80.404
Technische voorzieningen voor polishouders	494.979	502.663	7.684
Overige voorzieningen (incl. belastinglatentie)	11.438	13.982	2.544
Overlopende passiva	18.052	18.052	-
			297.899

EIGEN VERMOGEN

2022	Herziene boekwaarde	Marktwaarde	
Boekwaarde	535.085	535.085	
Marktwaardecorrecties debet		(435.847)	
Marktwaardecorrecties credit		349.897	
	535.085	449.135	-85.950

2021	Herziene boekwaarde	Marktwaarde	
Boekwaarde	518.300	518.300	
Marktwaardecorrecties debet		59.016	
Marktwaardecorrecties credit		-85.174	
	518.300	492.142	-11.873

D4. ALTERNATIEVE WAARDERINGSMETHODEN

De Goudse hanteert geen alternatieve waarderingsmethoden dan elders in dit hoofdstuk toegelicht.

D5. OVERIGE TOELICHTINGEN

GROEPSBELEGGINGEN

Goudse Schadeverzekeringen N.V. heeft een interne lening verstrekt aan Goudse Beleggings- en Financieringsmaatschappij B.V. van EUR 14.758, met een looptijd tot 2023. De rentevergoeding bedraagt 3,0%.

Goudse Levensverzekeringen N.V. heeft een interne lening verstrekt aan Goudse Beleggings- en Financieringsmaatschappij B.V. van EUR 2.677, met een looptijd tot 2023. De rentevergoeding bedraagt 3,0%.

ACHTERGESTELDE SCHULDEN

De Goudse N.V. heeft achtergestelde leningen die onderdeel uitmaken van het eigen vermogen.

	2022	2021
Achtergestelde schulden		
Tier 1 achtergestelde schuld	19.723	19.679
Tier 2 achtergestelde schuld	94.220	69.463
	113.943	89.142
<i>Tier 1 achtergestelde schuld</i>		
Stand per 1 januari	19.679	-
Verwervingen	-	19.638
Afschrijving agio/disagio	44	41
	19.723	19.679
<i>Tier 2 achtergestelde schuld</i>		
Stand per 1 januari	69.463	69.372
Verwervingen	24.661	-
Afschrijving agio/disagio	96	91
	94.220	69.463
<i>Tier 3 achtergestelde schuld</i>		
Stand per 1 januari	-	9.979
Aflossing	-	-10.000
Afschrijving agio/disagio	-	21
	-	-

De Tier 1 achtergestelde schuld bestaat uit een verworven financiering in 2021 met een nominale waarde van EUR 20,0 mln. De lening is volledig achtergesteld op alle huidige en toekomstige schulden van De Goudse N.V., inclusief de schulden van dochtermaatschappijen. De lening heeft een onbepaalde looptijd tegen een intrest-percentage van 7,5% en wordt in 2027 herzien.

De Tier 2 achtergestelde schuld bestaat uit:

- Een in 2022 verworven financiering van EUR 25,0 mln. tegen 8,75%, welke per 28 november 2032 in één bedrag moet worden afgelost.
- Een in 2019 verworven financiering van EUR 20,0 mln. tegen 4,75%, welke per 19 december 2029 in één bedrag moet worden afgelost.
- Een in 2015 verworven financiering van EUR 50,0 mln. tegen 7,25%, welke per 6 november 2025 in één bedrag moet worden afgelost.

De leningen zijn volledig achtergesteld op alle huidige en toekomstige schulden van De Goudse N.V., inclusief de schulden van dochtermaatschappijen.

VOORWAARDELIJKE VERPLICHTINGEN

Solvency II regelgeving

In artikel 9 van de gedelegeerde verordeningen tot aanvulling van Richtlijn 2009/138/EG (= Solvency II richtlijn) wordt bepaald dat verzekeringsondernemingen activa en passiva opnemen in overeenstemming met de internationale standaarden voor jaarrekeningen, mits deze standaarden consistent zijn met de in artikel 75 van de Solvency II richtlijn beschreven waarderingsbenadering. Dit betreft het waarderen van activa en passiva op marktwaarde. In artikel 11 wordt aangegeven dat verzekeringsondernemingen ook voorwaardelijke verplichtingen van materieel belang opnemen als passiva. De waarde van de verplichting is gelijk aan de verwachte contante waarde van de toekomstige kasstromen (art. 14).

RJ 252

In RJ252 wordt het opnemen van voorzieningen op de balans behandeld. In artikel 252.201 wordt vermeld dat uitsluitend een voorziening wordt opgenomen als op balansdatum aan de volgende voorwaarden wordt voldaan:

- De rechtspersoon heeft een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting; en
- Het is waarschijnlijk dat dit leidt tot een uitstroom van middelen; en
- Er kan een betrouwbare inschatting worden gemaakt van de omvang van de verplichting.

Een in artikel 252.208 genoemd voorbeeld van een niet in de balans opgenomen verplichting is een tegen de rechtspersoon door een derde wegens geleden schade ingediende claim waarvan de toekenning onwaarschijnlijk is, of waarvan de toekenning waarschijnlijk is maar het te betalen bedrag met onvoldoende betrouwbaarheid kan worden vastgesteld.

IAS 37

In de IFRS regelgeving wordt de opname van voorzieningen behandeld in IAS 37. In artikel 37.14 geeft IFRS aan dat een voorziening moet worden opgenomen op de balans als:

- Een entiteit een actuele verplichting uit een zich al voltrokken voorval heeft; en
- Het waarschijnlijk is dat er een uitstroom van middelen gaat plaatsvinden om te voldoen aan de verplichting; en
- Een betrouwbare inschatting kan worden gemaakt van de omvang van de verplichting.

Als aan deze voorwaarden niet wordt voldaan, wordt er geen voorziening gepassiveerd.

ONTVANGEN EN VERSTREKTE GARANTIES EN ZEKERHEDEN

Ontvangen zekerheden

Voor herverzekeringscontracten zijn zekerheden ontvangen ter grootte van EUR 65,6 mln. (2021: EUR 63,1 mln.) in de vorm van gedeponeerde obligaties die niet tot het economische eigendom behoren.

Gestelde zekerheden

De verzekeringsmaatschappijen van De Goudse zijn aangesloten bij de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). Als gevolg daarvan betaalden deze maatschappijen hun aandeel in de herverzekeringspremie en overige kosten en staan zij garant voor hun aandeel in het eigen risico van de eerste layer. De NHT biedt herverzekeringsdekking voor aanspraken tot maximaal EUR 1 miljard per kalenderjaar.

Dit is de gecombineerde maximumcapaciteit. De eerste layer hiervan (tot EUR 200 mln.) betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door de aangesloten verzekeraars. Het aandeel van De Goudse bedraagt EUR 3,0 mln.

Gebeurtenissen na balansdatum

De Goudse N.V. heeft in januari 2023 een samenwerkingsovereenkomst met Onderlinge Waarborgmaatschappij Sazas U.A. (Sazas), een inkomensverzekeraar gevestigd in Woerden, getekend. Onderdeel van de samenwerking is dat De Goudse een belang verkrijgt van 20% in het kapitaal van Sazas voor een bedrag van EUR 10,2 mln. Deze toetreding zal door Goudse Schadeverzekeringen N.V. in 2023 plaatsvinden en is onderhevig aan opschortende voorwaarden, waaronder het verkrijgen van de goedkeuring van DNB.

Goudse Schadeverzekeringen N.V. heeft in maart 2023 overeenstemming bereikt, onderhevig aan opschortende voorwaarden waaronder de goedkeuring door DNB, om voor EUR 1 mln. indirect een belang van 35% te verwerven in Glasassurantie Maatschappij Midglas N.V. en in De Glaslijn B.V. Daarnaast is overeengekomen dat Goudse Schadeverzekeringen N.V. EUR 16,6 mln. investeert ter verkrijging van cumulatief preferente aandelen.

VLC & Partners Holding B.V. heeft per 1 januari 2023 de portefeuillerechten overgenomen van Essentic B.V. te Hengelo.

E. KAPITAALBEHEER

E.1 EIGEN VERMOGEN

Het tegenover de vereiste solvabiliteit staande aanwezige vermogen en de SCR-ratio van De Goudse N.V. ziet er als volgt uit:

	2022	2021
Aanwezig en vereist vermogen		
<i>Aanwezig vermogen op Solvency II-grondslagen</i>		
Totaal vermogen op marktwaardegrondslagen	449.135	492.142
Voorgesteld slotdividend	-6.125	-11.513
Niet in aanmerking komend vermogen voor Solvency II	-7.087	-2.938
Aanwezig vermogen	435.923	477.691
Solvabiliteitskapitaalvereiste op Solvency II-grondslagen	226.286	235.254
Solvabiliteitsratio Solvency II	192,6%	203,1%
<i>Aanwezig vermogen op boekwaardegrondslagen</i>		
Aanwezig vermogen op boekwaardegrondslagen	535.085	518.300
Herwaardering immateriële vaste activa	-126.098	-111.091
Herwaardering vastrentende beleggingen	-236.086	164.285
Herwaardering technische voorzieningen herverzekerd	-73.664	7.301
Herwaardering technische voorzieningen bruto	334.418	-82.560
Belastinglatentie	15.480	-4.093
Totaal vermogen op marktwaardegrondslagen	449.135	492.142
<i>Tiering-indeling</i>		
Tier 1	354.915	422.679
Tier 2	94.220	69.463
Tier 3	-	-
Totaal vermogen op marktwaardegrondslagen	449.135	492.142

De niet in aanmerking komend vermogen voor Solvency II ad EUR 7,1 mln. (2021: 2,9 mln.) betreft een correctie in de waardering van de deelneming in VLC & Partners Holding B.V.

Voor de groep bestaat het vermogen voor 79% uit Tier-1-kapitaal (EUR 355 mln.), inclusief de financieringspreferente aandelen, die tot 2025 geclassificeerd worden als restricted Tier-1-vermogen (EUR 28 mln.). Onderdeel van het Tier 1 kapitaal betreft financieringspreferente aandelen ad EUR 28 mln., waarvoor gebruik wordt gemaakt van de overgangsregeling.

De achtergestelde leningen Tier-2-vermogen (EUR 94 mln.) bestaat uit drie lening. Waarvan één nieuwe achtergestelde Tier-2-lening aangetrokken in 2022 (EUR 25 mln.). De tiering van het vermogen valt ruim binnen de grenzen die hieraan worden gesteld in de Solvency II-regelgeving.

E2. SOLVABILITEITSKAPITAALVEREISTE EN MINIMUMKAPITAALVEREISTE

METHODIEK VAN BEREKENING VEREISTE SOLVABILITEIT (SCR)

Algemeen

Het vereist vermogen (SCR) wordt vastgesteld met behulp van de Standaardformule van de Solvency II richtlijnen.

Standaardformule Solvency II

De Solvency II Standaardformule bestaat uit een aantal risicomodules waarvan de uitkomsten stapsgewijs tot één enkele kapitaalseis worden geaggregeerd. De uitkomst van een risicomodule wordt in de meeste gevallen bepaald door een voorgeschreven scenario door te rekenen op de balans van de verzekeraar. De uitkomst van de module is de daling van het eigen vermogen van de verzekeraar als gevolg van het scenario. Daarnaast zijn er ook enkele modules waarvan de uitkomst uit een expliciete rekeninstructie volgt, de zogeheten factor-gebaseerde aanpak.

Vervolgens worden de uitkomsten van alle risicomodules stapsgewijs geaggregeerd. Hiervoor wordt gebruik gemaakt van correlaties die de samenhang tussen verschillende risicomodules tot uiting brengen. Deze correlaties geven – simpel gezegd – een inschatting hoe waarschijnlijk het is dat verschillende risico's tegelijkertijd optreden. Wanneer risico's altijd tegelijkertijd zouden optreden, dienen de uitkomsten van de modules bij elkaar opgeteld te worden om de kapitaalseis te bepalen. Wanneer risico's niet tegelijkertijd optreden, is er sprake van diversificatie van risico's en valt de kapitaalseis lager uit dan de optelsom van de modules.

De belangrijkste modules worden gevormd voor marktrisico (beleggingen), levensverzekering, zorgverzekering en schadeverzekering. Deze modules bestaan zelf ook weer uit submodules. Bij marktrisico wordt daarbij afzonderlijk gekeken naar interest, aandelen, vastgoed, (bedrijfs)obligaties en vreemde valuta. Verder is er een module die te hoge concentratie van beleggingen bij een enkel bedrijf of instelling als risico onderkent. Bij levensverzekering worden de diverse drijvers van het risico, zoals langlevens, royement en kosten, apart in beeld gebracht.

Naast voorgaande modules is er nog een module voor tegenpartij kredietrisico, waarin het risico op verliezen als gevolg van het in gebreke blijven van tegenpartijen en debiteuren van De Goudse wordt verantwoord. In overeenstemming met de gedelegeerde verordening wordt onderscheid gemaakt in 2 types tegenpartijrisico, waarbij het onderscheid wordt bepaald door het feit of de tegenpartij wel of niet een kredietrating heeft. Onder de type 1 exposures vallen de vorderingen op herverzekeraars en banken, onder de type 2 exposures vallen vorderingen uit hoofde van hypothecaire leningen en vorderingen op verzekeringsnemers en tussenpersonen.

Voor het catastroferisico zijn er branche-specifiek voorgeschreven scenario's waarvan de uitkomsten ook stapsgewijs worden geaggregeerd.

Boven op de geaggregeerde uitkomst van de voorgaande risicomodules wordt nog een factor-gebaseerde uitkomst voor operationeel risico aan de kapitaalseis toegevoegd en mag er onder voorwaarden rekening worden gehouden met het verliesabsorberend vermogen van belastingen.

Gehanteerde methode SCR op Groepsniveau

De Goudse bepaalt de SCR op groepsniveau aan de hand van de Consolidatiemethode. Naast de SCR van de verzekeringsbedrijven worden de marktrisico's in de overige (niet verzekerings-) bedrijven meegenomen in de SCR berekening op groepsniveau.

Rentecurve

Vanaf maart 2015 wordt een rentecurve gebruikt die door EIOPA maandelijks gepubliceerd wordt. Dit betreft een rentecurve inclusief en exclusief VA (beide inclusief UFR).

Verliesabsorberend vermogen van belastingen

In de SCR berekening wordt rekening gehouden met het verliesabsorberend vermogen van uitgestelde belastingen. Aan uitgestelde belastingvorderingen in een post schok balans wordt echter alleen een waarde toegerekend wanneer het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winsten beschikbaar zullen zijn die kunnen worden aangewend voor de uitgestelde belastingvordering, rekening houdend met de wettelijke termijnen van achterwaartse en voorwaartse verliescompensatie van ongebruikte fiscale tegoeden. In een post schok situatie wordt ook rekening gehouden met de managementacties die noodzakelijk zijn om de SCR ratio weer op peil te krijgen.

Pas als de volledige incasseerbaarheid van een actieve belastinglatentie aannemelijk is kan de afslag van het verliesabsorberend vermogen van belastingen in de SCR berekening volledig meegenomen worden. Bij twijfels over de volledige incasseerbaarheid, wordt een correctie toegepast op de afslag van het verliesabsorberend vermogen van belastingen in de SCR berekening. Voor meer informatie wordt verwezen naar onderdeel E6 (overige informatie).

Interventiemoment

Bij de SII berekeningen inzake de kostenvoorziening wordt gerekend met een interventiemoment, vanaf dat moment worden de totale doorlopende kosten volledig variabel met de omvang van de portefeuille verondersteld (dat wil zeggen dat de kosten per polis, behoudens inflatie, constant zijn). Bij de berekening van de vereiste solvabiliteit op basis van de standaard formule wordt met datzelfde interventiemoment gerekend.

Bij de SII berekeningen de vereiste solvabiliteit op basis van de standaard formule wordt voor AOV (Zorg als Leven) eveneens gerekend met een interventiemoment, vanaf dat moment worden de premies verhoogd om het effect van het kostenrisico en invaliditeitsrisico te mitigeren.

Toekomstige nieuwe productie

Bij de bepaling van toekomstige bedrijfskosten die in de marktwaarde berekening worden gebruikt is rekening gehouden met toekomstige nieuwe productie.

Volatility adjustment (VA)

In de berekeningen wordt een volatiliteitsaanpassing toegepast. De VA is een opslag op de risicovrije rente die verband houdt met de kredietopslagen in de markt en de faillissementskans. De VA wordt door de EIOPA gepubliceerd. Voor het toepassen van de VA is geen expliciete toestemming van de toezichthouder nodig. Eén van de vereisten voor het toepassen van de VA is het kwantificeren van de impact van het vervallen van de VA.

Door de VA wordt de RTS verhoogd, daardoor daalt de waarde van de technische voorzieningen van de verplichtingen waardoor het eigen vermogen op marktwaarde toeneemt. De VA heeft geen impact op de risicomarge omdat bij bepaling van de risicomarge de VA buiten beschouwing moet worden gelaten. De SCR voor de verzekeringstechnische risico's daalt met name bij risico's die verder in de toekomst liggen (zoals langlevens- en kostenrisico). Doordat de VA geen invloed heeft op de waarde van de beleggingen, verandert de match tussen beleggingen en verplichtingen.

Ultimate forward rate (UFR)

De rentetermijnstructuur (RTS) wordt vanaf het last liquid point (20 jaar voor de euro curve) verhoogd zodat de eenjaars forward rate gedurende de convergentie periode (van 40 jaar) convergeert naar de UFR (van 3,6%). De UFR wordt toegepast omdat de financiële markten voor langere looptijden onvoldoende (betrouwbare) informatie geven en is gebaseerd op het verwachte lange termijn niveau van rente en inflatie. Omdat de UFR niet direct de coupon van obligaties beïnvloedt en omdat de UFR zou kunnen worden aangepast, wordt de impact van de UFR bepaald.

De UFR verhoogt de RTS vanaf 20 jaar en heeft uitsluitend betrekking op de verplichtingen (en de winstdelingsoptie). Door de UFR daalt de waarde van de technische voorzieningen waardoor het eigen vermogen op marktwaarde toeneemt. De SCR voor verzekeringstechnische risico's daalt met name bij die risico's die verder in de toekomst liggen (zoals langlevens- en kostenrisico).

Matching adjustment (MA)

Er wordt geen matchingopslag toegepast.

METHODIEK VAN BEREKENING MINIMAAL SOLVABILITEITSVEREISTE (MCR)

Leven

Het minimum kapitaalvereiste wordt berekend als een lineaire functie van de volgende variabelen:

- Beste schatting voor gegarandeerde uitkeringen voor verzekeringen met winstdeling,
- Beste schatting voor toekomstige discretionaire uitkeringen voor verzekeringen met winstdeling,
- Beste schatting voor aan indexen en beleggingen gekoppelde verzekeringen,
- Beste schatting voor alle overige verzekeringen,
- Totaal risicokapitaal.

Schade

De MCR wordt per Solvency II groep uitgerekend en is gelijk aan een percentage (alfa) van de best estimate voorziening plus een percentage van (beta) van de geboekte premie na herverzekering. De totale MCR is gelijk aan de optelsom van de MCR van alle groepen.

Anker

De MCR wordt per Solvency II groep uitgerekend en is gelijk aan een percentage (alfa) van de best estimate voorziening plus een percentage van (beta) van de geboekte premie na herverzekering. De totale MCR is gelijk aan de optelsom van de MCR van alle groepen.

Het minimum kapitaalvereiste bedraagt minimaal 25% en maximaal 45% van het solvabiliteitskapitaalvereiste. De absolute ondergrens bedraagt EUR 4,0 mln.

De minimumkapitaalvereisten van de Goudse bedragen:

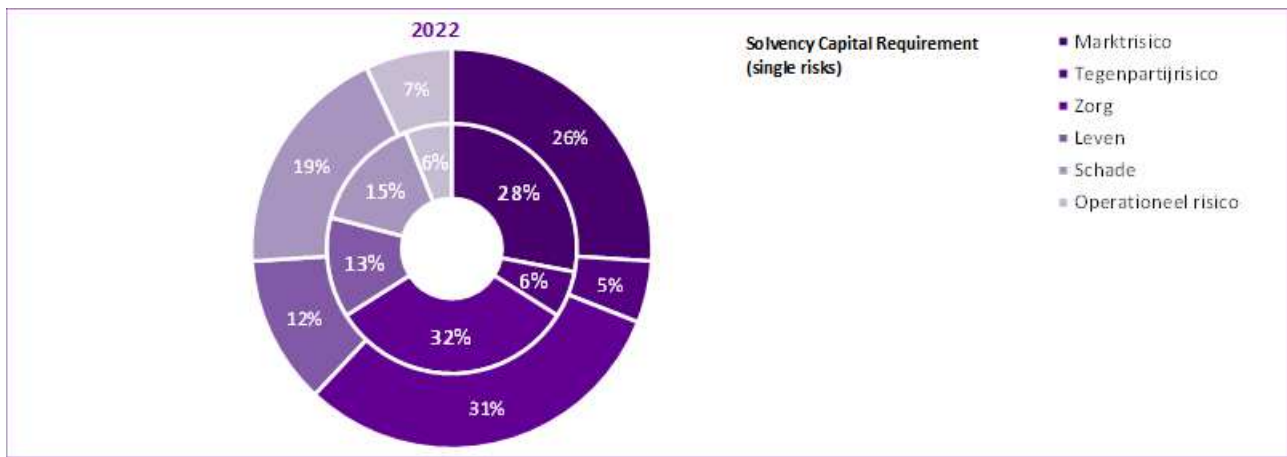
	2022		2021	
	MCR	Marge	MCR	Marge
Goudse N.V.	110.843	328%	114.733	376%
Goudse Schadeverzekeringen N.V.	67.784	404%	71.359	455%
Goudse Levensverzekeringen N.V.	38.434	292%	43.500	314%
Anker Insurance Company N.V.	4.624	452%	3.700	552%

VEREISTE SOLVABILITEIT

Het vereist vermogen (SCR) wordt vastgesteld met de standaardformule van de Solvency II-richtlijnen.

De vereiste solvabiliteit van De Goudse N.V. ziet er als volgt uit:

SCR Groep	2022	2021
Marktrisico	106.757	123.829
Tegenpartijrisico	22.115	23.605
Zorg	129.131	138.471
Leven	49.751	54.406
Schade	80.965	66.908
Diversificatie	-144.541	-147.084
BSCR	244.178	260.135
Operationeel risico	28.304	26.505
LACDT	-46.196	-51.386
SCR	226.286	235.254



Gevoeligheid SCR De Goudse N.V.

Bij de berekeningen is rekening gehouden met de ultimate forward rate (UFR 3,45%), de volatility adjuster (VA, 19 basispunten opslag) en de credit rate adjustment (CRA,10 basispunten afslag).

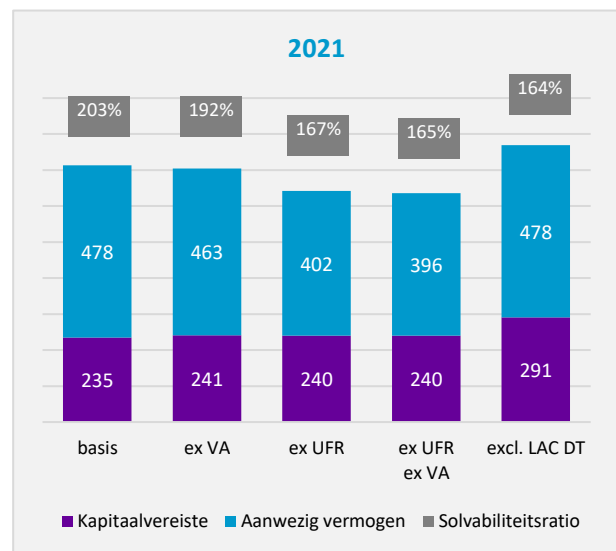
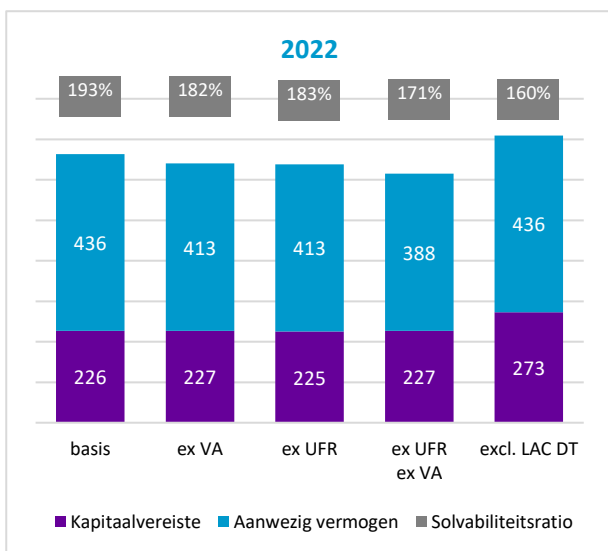
Verliesabsorberend vermogen belastingen (LACDT)

De hoogte van de correctie in verband met belastingen (LACDT) wordt jaarlijks vastgesteld. Onderbouwing vindt plaats op basis van de Solvency II-balanspositie voor en na schok, de carry back, het verwachte toekomstige resultaat na schok en de mate waarin winsten en verliezen ten gevolge van de schok fiscaal verrekenbaar zijn. De onderbouwing wordt gemaakt op basis van de marktwaardcijfers ultimo boekjaar. Het vastgestelde LACDT-percentage bedraagt eind 2022 voor het Goudse Levensverzekeringen 0% (2021: 2,5%) en voor Goudse Schadeverzekeringen 25,0% (2021: 25,0%).

De daling van Goudse Levensverzekeringen is het gevolg van een daling van de geprojecteerde fiscale winst.

Gevoeligheden

Door afname van de aanwezige solvabiliteit is de SCR-ratio ten opzichte van 2021 gedaald. De impact van het vervallen van de UFR (ex-UFR) en de VA (ex-VA) is toegenomen door het hogere niveau van die renteopslagen en de toegenomen markttrente.



Gevoeligheid SCR De Goudse N.V.

De solvabiliteitsratio is gevoelig voor veranderingen van de rente en het vervallen van de UFR. Door stijging van de rente is deze gevoeligheid afgenomen (2022: 9%-punt, 2021: 36%-punt). Ook als geen rekening wordt gehouden met de VA- en UFR-opslag ligt de solvabiliteitsratio van De Goudse boven het targetniveau van 165%.

E3. ONDERMODULE AANDELENRISICO

De Goudse N.V. maakt geen gebruik van de ondermodule aandelenrisico op basis van looptijd.

E4. VERSCHILLEN STANDAARDMODEL EN INTERN MODEL

De Goudse N.V. maakt geen gebruik van interne modellen.

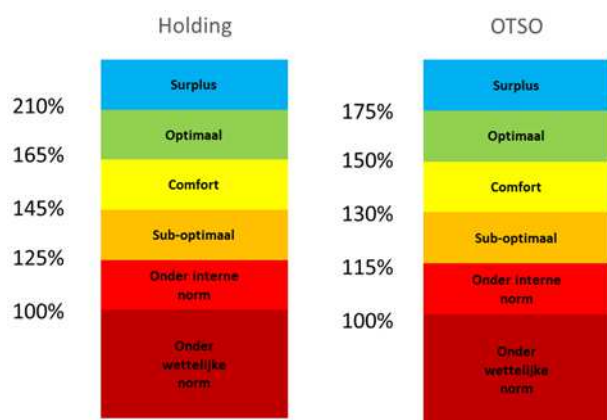
E5. KAPITAALBELEID BIJ NIET NALEVING KAPITAALVEREISTE

De Goudse streeft naar een solide kapitaalbasis die bijdraagt aan de doelstellingen van de organisatie. Het kapitaalmanagement omvat alle activiteiten die zich richten op het sturen van, beheersen van en toezicht houden op de aanwezige en vereiste solvabiliteit. De Goudse wil op elk moment voldoen aan de kapitaaleisen die de wet stelt.

De doelstelling van het kapitaalbeleid is tweeledig. Enerzijds zorgt het voor een solide kapitaalbasis per entiteit of voor het herstel daarvan, ook als bepaalde stress-scenario's zich voordoen. Anderzijds draagt het bij aan het bereiken van de strategische doelstellingen, in overeenstemming met de gedefinieerde risicobereidheid.

Het kapitaalbeleid is erop gericht om kapitaal boven het surplusniveau van de dochtermaatschappijen (OTSO's: onder toezicht staande ondernemingen) effectief in te zetten. Als het kapitaal niet op korte termijn gebruikt wordt in de dochtermaatschappij, is het effectiever om dit kapitaal in de holding aan te houden en zo strategische mogelijkheden te creëren. Het aanhouden van kapitaal in de holding maakt het bovendien eenvoudiger om dit in te zetten op de plek waar investeringen worden gedaan. Bovendien kan deze buffer worden gebruikt bij mogelijke stress-situaties in de dochtermaatschappijen. Daarom benoemt De Goudse in het kapitaalbeleid een bovengrens waarbij een surplus ontstaat.

De solvabiliteitseisen hebben de volgende niveaus:



De interne norm bedraagt op groepsniveau 125%, op OTSO niveau is dat 115%. Dit is ruim boven de grens van 100%, onder andere gezien de volgende overwegingen:

- Het ontbreken van enkele risico's in de standaardformule, zoals model-, reputatie-, en strategisch risico;
- Verhoogde volatiliteit in de vermogenspositie op Solvency II-grondslagen;
- Uitkomsten van een uitgevoerde benchmarkvergelijking op basis van marktgegevens.

Voor de groep is het interventieniveau op 145% en het targetniveau op 165% vastgesteld. Voor de OTSO's gelden andere normen. Het interventieniveau is hier 130%, het targetniveau 150%. Vanaf deze niveaus zijn er nog voldoende mogelijkheden om tijdig bij te sturen voordat de interne norm wordt overschreden.

De solvabiliteitseisen zijn bepaald aan de hand van de risicobereidheidsverklaring zoals vastgesteld door het Bestuur. Ze zijn opgesteld op groepsniveau en vervolgens vertaald naar de solvabiliteitseisen van de OTSO's. De solvabiliteitseisen zijn gebaseerd op de geldende Solvency II-wet- en regelgeving, inclusief UFR en VA. In rapportages worden de solvabiliteitsposities zowel inclusief als exclusief UFR en VA weergegeven. In de besluitvorming wordt rekening gehouden met het effect van UFR en VA.

De Goudse heeft trigger-events gekoppeld aan de interne solvabiliteitsniveaus. In een gebied tussen bepaalde solvabiliteitsniveaus gelden verschillende soorten managementacties. Bij het bepalen van eventuele bijsturing wordt rekening gehouden met verschillende streeftermijnen om de relevante niveaus te kunnen bereiken. Daalt de solvabiliteit onder de interne norm? Dan is de streeftermijn om binnen een tot twee jaar terug te keren boven die norm. Daalt de solvabiliteit onder het interventieniveau? Dan is de streeftermijn om binnen twee tot vier jaar weer boven dit niveau terug te keren. Voor daling onder het targetniveau is geen termijn benoemd. Als de solvabiliteit onder de 100% komt in een stress-scenario, worden – in overeenstemming met de vereisten van de Europese wetgever – maatregelen ingezet om binnen zes maanden het niveau van 100% bereikt te hebben.

Naast solvabiliteitseisen onder Solvency II-regelgeving heeft De Goudse ook solvabiliteitseisen gedefinieerd onder een economisch raamwerk. Dit brengt de volgende aanpassingen mee ten opzichte van de Solvency II-regelgeving:

- Het last liquid point (LLP) wordt gesteld op 30 jaar (in Solvency II-regelgeving is dat 20 jaar).
- De UFR wordt op 2% gesteld, die wordt bereikt na een convergentieperiode van 40 jaar. Hiermee wordt het convergentiepunt 70 jaar (Solvency II kent ook een convergentieperiode van 40 jaar).
- Op het eigen vermogen wordt een correctie gemaakt als sprake is van een grote afwijking (under- of overshoot) van de VA ten opzichte van een Goudse beleggingsportefeuille. Dit is per eind 2022 niet het geval. De genormaliseerde VA is gelijk aan de gepubliceerde VA door EIOPA.
- Waardering van VLC wordt gesteld op de EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization) van het meest recent afgesloten boekjaar, maal een multiplier van 8.

De solvabiliteit onder het Goudse economisch raamwerk wordt gezien als overdrachtswaarde. Hierbij is van belang dat de verplichtingen aan polishouders gewaarborgd zijn. Met andere woorden: bij een overdracht hoeft de kopende partij geen kapitaal bij te storten. Daarom wordt als interne norm 0% gehanteerd. Als de solvabiliteit onder deze interne norm uitkomt, worden er maatregelen getroffen. Deze zijn vergelijkbaar met de maatregelen die nodig zijn als de solvabiliteit onder Solvency II-regelgeving onder de betreffende interne norm uitkomt.

Economische solvabiliteit	Realisatie 2022	Realisatie 2021
Groep	235%	224%
Schade	180%	199%
Anker	173%	218%
Leven	132%	108%

De Goudse heeft trigger-events gekoppeld aan de interne solvabiliteitsniveaus. In een gebied tussen bepaalde solvabiliteitsniveaus gelden verschillende soorten managementacties.

In haar kapitaalbeleid heeft De Goudse beschreven welke managementacties worden ondernomen als de SCR ratio onder een bepaald niveau zakt. Hiervoor wordt onderstaande tabel als basis gehanteerd:

Trigger event	Beoogd effect managementacties	Streeftermijn
Daling naar bandbreedte comfort, onder het targetniveau	Duurzaam boven target niveau	Geen vaste termijn
Daling naar bandbreedte suboptimaal, onder het interventieniveau	Duurzaam boven interventie niveau	2-4 jaar
Daling onder de interne norm	Duurzaam boven interne norm	1-2 jaar
Daling onder de wettelijke norm	Duurzaam boven wettelijke norm	0-1 jaar (wettelijk)
Stijging boven de bovengrens	Bepalen doel van surplus	Geen vaste streeftermijn

Trigger events

De hieronder beschreven managementacties per trigger event zijn te onderscheiden in directe en indirecte kapitaalsaanvullingen en het verminderen van risico's. Ook de tijdslijnen en de potentiële impact waarin deze managementacties gerealiseerd kunnen zijn verschillen. De Goudse houdt hier rekening mee bij het uitvoeren van de managementactie. De ingezette managementacties hangen af van de context van de overschrijding van een niveau en bij het inzetten van de managementacties worden belangen van alle stakeholders in ogenschouw genomen. Daarnaast speelt ook de oorzaak van de onderschrijding van een niveau een belangrijke rol in de keuze voor bepaalde managementacties.

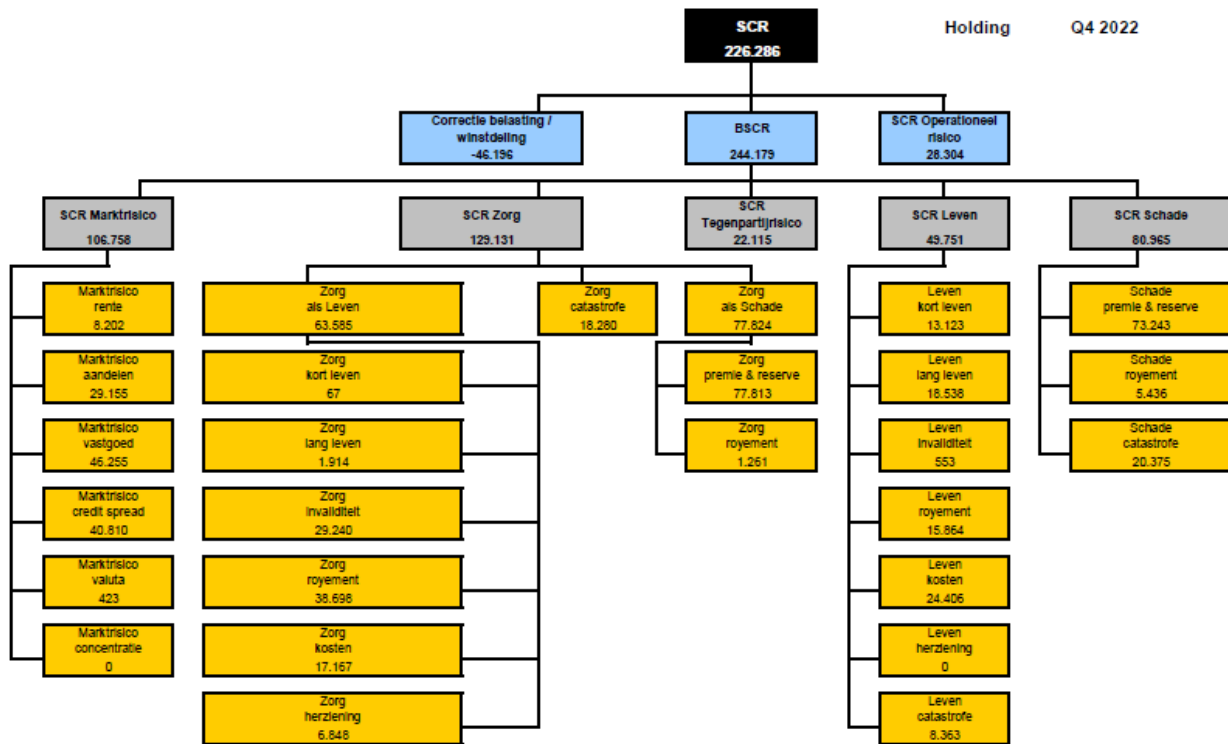
Niveau	Holding	De OTSO's
Surplus	<ul style="list-style-type: none"> • Inkoop eigen aandelen • Risicoprofiel wijzigen • Portefeuille-overname • Strategische overname • Aflossen niet-tier-1 kapitaal 	<ul style="list-style-type: none"> • Extra dividend uitkeren aan holding • Inkoop eigen aandelen • Risicoprofiel wijzigen • Portefeuille-overname
Optimaal	<ul style="list-style-type: none"> • Geen actie vereist 	<ul style="list-style-type: none"> • Geen actie vereist
Comfort	<ul style="list-style-type: none"> • Intensifieer monitoring en analyse van kapitaalspositie • Stel minder kritieke projecten uit • Reduceer marktrisico (holding) • Reduceer dividenduitkeringen op gewone aandelen 	<ul style="list-style-type: none"> • Intensifieer monitoring en analyse van kapitaalspositie • Stel minder kritieke projecten uit • Verbeter/versterk hedging strategie • Reduceer dividenduitkeringen • Reduceer marktrisico

Niveau	Holding	De OTSO's
Suboptimaal	<ul style="list-style-type: none"> • Uitgeven hybride kapitaal • Stel meer kritieke projecten uit • Verkoop niet-winstgevende of non-core bedrijfsonderdelen • Geen dividendbetalingen 	<ul style="list-style-type: none"> • Breid herverzekering uit • Stel meer kritieke projecten uit • Vraag kapitaal aan holding • Reduceer overige kosten • Premieverhogingen • Geen dividendbetalingen
Onder interne norm/ wettelijke norm	<ul style="list-style-type: none"> • Reduceer personeelskosten • Stel couponbetalingen op achtergestelde leningen uit • Stel couponbetalingen op fin. prefs. uit • Verkoop winstgevende bedrijfsonderdelen 	<ul style="list-style-type: none"> • Heroverweeg/stop new business • Start verkoop portefeuilles • Reduceer personeelskosten • Reduceer uitkeringen aan polishouders waar mogelijk • Pas en-bloc clauses toe waar mogelijk

Managementacties

E6. OVERIGE INFORMATIE

SCR-BOOM



SCR MARKTRISICO

Renterisico

De kapitaal eis voor het renterisico wordt bepaald door het effect op zowel de marktwaarde van de beleggingen als op de best estimate van de voorzieningen te bepalen van een onmiddellijke stijging of daling van de rente. Het renterisico heeft dus betrekking op alle rentegevoelige activa en passiva. Via het doorkijkprincipe is ook de impact van de renteschok op de verzekeringen voor rekening en risico voor polishouders bepaald.

De stijging van het renterisico met 2,1 mln. is het gevolg van de stijgende rente waardoor de gevoeligheid voor neerwaartse renteschokken is toegenomen.

Aandelenrisico

De kapitaal eis voor het aandelenrisico wordt bepaald door het effect te bepalen van een onmiddellijke daling van de waarden van de aandelen met 39% voor aandelen die genoteerd zijn op gereguleerde markten in de Europese Economische Ruimte of OESO-landen en met 49% voor andere aandelen. De dalingspercentages worden gecorrigeerd met de door EIOPA gepubliceerde symmetric adjustment. Het percentage bedraagt ultimo 2022 -3,02% (2021: +6,88%).

In het aandelenrisico wordt ook de impact van een koersdaling op de verzekeringen voor rekening en risico van polishouders meegenomen. Door de lagere koersen neemt bij een deel van de verzekeringen de risicopremie toe (bij vaste verzekerde kapitalen), bij een ander deel neemt de risicopremie juist af (bij percentuele dekkingen).

In 2022 is de kapitaal eis voor het aandelenrisico gestegen als gevolg van koersontwikkeling en door de toename van de portefeuille.

Vastgoedrisico

De kapitaal eis voor het vastgoedrisico wordt bepaald door het effect te bepalen van een onmiddellijke daling van de waarde van het onroerend goed zowel in eigen gebruik als beleggingsobject. Het dalingspercentage bedraagt 25%.

Als gevolg van een afname van de vastgoedportefeuille daalt het marktrisico vastgoed.

Spread risico

De kapitaal eis voor het spreadrisico wordt bepaald door het effect te bepalen van een onmiddellijke verandering in de kredietwaardigheid van de beleggingen. Hierbij gaat het om leningen, bedrijfsobligaties, gedekte obligaties, (her)verpakte hypotheek, (her)verpakte leningen, gestructureerde producten, deposito's en liquide middelen. Het effect wordt bepaald door de actuele waarde van de belegging te vermenigvuldigen met een voorgeschreven factor op basis van duur en kredietwaardigheid waarbij de duur op één jaar wordt gesteld als de gemiddelde duur van de belegging korter dan een jaar is.

In 2022 is het spreadrisico gedaald door de hogere rente waardoor de marktwaarde van de obligaties afnam en door een afname van de beleggingsportefeuille.

Valutarisico

Het valutarisico wordt bepaald door de impact op de activa en de verplichtingen van een onmiddellijke stijging of daling van de valutakoersen met 25% ten opzichte van de euro. De Goudse heeft een gering aantal verplichtingen, beleggingen en banksaldi in Australische dollars, Amerikaanse dollars en Britse ponden. De toename is een direct gevolg van de overname van Anker Insurance N.V.

Concentratierisico

De kapitaal eis voor concentratierisico ontstaat als de exposure op (een belegging in) een individuele tegenpartij een bepaalde drempelwaarde (percentage van de totale activa afhankelijk van de rating van de tegenpartij) te boven gaat.

Het concentratierisico is bij De Goudse nihil, omdat er geen beleggingen aanwezig zijn die boven de in de standaardformule gehanteerde drempel van het concentratierisico uitkomen.

SCR Tegenpartij

Voor tegenpartijrisico moet solvabiliteit worden aangehouden voor risico met betrekking tot herverzekeraars, tussenpersonen, banken en overige tegenpartijen.

Voor de berekening van het tegenpartijrisico van de Groep geldt dat deze voornamelijk is opgebouwd met het tegenpartijrisico vanuit het schade- en levenbedrijf, waarbij de exposure op groepsmaatschappijen wordt geëlimineerd. Daaraan wordt toegevoegd de exposure op bankinstellingen van alle overige Goudse entiteiten, inclusief Anker Insurance N.V. Ook de verzekeringsdebiteuren in dochterbedrijf VLC & Partners Holding B.V. wordt geschokt in het tegenpartijrisico van De Groep.

Voor de exposure op vorderingen uit herverzekeringen geldt het volgende. De Goudse doet slechts zaken met gerenommeerde herverzekeraars met een hoge kwaliteitsrating. Daarom wordt verondersteld dat het collateral van de herverzekeraars minder dan 60% bedraagt van hun activa bedraagt.

Belastingvorderingen worden niet geschokt aangezien de tegenpartij hier de Nederlandse overheid is. Ook tussenrekeningsaldi worden niet geschokt, aangezien deze niet (altijd) aan tegenpartijen zijn toe te wijzen.

SCR Leven

Het vereiste kapitaal is afgenomen doordat het verzekeringstechnische risico is gedaald naar aanleiding van de gestegen marktrentes. Dit effect wordt gedempt door de actualisering van de sterfte- en kostengrondslagen.

Kostenrisico

De kapitaal eis voor het kostenrisico wordt bepaald door het effect door te rekenen van (initieel) 10% hogere kosten en een 1%-punt hogere kosteninflatie. De kostenschok is gevoelig voor de allocatie van de kosten over de producten.

Langlevenrisico

De kapitaal eis voor het langlevenrisico wordt bepaald door het effect op de BE te bepalen van een onmiddellijke daling van 20% van de desbetreffende sterftetekansen. De daling van de sterftetekansen wordt uitsluitend toegepast op die verzekeringen waarvoor een daling van de sterftetekansen tot een hogere uitkomst van de BE leidt.

Royementsrisico

De kapitaal eis voor het royementsrisico wordt bepaald door het maximum te nemen van het totaal van de vervalrisico's (50% hoger verval, 50% lager verval en 40% massaal verval in het eerste jaar). De SCR Royement neemt toe door meerdere factoren waaronder de toename van het aantal polissen.

Kortlevenrisico

De kapitaal eis voor het kortlevenrisico wordt bepaald door het effect op de BE te bepalen van een onmiddellijke stijging van 15% van de desbetreffende sterftetekansen. De stijging van de sterftetekansen wordt uitsluitend toegepast op die verzekeringen waarvoor een stijging van de sterftetekansen tot een hogere uitkomst leidt van de BE.

Catastroferisico en invaliditeitsrisico

De kapitaal eis voor het catastroferisico wordt bepaald door het effect op de BE te bepalen van een onmiddellijke stijging van 0,15%-punt van de desbetreffende sterftetekansen in het eerste jaar. De stijging van de sterftetekansen wordt uitsluitend toegepast op die verzekeringen waarvoor een stijging van de sterftetekansen tot een hogere uitkomst leidt van de verwachtingswaarde.

De kapitaal eis voor het invaliditeitsrisico wordt bepaald door het effect te bepalen van een verandering in de waarde van de BE als gevolg van veranderingen in het niveau, de trend of de volatiliteit van invaliditeitscijfers.

Herzieningsrisico

Er zijn geen producten in de portefeuille die tot een herzieningsrisico leiden. Het herzieningsrisico is zodoende nihil.

SCR ZORG

Zorg als leven

Het vereiste kapitaal voor Zorg als Leven is gedaald. Dit komt voornamelijk door de gestegen rentecurve.

Kortlevenrisico

De kapitaal eis voor het kortlevenrisico wordt bepaald door het effect op de best estimate van de verzekeringsverplichtingen te bepalen van een onmiddellijke stijging van 15% van de desbetreffende sterfttekansen.

Langlevenrisico

De kapitaal eis voor het langlevenrisico wordt bepaald door het effect op de best estimate van de verzekeringsverplichtingen te bepalen van een onmiddellijke daling van 20% van de desbetreffende sterfttekansen. De daling van de sterfttekansen wordt uitsluitend toegepast op die verzekeringen waarvoor een daling van de sterfttekansen tot een hogere uitkomst van de best estimate leidt.

Invalideitsrisico

De kapitaal eis voor het invalideitsrisico wordt bepaald door:

- De eerste twee jaar de invalideringskansen met 35% te verhogen.
- Voor de resterende jaren 25% hogere invalideringskansen aan te houden.
- 20% lagere revalidatiekansen te veronderstellen.

Royementsrisico

De kapitaal eis voor het royementsrisico wordt bepaald door vast te stellen welk royementseffect de meeste impact heeft: 40% massaal verval in het eerste jaar, blijvend 50% hoger verval of blijvend 50% lager verval.

De SCR royement stijgt met EUR 11,8 mln. door toename van de premiekastroom. De Mass Lapse heeft voornamelijk effect op winstgevende portefeuille, waardoor stijging van de premie tot gevolg heeft dat de Mass Lapse toeneemt.

Kostenrisico

De kapitaal eis voor het kostenrisico wordt bepaald door het effect door te rekenen van (initieel) 10% hogere kosten en 1%-punt hogere kosteninflatie. De kostenschok is gevoelig voor de allocatie van de kosten over de producten.

Herzieningsrisico

Sommige uitkeringen stijgen mee met de prijsinflatie. Het herzieningsrisico is dat deze uitkeringen stijgen als gevolg van een hogere inflatie en is 4% van de voorziening waarvan de uitkeringen afhankelijk zijn van de inflatie.

Zorg als Schade

Het vereist kapitaal voor Zorg als Schade is gestegen als gevolg van portefeuille ontwikkelingen.

Premie en Reserverisico

Het premie en reserve risico wordt per Solvency II groep uitgerekend. Het premierisico is het risico dat de schadelast voor de lopende contracten hoger is dan de Best Estimate en is een percentage van het premievolume. Het reserverisico is het risico dat de Best Estimate voorziening ontoereikend is en bedraagt een percentage van de voorziening. De percentages zijn per Solvency II groep verschillend. Er vindt binnen het premie en reserve risico diversificatievoordeel plaats binnen een Solvency II groep tussen het premie en reserve risico en tussen de Solvency II groepen op totaal niveau.

Royementsrisico (zowel Schade als Zorg als Schade)

Het royementsrisico is een onmiddellijk massaal verval 40% van de winstgevende contracten.

ZORG CATASTROFE

Het Catastroferisico is een combinatie van:

- Massaal meer sterfte;
- Een concentratierisico;
- Pandemie.

Het vereist kapitaal voor het Catastroferisico Zorg gedaald door portefeuille ontwikkelingen.

SCR SCHADE

Premie en Reserverisico

De SCR van het Premie & Reserverisico is met EUR 11,5 mln. gestegen. Dit komt voornamelijk door de stijging van het premierisico als gevolg van de toenemende verzekeringsportefeuille.

Catastroferisico

De grootste catastroferisico's zijn:

- Storm;
- Hagel;
- Aansprakelijkheid (massale claim bij bedrijf).

De SCR van het Catastroferisico is met EUR 6,5 mln. gestegen. Dit is het gevolg van aangepaste herverzekeringscontracten.

CORRECTIE IN VERBAND MET WINSTDELING / BELASTING: VERLIESABSORBEREND VERMOGEN VAN UITGESTELDE BELASTINGEN (LACDT)

De hoogte van de correctie in verband met belastingen (LACDT) wordt jaarlijks vastgesteld. Onderbouwing vindt plaats op basis van de Solvency II-balanspositie voor en na schok, de carry back, het verwachte toekomstige resultaat na schok en de mate waarin winsten en verliezen ten gevolge van de schok fiscaal verrekenbaar zijn. De onderbouwing wordt gemaakt op basis van de marktwaardecijfers ultimo boekjaar. Het vastgestelde LACDT-percentage bedraagt eind 2022 voor het Goudse Levensverzekeringen 0% (2012: 2,5%) en voor Goudse Schadeverzekeringen 25,0% (2021: 25,0%).

De daling van Goudse Levensverzekeringen is het gevolg van een daling van de geprojecteerde fiscale winst.

SCR OPERATIONEEL RISICO

De kapitaal eis voor operationeel risico in het levenbedrijf wordt bepaald door een percentage te nemen van de voorziening en de premie van alle verzekeringen en van de kosten voor beleggingsverzekeringen.

De kapitaal eis voor operationeel risico in het schadebedrijf is gelijk aan 4% van de verdiende premie (voor provisie en herverzekering) Zorg als Leven plus 3% van de verdiende premie Schade inclusief Zorg als Schade

De hoogte van het vereiste kapitaal voor het operationeel risico is in 2022 beperkt gestegen ten opzichte van 2021, als gevolg van een groeiende verzekeringstechnische portefeuille.

De presentatie van de ontwikkeling van de SCR in het schade- en levenbedrijf zijn als bijlage opgenomen in bijlage E.6.1 en E.6.2.

EPIFP

De verwachte winst uit toekomstige premies (Expected Profits in Future Premiums) bedraagt voor het schadebedrijf EUR 77,0 mln. en voor het levenbedrijf EUR 15,0 mln. Bij het schadebedrijf komt de toekomstige winst met name uit AOV contracten en uit brandverzekeringen. Bij Leven is de verwachte winst uit toekomstige premies (Expected Profits in Future Premiums) voor het levenbedrijf bedraagt EUR 14,5 mln. (2021: EUR 19,8 mln.). De EPIFP is met EUR 5,3 mln. gedaald ten opzichte van eind 2021. De belangrijkste reden is de gewijzigde rente.

BIJLAGE: OPENBARE KWANTITATIEVE RAPPORTAGESTATEN SOLVENCY II 2022 VOOR GROEP EN VERZEKERINGSENTITEITEN

De te publiceren QRT's in overeenstemming met artikel 5 van uitvoeringsverordening 2015/2452 van de Europese commissie zijn:

GOUDSE N.V. (GROEP):

- S.02, Balans
- S.05, Premies, schaden en kosten, per branche
- S.22, Effect van lange termijn garantiemaatregelen en overgangmaatregelen
- S.23, Eigen vermogen
- S.25, Standaardformule voor het solvabiliteitskapitaalvereiste voor ondernemingen
- S.32, Deelnemingen

GOUDSE LEVENSVERZEKERINGEN N.V. (LEVENBEDRIJF):

- S.02, Balans
- S.05, Premies, schaden en kosten, per branche
- S.12, Technische voorzieningen voor levens- en SLT-ziekteverzekering
- S.22, Effect van lang termijn garantiemaatregelen en overgangmaatregelen
- S.23, Eigen vermogen
- S.25, Standaardformule voor het solvabiliteitskapitaalvereiste voor ondernemingen
- S.28, Minimumkapitaalvereiste

GOUDSE SCHADEVERZEKERINGEN N.V. (SCHADEBEDRIJF):

- S.02, Balans
- S.05, Premies, schaden en kosten, per branche
- S.12, Technische voorzieningen voor levens- en SLT-ziekteverzekering
- S.17, Technische voorzieningen schadeverzekeringen
- S.22, Effect van lange termijn garantiemaatregelen en overgangmaatregelen
- S.23, Eigen vermogen
- S.25, Standaardformule voor het solvabiliteitskapitaalvereiste voor ondernemingen
- S.28, Minimumkapitaalvereiste

De openbare kwantitatieve rapportagestaten Solvency II 2022 zijn een onderdeel van de Solvency II SFCR rapportage 202.

Goudse Levensverzekeringen N.V. en Goudse Schadeverzekeringen N.V. hebben geen buitenlandse activiteiten van materieel belang.

Anker Insurance Company N.V. heeft wel buitenlandse activiteiten, deze worden gerapporteerd in de betreffende QRT's op Goudse N.V. niveau. De SFCR 2022 van Anker Insurance Company N.V. is te raadplegen op www.ankerinsurancecompany.eu.



Bijlage – Openbare Kwantitatieve rapportagestaten Solvency II 2022

1. Goudse N.V. (Groep)

S.02 Balans

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	
Deferred tax assets	R0040	
Pension benefit surplus	R0050	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	23.730.000,92
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	1.518.821.086,79
Property (other than for own use)	R0080	161.054.231,86
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	4.292.845,76
<i>Equities</i>	<i>R0100</i>	<i>9.479.058,98</i>
Equities - listed	R0110	9.479.058,98
Equities - unlisted	R0120	
<i>Bonds</i>	<i>R0130</i>	<i>1.257.181.722,27</i>
Government Bonds	R0140	875.849.882,50
Corporate Bonds	R0150	381.331.839,77
Structured notes	R0160	
Collateralised securities	R0170	
Collective Investments Undertakings	R0180	86.813.227,92
Derivatives	R0190	
Deposits other than cash equivalents	R0200	0,00
Other investments	R0210	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	578.977.654,61
Loans and mortgages	R0230	703.442.014,22
Loans on policies	R0240	197.226,85
Loans and mortgages to individuals	R0250	638.265.175,87
Other loans and mortgages	R0260	64.979.611,50
Reinsurance recoverables from:	R0270	286.835.038,50
Non-life and health similar to non-life	R0280	40.639.321,03
Non-life excluding health	R0290	31.608.309,68
Health similar to non-life	R0300	9.031.011,35
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	246.473.163,03
Health similar to life	R0320	224.464.817,60
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	22.008.345,43
Life index-linked and unit-linked	R0340	-277.445,56
Deposits to cedants	R0350	225.926,39
Insurance and intermediaries receivables	R0360	34.937.900,22
Reinsurance receivables	R0370	9.101.194,02
Receivables (trade, not insurance)	R0380	26.326.723,11
Own shares (held directly)	R0390	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	
Cash and cash equivalents	R0410	154.997.575,38
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	11.664.410,56
Total assets	R0500	3.349.059.524,72

Liabilities

Technical provisions - non-life	R0510	316.223.439,99
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	197.449.998,51
Technical provisions calculated as a whole	R0530	
Best Estimate	R0540	189.432.629,16
Risk margin	R0550	8.017.369,35
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	118.773.441,48
Technical provisions calculated as a whole	R0570	
Best Estimate	R0580	114.109.630,50
Risk margin	R0590	4.663.810,98
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	1.787.333.027,90
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	560.611.589,77
Technical provisions calculated as a whole	R0620	
Best estimate	R0630	533.861.253,95
Risk margin	R0640	26.750.335,82
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	1.226.721.438,13
Technical provisions calculated as a whole	R0660	
Best Estimate	R0670	1.200.031.727,07
Risk margin	R0680	26.689.711,06
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	585.512.176,16
Technical provisions calculated as a whole	R0700	
Best Estimate	R0710	582.522.179,00
Risk margin	R0720	2.989.997,16
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	
Provisions other than technical provisions	R0750	4.039.889,75
Pension benefit obligations	R0760	
Deposits from reinsurers	R0770	
Deferred tax liabilities	R0780	16.052.953,41
Derivatives	R0790	
Debts owed to credit institutions	R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	94.181.375,16
Reinsurance payables	R0830	6.578.171,08
Payables (trade, not insurance)	R0840	61.892.439,47
Subordinated liabilities	R0850	113.943.185,25
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	113.943.185,25
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	28.111.074,31
Total liabilities	R0900	3.013.867.732,48
Excess of assets over liabilities	R1000	335.191.792,24

S.05 Premies, schaden en kosten per branche

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)											
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premiums written													
Gross - Direct Business	R0110	18.540.811,01	209.176.793,54		60.347.081,59	44.003.091,94	1.124.686,15	121.034.846,31	35.213.589,23		22.055.591,75	843.999,25	10.931.966,57
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130												
Reinsurers' share	R0140	1.004.904,30	27.075.602,55		3.513.538,93	1.221.590,20	161,81	12.113.668,78	2.531.054,82		3.537,18		171.670,10
Net	R0200	17.535.906,71	182.101.190,99		56.833.542,66	42.781.501,74	1.124.524,34	108.921.177,53	32.682.534,41		22.052.054,57	843.999,25	10.760.296,47
Premiums earned													
Gross - Direct Business	R0210	18.807.293,59	208.258.963,94		61.097.100,04	43.433.575,37	1.094.432,95	117.661.781,42	34.273.765,59		21.970.278,73	843.999,25	10.695.344,84
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230												
Reinsurers' share	R0240	1.004.904,30	27.075.602,55		3.513.538,93	1.221.590,20	161,81	12.113.668,78	2.531.054,82		3.537,18		171.670,10
Net	R0300	17.802.389,29	181.183.361,39		57.583.561,11	42.211.985,17	1.094.271,14	105.548.112,64	31.742.710,77		21.966.741,55	843.999,25	10.523.674,74
Claims incurred													
Gross - Direct Business	R0310	9.765.842,12	133.079.036,86		50.204.601,80	22.472.662,59	116.295,49	66.908.417,62	10.627.126,62		6.758.327,57	49.412,96	4.309.236,86
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330												
Reinsurers' share	R0340	545.515,58	19.675.880,84		4.727.903,05	500.285,36		13.083.908,82	2.072.658,15				
Net	R0400	9.220.326,54	113.403.156,02		45.476.698,75	21.972.377,23	116.295,49	53.824.508,80	8.554.468,47		6.758.327,57	49.412,96	4.309.236,86
Changes in other technical provisions													
Gross - Direct Business	R0410	1.313.643,00	2.316.147,00			116.751,00					1.387.182,00		245.359,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430												
Reinsurers' share	R0440	922,00	1.216,00										
Net	R0500	1.312.721,00	2.314.931,00			116.751,00					1.387.182,00		245.359,00
Expenses incurred													
Administrative expenses	R0550	7.261.132,47	42.146.686,84		23.512.109,76	15.941.928,73	281.165,74	49.218.543,26	14.664.487,38		11.548.559,58	292.380,95	4.817.370,51
Gross - Direct Business	R0610	1.866.997,25	5.363.198,94		1.348.201,24	1.278.183,79	11.977,61	3.771.200,82	1.351.654,92		2.438.804,12	10.523,98	490.104,48
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630												
Reinsurers' share	R0640	0,00	0,00			0,00					0,00		0,00
Net	R0700	1.866.997,25	5.363.198,94		1.348.201,24	1.278.183,79	11.977,61	3.771.200,82	1.351.654,92		2.438.804,12	10.523,98	490.104,48
Investment management expenses													
Gross - Direct Business	R0710	65.180,68	140.356,86		16.387,05	0,00	108,80	14.918,61	13.119,06		142.389,53		786,51
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730												
Reinsurers' share	R0740												
Net	R0800	65.180,68	140.356,86		16.387,05		108,80	14.918,61	13.119,06		142.389,53		786,51
Claims management expenses													
Gross - Direct Business	R0810	1.293.134,71	9.936.568,51		5.078.894,30	1.874.859,22	15.171,50	4.434.262,08	1.311.218,94		2.966.944,90	18.859,45	279.441,22
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830												
Reinsurers' share	R0840												
Net	R0900	1.293.134,71	9.936.568,51		5.078.894,30	1.874.859,22	15.171,50	4.434.262,08	1.311.218,94		2.966.944,90	18.859,45	279.441,22
Acquisition expenses													
Gross - Direct Business	R0910	2.596.513,68	19.683.563,00		13.326.162,25	10.114.222,42	220.415,35	31.474.410,34	8.407.031,10		4.100.360,33	233.580,55	3.546.926,64
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930												
Reinsurers' share	R0940	419.905,37	4.500.372,70					1.006.576,22	188.574,52				
Net	R1000	2.176.608,31	15.183.190,30		13.326.162,25	10.114.222,42	220.415,35	30.467.834,12	8.218.456,58		4.100.360,33	233.580,55	3.546.926,64
Overhead expenses													
Gross - Direct Business	R1010	1.859.211,53	11.523.372,24		3.742.464,92	2.674.663,29	33.492,48	10.530.327,63	3.770.037,88		1.900.060,70	29.416,98	500.111,66
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030												
Reinsurers' share	R1040												
Net	R1100	1.859.211,53	11.523.372,24		3.742.464,92	2.674.663,29	33.492,48	10.530.327,63	3.770.037,88		1.900.060,70	29.416,98	500.111,66
Other expenses													
Total expenses	R1200												
Total expenses	R1300												

		Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				
		Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	Total
		C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premiums written						
Gross - Direct Business	R0110					523.272.457,34
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130					0,00
Reinsurers' share	R0140					47.635.728,67
Net	R0200					475.636.728,67
Premiums earned						
Gross - Direct Business	R0210					518.136.535,72
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230					0,00
Reinsurers' share	R0240					47.635.728,67
Net	R0300					470.500.807,05
Claims incurred						
Gross - Direct Business	R0310					304.290.960,49
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330					0,00
Reinsurers' share	R0340					40.606.151,80
Net	R0400					263.684.808,69
Changes in other technical provisions						
Gross - Direct Business	R0410					5.379.082,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430					0,00
Reinsurers' share	R0440					2.138,00
Net	R0500					5.376.944,00
Expenses incurred	R0550					169.684.365,24
Administrative expenses						
Gross - Direct Business	R0610					17.930.847,14
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630					0,00
Reinsurers' share	R0640					0,00
Net	R0700					17.930.847,14
Investment management expenses						
Gross - Direct Business	R0710					393.247,10
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730					0,00
Reinsurers' share	R0740					0,00
Net	R0800					393.247,10
Claims management expenses						
Gross - Direct Business	R0810					27.209.354,83
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830					0,00
Reinsurers' share	R0840					0,00
Net	R0900					27.209.354,83
Acquisition expenses						
Gross - Direct Business	R0910					93.703.185,66
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930					0,00
Reinsurers' share	R0940					6.115.428,81
Net	R1000					87.587.756,85
Overhead expenses						
Gross - Direct Business	R1010					36.563.159,31
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030					0,00
Reinsurers' share	R1040					0,00
Net	R1100					36.563.159,31
Other expenses	R1200					16.669,36
Total expenses	R1300					169.701.034,60

		Line of Business for: life insurance obligations					Life reinsurance obligations		Total	
		Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligation	Health reinsurance		Life reinsurance
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270		C0280
Premiums written										
Gross	R1410	161.823.641,62	13.393.657,03	24.174.107,39	117.170.673,99					316.562.080,03
Reinsurers' share	R1420	75.064.975,60	862.129,63	25.668,33	11.893.379,65					87.846.153,21
Net	R1500	86.758.666,02	12.531.527,40	24.148.439,06	105.277.294,34					228.715.926,82
Premiums earned										
Gross	R1510	161.898.462,71	13.393.657,03	24.174.107,39	117.170.673,99					316.636.901,12
Reinsurers' share	R1520	74.628.863,40	862.129,63	25.668,33	11.893.379,65					87.410.041,01
Net	R1600	87.269.599,31	12.531.527,40	24.148.439,06	105.277.294,34					229.226.860,11
Claims incurred										
Gross	R1610	97.670.321,34	34.504.395,44	75.112.802,72	132.807.314,19					340.094.833,69
Reinsurers' share	R1620	42.328.198,40	4.750.264,52		15.993.545,37					63.072.008,29
Net	R1700	55.342.122,94	29.754.130,92	75.112.802,72	116.813.768,82					277.022.825,40
Changes in other technical provisions										
Gross	R1710									0,00
Reinsurers' share	R1720									0,00
Net	R1800									0,00
Expenses incurred	R1900	21.525.322,23	5.301.113,64	9.808.276,16	8.555.607,58					45.190.319,61
Administrative expenses										
Gross	R1910	3.935.734,32	1.271.537,41	1.454.505,50	2.319.452,58					8.981.229,81
Reinsurers' share	R1920									0,00
Net	R2000	3.935.734,32	1.271.537,41	1.454.505,50	2.319.452,58					8.981.229,81
Investment management expenses										
Gross	R2010	208.641,63	170.218,66	4.157.201,35	391.084,40					4.927.146,04
Reinsurers' share	R2020									0,00
Net	R2100	208.641,63	170.218,66	4.157.201,35	391.084,40					4.927.146,04
Claims management expenses										
Gross	R2110	19.797.007,80								19.797.007,80
Reinsurers' share	R2120									0,00
Net	R2200	19.797.007,80								19.797.007,80
Acquisition expenses										
Gross	R2210	8.790.238,43	371.865,48	466.049,70	384.130,24					10.012.283,85
Reinsurers' share	R2220	22.077.307,84								22.077.307,84
Net	R2300	-13.287.069,41	371.865,48	466.049,70	384.130,24					-12.065.023,99
Overhead expenses										
Gross	R2310	10.871.007,90	3.487.492,09	3.730.519,61	5.460.940,36					23.549.959,96
Reinsurers' share	R2320									0,00
Net	R2400	10.871.007,90	3.487.492,09	3.730.519,61	5.460.940,36					23.549.959,96
Other expenses	R2500									5.645,32
Total expenses	R2600									45.195.964,93
Total amount of surrenders	R2700		5.342.935,55	27.292.447,45	32.015.105,31					64.650.488,31

S.05 Premies, schade en kosten per land

		Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - non-life obligations					Total Top 5 and home country
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0010	LU	FI	DE	CH	CY		
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Premiums written								
Gross - Direct Business	R0110	511.959.808,34	3.083.312,00	1.539.793,00	897.124,00	538.500,00	528.246,00	518.546.783,34
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120							0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130							0,00
Reinsurers' share	R0140	47.396.496,67	93.352,00	41.451,00	27.162,00	16.304,00	15.993,00	47.590.758,67
Net	R0200	464.563.311,67	2.989.960,00	1.498.342,00	869.962,00	522.196,00	512.253,00	470.956.024,67
Premiums earned								
Gross - Direct Business	R0210	507.390.003,72	3.027.654,00	1.439.442,00	880.930,00	528.779,00	518.710,00	513.785.518,72
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220							0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230							0,00
Reinsurers' share	R0240	47.396.496,67	93.352,00	41.451,00	27.126,00	16.304,00	15.993,00	47.590.722,67
Net	R0300	459.993.507,05	2.934.302,00	1.397.991,00	853.804,00	512.475,00	502.717,00	466.194.796,05
Claims incurred								
Gross - Direct Business	R0310	299.410.925,49	1.624.050,00	291.734,00	803.610,00	287.815,00	170.477,00	302.588.611,49
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320							0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330							0,00
Reinsurers' share	R0340	40.419.463,80	79.136,00		39.158,00	14.025,00	8.307,00	40.560.089,80
Net	R0400	258.991.461,69	1.544.914,00	291.734,00	764.452,00	273.790,00	162.170,00	262.028.521,69
Changes in other technical provisions								
Gross - Direct Business	R0410	3.670.793,00	641.291,00	101.922,00	317.322,00	113.650,00	67.317,00	4.912.295,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420							0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430							0,00
Reinsurers' share	R0440	-25.834,00	-8.622,00		-4.266,00	-1.528,00	-905,00	-41.155,00
Net	R0500	3.696.627,00	649.913,00	101.922,00	321.588,00	115.178,00	68.222,00	4.953.450,00
Expenses incurred	R0550	166.181.469,24	750.783,00	669.459,00	218.449,00	131.124,00	128.627,00	168.079.911,24
Other expenses	R1200							16.669,36
Total expenses	R1300							168.096.580,60
		Home Country	Top 5 countries (by amount of gross premiums written) - life obligations					Total Top 5 and home country
		C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
	R01400							
		C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280
Premiums written								
Gross	R1410	316.562.080,03						316.562.080,03
Reinsurers' share	R1420	87.846.153,21						87.846.153,21
Net	R1500	228.715.926,82						228.715.926,82
Premiums earned								
Gross	R1510	316.636.901,12						316.636.901,12
Reinsurers' share	R1520	87.410.041,01						87.410.041,01
Net	R1600	229.226.860,11						229.226.860,11
Claims incurred								
Gross	R1610	340.094.833,69						340.094.833,69
Reinsurers' share	R1620	63.072.008,29						63.072.008,29
Net	R1700	277.022.825,40						277.022.825,40
Changes in other technical provisions								
Gross	R1710							0,00
Reinsurers' share	R1720							0,00
Net	R1800							0,00
Expenses incurred	R1900							0,00
Other expenses	R2500							0,00
Total expenses	R2600							0,00

S.22 Effect van lange termijn garantiemaatregelen en overgangmaatregelen

		Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Without transitional on technical provisions	Impact of transitional on technical provisions	Without transitional on interest rate	Impact of transitional on interest rate	Without volatility adjustment and without other transitional measures	Impact of volatility adjustment set to zero	Without matching adjustment and without all the others	Impact of matching adjustment set to zero	Impact of all LTG measures and transitionals
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technical provisions	R0010	2.689.068.644,05	2.689.068.644,05		2.689.068.644,05		2.718.602.136,17	29.533.492,12	2.718.602.136,17		29.533.492,12
Basic own funds	R0020	435.923.032,49	435.923.032,49		435.923.032,49		417.470.865,47	-18.452.167,02	417.470.865,47		-18.452.167,02
Excess of assets over liabilities	R0030	335.191.792,24	335.191.792,24		335.191.792,24		316.739.625,23	-18.452.167,01	316.739.625,23		-18.452.167,01
Restricted own funds due to ring-fencing and matching portfolio	R0040										
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement	R0050	435.923.032,49	435.923.032,49		435.923.032,49		413.173.870,07	-22.749.162,42	413.173.870,07		-22.749.162,42
Tier I	R0060	341.702.504,50	341.702.504,50		341.702.504,50		318.953.342,08	-22.749.162,42	318.953.342,08		-22.749.162,42
Tier II	R0070	94.220.527,99	94.220.527,99		94.220.527,99		94.220.527,99		94.220.527,99		
Tier III	R0080										
Solvency Capital Requirement	R0090	226.285.617,25	226.285.617,25		226.285.617,25		228.177.993,50	1.892.376,25	228.177.993,50		1.892.376,25

S.23 Eigen vermogen

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	51.468.526,00	51.468.526,00			
Non-available called but not paid in ordinary share capital at group level	R0020					
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	18.740,80	18.740,80			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Non-available subordinated mutual member accounts at group level	R0060					
Surplus funds	R0070					
Non-available surplus funds at group level	R0080					
Preference shares	R0090	3.400.000,00		3.400.000,00		
Non-available preference shares at group level	R0100					
Share premium account related to preference shares	R0110	24.600.020,00		24.600.020,00		
Non-available share premium account related to preference shares at group level	R0120					
Reconciliation reserve	R0130	242.492.560,44	242.492.560,44			
Subordinated liabilities	R0140	113.943.185,25		19.722.657,26	94.220.527,99	
Non-available subordinated liabilities at group level	R0150					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160					
The amount equal to the value of net deferred tax assets not available at the group level	R0170					
Other items approved by supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
Non available own funds related to other own funds items approved by supervisory authority	R0190					
Minority interests (if not reported as part of a specific own fund item)	R0200					
Non-available minority interests at group level	R0210					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
Deductions						
Deductions for participations in other financial undertakings, including non-regulated undertakings carrying out financial activities	R0230					
whereof deducted according to art 228 of the Directive 2009/138/EC	R0240					
Deductions for participations where there is non-availability of information (Article 229)	R0250					
Deduction for participations included by using D&A when a combination of methods is used	R0260					
Total of non-available own fund items	R0270					
Total deductions	R0280					
Total basic own funds after deductions	R0290	435.923.032,49	293.979.827,24	47.722.677,26	94.220.527,99	
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
undertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Non available ancillary own funds at group level	R0380					
Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds	R0400					

Own funds of other financial sectors						
Total	R0410					
Institutions for occupational retirement provision	R0420					
Non regulated entities carrying out financial activities	R0430					
Total own funds of other financial sectors	R0440					
Own funds when using the D&A, exclusively or in combination of method 1						
Own funds aggregated when using the D&A and combination of method	R0450					
Own funds aggregated when using the D&A and combination of method net of IGT	R0460					
Total available own funds to meet the consolidated group SCR (excluding own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&A)						
	R0520	435.923.032,49	293.979.827,24	47.722.677,26	94.220.527,99	
Total available own funds to meet the minimum consolidated group SCR						
	R0530	435.923.032,49	293.979.827,24	47.722.677,26	94.220.527,99	
Total eligible own funds to meet the consolidated group SCR (excluding own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&A)						
	R0560	435.923.032,49	293.979.827,24	47.722.677,26	94.220.527,99	
Total eligible own funds to meet the minimum consolidated group SCR						
	R0570	363.871.135,15	293.979.827,24	47.722.677,26	22.168.630,65	
Consolidated Group SCR						
	R0590	226.285.617,25				
Minimum consolidated Group SCR						
	R0610	110.843.153,23				
Ratio of Eligible own funds to the consolidated Group SCR (excluding other financial sectors and the undertakings included via D&A)						
	R0630	192,64%				
Ratio of Eligible own funds to Minimum Consolidated Group SCR						
	R0650	328,28%				
Total eligible own funds to meet the group SCR (including own funds from other financial sector and from the undertakings included via D&A)						
	R0660	435.923.032,49	293.979.827,24	47.722.677,26	94.220.527,99	
SCR for entities included with D&A method						
	R0670					
Group SCR						
	R0680	226.285.617,25				
Ratio of Eligible own funds to group SCR including other financial sectors and the undertakings included via D&A						
	R0690	192,64%				

		C0060	
Reconciliation reserve			
Excess of assets over liabilities	R0700	335.191.792,24	
Own shares (held directly and indirectly)	R0710		
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	6.125.184,00	
Other basic own fund items	R0730	79.487.286,80	
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740		
Other non available own funds	R0750	7.086.761,00	
Reconciliation reserve	R0760	242.492.560,44	
Expected profits			
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life Business	R0770	75.932.405,82	
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non- life business	R0780	16.750.772,09	
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	92.683.177,92	

S.25 Standaardformule voor het solvabiliteitskapitaalvereiste voor ondernemingen

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	106.757.121,00	106.757.121,00	
Counterparty default risk	R0020	22.115.276,04	22.115.276,04	
Life underwriting risk	R0030	49.750.982,16	49.750.982,16	
Health underwriting risk	R0040	129.130.867,63	129.130.867,63	
Non-life underwriting risk	R0050	80.965.213,17	80.965.213,17	
Diversification	R0060	-144.541.263,68	-144.541.263,68	
Intangible asset risk	R0070			
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	244.178.196,33	244.178.196,33	

Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Total capital requirement for operational risk	R0130	28.303.578,91
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-46.196.157,99
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency capital requirement excluding capital add-on	R0200	226.285.617,25
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	226.285.617,25
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	4 - No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460	7.438.426,55
Minimum consolidated group solvency capital requirement	R0470	110.843.153,23
Information on other entities		
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements)	R0500	
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Credit institutions, investment firms and financial institutions, alternative investment funds managers, UCITS management companies	R0510	
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Institutions for occupational retirement provisions	R0520	
Capital requirement for other financial sectors (Non-insurance capital requirements) - Capital requirements for non-controlled participation requirements	R0530	
Capital requirement for non-controlled participation requirements	R0540	
Capital requirement for residual undertakings	R0550	
Overall SCR		
SCR for undertakings included via D and A	R0560	
Solvency capital requirement	R0570	226.285.617,25

S32. Deelnemingen

Country	Identification code of the undertaking	Type of code of the ID of the undertaking	Legal Name of the undertaking	Type of undertaking	Legal form	Category (mutual/non mutual)	Supervisory Authority	Total Balance Sheet (for (re)insurance undertakings)	Total Balance Sheet (for other regulated undertakings)	Total Balance Sheet (non-regulated undertakings)	Written premiums net of reinsurance ceded under IFRS or local GAAP for (re)insurance undertakings
C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
NL	C0007NL00150	2 - Specific code	Goudse Verzekeringen Services B.V.	10 - Ancillary services undertaking as defined in Article 1 (53) of Delegated Regulation (EU) 2015/35	Besloten Vennootschap	2 - Non-mutual				17.827.708,11	
NL	C0007NL00160	2 - Specific code	Automatiseringsmaatschappij Gouda B.V.	10 - Ancillary services undertaking as defined in Article 1 (53) of Delegated Regulation (EU) 2015/35	Besloten Vennootschap	2 - Non-mutual				2.314.677,66	
NL	C0007NL00168	2 - Specific code	Goudse Assurantiodesk B.V.	10 - Ancillary services undertaking as defined in Article 1 (53) of Delegated Regulation (EU) 2015/35	Besloten Vennootschap	2 - Non-mutual				1.124.890,68	
NL	C0007NL00165	2 - Specific code	VLC & Partners Holding B.V.	10 - Ancillary services undertaking as defined in Article 1 (53) of Delegated Regulation (EU) 2015/35	Besloten Vennootschap	2 - Non-mutual				124.769.366,96	
NL	C0007NL00162	2 - Specific code	Goudse Beleggings- en Financieringsmaatschappij B.V.	10 - Ancillary services undertaking as defined in Article 1 (53) of Delegated Regulation (EU) 2015/35	Besloten Vennootschap	2 - Non-mutual				25.463.313,46	
NL	C0007NL00170	2 - Specific code	Assurantiemaatschappij Hollandia anno 1924 N.V.	10 - Ancillary services undertaking as defined in Article 1 (53) of Delegated Regulation (EU) 2015/35	Naamloze Vennootschap	2 - Non-mutual				1.479.962,78	
NL	C0007NL00174	2 - Specific code	Collectie Stationsplein B.V.	99 - Other	Besloten Vennootschap	2 - Non-mutual				201.065,65	
NL	724500V7U9WPNZGWQA75	1 - LEI	Goudse Schadeverzekeringen N.V.	2 - Non life insurance undertaking	Naamloze Vennootschap	2 - Non-mutual	De Nederlandsche Bank	1.254.805.669,57			643.315.922,96
NL	724500ZKX65QN9WNL31	1 - LEI	Goudse Levensverzekeringen N.V.	1 - Life insurance undertaking	Naamloze Vennootschap	2 - Non-mutual	De Nederlandsche Bank	2.006.768.990,87			154.738.438,41
NL	724500IH0BTIK9ZJC71	1 - LEI	De Goudse N.V.	5 - Insurance holding company as defined in Article 212(1)(f) of Directive 2009/138/EC	Naamloze Vennootschap	2 - Non-mutual				3.350.804.336,13	829.181.689,81
NL	C0007NL00158	2 - Specific code	Hofstaete Kennisgroep B.V.	10 - Ancillary services undertaking as defined in Article 1 (53) of Delegated Regulation (EU) 2015/35	Besloten Vennootschap	2 - Non-mutual				561.852,33	
NL	724500TDGD235R4BEH31	1 - LEI	Anker Insurance Company N.V.	2 - Non life insurance undertaking	Naamloze Vennootschap	2 - Non-mutual	De Nederlandsche Bank	42.607.476,38			31.127.328,44

Country	Identification code of the undertaking	Type of code of the ID of the undertaking	Legal Name of the undertaking	Turn over defined as the gross revenue under IFRS or local GAAP for other types of undertakings or insurance holding companies	Underwriting performance	Investment performance	Total performance	Accounting standard	% capital share	% used for the establishment of consolidated accounts	% voting rights	Other criteria	Level of influence	Proportional share used for group solvency calculation	Yes/No	Date of decision if art. 214 is applied	Method used and under method 1, treatment of the undertaking
C0010	C0020	C0030	C0040	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260
NL	C0007NL00150	2 - Specific code	Goudse Verzekeringen Services B.V.	164.368.504,21			81.313,10	2 - Local GAAP	100,00%	100,00%	100,00%		1 - Dominant	100,00%	1 - Included in the scope		1 - Method 1: Full consolidation
NL	C0007NL00160	2 - Specific code	Automatiseringsmaatschappij Gouda B.V.	45.296.091,90			-212.202,96	2 - Local GAAP	100,00%	100,00%	100,00%		1 - Dominant	100,00%	1 - Included in the scope		1 - Method 1: Full consolidation
NL	C0007NL00168	2 - Specific code	Goudse Assurantiodesk B.V.	336.948,66			-9.374,23	2 - Local GAAP	100,00%	100,00%	100,00%		1 - Dominant	100,00%	1 - Included in the scope		1 - Method 1: Full consolidation
NL	C0007NL00165	2 - Specific code	VLC & Partners Holding B.V.	68.068.713,82			-67.983,60	2 - Local GAAP	76,60%	100,00%	76,60%		1 - Dominant	100,00%	1 - Included in the scope		1 - Method 1: Full consolidation
NL	C0007NL00162	2 - Specific code	Goudse Beleggings- en Financieringsmaatschappij B.V.	1.422.963,11			373.941,45	2 - Local GAAP	100,00%	100,00%	100,00%		1 - Dominant	100,00%	1 - Included in the scope		1 - Method 1: Full consolidation
NL	C0007NL00170	2 - Specific code	Assurantiemaatschappij Hollandia anno 1924 N.V.	49.906,34			22.059,21	2 - Local GAAP	100,00%	100,00%	100,00%		1 - Dominant	100,00%	1 - Included in the scope		1 - Method 1: Full consolidation
NL	C0007NL00174	2 - Specific code	Collectie Stationsplein B.V.	0,00			-1.257,33	2 - Local GAAP	100,00%	100,00%	100,00%		1 - Dominant	100,00%	1 - Included in the scope		1 - Method 1: Full consolidation
NL	724500V7U9WPNZGWQA75	1 - LEI	Goudse Schadeverzekeringen N.V.	21.608.756,51	11.504.678,94		20.766.070,02	2 - Local GAAP	100,00%	100,00%	100,00%		1 - Dominant	100,00%	1 - Included in the scope		1 - Method 1: Full consolidation
NL	724500ZKX65QN9WNL31	1 - LEI	Goudse Levensverzekeringen N.V.	26.335.899,32	9.138.063,28		16.881.807,99	2 - Local GAAP	100,00%	100,00%	100,00%		1 - Dominant	100,00%	1 - Included in the scope		1 - Method 1: Full consolidation
NL	724500IH0BTIK9ZJC71	1 - LEI	De Goudse N.V.	46.930.607,87	20.642.742,22		32.188.097,75	2 - Local GAAP							1 - Included in the scope		1 - Method 1: Full consolidation
NL	C0007NL00158	2 - Specific code	Hofstaete Kennisgroep B.V.	849.515,00			-84.933,89	2 - Local GAAP	100,00%	100,00%	100,00%		1 - Dominant	100,00%	1 - Included in the scope		1 - Method 1: Full consolidation
NL	724500TDGD235R4BEH31	1 - LEI	Anker Insurance Company N.V.		-1.014.047,96	0,00	-640.892,10	2 - Local GAAP	100,00%	100,00%	100,00%		1 - Dominant	100,00%	1 - Included in the scope		1 - Method 1: Full consolidation

2. Goudse Levensverzekeringen N.V. (Levenbedrijf)

S.02 Balans

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	
Deferred tax assets	R0040	14.172.694,60
Pension benefit surplus	R0050	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	844.999.410,44
Property (other than for own use)	R0080	44.190.846,00
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	
<i>Equities</i>	<i>R0100</i>	<i>611.434,88</i>
Equities - listed	R0110	611.434,88
Equities - unlisted	R0120	
<i>Bonds</i>	<i>R0130</i>	<i>787.353.249,25</i>
Government Bonds	R0140	625.806.825,46
Corporate Bonds	R0150	161.546.423,79
Structured notes	R0160	
Collateralised securities	R0170	
Collective Investments Undertakings	R0180	12.843.880,31
Derivatives	R0190	
Deposits other than cash equivalents	R0200	
Other investments	R0210	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	578.977.654,61
Loans and mortgages	R0230	474.161.188,36
Loans on policies	R0240	197.226,85
Loans and mortgages to individuals	R0250	451.973.773,06
Other loans and mortgages	R0260	21.990.188,45
Reinsurance recoverables from:	R0270	21.730.899,87
Non-life and health similar to non-life	R0280	
Non-life excluding health	R0290	
Health similar to non-life	R0300	
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	22.008.345,43
Health similar to life	R0320	
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	22.008.345,43
Life index-linked and unit-linked	R0340	-277.445,56
Deposits to cedants	R0350	
Insurance and intermediaries receivables	R0360	1.007.867,59
Reinsurance receivables	R0370	2.240.072,99
Receivables (trade, not insurance)	R0380	3.445.452,67
Own shares (held directly)	R0390	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	
Cash and cash equivalents	R0410	67.440.031,74
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	
Total assets	R0500	2.008.175.272,87

Liabilities

Technical provisions - non-life	R0510	
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	
Technical provisions calculated as a whole	R0530	
Best Estimate	R0540	
Risk margin	R0550	
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	
Technical provisions calculated as a whole	R0570	
Best Estimate	R0580	
Risk margin	R0590	
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	1.226.721.438,13
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	
Technical provisions calculated as a whole	R0620	
Best estimate	R0630	
Risk margin	R0640	
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	1.226.721.438,13
Technical provisions calculated as a whole	R0660	
Best Estimate	R0670	1.200.031.727,07
Risk margin	R0680	26.689.711,06
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	585.512.176,16
Technical provisions calculated as a whole	R0700	
Best Estimate	R0710	582.522.179,00
Risk margin	R0720	2.989.997,16
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	
Provisions other than technical provisions	R0750	643.003,38
Pension benefit obligations	R0760	
Deposits from reinsurers	R0770	
Deferred tax liabilities	R0780	
Derivatives	R0790	
Debts owed to credit institutions	R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	61.759.687,12
Reinsurance payables	R0830	12.126,36
Payables (trade, not insurance)	R0840	5.073.411,24
Subordinated liabilities	R0850	
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	2.002.247,73
Total liabilities	R0900	1.881.724.090,12
Excess of assets over liabilities	R1000	126.451.182,75

S.05 Premies, schade en kosten per branche

		Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)											
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premiums written													
Gross - Direct Business	R0110												
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130												
Reinsurers' share	R0140												
Net	R0200												
Premiums earned													
Gross - Direct Business	R0210												
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230												
Reinsurers' share	R0240												
Net	R0300												
Claims incurred													
Gross - Direct Business	R0310												
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330												
Reinsurers' share	R0340												
Net	R0400												
Changes in other technical provisions													
Gross - Direct Business	R0410												
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430												
Reinsurers' share	R0440												
Net	R0500												
Expenses incurred													
Administrative expenses													
Gross - Direct Business	R0610												
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630												
Reinsurers' share	R0640												
Net	R0700												
Investment management expenses													
Gross - Direct Business	R0710												
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730												
Reinsurers' share	R0740												
Net	R0800												
Claims management expenses													
Gross - Direct Business	R0810												
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830												
Reinsurers' share	R0840												
Net	R0900												
Acquisition expenses													
Gross - Direct Business	R0910												
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930												
Reinsurers' share	R0940												
Net	R1000												
Overhead expenses													
Gross - Direct Business	R1010												
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030												
Reinsurers' share	R1040												
Net	R1100												
Other expenses													
Gross - Direct Business	R1200												
Total expenses	R1300												

		Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Total
		Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	
		C0130	C0140	C0150	C0160	C0200
Premiums written						
Gross - Direct Business	R0110					0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130					0,00
Reinsurers' share	R0140					0,00
Net	R0200					0,00
Premiums earned						
Gross - Direct Business	R0210					0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230					0,00
Reinsurers' share	R0240					0,00
Net	R0300					0,00
Claims incurred						
Gross - Direct Business	R0310					0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330					0,00
Reinsurers' share	R0340					0,00
Net	R0400					0,00
Changes in other technical provisions						
Gross - Direct Business	R0410					0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430					0,00
Reinsurers' share	R0440					0,00
Net	R0500					0,00
Expenses incurred	R0550					0,00
Administrative expenses						
Gross - Direct Business	R0610					0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630					0,00
Reinsurers' share	R0640					0,00
Net	R0700					0,00
Investment management expenses						
Gross - Direct Business	R0710					0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730					0,00
Reinsurers' share	R0740					0,00
Net	R0800					0,00
Claims management expenses						
Gross - Direct Business	R0810					0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830					0,00
Reinsurers' share	R0840					0,00
Net	R0900					0,00
Acquisition expenses						
Gross - Direct Business	R0910					0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930					0,00
Reinsurers' share	R0940					0,00
Net	R1000					0,00
Overhead expenses						
Gross - Direct Business	R1010					0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030					0,00
Reinsurers' share	R1040					0,00
Net	R1100					0,00
Other expenses	R1200					
Total expenses	R1300					

		Line of Business for: life insurance obligations					Life reinsurance obligations		Total	
		Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Health reinsurance		Life reinsurance
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270		C0280
Premiums written										
Gross	R1410		13.393.657,03	24.174.107,39	117.170.673,99					154.738.438,41
Reinsurers' share	R1420		862.129,63	25.668,33	11.893.379,65					12.781.177,61
Net	R1500		12.531.527,40	24.148.439,06	105.277.294,34					141.957.260,80
Premiums earned										
Gross	R1510		13.393.657,03	24.174.107,39	117.170.673,99					154.738.438,41
Reinsurers' share	R1520		862.129,63	25.668,33	11.893.379,65					12.781.177,61
Net	R1600		12.531.527,40	24.148.439,06	105.277.294,34					141.957.260,80
Claims incurred										
Gross	R1610		34.504.395,44	75.112.802,72	132.807.314,19					242.424.512,35
Reinsurers' share	R1620		4.750.264,52	0,00	15.993.545,37					20.743.809,89
Net	R1700		29.754.130,92	75.112.802,72	116.813.768,82					221.680.702,46
Changes in other technical provisions										
Gross	R1710									0,00
Reinsurers' share	R1720									0,00
Net	R1800									0,00
Expenses incurred										
Administrative expenses										
Gross	R1910		1.271.537,41	1.454.505,50	2.319.452,58					5.045.495,49
Reinsurers' share	R1920		0,00	0,00	0,00					0,00
Net	R2000		1.271.537,41	1.454.505,50	2.319.452,58					5.045.495,49
Investment management expenses										
Gross	R2010		170.218,66	4.157.201,35	391.084,40					4.718.504,41
Reinsurers' share	R2020		0,00	0,00	0,00					0,00
Net	R2100		170.218,66	4.157.201,35	391.084,40					4.718.504,41
Claims management expenses										
Gross	R2110									0,00
Reinsurers' share	R2120									0,00
Net	R2200									0,00
Acquisition expenses										
Gross	R2210		371.865,48	466.049,70	384.130,24					1.222.045,42
Reinsurers' share	R2220		0,00	0,00	0,00					0,00
Net	R2300		371.865,48	466.049,70	384.130,24					1.222.045,42
Overhead expenses										
Gross	R2310		3.487.492,09	3.730.519,61	5.460.940,36					12.678.952,06
Reinsurers' share	R2320		0,00	0,00	0,00					0,00
Net	R2400		3.487.492,09	3.730.519,61	5.460.940,36					12.678.952,06
Other expenses										0,00
Total expenses	R2600									23.664.997,38
Total amount of surrenders	R2700		5.342.935,55	27.292.447,45	32.015.105,31					64.650.488,31

S.12 Technische voorzieningen voor levens- en SLT – ziekteverzekering

		Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance□				Other life insurance□		Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	
			C0020	C0030	Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	C0060	Contracts without options and guarantees		Contracts with options or guarantees
					C0040	C0050		C0070		C0080
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	
Technical provisions calculated as a whole	R0010	0,00	0,00			0,00			0,00	
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0020	0,00	0,00			0,00			0,00	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM□										
Best Estimate□										
Gross Best Estimate	R0030	435.426.884,09		582.522.179,33	0,00		15.526.049,41	749.078.793,52	0,00	
counterparty default	R0040	15.042.061,12		-277.445,56			1.981.933,49	4.984.350,82		
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses	R0050	15.042.061,12		-277.445,56	0,00		1.981.933,49	4.984.350,82	0,00	
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0060	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	
Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses	R0070	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	
counterparty default	R0080	15.042.061,12		-277.445,56	0,00		1.981.933,49	4.984.350,82	0,00	
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0090	420.384.822,97		582.799.624,89			13.544.115,92	744.094.442,70		
Risk Margin	R0100	7.921.235,18	2.989.997,16			18.768.475,88			0,00	
Amount of the transitional on Technical Provisions□										
Technical Provisions calculated as a whole	R0110	0,00	0,00			0,00			0,00	
Best estimate	R0120	0,00		0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	
Risk margin	R0130	0,00	0,00			0,00			0,00	
Technical provisions - total	R0200	443.348.119,27	585.512.176,49			783.373.318,81				
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0210	428.306.058,15	585.789.622,05			776.407.034,50				
Best Estimate of products with a surrender option	R0220	320.587.737,58	582.522.179,31			470.663.075,62			0,00	
Gross BE for Cash flow										
Cash out-flows	Future guaranteed and discretionary benefits	R0230	614.701.910,91			917.238.580,02			0,00	
	Future guaranteed benefits	R0240	465.840.150,75							
	Future discretionary benefits	R0250	7.438.426,55							
	Future expenses and other cash out-flows	R0260	33.882.026,47	34.533.986,05			53.369.471,99		0,00	
Cash in-flows	Future premiums	R0270	71.733.719,92	60.952.934,87		205.185.533,20			0,00	
	Other cash in-flows	R0280	0,00	5.760.782,77		817.675,89			0,00	
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0290	3,00%	0,00%			1,00%			0,00%	
Surrender value	R0300	247.122.637,88	411.957.322,98			441.538.839,57			0,00	
Best estimate subject to transitional of the interest rate										
Technical provisions without transitional on interest rate	R0320	0,00	0,00			0,00			0,00	
Best estimate subject to volatility adjustment	R0330	435.426.884,09	582.522.179,33			764.604.842,93			0,00	
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0340	449.321.834,75	585.619.393,02			793.811.473,81			0,00	
Best estimate subject to matching adjustment										
Technical provisions without matching adjustment and without all the others	R0360	0,00	0,00			0,00			0,00	

		Accepted reinsurance					Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)	Health insurance (direct business)☐			Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)
		Insurance with profit participation on Accepted reinsurance (Gross)	Index-linked and unit-linked insurance on Accepted reinsurance (Gross)	Other life insurance on Accepted reinsurance (Gross)	Annuities stemming from non-life accepted insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations (Gross)	Contracts without options and guarantees		Contracts with options or guarantees					
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140		C0150	C0160	C0170			
Technical provisions calculated as a whole	R0010		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				0,00	0,00	0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0020		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				0,00	0,00	0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM☐													
Best Estimate☐													
Gross Best Estimate	R0030		0,00	0,00	0,00	0,00	1.782.553.906,35		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
counterparty default	R0040						21.730.899,87						0,00
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses	R0050	0,00					21.730.899,87		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0060	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses	R0070	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
counterparty default	R0080		0,00	0,00	0,00	0,00	21.730.899,87		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0090						1.760.823.006,48						0,00
Risk Margin	R0100		0,00	0,00	0,00	0,00	29.679.708,22	0,00			0,00	0,00	0,00
Amount of the transitional on Technical Provisions☐													
Technical Provisions calculated as a whole	R0110	0,00					0,00	0,00			0,00	0,00	0,00
Best estimate	R0120	0,00					0,00		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Risk margin	R0130	0,00					0,00	0,00			0,00	0,00	0,00
Technical provisions - total	R0200						1.812.233.614,57						0,00
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0210		0,00	0,00	0,00	0,00	1.790.502.714,70						0,00
Best Estimate of products with a surrender option	R0220	0,00					1.373.772.992,51	0,00			0,00		0,00
Gross BE for Cash flow													
Cash out-flows	Future guaranteed and discretionary benefits	R0230					2.005.219.068,23	0,00			0,00	0,00	0,00
	Future guaranteed benefits	R0240	0,00				465.840.150,75						
	Future discretionary benefits	R0250	0,00				7.438.426,55						
	Future expenses and other cash out-flows	R0260	0,00				121.785.484,51	0,00			0,00	0,00	0,00
Cash in-flows	Future premiums	R0270	0,00				337.872.187,99	0,00			0,00	0,00	0,00
	Other cash in-flows	R0280	0,00				6.578.458,66	0,00			0,00	0,00	0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0290	0,00%						0,00%			0,00%	0,00%	
Surrender value	R0300	0,00					1.100.618.800,43	0,00			0,00	0,00	0,00
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0310	0,00					0,00	0,00			0,00	0,00	0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0320	0,00					0,00	0,00			0,00	0,00	0,00
Best estimate subject to volatility adjustment	R0330	0,00					1.782.553.906,35	0,00			0,00	0,00	0,00
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0340	0,00					1.828.752.701,58	0,00			0,00	0,00	0,00
Best estimate subject to matching adjustment	R0350	0,00					0,00	0,00			0,00	0,00	0,00
Technical provisions without matching adjustment and without all the others	R0360	0,00					0,00	0,00			0,00	0,00	0,00

S.22 Effect van lange termijn garantiemaatregelen en overgangmaatregelen

		Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Without transitional on technical provisions	Impact of transitional on technical provisions	Without transitional on interest rate	Impact of transitional on interest rate	Without volatility adjustment and without other transitional measures	Impact of volatility adjustment set to zero	Without matching adjustment and without all the others	Impact of matching adjustment set to zero	Impact of all LTG measures and transitionals
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technical provisions	R0010	1.812.233.614,29	1.812.233.614,29		1.812.233.614,29		1.828.883.830,17	16.650.215,88	1.828.883.830,17		16.650.215,88
Basic own funds	R0020	126.451.182,75	126.451.182,75		126.451.182,75		114.096.850,30	-12.354.332,45	114.096.850,30		-12.354.332,45
Excess of assets over liabilities	R0030	126.451.182,75	126.451.182,75		126.451.182,75		114.096.850,30	-12.354.332,45	114.096.850,30		-12.354.332,45
Restricted own funds due to ring-fencing and matching portfolio	R0040										
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement	R0050	125.089.916,73	125.089.916,73		125.089.916,73		108.673.974,13	-16.415.942,60	108.673.974,13		-16.415.942,60
Tier I	R0060	112.278.488,15	112.278.488,15		112.278.488,15		95.627.160,30	-16.651.327,85	95.627.160,30		-16.651.327,85
Tier II	R0070										
Tier III	R0080	12.811.428,58	12.811.428,58		12.811.428,58		13.046.813,83	235.385,25	13.046.813,83		235.385,25
Solvency Capital Requirement	R0090	85.409.523,89	85.409.523,89	0,00	85.409.523,89		86.978.758,87	1.569.234,98	86.978.758,87		1.569.234,98
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement	R0100	112.278.488,15	112.278.488,15		112.278.488,15		95.627.160,30	-16.651.327,85	95.627.160,30		-16.651.327,85
Minimum Capital Requirement	R0110	38.434.285,75	38.434.285,75		38.434.285,75		39.140.441,49	706.155,74	39.140.441,49		706.155,74

S.23 Eigen vermogen

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	1.135.000,00	1.135.000,00			
Share premium account related to ordinary share capital	R0030	58.804.098,00	58.804.098,00			
Initial funds, members' contributions or the equivalent basic own - fund item for mutual and mutual-type undertakings	R0040					
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Surplus funds	R0070					
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Reconciliation reserve	R0130	52.339.390,15	52.339.390,15			
Subordinated liabilities	R0140					
An amount equal to the value of net deferred tax assets	R0160	14.172.694,60				14.172.694,60
Other own fund items approved by the supervisory authority as basic own funds not specified above	R0180					
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds						
Own funds from the financial statements that should not be represented by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own funds	R0220					
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	126.451.182,75	112.278.488,15			14.172.694,60
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
Unpaid and uncalled initial funds, members' contributions or the equivalent basic own fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
A legally binding commitment to subscribe and pay for subordinated liabilities on demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
Letters of credit and guarantees other than under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0350					
Supplementary members calls under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0360					
Supplementary members calls - other than under first subparagraph of Article 96(3) of the Directive 2009/138/EC	R0370					
Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds	R0400					
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	126.451.182,75	112.278.488,15			14.172.694,60
Total available own funds to meet the MCR	R0510	112.278.488,15	112.278.488,15			
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	125.089.916,73	112.278.488,15			12.811.428,58
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	112.278.488,15	112.278.488,15			
SCR	R0580	85.409.523,89				
MCR	R0600	38.434.285,75				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	146,46%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	292,13%				
C0060						
Reconciliation reserve						
Excess of assets over liabilities	R0700	126.451.182,75				
Own shares (held directly and indirectly)	R0710					
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	0,00				
Other basic own fund items	R0730	74.111.792,60				
Adjustment for restricted own fund items in respect of matching adjustment portfolios and ring fenced funds	R0740					
Reconciliation reserve	R0760	52.339.390,15				
Expected profits						
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life Business	R0770	14.524.285,21				
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non- life business	R0780					
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	14.524.285,21				

S.25 Standaardformule voor het solvabiliteitskapitaalvereiste voor ondernemingen

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	46.755.540,82	46.755.540,82	
Counterparty default risk	R0020	7.245.555,58	7.245.555,58	
Life underwriting risk	R0030	49.750.982,16	49.750.982,16	
Health underwriting risk	R0040			
Non-life underwriting risk	R0050			
Diversification	R0060	-24.844.362,68	-24.844.362,68	
Intangible asset risk	R0070			
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	78.907.715,88	78.907.715,88	

Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Total capital requirement for operational risk	R0130	6.501.808,01
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	0,00
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency capital requirement excluding capital add-on	R0200	85.409.523,89
Capital add-on already set	R0210	
Solvency capital requirement	R0220	85.409.523,89
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	4 - No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460	7.438.426,55

Approach to tax rate

		Yes/No
		C0109
Approach based on average tax rate	R0590	

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		Before the shock	After the shock
		C0110	C0120
DTA	R0600	14.172.694,60	32.018.077,50
DTA carry forward	R0610	2.067.286,92	16.233.737,54
DTA due to deductible temporary differences	R0620	12.105.407,68	15.784.339,96
DTL	R0630		

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660	
LAC DT justified by carry back, current year	R0670	
LAC DT justified by carry back, future years	R0680	
Maximum LAC DT	R0690	-22.035.657,16

S28. Minimum kapitaalvereiste

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

MCR calculation Life		Life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210	412.946.396,44	
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220	7.438.426,55	
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230	582.799.624,89	
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	757.638.558,62	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		7.472.768.123,24

MCR components			
		Non-life activities	Life activities
		C0010	C0040
MCRNL Result	R0010		
MCRL Result	R0200		40.113.163,28

Overall MCR calculation

Linear MCR	R0300
SCR	R0310
MCR cap	R0320
MCR floor	R0330
Combined MCR	R0340
Absolute floor of the MCR	R0350
Minimum Capital Requirement	R0400

C0070
40.113.163,28
85.409.523,89
38.434.285,75
21.352.380,97
38.434.285,75
4.000.000,00
C0070
38.434.285,75

3. Goudse Schadeverzekeringen N.V. (Schadebedrijf)

S.02 Balans

		Solvency II value
		C0010
Assets		
Goodwill	R0010	
Deferred acquisition costs	R0020	
Intangible assets	R0030	
Deferred tax assets	R0040	
Pension benefit surplus	R0050	
Property, plant & equipment held for own use	R0060	
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	R0070	657.407.564,81
Property (other than for own use)	R0080	116.863.385,86
Holdings in related undertakings, including participations	R0090	1.396.528,80
<i>Equities</i>	<i>R0100</i>	<i>4.540.382,44</i>
Equities - listed	R0110	4.540.382,44
Equities - unlisted	R0120	
<i>Bonds</i>	<i>R0130</i>	<i>469.828.473,02</i>
Government Bonds	R0140	250.043.057,04
Corporate Bonds	R0150	219.785.415,98
Structured notes	R0160	
Collateralised securities	R0170	
Collective Investments Undertakings	R0180	64.778.794,69
Derivatives	R0190	
Deposits other than cash equivalents	R0200	
Other investments	R0210	
Assets held for index-linked and unit-linked contracts	R0220	
Loans and mortgages	R0230	244.337.324,20
Loans on policies	R0240	
Loans and mortgages to individuals	R0250	185.715.870,97
Other loans and mortgages	R0260	58.621.453,23
Reinsurance recoverables from:	R0270	264.908.928,63
Non-life and health similar to non-life	R0280	40.444.111,03
Non-life excluding health	R0290	31.678.006,68
Health similar to non-life	R0300	8.766.104,35
Life and health similar to life, excluding health and index-linked and unit-linked	R0310	224.464.817,60
Health similar to life	R0320	224.464.817,60
Life excluding health and index-linked and unit-linked	R0330	
Life index-linked and unit-linked	R0340	
Deposits to cedants	R0350	225.926,39
Insurance and intermediaries receivables	R0360	21.872.152,66
Reinsurance receivables	R0370	7.867.197,13
Receivables (trade, not insurance)	R0380	26.567.978,87
Own shares (held directly)	R0390	
Amounts due in respect of own fund items or initial fund called up but not yet paid in	R0400	
Cash and cash equivalents	R0410	31.574.826,27
Any other assets, not elsewhere shown	R0420	43.770,61
Total assets	R0500	1.254.805.669,57

Liabilities

Technical provisions - non-life	R0510	299.018.276,99
Technical provisions - non-life (excluding health)	R0520	189.711.352,51
Technical provisions calculated as a whole	R0530	
Best Estimate	R0540	182.074.437,16
Risk margin	R0550	7.636.915,35
Technical provisions - health (similar to non-life)	R0560	109.306.924,48
Technical provisions calculated as a whole	R0570	
Best Estimate	R0580	104.981.990,50
Risk margin	R0590	4.324.933,98
Technical provisions - life (excluding index-linked and unit-linked)	R0600	560.611.589,77
Technical provisions - health (similar to life)	R0610	560.611.589,77
Technical provisions calculated as a whole	R0620	
Best estimate	R0630	533.861.253,95
Risk margin	R0640	26.750.335,82
Technical provisions - life (excluding health and index-linked and unit-linked)	R0650	
Technical provisions calculated as a whole	R0660	
Best Estimate	R0670	
Risk margin	R0680	
Technical provisions - index-linked and unit-linked	R0690	
Technical provisions calculated as a whole	R0700	
Best Estimate	R0710	
Risk margin	R0720	
Other technical provisions	R0730	
Contingent liabilities	R0740	
Provisions other than technical provisions	R0750	639.000,00
Pension benefit obligations	R0760	
Deposits from reinsurers	R0770	
Deferred tax liabilities	R0780	33.968.667,56
Derivatives	R0790	
Debts owed to credit institutions	R0800	
Financial liabilities other than debts owed to credit institutions	R0810	
Insurance & intermediaries payables	R0820	32.603.629,40
Reinsurance payables	R0830	7.797.019,56
Payables (trade, not insurance)	R0840	15.332.408,78
Subordinated liabilities	R0850	
Subordinated liabilities not in Basic Own Funds	R0860	
Subordinated liabilities in Basic Own Funds	R0870	
Any other liabilities, not elsewhere shown	R0880	690.626,17
Total liabilities	R0900	950.661.218,23
Excess of assets over liabilities	R1000	304.144.451,34

S.05 Premies, schade en kosten per branche

Line of Business for: non-life insurance and reinsurance obligations (direct business and accepted proportional reinsurance)													
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120
Premiums written													
Gross - Direct Business	R0110	7.452.343,01	199.534.171,54	0,00	60.347.081,59	38.491.840,94	1.124.686,15	121.034.846,31	35.213.589,23	0,00	11.402.891,75	843.999,25	6.046.831,57
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130												
Reinsurers' share	R0140	768.104,30	26.788.012,55	0,00	3.513.538,93	1.221.405,20	161,81	12.113.668,78	2.531.054,82	0,00	2.054,18	0,00	115.380,10
Net	R0200	6.684.238,71	172.746.158,99		56.833.542,66	37.270.435,74	1.124.524,34	108.921.177,53	32.682.534,41		11.400.837,57	843.999,25	5.931.451,47
Premiums earned													
Gross - Direct Business	R0210	7.659.047,59	199.412.251,94	0,00	61.097.100,04	38.656.945,37	1.094.432,95	117.661.781,42	34.273.765,59	0,00	11.311.441,73	843.999,25	6.039.000,84
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230												
Reinsurers' share	R0240	768.104,30	26.788.012,55	0,00	3.513.538,93	1.221.405,20	161,81	12.113.668,78	2.531.054,82	0,00	2.054,18	0,00	115.380,10
Net	R0300	6.890.943,29	172.624.239,39		57.583.561,11	37.435.540,17	1.094.271,14	105.548.112,64	31.742.710,77		11.309.387,55	843.999,25	5.923.620,74
Claims incurred													
Gross - Direct Business	R0310	5.022.479,12	128.076.220,86	0,00	50.204.601,80	20.118.230,59	116.295,49	66.908.417,62	10.627.126,62	0,00	4.894.154,57	49.412,96	2.400.173,86
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330												
Reinsurers' share	R0340	362.792,58	19.434.799,84	0,00	4.727.903,05	500.285,36	0,00	13.083.908,82	2.072.658,15	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R0400	4.659.686,54	108.641.421,02		45.476.698,75	19.617.945,23	116.295,49	53.824.508,80	8.554.468,47		4.894.154,57	49.412,96	2.400.173,86
Changes in other technical provisions													
Gross - Direct Business	R0410	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430												
Reinsurers' share	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R0500												
Expenses incurred	R0550	3.941.882,47	39.669.660,84		23.512.109,76	13.572.718,73	281.165,74	49.218.543,26	14.664.487,38		4.315.872,58	292.380,95	2.539.506,51
Administrative expenses													
Gross - Direct Business	R0610	570.511,25	3.997.654,94	0,00	1.348.201,24	939.104,79	11.977,61	3.771.200,82	1.351.654,92	0,00	512.922,12	10.523,98	150.146,48
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630												
Reinsurers' share	R0640												
Net	R0700	570.511,25	3.997.654,94		1.348.201,24	939.104,79	11.977,61	3.771.200,82	1.351.654,92		512.922,12	10.523,98	150.146,48
Investment management expenses													
Gross - Direct Business	R0710	4.546,68	60.356,86	0,00	16.387,05	0,00	108,80	14.918,61	13.119,06	0,00	1.755,53	0,00	786,51
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730												
Reinsurers' share	R0740												
Net	R0800	4.546,68	60.356,86		16.387,05		108,80	14.918,61	13.119,06		1.755,53		786,51
Claims management expenses													
Gross - Direct Business	R0810	1.163.054,71	9.764.944,51	0,00	5.078.894,30	1.874.859,22	15.171,50	4.434.262,08	1.311.218,94	0,00	110.228,90	18.859,45	279.441,22
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830												
Reinsurers' share	R0840												
Net	R0900	1.163.054,71	9.764.944,51		5.078.894,30	1.874.859,22	15.171,50	4.434.262,08	1.311.218,94		110.228,90	18.859,45	279.441,22
Acquisition expenses													
Gross - Direct Business	R0910	1.027.471,68	19.120.679,00	0,00	13.326.162,25	8.136.233,42	220.415,35	31.474.410,34	8.407.031,10	0,00	2.257.604,33	233.580,55	1.686.601,64
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930												
Reinsurers' share	R0940	419.905,37	4.500.372,70	0,00	0,00	0,00	0,00	1.006.576,22	188.574,52	0,00	0,00	0,00	0,00
Net	R1000	607.566,31	14.620.306,30		13.326.162,25	8.136.233,42	220.415,35	30.467.834,12	8.218.456,58		2.257.604,33	233.580,55	1.686.601,64
Overhead expenses													
Gross - Direct Business	R1010	1.596.203,53	11.226.398,24	0,00	3.742.464,92	2.622.521,29	33.492,48	10.530.327,63	3.770.037,88	0,00	1.433.361,70	29.416,98	422.530,66
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020												
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030												
Reinsurers' share	R1040												
Net	R1100	1.596.203,53	11.226.398,24		3.742.464,92	2.622.521,29	33.492,48	10.530.327,63	3.770.037,88		1.433.361,70	29.416,98	422.530,66
Other expenses	R1200												
Total expenses	R1300												

		Line of Business for: accepted non-proportional reinsurance				Total
		Health	Casualty	Marine, aviation, transport	Property	
		C0130	C0140	C0150	C0160	
Premiums written						
Gross - Direct Business	R0110					481.492.281,34
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0120					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0130					0,00
Reinsurers' share	R0140					47.053.380,67
Net	R0200					434.438.900,67
Premiums earned						
Gross - Direct Business	R0210					478.049.766,72
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0220					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0230					0,00
Reinsurers' share	R0240					47.053.380,67
Net	R0300					430.996.386,05
Claims incurred						
Gross - Direct Business	R0310					288.417.113,49
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0320					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0330					0,00
Reinsurers' share	R0340					40.182.347,80
Net	R0400					248.234.765,69
Changes in other technical provisions						
Gross - Direct Business	R0410					0,00
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0420					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0430					0,00
Reinsurers' share	R0440					0,00
Net	R0500					0,00
Expenses incurred						
Administrative expenses	R0550					152.008.328,24
Gross - Direct Business	R0610					12.663.898,14
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0620					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0630					0,00
Reinsurers' share	R0640					0,00
Net	R0700					12.663.898,14
Investment management expenses						
Gross - Direct Business	R0710					111.979,10
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0720					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0730					0,00
Reinsurers' share	R0740					0,00
Net	R0800					111.979,10
Claims management expenses						
Gross - Direct Business	R0810					24.050.934,83
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0820					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0830					0,00
Reinsurers' share	R0840					0,00
Net	R0900					24.050.934,83
Acquisition expenses						
Gross - Direct Business	R0910					85.890.189,66
Gross - Proportional reinsurance accepted	R0920					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R0930					0,00
Reinsurers' share	R0940					6.115.428,81
Net	R1000					79.774.760,85
Overhead expenses						
Gross - Direct Business	R1010					35.406.755,31
Gross - Proportional reinsurance accepted	R1020					0,00
Gross - Non-proportional reinsurance accepted	R1030					0,00
Reinsurers' share	R1040					0,00
Net	R1100					35.406.755,31
Other expenses	R1200					16.669,36
Total expenses	R1300					152.024.997,60

		Line of Business for: life insurance obligations					Life reinsurance obligations		Total	
		Health insurance	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance	Other life insurance	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligations other than health insurance obligations	Health reinsurance		Life reinsurance
		C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270		C0280
Premiums written										
Gross	R1410	161.823.641,62								161.823.641,62
Reinsurers' share	R1420	75.064.975,60								75.064.975,60
Net	R1500	86.758.666,02								86.758.666,02
Premiums earned										
Gross	R1510	161.898.462,71								161.898.462,71
Reinsurers' share	R1520	74.628.863,40								74.628.863,40
Net	R1600	87.269.599,31								87.269.599,31
Claims incurred										
Gross	R1610	97.670.321,34								97.670.321,34
Reinsurers' share	R1620	42.328.198,40								42.328.198,40
Net	R1700	55.342.122,94								55.342.122,94
Changes in other technical provisions										
Gross	R1710	0,00								0,00
Reinsurers' share	R1720	0,00								0,00
Net	R1800									0,00
Expenses incurred		R1900	21.525.322,23							21.525.322,23
Administrative expenses										
Gross	R1910	3.935.734,32								3.935.734,32
Reinsurers' share	R1920									0,00
Net	R2000	3.935.734,32								3.935.734,32
Investment management expenses										
Gross	R2010	208.641,63								208.641,63
Reinsurers' share	R2020									0,00
Net	R2100	208.641,63								208.641,63
Claims management expenses										
Gross	R2110	19.797.007,80								19.797.007,80
Reinsurers' share	R2120									0,00
Net	R2200	19.797.007,80								19.797.007,80
Acquisition expenses										
Gross	R2210	8.790.238,43								8.790.238,43
Reinsurers' share	R2220	22.077.307,84								22.077.307,84
Net	R2300	-13.287.069,41								-13.287.069,41
Overhead expenses										
Gross	R2310	10.871.007,90								10.871.007,90
Reinsurers' share	R2320									0,00
Net	R2400	10.871.007,90								10.871.007,90
Other expenses		R2500								5.645,32
Total expenses		R2600								21.530.967,55
Total amount of surrenders		R2700								0,00

S.12 Technische voorzieningen voor levens- en SLT – ziekteverzekering

	Insurance with profit participation	Index-linked and unit-linked insurance <input type="checkbox"/>				Other life insurance <input type="checkbox"/>		Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	Accepted reinsurance					Total (Life other than health insurance, incl. Unit-Linked)		
		C0020	C0030	Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees	C0060	C0070		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120		C0130	C0140
				C0040	C0050											
Technical provisions calculated as a whole	R0010														0,00	
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole	R0020														0,00	
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM <input type="checkbox"/>																
Best Estimate <input type="checkbox"/>																
Gross Best Estimate	R0030														0,00	
Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0040														0,00	
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses	R0050														0,00	
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0060														0,00	
Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses	R0070														0,00	
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0080														0,00	
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0090														0,00	
Risk Margin	R0100														0,00	
Amount of the transitional on Technical Provisions <input type="checkbox"/>																
Technical Provisions calculated as a whole	R0110														0,00	
Best estimate	R0120														0,00	
Risk margin	R0130														0,00	
Technical provisions - total	R0200														0,00	
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0210														0,00	
Best Estimate of products with a surrender option	R0220														0,00	
Gross BE for Cash flow																
Cash out-flows	Future guaranteed and discretionary benefits	R0230													0,00	
	Future guaranteed benefits	R0240													0,00	
	Future discretionary benefits	R0250													0,00	
	Future expenses and other cash out-flows	R0260													0,00	
Cash in-flows	Future premiums	R0270													0,00	
	Other cash in-flows	R0280													0,00	
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0290															
Surrender value	R0300														0,00	
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0310														0,00	
Technical provisions without transitional on interest rate	R0320														0,00	
Best estimate subject to volatility adjustment	R0330														0,00	
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0340														0,00	
Best estimate subject to matching adjustment	R0350														0,00	
Technical provisions without matching adjustment and without all the others	R0360														0,00	

		Health insurance (direct business) <input type="checkbox"/>			Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to health insurance obligations	Health reinsurance (reinsurance accepted)	Total (Health similar to life insurance)
		Contracts without options and guarantees	Contracts with options or guarantees				
		C0160	C0170	C0180	C0190	C0200	C0210
Technical provisions calculated as a whole		R0010	0,00				0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP as a whole		R0020	0,00				0,00
Technical provisions calculated as a sum of BE and RM <input type="checkbox"/>							
Best Estimate <input type="checkbox"/>							
Gross Best Estimate		R0030	533.861.253,95	0,00			533.861.253,95
Total recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty		R0040	224.464.817,58				224.464.817,58
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Re) before adjustment for expected losses		R0050	224.464.817,58	0,00			224.464.817,58
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses		R0060	0,00	0,00			0,00
Recoverables from Finite Re before adjustment for expected losses		R0070	0,00	0,00			0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty		R0080	224.464.817,58	0,00			224.464.817,58
Best estimate minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total		R0090	309.396.436,38				309.396.436,38
Risk Margin		R0100	26.750.335,83				26.750.335,83
Amount of the transitional on Technical Provisions <input type="checkbox"/>							
Technical Provisions calculated as a whole		R0110	0,00				0,00
Best estimate		R0120		0,00	0,00		0,00
Risk margin		R0130	0,00				0,00
Technical provisions - total		R0200	560.611.589,78				560.611.589,78
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total		R0210	336.146.772,20				336.146.772,20
Best Estimate of products with a surrender option		R0220	0,00				0,00
Gross BE for Cash flow							
Cash out-flows	Future guaranteed and discretionary benefits	R0230	943.425.134,45				943.425.134,45
	Future guaranteed benefits	R0240					
	Future discretionary benefits	R0250					
	Future expenses and other cash out-flows	R0260	181.464.151,07				181.464.151,07
Cash in-flows	Future premiums	R0270	591.032.282,00				591.032.282,00
	Other cash in-flows	R0280	224.464.536,63				224.464.536,63
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations		R0290	0,00%				
Surrender value		R0300	0,00				0,00
Best estimate subject to transitional of the interest rate		R0310	0,00				0,00
Technical provisions without transitional on interest rate		R0320	533.861.253,95				533.861.253,95
Best estimate subject to volatility adjustment		R0330	533.861.253,95				533.861.253,95
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures		R0340	545.294.058,86				545.294.058,86
Best estimate subject to matching adjustment		R0350	0,00				0,00
Technical provisions without matching adjustment and without all the others		R0360	545.294.058,86				545.294.058,86

S.17 Technische voorzieningen schadeverzekeringen

		Direct business and accepted proportional reinsurance								
		Medical expense insurance	Income protection insurance	Workers' compensation insurance	Motor vehicle liability insurance	Other motor insurance	Marine, aviation and transport insurance	Fire and other damage to property insurance	General liability insurance	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	
Technical provisions calculated as a whole		R0010								
Direct business	R0020	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Accepted non-proportional reinsurance	R0040									
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical Provisions calculated as a sum of BE and RM										
Best estimate										
Premium provisions										
Gross	R0060	464.319,48	-4.063.373,01		2.568.602,71	-1.205.294,56	-191.842,91	5.451.208,16	140.615,25	
Gross - direct business	R0070	464.319,48	-4.063.373,01	0,00	2.568.602,71	-1.205.294,56	-191.842,91	5.451.208,16	140.615,25	
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090									
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100	-241.146,82	-3.259.950,64		326.244,22	-649.444,71	-88,22	-2.684.542,87	128.460,10	
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	-241.146,82	-3.259.950,64	0,00	326.244,22	-649.444,71	-88,22	-2.684.542,87	128.460,10	
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	-240.933,88	-3.257.072,06	0,00	325.919,54	-648.871,24	-88,14	-2.683.234,08	128.310,32	
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150	705.253,37	-806.300,95		2.242.683,17	-556.423,32	-191.754,77	8.134.442,24	12.304,94	
Claims provisions										
Gross	R0160	2.758.321,20	105.822.722,82		93.811.408,49	3.452.097,39	161.514,81	38.008.911,39	35.845.788,03	
Gross - direct business	R0170	2.758.321,20	105.822.722,82	0,00	93.811.408,49	3.452.097,39	161.514,81	38.008.911,39	35.845.788,03	
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190									
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200	244.598,42	12.030.350,79		16.501.386,72			10.817.182,68	7.341.106,22	
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	244.598,42	12.030.350,79	0,00	16.501.386,72	0,00	0,00	10.817.182,68	7.341.106,22	
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	244.382,43	12.019.727,86	0,00	16.484.964,30	0,00	0,00	10.811.908,99	7.332.546,27	
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250	2.513.938,77	93.802.994,96		77.326.444,19	3.452.097,39	161.514,81	27.197.002,40	28.513.241,76	
Total Best estimate - gross	R0260	3.222.640,69	101.759.349,81		96.380.011,20	2.246.802,83	-30.328,10	43.460.119,55	35.986.403,28	
Total Best estimate - net	R0270	3.219.192,14	92.996.694,01		79.569.127,36	2.895.674,07	-30.239,96	35.331.444,64	28.525.546,70	
Risk margin	R0280	59.988,09	4.264.945,90		4.028.506,97	72.258,90	7.413,89	1.743.916,96	1.670.882,93	
Amount of the transitional on Technical Provisions										
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Best estimate	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Risk margin	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Technical provisions - total										
Technical provisions - total	R0320	3.282.628,77	106.024.295,71		100.408.518,17	2.319.061,74	-22.914,21	45.204.036,50	37.657.286,21	
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330	3.448,55	8.762.655,80		16.810.883,84	-648.871,24	-88,14	8.128.674,91	7.460.856,58	
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340	3.279.180,22	97.261.639,92		83.597.634,32	2.967.932,97	-22.826,07	37.075.361,59	30.196.429,63	
Line of Business (LoB): further segmentation										
Premiums from - Total number of homogeneous risk groups	R0350	3	6	0	3	3	2	7	5	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	6	7	0	3	3	3	7	4	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)										
Cash out - flows	R0370	1.581.511,67	159.248.234,04	0,00	18.896.101,96	9.239.333,45	232.885,62	29.331.147,83	7.316.786,70	
Future benefits and claims	R0380	1.275.353,80	33.519.678,62	0,00	10.776.220,70	6.708.920,01	161.421,10	24.430.181,17	7.469.722,10	
Future expenses and other cash-out flows	R0390	2.392.545,98	196.831.285,67	0,00	27.103.719,95	17.153.548,03	586.149,63	48.310.120,84	14.645.893,55	
Cash in-flows	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)										
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)										
Cash out - flows	R0410	2.529.571,14	99.536.065,84	0,00	87.471.779,24	3.282.543,21	159.350,92	36.794.985,03	33.492.043,36	
Future benefits and claims	R0420	228.750,06	6.286.659,99	0,00	6.339.629,25	169.554,18	2.163,89	1.213.926,30	2.353.744,67	
Future expenses and other cash-out flows	R0430	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Cash in-flows	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)										
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations		R0450	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	
Best estimate subject to transitional on interest rate	R0460	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	3.222.640,69	101.759.349,81	0,00	96.380.011,20	2.246.802,83	-30.328,10	43.460.119,55	35.986.403,28	
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	3.222.640,69	101.759.349,81	0,00	96.380.011,20	2.246.802,83	-30.328,10	43.460.119,55	35.986.403,28	
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	3.230.992,64	102.140.841,64	0,00	97.046.201,39	2.254.677,79	-29.828,36	43.580.138,42	36.235.690,91	

		Direct business and accepted proportional reinsurance				Accepted non-proportional reinsurance: <input type="checkbox"/>				Total Non-Life obligations
		Credit and suretyship insurance	Legal expenses insurance	Assistance	Miscellaneous financial loss	Non-proportional health reinsurance	Non-proportional casualty reinsurance	Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	Non-proportional property reinsurance	
		C0100	C0110	C0120	C0130	C0140	C0150	C0160	C0170	C0180
Technical provisions calculated as a whole		R0010								0,00
Direct business	R0020	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00
Accepted proportional reinsurance business	R0030	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00
Accepted non-proportional reinsurance	R0040					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default associated to TP calculated as a whole	R0050	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical Provisions calculated as a sum of BE and RM										
Best estimate										
Premium provisions										
Gross	R0060		1.770.106,74	89.849,18	-194.616,98					4.829.574,07
Gross - direct business	R0070	0,00	1.770.106,74	89.849,18	-194.616,98					4.829.574,07
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0080	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0090					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0100		-9.665,54	-26.531,02	-37.317,62					-6.453.983,11
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0110	0,00	-9.665,54	-26.531,02	-37.317,62	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.453.983,11
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0120	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0130	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0140	0,00	-9.657,01	-26.507,59	-37.284,67	0,00	0,00	0,00	0,00	-6.449.418,82
Net Best Estimate of Premium Provisions	R0150		1.779.763,75	116.356,78	-157.332,31					11.278.992,89
Claims provisions										
Gross	R0160		1.127.268,64	760.983,76	477.837,06					282.226.853,60
Gross - direct business	R0170	0,00	1.127.268,64	760.983,76	477.837,06					282.226.853,60
Gross - accepted proportional reinsurance business	R0180	0,00	0,00	0,00	0,00					0,00
Gross - accepted non-proportional reinsurance business	R0190					0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re before the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0200									46.934.624,83
Recoverables from reinsurance (except SPV and Finite Reinsurance) before adjustment for expected losses	R0210	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	46.934.624,83
Recoverables from SPV before adjustment for expected losses	R0220	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recoverables from Finite Reinsurance before adjustment for expected losses	R0230	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total recoverable from reinsurance/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default	R0240	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	46.893.529,85
Net Best Estimate of Claims Provisions	R0250		1.127.268,64	760.983,76	477.837,06					235.333.323,75
Total Best estimate - gross	R0260		2.897.375,39	850.832,95	283.220,08					287.056.427,66
Total Best estimate - net	R0270		2.907.032,40	877.340,54	320.504,75					246.612.316,64
Risk margin	R0280		50.855,28	36.438,97	26.641,44					11.961.849,33
Amount of the transitional on Technical Provisions										
Technical Provisions calculated as a whole	R0290	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Best estimate	R0300	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Risk margin	R0310	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical provisions - total										
Technical provisions - total	R0320		2.948.230,67	887.271,91	309.861,52					299.018.276,99
Recoverable from reinsurance contract/SPV and Finite Re after the adjustment for expected losses due to counterparty default - total	R0330		-9.657,01	-26.507,59	-37.284,67					40.444.111,03
Technical provisions minus recoverables from reinsurance/SPV and Finite Re - total	R0340		2.957.887,68	913.779,51	347.146,19					258.574.165,97
Line of Business (LoB): further segmentation										
Premium provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0350	0	4	3	5	0	0	0	0	
Claims provisions - Total number of homogeneous risk groups	R0360	0	1	3	5	0	0	0	0	
Cash-flows of the Best estimate of Premium Provisions (Gross)										
Cash out - flows	R0370	0,00	4.917.198,14	177.014,65	845.195,08	0,00	0,00	0,00	0,00	231.785.409,14
Future expenses and other cash-out flows	R0380	0,00	1.998.161,68	292.757,49	1.248.369,05	0,00	0,00	0,00	0,00	87.880.785,72
Cash in-flows	R0390	0,00	5.145.253,08	379.922,95	2.288.181,11	0,00	0,00	0,00	0,00	314.836.620,79
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0400	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Cash-flows of the Best estimate of Claims Provisions (Gross)										
Cash out - flows	R0410	0,00	1.106.840,31	697.011,08	424.655,21	0,00	0,00	0,00	0,00	265.494.845,39
Future expenses and other cash-out flows	R0420	0,00	20.428,33	63.972,69	53.181,85	0,00	0,00	0,00	0,00	16.732.008,20
Cash in-flows	R0430	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Future premiums	R0440	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Other cash-in flows (incl. Recoverable from salvages and subrogations)	R0450	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Percentage of gross Best Estimate calculated using approximations	R0460	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Best estimate subject to transitional of the interest rate	R0470	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Technical provisions without transitional on interest rate	R0470	0,00	2.897.375,39	850.832,95	283.220,08	0,00	0,00	0,00	0,00	287.056.427,66
Best estimate subject to volatility adjustment	R0480	0,00	2.897.375,39	850.832,95	283.220,08	0,00	0,00	0,00	0,00	287.056.427,66
Technical provisions without volatility adjustment and without others transitional measures	R0490	0,00	2.911.037,49	852.704,44	284.442,62	0,00	0,00	0,00	0,00	288.506.898,99

S.22 Effect van lange termijn garantiemaatregelen en overgangmaatregelen

		Amount with Long Term Guarantee measures and transitionals	Without transitional on technical provisions	Impact of transitional on technical provisions	Without transitional on interest rate	Impact of transitional on interest rate	Without volatility adjustment and without other transitional measures	Impact of volatility adjustment set to zero	Without matching adjustment and without all the others	Impact of matching adjustment set to zero	Impact of all LTG measures and transitionals
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100
Technical provisions	R0010	859.629.866,76	859.629.866,76		859.629.866,76		872.513.143,00	12.883.276,24	872.513.143,00		12.883.276,24
Basic own funds	R0020	273.761.416,33	273.761.416,33		273.761.416,33		267.663.581,76	-6.097.834,57	267.663.581,76		-6.097.834,57
Excess of assets over liabilities	R0030	304.144.451,34	304.144.451,34		304.144.451,34		298.046.616,78	-6.097.834,56	298.046.616,78		-6.097.834,56
Restricted own funds due to ring-fencing and matching portfolio	R0040		0,00		0,00		0,00		0,00		
Eligible own funds to meet Solvency Capital Requirement	R0050	273.761.416,33	273.761.416,33		273.761.416,33		267.663.581,76	-6.097.834,57	267.663.581,76		-6.097.834,57
Tier I	R0060	273.761.416,33	273.761.416,33		273.761.416,33		267.663.581,76	-6.097.834,57	267.663.581,76		-6.097.834,57
Tier II	R0070		0,00		0,00		0,00		0,00		
Tier III	R0080		0,00		0,00		0,00		0,00		
Solvency Capital Requirement	R0090	150.632.159,20	150.632.159,20		150.632.159,20		150.955.300,47	323.141,27	150.955.300,47		323.141,27
Eligible own funds to meet Minimum Capital Requirement	R0100	273.761.416,33	273.761.416,33		273.761.416,33		267.663.581,76	-6.097.834,57	267.663.581,76		-6.097.834,57
Minimum Capital Requirement	R0110	67.784.471,64	67.784.471,64		67.784.471,64		67.929.885,21	145.413,57	67.929.885,21		145.413,57

S.23 Eigen vermogen

		Total	Tier 1 - unrestricted	Tier 1 - restricted	Tier 2	Tier 3
		0010	0020	0030	0040	0050
Basic own funds before deduction for participations in other financial sector as foreseen in article 68 of Delegated Regulation 2015/ 35						
Ordinary share capital (gross of own shares)	R0010	4.540.000,00	4.540.000,00			
Share premium account related to ordinary share capital mutual and mutual-type undertakings	R0030	65.217.405,00	65.217.405,00			
Subordinated mutual member accounts	R0050					
Surplus funds	R0070					
Preference shares	R0090					
Share premium account related to preference shares	R0110					
Reconciliation reserve	R0130	204.004.011,33	204.004.011,33			
Subordinated liabilities	R0140					
An amount equal to the value of net deferred tax assets specified above	R0160					
by the reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own reconciliation reserve and do not meet the criteria to be classified as Solvency II own	R0180					
Deductions						
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0220					
Deductions for participations in financial and credit institutions	R0230					
Total basic own funds after deductions	R0290	273.761.416,33	273.761.416,33			
Ancillary own funds						
Unpaid and uncalled ordinary share capital callable on demand	R0300					
fund item for mutual and mutual - type undertakings, callable on demand	R0310					
Unpaid and uncalled preference shares callable on demand	R0320					
demand	R0330					
Letters of credit and guarantees under Article 96(2) of the Directive 2009/138/EC	R0340					
2009/138/EC	R0350					
Directive 2009/138/EC	R0360					
the Directive 2009/138/EC	R0370					
Other ancillary own funds	R0390					
Total ancillary own funds	R0400					
Available and eligible own funds						
Total available own funds to meet the SCR	R0500	273.761.416,33	273.761.416,33			
Total available own funds to meet the MCR	R0510	273.761.416,33	273.761.416,33			
Total eligible own funds to meet the SCR	R0540	273.761.416,33	273.761.416,33			
Total eligible own funds to meet the MCR	R0550	273.761.416,33	273.761.416,33			
SCR	R0580	150.632.159,20				
MCR	R0600	67.784.471,64				
Ratio of Eligible own funds to SCR	R0620	181,74%				
Ratio of Eligible own funds to MCR	R0640	403,87%				
Reconciliation reserve						
Excess of assets over liabilities	R0700	304.144.451,34				
Own shares (held directly and indirectly)	R0710					
Foreseeable dividends, distributions and charges	R0720	30.383.035,01				
Other basic own fund items	R0730	69.757.405,00				
portfolios and ring fenced funds	R0740					
Reconciliation reserve	R0760	204.004.011,33				
Expected profits						
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Life Business	R0770	61.408.120,61				
Expected profits included in future premiums (EPIFP) - Non- life business	R0780	15.332.889,96				
Total Expected profits included in future premiums (EPIFP)	R0790	76.741.010,58				

S.25 Standaardformule voor het solvabiliteitskapitaalvereiste voor ondernemingen

		Net solvency capital requirement	Gross solvency capital requirement	Allocation from adjustments due to RFF and Matching adjustments portfolios
		C0030	C0040	C0050
Market risk	R0010	57.339.533,47	57.339.533,47	
Counterparty default risk	R0020	10.777.069,67	10.777.069,67	
Life underwriting risk	R0030			
Health underwriting risk	R0040	124.844.642,34	124.844.642,34	
Non-life underwriting risk	R0050	76.438.166,37	76.438.166,37	
Diversification	R0060	-89.373.964,41	-89.373.964,41	
Intangible asset risk	R0070			
Basic Solvency Capital Requirement	R0100	180.025.447,43	180.025.447,43	

Calculation of Solvency Capital Requirement

		C0100
Adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0120	
Total capital requirement for operational risk	R0130	20.817.431,51
Loss-absorbing capacity of technical provisions	R0140	
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	R0150	-50.210.719,74
Capital requirement for business operated in accordance with Art. 4 of Directive 2003/41/EC	R0160	
Solvency capital requirement excluding capital add-on	R0200	150.632.159,20
Capital add-on already set	R0210	0,00
Solvency capital requirement	R0220	150.632.159,20
Other information on SCR		
Capital requirement for duration-based equity risk sub-module	R0400	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for remaining part	R0410	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for ring fenced funds	R0420	
Total amount of Notional Solvency Capital Requirements for matching adjustment portfolios	R0430	
Diversification effects due to RFF nSCR aggregation for article 304	R0440	
Method used to calculate the adjustment due to RFF/MAP nSCR aggregation	R0450	4 - No adjustment
Net future discretionary benefits	R0460	

Approach to tax rate

		Yes/No
		C0109
Approach based on average tax rate	R0590	

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		Before the shock	After the shock
		C0110	C0120
DTA	R0600		
DTA carry forward	R0610	0,00	0,00
DTA due to deductible temporary differences	R0620	0,00	0,00
DTL	R0630	33.968.667,56	16.242.052,09

Calculation of loss absorbing capacity of deferred taxes

		LAC DT
		C0130
LAC DT	R0640	-50.210.719,64
LAC DT justified by reversion of deferred tax liabilities	R0650	-8.277.951,22
LAC DT justified by reference to probable future taxable economic profit	R0660	-41.932.768,42
LAC DT justified by carry back, current year	R0670	0,00
LAC DT justified by carry back, future years	R0680	
Maximum LAC DT	R0690	-51.817.462,67

S28. Minimum kapitaalvereiste

MCR calculation Non Life		Non-life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance) written premiums in the last 12 months
		C0020	C0030
Medical expense insurance and proportional reinsurance	R0020	3.219.192,14	6.684.238,71
Income protection insurance and proportional reinsurance	R0030	92.996.694,01	172.746.158,99
Workers' compensation insurance and proportional reinsurance	R0040		
Motor vehicle liability insurance and proportional reinsurance	R0050	79.569.127,36	56.833.542,66
Other motor insurance and proportional reinsurance	R0060	2.895.674,07	37.270.435,74
Marine, aviation and transport insurance and proportional reinsurance	R0070		1.124.524,34
Fire and other damage to property insurance and proportional reinsurance	R0080	35.331.444,64	108.921.177,53
General liability insurance and proportional reinsurance	R0090	28.525.546,70	32.682.534,41
Credit and suretyship insurance and proportional reinsurance	R0100		
Legal expenses insurance and proportional reinsurance	R0110	2.907.032,40	11.400.837,57
Assistance and proportional reinsurance	R0120	877.340,54	843.999,25
Miscellaneous financial loss insurance and proportional reinsurance	R0130	320.504,75	5.931.451,47
Non-proportional health reinsurance	R0140		
Non-proportional casualty reinsurance	R0150		
Non-proportional marine, aviation and transport reinsurance	R0160		
Non-proportional property reinsurance	R0170		

Linear formula component for life insurance and reinsurance obligations

MCR calculation Life		Life activities	
		Net (of reinsurance/SPV) best estimate and TP calculated as a whole	Net (of reinsurance/SPV) total capital at risk
		C0050	C0060
Obligations with profit participation - guaranteed benefits	R0210		
Obligations with profit participation - future discretionary benefits	R0220		
Index-linked and unit-linked insurance obligations	R0230		
Other life (re)insurance and health (re)insurance obligations	R0240	309.396.436,38	
Total capital at risk for all life (re)insurance obligations	R0250		17.606.980.286,98

MCR components

		Non-life activities	Life activities
		C0010	C0040
MCRNL Result	R0010	63.415.985,77	
MCRL Result	R0200		18.822.211,36

Overall MCR calculation

Linear MCR	R0300		82.238.197,13
SCR	R0310		150.632.159,20
MCR cap	R0320		67.784.471,64
MCR floor	R0330		37.658.039,80
Combined MCR	R0340		67.784.471,64
Absolute floor of the MCR	R0350		4.000.000,00
Minimum Capital Requirement	R0400		67.784.471,64