



Anker Verzekeringen n.v.
Jaarverslag 2017

A handwritten signature in blue ink, appearing to be a stylized 'R' or similar character.

Inhoud

Jaarverslag 2017	2
Personalialia	3
Bestuursverslag	4
Verslag van de RvC	21
Algemene toelichting	24
Algemeen	25
Resultaten	26
Financiële positie	27
Fiscale positie	28
Jaarrekening 2017	29
Balans per 31 december 2017	30
Winst- en verliesrekening 2017	32
Kasstroom overzicht 2017	33
Grondslagen	34
Toelichting op de jaarrekening	43
Toelichting W&V	54
Overige gegevens	58
Overige gegevens	59
Controleverklaring	60



Jaarverslag 2017



PERSONALIA

RAAD VAN COMMISSARISSEN

Dhr. mr. A. Engelsman (voorzitter)
Dhr. mr. G.X. Hollaar
Dhr. mr. M.J.M. Steenkamp




BESTUUR

Dhr. B.J. Posthumus
Dhr. mr. S. Zijlstra

ACCOUNTANT

BDO Audit & Assurance B.V.
Dhr. W.J.P. Hoeve RA

LABELS/ACTIVITEITEN

-  Anker Crew Insurance
-  Anker Verzuim
-  Anker Rechtsbijstand

VESTIGING

Paterswoldseweg 812
9728 BM Groningen

Postbus 8002
9702 KA Groningen

050 520 99 99
bestuur@anker.nl
www.anker.nl



Bestuursverslag

Profiel

Als bemanningsverzekeraar verzekert Anker bemanningsleden in dienst van maritieme werkgevers. Dit doet zij zowel in een nationale als internationale context. Anker biedt hierbij verzekeringsoplossingen op de terreinen ziekte, arbeidsongeschiktheid, overlijden en ongevallen.

Als rechtsbijstandsverzekeraar voorziet Anker particulieren, ZZP'ers en ondernemingen van juridische hulp.

Zowel de bemanningsverzekeringen als de rechtsbijstandsverzekeringen vinden hun oorsprong in de maritieme sector. De geschiedenis van Anker gaat hierbij terug tot 1907. Een aantal noordelijke reders zoekt samenwerking om de mogelijke gevolgen van risico's in gezamenlijkheid te dragen. Daarbij handelend op basis van vertrouwen, betrokkenheid en wederkerigheid. Grondslagen waar Anker nog steeds voor staat.

Missie

In samenwerking realiseren van no-nonsense verzekeringsoplossingen waarbij de mens centraal staat.

Visie

Anker wil als zelfstandig verzekeraar in een gebureaucratiseerd verzekeringslandschap, toegankelijkheid en betrokkenheid bieden. Haar verzekeringsoplossingen moeten praktisch toepasbaar en markt- en klantgericht zijn. Oplossingen worden met partners en vertegenwoordigers van de klantgroepen ontwikkeld. Vanuit deze verbondenheid wil Anker komen tot duurzame samenwerkings- en klantverbanden. Verbanden waarbij de mens de verbindende factor is.

Identiteit

Doen wat je zegt, zeggen wat je doet. Of niet doet. De grondslag voor elke samenwerking, dus ook voor verzekeren. Werken op basis van vertrouwen en wederkerigheid. Open en duidelijk zijn. Betrokkenheid tonen. Er zijn op de momenten wanneer het ertoe doet. Van mens tot mens.

Zo is Anker: eerst de mens.

Voorwoord

Anker kijkt met een tevreden gevoel terug op 2017. Door blijvend te focussen op specifieke doelgroepen en nicheverzekeringen slagen wij er in onze marktpositie vast te houden en stapsgewijs uit te bouwen. De positionering van Anker wordt steeds duidelijker en sterker. Niet alleen in Nederland, maar ook in de rest van Europa en langzamerhand in Azië. Net als in de drie voorgaande jaren is Anker er in haar 110e levensjaar in geslaagd een sterk positief financieel resultaat te behalen.

Context

In 2017 bereikte de economische groei een hoogtepunt. Helaas bleef deze groei binnen onze grootste klantgroep (de maritieme werkgever) achter. Desondanks heeft Anker haar premievolume binnen deze klantgroep kunnen handhaven en binnen sommige deelsegmenten kunnen uitbouwen. Ook het premievolume van de nicheverzekering Rechtsbijstand is stabiel en kent op sommige onderdelen een lichte groei.

De verzekeringsbranche wordt gekenmerkt door een beweging waarbij zich enerzijds schaalgrootte en samensmelting aftekent en waarbij anderzijds specialisatie in deel of niche producten en markten ontstaat. Anker kiest in deze nadrukkelijk voor het bedienen van specifieke doelgroepen en het voorzien in nicheverzekeringen.



Koers

Anker richt zich op het bedienen van doelgroepen en het voorzien in nicheverzekeringen. Waarbij haar hoofdactiviteiten vallen onder de labels "Anker Crew Insurance" en "Anker Rechtsbijstand". Aanvullende activiteiten zijn o.a. de nicheverzekering "Bedrijfszorg" en de in ontwikkeling zijnde doelgroepverzekering "Travel insurance for students".

Onze verzekeringsoplossingen worden de komende jaren verdergaand uitgebouwd en geprofessionaliseerd. Waar mogelijk worden deze oplossingen doorontwikkeld tot totaaloplossingen, waarbinnen ook aanvullende en ondersteunende diensten opgenomen worden. De integratie van ICT-toepassingen zal nadrukkelijk deel uitmaken van deze doorontwikkeling.

Vanuit haar focus op specifieke doelgroepen en nicheverzekeringen moet het onderscheidend vermogen van Anker als oplossingsgerichte no-nonsense verzekeraar nadrukkelijk(er) naar voren komen. Een verzekeraar die in samenwerking en in samenspraak komt tot verzekeringsoplossingen en gezien en erkend wordt als een flexibele, samenwerkingsgerichte en duurzame partner.

2017

Anker heeft een druk jaar achter de rug. Zo is er veel aandacht besteed aan het optimaliseren van de dienstverlening. Zowel procesmatig als aan de "menschkant". Er is nadrukkelijk (extra) ingezet op het verdiepen van de relaties met klanten, samenwerkingspartners en potentials. Zowel in binnen als buitenland. In 2017 is de hernieuwde website van Anker Crew Insurance (www.ankercrew.com) opgeleverd. In 2018 volgt de oplevering van de (hernieuwde) website van Anker Rechtsbijstand en Anker Insurance (corporate). Ook zijn de eerste stappen gemaakt in het verdergaand optimaliseren van de ICT-infrastructuur. De inbedding van (veranderende) wet- en regelgeving blijft onverminderd om een aanzienlijke investering in tijd en energie vragen.

Een belangrijke stap om te komen tot het aanbieden van totaaloplossingen is gemaakt met de overname van Seacrew: crew management software (www.seacrew.com). Met deze stap wil Anker komen tot een aansluiting van dan wel integratie met bemanningsregistratie-systemen. Hiermee kan op termijn een grote efficiency- en gemakverbetering gerealiseerd worden, met aanzienlijke besparingen in tijd en geld voor de maritieme werkgever.



Blik vooruit

Anker wil vanuit een herkenbare, onafhankelijke en sterke positie haar marktaandeel bestendigen en gestaag uitbouwen. Om dit te bereiken gaat Anker door op de beschreven en ingeslagen koers. Deze koers tussentijds aanscherpend waar nodig. Hierbij is het noodzakelijk terug te kunnen vallen op een compacte, wendbare en klant- en samenwerkingsgerichte organisatie. Een organisatie waarbinnen menselijk contact centraal staat. Contact met klanten, collega's en partners.

Anker kent een lange historie van intensieve samenwerking met diverse marktpartijen. In binnen- en buitenland. Te denken valt aan maritieme (branche) organisaties, tussenpersonen, adviseurs, volmachtpartijen, collega-verzekeraars, brokers, gespecialiseerde dienstverleners etc. Deze intensieve samenwerking vormt een belangrijk bestanddeel van het bestaansrecht van Anker. De komende jaren gaat Anker deze samenwerking uitbreiden en intensiveren.

Wij zijn, blijven en gaan in gesprek met onze klanten, potentials en samenwerkingspartners om te komen tot verzekeringsoplossingen die zo goed mogelijk aansluiten bij hun wensen. Daarbij opererend op basis van vertrouwen, wederkerigheid en betrokkenheid.

Voor 2018 voorzien wij een stabiel resultaat met een solide solvabiliteit als ondergrond. Hierbij is het belangrijk de uitgangspositie waar we de afgelopen jaren hard aan gewerkt hebben uit te bouwen en door te ontwikkelen.

Wij bedanken onze klanten en partners voor hun vertrouwen in Anker. Daarnaast bedanken wij onze collega's in Groningen en Amsterdam, de Ondernemingsraad en de Raad van Commissarissen voor hun inzet en de plezierige en opbouwende samenwerking.

Bert Posthumus en Sjoerd Zijlstra



JAARVERSLAG 2017

OMZETONTWIKKELING EN RESULTAAT

De totaalomzet van Anker Verzekeringen n.v. bedroeg in 2017 € 14.029.000. In 2016 bedroeg deze totaalomzet € 14.218.000. Anker kende in 2017 een lichte premiedaling van het totale premievolume ten opzichte van 2016. Deze is terug te voeren op het premieverloop bij Anker Crew Insurance.

Het financieel resultaat van Anker Verzekeringen n.v. voor belastingen is € 1.103.000 in 2017. In 2016 was het resultaat voor belastingen € 1.302.000. Het financiële resultaat van Anker Verzekeringen n.v. na belastingen is € 823.000 in 2017. In 2016 was het resultaat na belastingen € 988.000.

Dit resultaat is met name toe te schrijven aan een sterke focus op specifieke doelgroepen en nicheverzekeringen, het verdergaand optimaliseren van de dienstverlening en procesvoering, een actief en gericht schadebeleid en een solide herverzekeringsbeleid.

OMZETONTWIKKELING ANKER CREW INSURANCE

Onder het label Anker Crew Insurance verzekert Anker Verzekeringen n.v. bemanningsleden in dienst van maritieme werkgevers tegen de gevolgen van risico's met betrekking tot medische kosten, ziekte, ongeval en overlijden. In 2017 is de premie binnen deze portefeuille met € 371.000 gedaald naar een totaal premie van € 9.769.000. Deze daling is met name veroorzaakt door het beëindigen per 1 januari 2017 van de WGA-verzekeringen binnen dit label. De betaalde provisie steeg in 2017 met € 65.000 tot een totaal van € 736.000.

De schade-uitkeringen zijn ten opzichte van 2016 gedaald. In totaal werd in het verslagjaar 2017 € 5.209.000 uitgekeerd aan schades. In 2016 was dit € 5.426.000.

Anker Verzekeringen n.v. tekent mee op verzuimverzekeringen die in volmacht zijn gesloten. De premie-inkomsten uit deze activiteit bedragen in 2017 € 1.335.000. Dit bedrag is verantwoord in de totale premie-inkomsten van het label Anker Crew Insurance.

Het financieel resultaat van Anker Crew Insurance voor belastingen is € 770.000 in 2017. In 2016 was het resultaat voor belastingen € 717.000. Het financieel resultaat van Anker Crew Insurance na belastingen is € 472.000 in 2017. In 2016 was het resultaat na belastingen € 544.000.

ONTWIKKELING ANKER RECHTSBIJSTAND

Onder het label Anker Rechtsbijstand voorziet Anker Verzekeringen n.v. particulieren, ZZP'ers en ondernemingen op basis van een rechtsbijstandverzekering van juridische hulp. De uitvoering van rechtshulp besteedt Anker Verzekeringen n.v. uit aan Anker Rechtshulp b.v. Ten opzichte van 2016 steeg de verdiende premie met € 213.000 van € 4.034.000 naar € 4.247.000.

De kosten voor schadebehandeling (intern en extern) stegen van € 1.312.000 naar € 1.353.000. De door externen uitgevoerde zaken binnen de rechtsbijstand-portefeuille, uitgedrukt in een percentage van het premie-inkomen, is gedaald van 18% (€ 727.000) in 2016 naar 11% (€ 467.000) in 2017.

Het financieel resultaat van Anker Rechtsbijstand voor belastingen is € 455.000 in 2017. In 2016 was het resultaat voor belastingen € 585.000. Het financieel resultaat van Anker Rechtsbijstand na belastingen is € 351.000 in 2017. In 2016 was het resultaat na belastingen € 444.000.

SOLVABILITEIT EN EIGEN VERMOGEN

Anker wil nu en in de toekomst kunnen voldoen aan haar verplichtingen als verzekeraar. Hiervoor moet het kapitaal van Anker op een bepaald niveau gegarandeerd worden. Dit niveau vindt zijn grondslag in zowel de eigen inzichten en grondslagen als in die van DNB. Belangrijke graadmeters hierbij zijn de kaders en eisen voortvloeiend uit Solvency II.

Anker hanteert de volgende uitgangspunten ten aanzien van haar solvabiliteit.

Solvabiliteitsnormen

100%	Norm volgens Solvency II
115%	Interventieniveau
125%	Interne norm en ondergrens

Op het moment dat de ondergrens van 125% in beeld komt, zal Anker maatregelen treffen om er voor te zorgen dat deze ondergrens geborgd blijft.

Ultimo 2017 bedraagt de solvabiliteitsratio van Anker Verzekeringen n.v. 206%. Daarmee ligt deze ruim boven de interne norm en ondergrens van 125%. Eind 2016 was de solvabiliteitsratio 212%. De minimum vereiste solvabiliteit volgens Solvency II voor Anker Verzekeringen is in 2017 € 5.557.000. De daadwerkelijke solvabiliteit bedraagt in 2017 € 11.467.000. In 2016 was dit € 11.523.000.

Het eigen vermogen is in 2017 gestegen met € 823.000 naar € 12.309.000

LIQUIDITEIT

Anker wil altijd aan haar lopende verplichtingen kunnen voldoen. Anker houdt de liquiditeitsbehoefte goed in beeld en past haar liquiditeitsbuffers hier op aan. Deze buffers worden enerzijds gevormd door het aanhouden van een ruime liquide positie en anderzijds door het zorgen voor een hoge liquiditeit binnen de beleggingsportefeuille.

BELEGGINGEN

De opbrengsten uit beleggingen over 2017 als onderdeel van de verzekeringstechnische resultaten bedroegen € 693.000. Dit betekent een stijging van € 110.000 ten opzichte van 2016. De opbrengsten uit beleggingen bestonden voor het grootste deel uit rendement op aandelen.



RISICOMANAGEMENT

PROCESMANAGEMENT

De grondslag van risicomanagement binnen Anker wordt gevormd door het procesmanagementsysteem. Door het beheersen, borgen en (continu) ontwikkelen van haar bedrijfsprocessen schept Anker een duidelijk en richtinggevend kader voor een integrale en beheerste bedrijfsvoering. Het procesmanagementsysteem biedt onder andere ondersteuning bij het:

- ☺ centraal stellen van het klantbelang;
- ☺ verbeteren van de klantgerichtheid;
- ☺ werken aan continue verbetering;
- ☺ voldoen aan de zorgplicht;
- ☺ het waarborgen van adequaat (persoons)gegevensbeheer;
- ☺ werken aan transparantie;
- ☺ borgen van deskundigheid en betrouwbaarheid;
- ☺ inzichtelijk maken van risico's.

LINES OF DEFENCE

Voor het borgen van een integrale bedrijfsvoering en het beheersen van haar risico's heeft Anker een intern controle systeem ingericht. Dit controle systeem bevat 3 'Lines of Defense'. Doel van het interne controle systeem is het realiseren van een beheerste en integrale bedrijfsvoering en het borgen dat aan de van toepassing zijnde wet- en regelgeving wordt voldaan.

De eerste lijn wordt gevormd door het operationele management. Het management is verantwoordelijk voor het beheersen van de operationele processen en de (mogelijke) onderliggende risico's.

De tweede lijn ondersteunt en adviseert de eerste lijn en bewaakt of het management zijn verantwoordelijkheden neemt. Ook bepaalde beleidsvoorbereidende taken en het organiseren van integrale risk assessments zijn taken van de tweede lijn. De sleutelfunctionarissen risk officer, compliance officer en actuaris vormen samen met de financial controllers de tweedelijns functies.

De interne auditor vormt de derde lijn. De derde lijn opereert los van alle andere organisatiedelen. Deze lijn controleert of het samenspel tussen de eerste en tweede lijn soepel functioneert en velt daarover een objectief, onafhankelijk oordeel met mogelijkheden tot verbetering. Daarbij zorgt deze functie voor inzicht in de effectiviteit van de beheersing van de belangrijkste risico's binnen Anker.



RISICO'S EN BEHEERSMAATREGELEN

Elke organisatie wordt geconfronteerd met onzekerheden. Deze onzekerheden ontstaan als gevolg van het geheel of gedeeltelijk ontbreken van informatie over, inzicht in, of kennis hebben van een gebeurtenis, de gevolgen daarvan of de waarschijnlijkheid dat een gebeurtenis zich voordoet. Risico's zijn de effecten van onzekerheden over het realiseren van de gestelde doelstellingen.

Ook Anker loopt een variatie aan risico's. Enerzijds vanuit haar rol als verzekeraar (verzekeringstechnische risico's) en anderzijds door de omgeving waarin zij opereert en de wijze waarop haar bedrijfsvoering is georganiseerd.

Hieronder zijn de voornaamste risico's en onzekerheden beschreven. Daarbij wordt ter beheersing van deze risico's en onzekerheden een beschrijving gegeven van de getroffen beheersmaatregelen per risicocategorie.

Het grootste risico dat Anker loopt is het financieel risico. Binnen deze categorie zijn de verzekeringstechnische risico's de belangrijkste.

Er zijn in 2017 geen incidenten geweest die materiële invloed hebben gehad op de bedrijfsvoering van Anker. De getroffen beheersmaatregelen zijn adequaat gebleken.

De voornaamste risico's en onzekerheden zijn als volgt gecategoriseerd:

- ☹ strategisch risico;
- ☹ financieel risico;
- ☹ operationeel risico;
- ☹ risico m.b.t. verslaggeving;
- ☹ risico m.b.t. wet- en regelgeving.

Strategisch risico

Strategische risico's zijn risico's die het realiseren van ambities, strategische doelen en operationele doelstellingen in de weg kunnen staan. Binnen de strategische risico's onderscheidt Anker de volgende bijzondere aandachtsgebieden: *(IT-)technologie, concurrentiepositie en identiteit*.

Op strategisch niveau worden de risico's door het bestuur bewaakt. Kenmerkend in de onderkende risico's is de sterk veranderende omgeving waarin Anker opereert. Macro-economische omstandigheden en politieke besluitvorming hebben impact op het (risico)profiel van Anker en de gehele verzekeringssector. Dit stelt eisen aan pro-activiteit en verandervermogen en legt een grote druk op de organisatie om snel en effectief oplossingen te bieden en de bedrijfsvoering hierop aan te passen.

Technologie

Gezien het tempo waarmee technologische ontwikkelingen elkaar opvolgen kunnen er binnen de bedrijfsvoering onvoorziene en ongewenste technologische achterstanden ontstaan. Door het samenwerken met erkende IT-leveranciers, het doen van investeringen in IT-oplossingen en het voorzien in capaciteit en denk- en ontwikkelkracht minimaliseert Anker dit risico zo goed mogelijk.



Anker zet de komende jaren versterkt en versneld in op de integratie van IT-oplossingen in/met haar verzekeringsoplossingen. Een belangrijke eerste stap in deze gewenste integratie is de overname van Seacrew in 2017 (www.seacrew.com). Door het koppelen en integreren van de crew management software van Seacrew met de verzekeringsoplossingen van Anker Crew ontstaan naar verwachting aanzienlijke synergievoordelen.

Concurrentiepositie en identiteit

Kosten niveau

In vergelijking tot andere (grotere) verzekeraars is het kostenniveau binnen Anker relatief hoog. Dit wordt vooral veroorzaakt door een toename van indirecte medewerkers ten gevolge van toegenomen wet- en regelgeving. Naar verwachting zal dit kostenniveau de komende jaren gehandhaafd blijven en op onderdelen nog groeien. Het is belangrijk maatregelen te treffen om het kostenniveau (meer) in een vergelijkbare verhouding te brengen als bij de genoemde collega verzekeraars. Om zodoende de premiestelling op een concurrerend niveau te houden.

Anker wil dit realiseren door in te zetten op premiegroei in combinatie met de focus op specifieke doelgroepen en niches. Hierbij zullen hoofdzakelijk de marginale kosten stijgen en zal het kostenniveau in verhouding teruglopen.

Onderscheidend vermogen

Door onder andere de toenemende druk vanuit toezicht en wet- en regelgeving zien veel kleinere verzekeraars zich genoodzaakt aan te sluiten bij een grotere verzekeraar, dan wel te fuseren met een collega-verzekeraar. Daarbij is het onderscheidend vermogen van individuele verzekeraars onderhevig aan erosie. Veel verzekeraars zijn onderling uitwisselbaar en klantenbinding neemt af.

De basis voor de concurrentiepositie van Anker ligt in het onderscheidend vermogen dat gevormd wordt door het 'merk' Anker. Het verdergaand borgen en uitbouwen van deze identiteit is randvoorwaardelijk voor het voortbestaan van Anker. Anker werkt dan ook voortdurend aan deze borging en uitbouw. De basis voor de identiteit is terug te vinden in het profiel van Anker.

“Doen wat je zegt, zeggen wat je doet. Of niet doet. De grondslag voor elke samenwerking, dus ook voor verzekeren. Werken op basis van vertrouwen en wederkerigheid. Open en duidelijk zijn. Betrokkenheid tonen. Er zijn op de momenten wanneer het ertoe doet. Van mens tot mens.

Zo is Anker: eerst de mens.”

Reputatie en integriteit

Beheersing van reputatie- en integriteitsrisico's van strategisch belang, zeker omdat Anker haar succes vooral te danken heeft aan de intensieve samenwerking met een selecte groep van professionele partners waarbij vertrouwen essentieel is. Anker stuurt op beheersing van deze risico's door continu te werken aan het optimaliseren van de samenwerkingsrelaties. Ook wordt zowel intern als extern gestuurd op een adequate en consequente beheersing van impactvolle processen. Hierbij voert Anker periodiek audits uit om deze beheersing te toetsen en aan te scherpen. Waar nodig worden in vervolg daarop samenwerkingsafspraken aangepast.

Ook hecht Anker waarde aan een open en transparante bedrijfscultuur waarin medewerkers zich kunnen uiten over mogelijke misstanden. Heeft een medewerker het vermoeden dat er binnen Anker sprake is van schending van integriteit, dan kan hij daarvan melding maken bij zijn leidinggevende, de compliance officer, de HRM-manager, een bestuurder of een RvC lid. Ook is er de mogelijkheid om een anonieme melding te doen bij de externe vertrouwenspersoon.

Anker heeft het fraudeprotocol van het Verbond van Verzekeraars ondertekend en voert een actief beleid ten aanzien van het voorkomen en opsporen van (verzekerings)fraude. De fraudecoördinator en de compliance officer zijn binnen het bedrijfs onderdeel 'Juridische zaken en Compliance' primair verantwoordelijk voor de afhandeling van fraudesignalen en -meldingen.



Financieel risico

De financiële positie van Anker wordt onder andere bepaald door de juiste (winstgevende) premiestelling, de aanwas van (winstgevende) productie, de toereikendheid van voorzieningen en het weerstandsvermogen. Om de financiële positie goed te kunnen beoordelen, moet met verschillende risico-aspecten rekening gehouden worden. De voornaamste financiële risico's worden hieronder in drie categorieën uitgewerkt: verzekeringstechnisch risico, marktrisico en tegenpartijrisico.

Verzekeringstechnisch risico

Het verzekeringstechnisch risico is het risico dat er onjuiste aannames zijn toegepast met betrekking tot de premiestelling en/of de schadevoorziening waardoor er negatieve financiële gevolgen optreden. Binnen het verzekeringstechnisch risico onderscheidt Anker de volgende (sub-)risico's: premie-, reserve-, verval- en catastroferisico.

Premierisico

Het premierisico is het risico dat de verzekeringspremie betreffende een jaar onvoldoende is om de schades, overhead, risico-opslag, solvabiliteits-opslag en dergelijke van datzelfde jaar te kunnen dekken. Dit risico wordt met name veroorzaakt door fluctuaties in de frequentie en de omvang van de schadeclaims die voortvloeien uit verzekerde gebeurtenissen. Het risico kan ook ontstaan doordat gegevensbestanden niet altijd beschikbaar en (volledig) betrouwbaar zijn.

Ten aanzien van het premierisico heeft Anker een procesgang ingericht waarbij de premiestelling in relatie tot het schadeverloop periodiek wordt geanalyseerd en waar nodig wordt aangepast. Ook heeft Anker haar herverzekeringsprogramma ingericht op het reduceren van dit risico.

Reserverisico

Het reserverisico is het risico dat de in het verleden gemaakte schadereserves in de toekomst ontoereikend zijn om de schades volledig af te wikkelen. Reserverisico wordt veroorzaakt door fluctuaties in de omvang van betalingen die voortvloeien uit de afwikkeling van bestaande claims. Ook schades die zijn ontstaan in het verleden en die nog niet zijn gemeld vormen een reserverisico. Reserverisico kan tot slot ontstaan doordat gegevensbestanden niet altijd beschikbaar, volledig en betrouwbaar zijn.

Ten aanzien van het reserverisico heeft Anker de volgende beheersmaatregelen genomen:

- ☺ het vaststellen en gebruik maken van geëigende actuariale en statistische methoden (conform chain ladder sytematiek);
- ☺ het vaststellen van een voorzieningsbeleid ten aanzien van prudentie;
- ☺ het tijdig verwerken van schadegegevens in de financiële administratie en het opvolgend analyseren en waar nodig bijsturen;
- ☺ het periodiek evalueren van de uitloop-schade;
- ☺ het opstellen van richtlijnen en procedures op het gebied van acceptatie, schadebehandelingen en schadereservering;
- ☺ het inrichten van het herverzekeringsprogramma op het reduceren van dit risico.

Vervalrisico

Het vervalrisico is het risico dat de aannames omtrent het gedrag van polishouders achteraf onjuist blijken te zijn. Vervalrisico, ook wel royement genoemd, wordt onder andere veroorzaakt door de contractuele mogelijkheid om tijdens de looptijd van het contract de polis op te zeggen.

Ten aanzien van het vervalrisico heeft Anker de volgende beheersmaatregelen genomen:

- ☺ het monitoren van de klanttevredenheid;
- ☺ het monitoren van de concurrentiepositie;
- ☺ het doorlopen van het productgoedkeuringsproces voor de introductie van een nieuw product;
- ☺ het doorlopen van her review-proces na introductie van een product.



Catastroferisico

Het catastroferisico is het risico dat door externe en/of uitzonderlijke gebeurtenissen schades optreden waardoor de financiële positie negatief wordt beïnvloed. Bij schade wordt onderscheid gemaakt tussen natuurrampen (bijvoorbeeld schade door storm en/of hagel) en rampen die worden veroorzaakt door menselijk handelen (bijvoorbeeld door brandstichting, explosie, terrorisme).

Om dit risico zoveel mogelijk te beperken heeft Anker voor haar maritieme activiteiten een stop loss herverzekering afgesloten. Hiermee is de schade bij Anker Crew Insurance voor medische kosten, verzuim, blijvende arbeidsongeschiktheid en overlijden boven een vooraf bepaald bedrag herverzekerd. Deze herverzekering is ondergebracht bij een vooraanstaande herverzekeraar met een goede kredietwaardigheid en een sterke rating. Daarnaast is Anker aangesloten bij het garantiefonds voor herverzekering van het terrorismerisico (Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden).

Herverzekeren is een belangrijke beheersingsmaatregel in het kader van het algehele verzekeringstechnische risico. Voor het selecteren van een herverzekeraar heeft Anker een aantal criteria opgesteld waaraan deze moet voldoen. Deze criteria betreffen onder andere solvabiliteit, omvang en krediet-rating. Herverzekeringen worden ondergebracht bij een herverzekeraar met kennis van de desbetreffende markt(en) en de gerelateerde verzekeringstechnische risico's. Periodiek wordt nagegaan of het herverzekeringsprogramma in lijn is met de verzekeringstechnische risico's.

De omvang van het catastroferisico in de SCR bedraagt voor diversificatie en belastingaanpassing nihil.

De omvang van het verzekeringstechnisch risico in de SCR bedraagt voor diversificatie en belastingaanpassing € 8.625.000.

Marktrisico

Het marktrisico is het risico dat het vermogen, het resultaat of de continuïteit van Anker worden bedreigd door bewegingen in marktprijzen. Binnen het marktrisico onderscheidt Anker de volgende (sub-)risico's: beleggings-, valuta-, rente-, liquiditeits- en tegenpartijrisico.

De omvang van het marktrisico in de SCR bedraagt voor diversificatie en belastingaanpassing € 4.867.000.

Beleggingsrisico

Het beleggingsrisico is het risico dat het neerwaarts potentieel van een effect benut wordt (de kans dat een belegging verliesgevend wordt) voordat een belegger hierop kan anticiperen.

Ten aanzien van het beleggingsrisico heeft Anker de volgende beheersmaatregelen genomen:

- ☺ alle beleggingsactiviteiten zijn uitbesteed aan een gecertificeerde externe vermogensbeheerder, behalve de verstrekte hypotheek aan Stichting Koersvast;
- ☺ de strategische vermogensverdeling van het beschikbare kapitaal gebeurt op basis van een gematigd defensief risicoprofiel;
- ☺ de ontwikkelingen binnen de beleggingsportefeuille worden maandelijks gemonitord;
- ☺ eens per kwartaal worden deze ontwikkelingen door het beleggingscomité van Anker met de gecertificeerde externe vermogensbeheerder besproken en geëvalueerd;
- ☺ het beleggingscomité rapporteert zijn bevindingen aan het bestuur en de RvC;
- ☺ jaarlijks wordt getoetst of het beleggingsbeleid in lijn is met het dan gewenste risicoprofiel.

De risico's ten aanzien van de markliquiditeit van de beleggingen van Anker worden beheerst door grotendeels te beleggen in ontwikkelde markten met een goede handelbaarheid. Aanvullend worden in het kader van de Solvency II-berekeningen, periodiek risicoanalyses uitgevoerd met betrekking tot de marktrisico's.

Valutarisico

Het valutarisico betreft de gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten in de volatiliteit van wisselkoersen. Gezien het internationale karakter van Anker Crew Insurance wordt valutarisico gelopen over een deel van de geldstroom gerelateerd aan de verzekeringsportefeuille van Anker Crew Insurance. Premiebetalingen vinden hier zowel in euro's als in dollars plaats. Tegenover deze dollar inkomsten staan ook dollar verplichtingen.



In de beleggingscommissie wordt periodiek de positie van de vreemde valuta in relatie tot deze portefeuille besproken en vindt besluitvorming plaats over de verkoop van valuta voor zover er geen verzekeringsverplichtingen tegenover staan.

De omvang van het valutarisico in de SCR bedraagt voor diversificatie en belastingaanpassing € 1.100.000.

De beleggingsportefeuilles van Anker zijn grotendeels genoteerd in euro's. Daarom is hier een beperkte blootstelling aan de volatiliteit van wisselkoersen (valutarisico).

Renterisico

Het renterisico is de gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in de rentetermijnstructuur of de volatiliteit van de rente. Mismatchrisico hangt nauw samen met het renterisico. Mismatchrisico is het risico dat de waardeontwikkeling van de verplichtingen afwijkt van de waardeontwikkeling van de bezittingen. Dit wordt veroorzaakt door het verschil in rentegevoeligheid van activa en passiva, dat wil zeggen dat de kasstromen van de beleggingen verschillen van de uitbetalingsstructuur van de verplichtingen. Dit risico wordt beheerst door de inkomende kasstromen te matchen aan de uitgaande kasstromen.

De omvang van het renterisico in de SCR bedraagt voor diversificatie en belastingaanpassing € 118.000.

Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico betreft het risico op liquiditeitstekorten als gevolg van het (qua timing en omvang) niet op elkaar zijn afgestemd van ingaande en uitgaande kasstromen. De financiële posities en kasstromen worden dagelijks beheerd. Daarbij zorgt Anker ervoor dat er altijd een zodanig positief saldo op de bankrekeningen staat dat aan haar lopende verplichtingen voldaan kan worden.

Daarnaast kiest Anker ervoor om haar beleggingen aan te houden in effecten die eenvoudig in liquide middelen zijn om te zetten. Onverwachte financiële tegenvallers in de bedrijfsvoering kunnen hiermee voldoende worden opgevangen.

Tegenpartijrisico

Het tegenpartijrisico is het risico op verliezen als gevolg van wanbetaling of onverwachte verslechtering van de kredietwaardigheid van tegenpartijen of debiteuren.

Ten aanzien van het tegenpartijrisico heeft Anker de volgende beheersmaatregelen genomen:

- ☺ Anker stelt haar liquide middelen alleen bij nationale systeembanken en hanteert daarbij een zo groot mogelijke spreiding van deze middelen;
- ☺ Anker analyseert periodiek de rating en solvabiliteit van haar herverzekeraar;
- ☺ door een gericht en actief debiteurenbeleid en een gestructureerde bewaking van de rekening-courantverhouding met de volmacht bedrijven en de tussenpersonen wordt het debiteurenrisico geminimaliseerd.

De omvang van het tegenpartijrisico in de SCR bedraagt voor diversificatie en belastingaanpassing € 606.000.

Operationeel risico

Operationele risico's ontstaan door inadequate of falende interne processen, personen of systemen, in sommige gevallen in combinatie met uitbesteding. Binnen het operationeel risico onderkent Anker de volgende risicovelden: kosten, kwaliteit medewerkers, productontwikkeling, informatiebeveiliging en uitbesteding.

De omvang van het operationele risico in de SCR bedraagt voor diversificatie en belastingaanpassing € 420.000.



Kosten

Het kostenniveau binnen Anker is relatief hoog. Dit wordt met name veroorzaakt door een toename van indirecte medewerkers ten gevolge van toegenomen wet- en regeldruk. Naar verwachting zal dit kostenniveau de komende jaren minimaal gehandhaafd blijven. Dit heeft een negatieve weerslag op het rendement en de (toekomstige) winstgevendheid.

Door in te zetten op premiegroei, waarbij hoofdzakelijk de marginale kosten zullen stijgen, zal het kostenniveau in verhouding teruglopen. Anker zal de komende jaren de kosten in een acceptabele verhouding tot de omzet brengen. Daarbij focust Anker zich op haar verzekeringsactiviteiten en worden niet renderende en/of niet tot het focusgebied behorende activiteiten afgestoten.

Kwaliteit medewerkers

Anker besteedt veel aandacht aan de ontwikkeling van haar medewerkers. Dit doet zij niet alleen op het terrein van de permanente educatie in het kader van de Wet op het financieel toezicht (Wft), maar op een breed terrein van persoonlijke ontwikkeling. Het nemen en uitbouwen van de eigen verantwoordelijkheid is hierin een belangrijke rode draad.

De veranderende organisatie vraagt veel van de medewerkers: zelfredzaam zijn, resultaatgericht werken, voortdurend werken aan persoonlijke ontwikkeling en zich kwetsbaar (durven) opstellen. Ook van de managers wordt veel verwacht: coachend leiden, overtuiging waar nodig, loslaten waar het kan en het juiste voorbeeld geven.

Het meenemen en het faciliteren van de medewerkers in deze continue verandering is bepalend voor de toekomst van Anker. Hiertoe is en wordt een aantal trajecten geïnitieerd en onderhouden, waaronder situationeel leidinggeven, 'proces denken en doen', het ontwikkelen van rol- in plaats van functie-georiënteerd werken en het nadrukkelijker inzetten van competentie management.

Productontwikkeling

Als verzekeraar moet je ervoor zorgen dat je huidige en nieuwe verzekeringoplossingen (blijven) voldoen aan de wensen van de klant. In het verlengde van de Gedragscode Verzekeraars en de Governance Principles (Code Verzekeraars) heeft Anker in 2012 het Product Goedkeuringsproces ('Product Approval and Review Process') vormgegeven. Dit proces wordt periodiek geëvalueerd en getoetst en waar mogelijk opvolgend geoptimaliseerd.

Informatiebeveiliging

In het huidige digitale tijdperk waarin ontwikkelingen elkaar snel opvolgen, is het voor cybercriminelen steeds aantrekkelijker om gebruik te maken van de onvolkomenheden in geautomatiseerde systemen. Het aantal gegevens dat digitaal opgeslagen wordt stijgt snel en volumineus. Informatiebeveiliging heeft daarom hoge prioriteit, zeker in de financiële dienstverlening. Anker is zich ervan bewust dat cybercrime meer is dan alleen diefstal van digitale gegevens. Het versterkt ook de kans op financiële schade, stil leggen van bedrijfsactiviteiten en reputatieschade.

Om haar informatiebeveiliging op een hoog niveau te houden om zodoende cybercrime zo veel mogelijk te voorkomen, heeft Anker o.a. de volgende beheersmaatregelen genomen:

- ☺ het samenwerken met gespecialiseerde, goed bekend staande ICT-partners;
- ☺ het installeren van verschillende firewalls;
- ☺ het zorgdragen voor spambeheer;
- ☺ het opleggen van restricties voor externe gegevensdragers;
- ☺ het zorgdragen voor fysieke beveiliging;
- ☺ het instellen van een wachtwoordbeleid;
- ☺ het opstellen en operationaliseren van een autorisatiematrix;
- ☺ het opstellen en operationaliseren van een bevoegdhedenmatrix.
- ☺ het voorbereiden en realiseren van organisatorische en technische maatregelen in het verlengde van de algemene verordening gegevensbescherming (AVG).

Jaarlijks wordt getoetst of de beheersmaatregelen in lijn zijn met het gewenste risicoprofiel.



Uitbesteding

In het kader van uitbesteding bestaat het risico dat de continuïteit, integriteit en/of kwaliteit onvoldoende gewaarborgd wordt door externe dienstverleners.

Doorlopend worden de beheerskaders inzake uitbesteding geanalyseerd en geoptimaliseerd, waarbij extra aandacht is besteed aan de uitbesteding aan volmachtbedrijven. De processen rondom het uitbesteden van de meest impactvolle activiteiten zijn en worden waar nodig (continue) aangepast en aangescherpt.

Zo werkt Anker bij uitbesteding al geruime tijd met "Verwerkersovereenkomsten". Op het moment dat Anker als verwerkingsverantwoordelijke aan een andere organisatie (de verwerker) een opdracht verstrekt waarbij verwerking van persoonsgegevens aan de orde is, sluit zij een verwerkersovereenkomst af.

Risico m.b.t. verslaggeving

Het risico met betrekking tot verslaggeving betreft risico's en onzekerheden die van invloed zijn op de betrouwbaarheid van de interne en externe financiële verslaggeving. Binnen dit risico ziet Anker datakwaliteit als een voornaamste risico.

De kwaliteit van de data in de informatiesystemen heeft continu aandacht. Het hebben van betrouwbare data is een voorwaarde om de juiste informatie te genereren. Deze informatie is nodig om de organisatie goed te kunnen besturen. Datamanagement is in 2016 een van de speerpunten geweest en zal dat in de komende jaren ook blijven.

Aandachtspunten zijn o.a. het valideren van de invoervelden, verdergaand standaardiseren en automatiseren van processen, uitvoeren van controles op (wijze van) invoer, dataverrijking en wijze van archivering.

Beveiliging en toegankelijkheid van het netwerk en van data zijn cruciaal voor Anker. De toegang tot specifieke applicaties en data is per medewerker vastgelegd en ingeregeld. Dit is gedaan op basis van de afdeling waar men werkzaam is en de functie die men vervult.

Back-up en restore zijn uitermate belangrijk voor de continuïteit. Dagelijks wordt meerdere malen een back-up gemaakt en, de resultaten hiervan worden gemonitord. Periodiek testen van de procedures en opslag van de back-up op meerdere locaties maken deel uit van de beheersmaatregelen.

In het verlengde van bovenstaande werkt Anker met een 'Bedrijfscontinuïteitsplan' waarin de meest voorkomende bedrijfsrisico's zijn beschreven. Ook de daarbij behorende continuïteitsmaatregelen zijn hierin beschreven. Dit betreft zowel maatregelen op het gebied van ICT als van de huisvesting. In 2017 wordt dit plan geëvalueerd en waar nodig aangescherpt.

Risico's m.b.t. wet- en regelgeving

Net als de meeste financiële dienstverleners heeft Anker te maken met impactvolle en toenemende wet- en regelgeving betreffende governance van en toezicht op de onderneming. Niet alleen de hoeveelheid wet- en regelgeving, maar ook de snelheid waarmee nieuwe wet- en regelgeving van kracht wordt, brengt risico's en onzekerheden met betrekking tot de bedrijfsvoering met zich mee. Als financiële dienstverlener moet Anker zich deze wet- en regelgeving tijdig eigen maken.

In 2016 heeft de implementatie van Solvency II, het nieuwe toezichtregime voor alle verzekeraars in Europa, veel (operationele) aandacht gekregen. De richtlijnen en uitgangspunten zoals vormgegeven vanuit Solvency II zijn geïntegreerd in de bedrijfsvoering van Anker. Het jaar 2017 stond in het teken van het verdergaand operationaliseren en implementeren van deze richtlijnen en uitgangspunten binnen de bedrijfsvoering.



In 2015 is een start gemaakt met de optimalisatie van het beheerskader inzake de privacyborging. In 2016 is het beleid rondom privacyborging aangescherpt. Hierbij is extra aandacht uitgegaan naar de borging binnen de operationele processen. In 2016 is ook de functie van 'privacy officer' binnen Anker geformaliseerd. In 2017 heeft Anker maatregelen getroffen om aantoonbaar (te gaan) voldoen aan de privacyregels voortvloeiende uit de Algemene verordening gegevensbescherming (AVG). In de eerste helft van 2018 zullen deze maatregelen (verder) ingevoerd worden. Aandachtspunten hierbij zijn met name bewustwording en tijdige implementatie.

Veel wet- en regelgeving die de governance en het toezicht betreft is 'principle based'. Dit betekent dat Anker moet voldoen aan voorwaarden in wet- en regelgeving die vaak als open norm zijn geformuleerd. Aan de ene kant wordt dit door Anker als een voordeel gezien omdat het de organisatie dwingt de open normen te vertalen naar interne regelgeving die binnen de organisatie passend is. Daarnaast biedt het de mogelijkheid om de regelgeving proportioneel toe te passen. Aan de andere kant betekenen open normen ook een zekere mate van onzekerheid over de precieze opzet van het opstellen van de regelgeving en bestaat de kans op een niet (geheel) toereikende invoering van de regels binnen de organisatie.

(GOOD) GOVERNANCE

Anker heeft een zichtbare maatschappelijke functie, met name binnen de maritieme sector. Het belang van klanten, samenwerkingspartners en medewerkers in combinatie met continuïteit gedreven denken heeft zowel vanuit de historie als vanuit de breed gedragen interne cultuur altijd geprevaleerd boven het korte termijn (winst)denken. Bestuurders, RvC-leden en managers en stafleden zijn ervan doordrongen dat een goed functionerende governance structuur noodzakelijk is voor een ethisch en economisch verantwoord functioneren van een verzekeringsbedrijf.

GOVERNANCE PRINCIPES

'Good Governance' oftewel goed bestuur en toezicht is een belangrijk thema in de verzekeringsbranche. Kort samengevat gaat het bij Good Governance om verantwoord, integer, professioneel en transparant bestuur waarbinnen continuïteit en evenwichtige belangenafweging een centrale plaats innemen.

Tot voor kort was de belangrijkste gedragscode voor wat betreft het bestuur van Anker de door het Verbond van Verzekeraars in het leven geroepen code Governance Principles Verzekeraars. Omdat de meeste principes ondertussen opgenomen zijn in wetgeving, heeft het Verbond er voor gekozen deze gedragscode te laten vervallen. Twee principes die niet duidelijk teruggekomen zijn in de wetgeving, zijn omschreven in de Gedragscode Verzekeraars, als opgesteld door het Verbond. Deze principes hebben te maken met de permanente educatie van bestuurders en commissarissen en met zorgvuldige klantbehandeling. Anker past deze principes toe.

SAMENSTELLING RvC EN BESTUUR

De RvC bestaat uit drie leden. Vanaf juni 2014 zijn dit de heren mr. A. Engelsman (voorzitter), mr. G.X. Hollaar (secretaris) en mr. M.J.M. Steenkamp (lid).

De RvC heeft als taak toezicht te houden op het gevoerde beleid van het bestuur. Daarnaast zorgt de RvC waar nodig voor reflectie en staat hij het bestuur bij met advies.

Het bestuur van Anker Verzekeringen n.v. bestaat uit twee personen. In 2017 zijn dit de heren B.J. Posthumus en mr. S. Zijlstra.

Het bestuur is als geheel verantwoordelijk voor het gevoerde beleid. Zij is belast met het besturen van Anker en verantwoordelijk voor de realisatie van de ambities en doelen van Anker.

Anker streeft naar een evenwichtige verdeling van posities binnen de RvC en het bestuur over vrouwen en mannen. Op basis van een profielschets zal worden gezocht naar de beste kandidaat voor de functie. Anker erkent nadrukkelijk het belang van diversiteit in combinatie met het behoud en versterking van de juiste mix qua achtergrond en capaciteiten. Bij invulling van toekomstige vacatures zal bij gelijke geschiktheid een vrouw de voorkeur genieten.



ORGANISATIE

Medewerkers

Anker Verzekeringen n.v. is een dochtermaatschappij van Anker Verzekert b.v. De medewerkers zijn per 2017 in dienst gekomen bij Anker Verzekeringen n.v., in 2016 waren ze nog in dienst bij Anker Verzekert b.v..

In 2017 waren 64 fulltime medewerkers werkzaam voor Anker

Verzekeringen n.v. Voor 2018 gaat Anker uit van een nagenoeg gelijkblijvend aantal medewerkers.

Anker besteedt veel aandacht aan de ontwikkeling van haar medewerkers. Dit doet zij niet alleen op het terrein van permanente educatie en doorontwikkeling van vakmanschap, maar op een breed terrein van persoonlijke ontwikkeling.

De financiering van de aanname van nieuwe medewerkers en van de kosten voor de ontwikkeling van de medewerkers van Anker gebeurt vanuit de lopende inkomsten.

Bedrijfsvoering en dienstverlening

Anker heeft de afgelopen jaren veel tijd en geld gestoken in het optimaliseren van haar bedrijfsvoering en dienstverlening. Ook het komend jaar zal hier weer extra tijd, aandacht en geld aan besteed worden. Zo wordt er hard gewerkt aan de (door)ontwikkeling van totaaloplossingen, de integratie van ICT-toepassingen in deze oplossingen, de profilering van Anker en de IT-infrastructuur.

Anker is voldoende solvabel en liquide om de investeringen en uitgaven te doen in het kader van de optimalisering en doorontwikkeling van de bedrijfsvoering en dienstverlening te realiseren. Hiervoor is geen (externe) financieringsbehoefte dan wel -noodzaak.

Marktaandeel

Anker wil vanuit een herkenbare, onafhankelijke en sterke positie haar marktaandeel bestendigen en gestaag uitbouwen. Om dit te bereiken gaat Anker door op de beschreven en ingeslagen koers. Deze koers tussentijds aanscherpend waar nodig.

Anker is voldoende solvabel en liquide om de uitgaven voortvloeiend uit deze koerszetting te doen zonder hiervoor (externe) financiering nodig te hebben.



JURIDISCHE STRUCTUUR

In onderstaand overzicht is de juridische structuur rondom Anker Verzekeringen n.v. weergegeven per 31-12-2017. In 2017 zijn Anker Rechtshulp b.v. en Marbo b.v., voorheen dochters van Anker Verzekert b.v., rechtstreeks onder Anker Verzekeringen n.v. komen te hangen. Ook heeft Anker Verzekeringen n.v. in 2017 ANS Group b.v. met de dochters ANS Maritime b.v. (Seacrew) en ANS Solutions b.v. overgenomen.



Juridische Structuur Anker



Situatie per 31-12-2017

CODE DUURZAAM BELEGGEN

Eén van de grondslagen van het beleggingsbeleid van Anker is dat er op een maatschappelijk verantwoorde wijze en op een duurzame manier belegd wordt. Anker confirmeert zich aan het zogenaamde “look through” principe en aan de Code Duurzaam Beleggen van het Verbond van Verzekeraars.

In 2015 heeft de externe vermogensbeheerder de vermogensverdeling binnen de beleggingsportefeuille getoetst aan deze code. Waar nodig heeft vervolgens een herverdeling van het belegde vermogen plaatsgevonden. Eventuele aanpassingen in deze portefeuille worden alleen doorgevoerd wanneer deze aansluiten bij de Code Duurzaam Beleggen. In 2016 is een tweede beleggingsportefeuille samengesteld. Ook deze portefeuille is opgebouwd in lijn met de Code Duurzaam Beleggen.

Gezien de diversiteit en complexiteit van de beleggingsportefeuilles kan het incidenteel voorkomen dat een onderliggende variant niet aansluit bij de Code Duurzaam Beleggen. Zowel Anker als haar externe vermogensbeheerders zien er op toe dat deze situatie voorkomen dan wel bij constatering verholpen wordt.

MAATSCHAPPELIJK BETROKKEN

Anker ondersteunt maatschappelijke projecten die een relatie hebben met het verbeteren van economische- en leefomstandigheden in landen waar dit nodig is. Daarnaast ondersteunt Anker maatschappelijke projecten in Nederland middels Stichting Het Anker Fonds. Ook levert Anker vanuit haar binding met Noord Nederland graag een bijdrage aan regionale initiatieven met een nationale of internationale impact. Bijvoorbeeld Eurosonic-Noorderslag en de eredivisie volleyballers Lycurgus.

Anker streeft naar betrokken, gemotiveerde en geïnspireerde medewerkers. Dit doet zij onder andere door te stimuleren dat medewerkers de regie nemen over hun werkzame leven. Daarnaast vindt Anker het van belang dat medewerkers steeds beter worden in iets dat voor hen relevant is.

De komende jaren zal Anker nadrukkelijker invulling geven aan het 'verduurzamen' van haar bedrijfsvoering. Dit doet zij o.a. door het realiseren van een duurzaam beleggingsbeleid en het treffen van energiebesparende maatregelen. Daarnaast wordt bij de selectie van potentiële leveranciers in toenemende mate getoetst op duurzame bedrijfsvoering, eerlijk zaken doen en milieu-impact.

KOERS ZETTEN

Door blijvend te focussen op specifieke doelgroepen en nicheverzekeringen slagen wij er in onze marktpositie vast te houden en stapsgewijs uit te bouwen. De positionering van Anker wordt steeds duidelijker en sterker. In binnen- en buitenland.

Tegelijkertijd is het belangrijk om samen met klanten en partners te werken aan toekomstgerichte verzekeringsoplossingen. Met Anker als betrokken en wendbare aanjager.

Wij zijn vol vertrouwen dat wij op deze wijze ons bestaansrecht kunnen bestendigen en uitbouwen. Gefocust en wendbaar zetten wij koers naar 2018 en volgende jaren. Samen met onze collega's, klanten en samenwerkingspartners.

Groningen, 4 mei 2018

Bert Posthumus en Sjoerd Zijlstra



Verslag van de Raad van Commissarissen

Anker hecht veel belang aan een betrokken, actieve en gediversifiseerde Raad van Commissarissen. In de huidige samenstelling is gekozen voor de combinatie van ondernemerschap, markt- en verzekeringskennis en toekomst gericht denken en handelen. Hiermee stuurt Anker op een stevig toezichthoudend kader met ruimte voor reflectie, kennisoverdracht en sparren.

ALGEMEEN

Terugkijkend op 2017 stelt de RvC vast dat er net als in 2014, 2015 en 2016 een positief financieel resultaat behaald is en de solvabiliteitspositie goed en stabiel is. De solvabiliteit van Anker voldoet aan haar eigen eisen en aan de eisen van de toezichthouder De Nederlandsche Bank.

JAARREKENING

De jaarrekening 2017 is opgemaakt onder verantwoordelijkheid van het bestuur van Anker Verzekeringen n.v. BDO Audit & Assurance B.V. heeft de jaarrekening 2017 gecontroleerd.

De RvC adviseert de algemene vergadering van aandeelhouders om de jaarrekening van 2017 ongewijzigd vast te stellen.

De jaarrekening, het accountantsverslag en het actuariële verslag zijn met het bestuur besproken in aanwezigheid van de accountant. De RvC is van oordeel dat de jaarrekening een goede basis vormt voor de verantwoording die het bestuur aflegt voor het gevoerde beleid en voor de verantwoording die de RvC aflegt voor het gehouden toezicht op het gevoerde beleid.

VERGADERINGEN

In 2017 zijn er vier reguliere RvC vergaderingen geweest waarin er uitgebreid overleg met het bestuur is geweest. Aanvullend heeft een strategische sessie plaatsgevonden. Ook is er afzonderlijk vergaderd waarbij er is gesproken over het functioneren van het bestuur, al dan niet in relatie tot de RvC. Daarnaast heeft het bestuur een regulier periodiek overleg met de RvC voorzitter. Van dit overleg doet de voorzitter verslag naar de overige RvC leden. Ook is er gedurende 2017 regelmatig contact geweest tussen het bestuur en de individuele commissarissen.

De reguliere overleggen vinden plaats volgens een vaste agenda. Terugkerende onderwerpen zijn o.a. (markt)ontwikkelingen, samenwerking, governance, risicobeleid, toezichtthema's, de uitkomsten van interne risico-, beheersings- en controlesystemen, ontwikkelingen op het gebied van de solvabiliteit, DNB-rapportages, financiële rapportages en premie- en schadeontwikkelingen. Specifieke aandacht wordt besteed aan de strategische koers en de (door)ontwikkeling hiervan, de herverzekering, het functioneren van de three lines of defence, de evaluatie van het bestuur, het beleggingsbeleid en samenwerkingsmogelijkheden.

Tijdens de overleggen wordt de RvC periodiek geïnformeerd door de Interne Auditor, de Compliance Officer, de Risk Officer, de procesmanager en de Manager Financiën, Control & Informatie over uitkomsten en resultaten van audits, gewijzigde wet- en regelgeving, risico gerelateerde issues en financieel-bedrijfseconomische ontwikkelingen. Ook het operationeel management schuift regelmatig aan.

De Raad kent formeel geen afzonderlijke commissies, zoals een remuneratie-, audit- of risicocommissie. Dit betekent dat de Raad als geheel deze taken voor haar rekening neemt.



BENOEMING ACCOUNTANT

Deloitte Accountants B.V. was de externe accountant voor het jaar 2016. Voor het jaar 2017 heeft in verband met de verplichte periodieke kantoorrotatie een wisseling van accountants plaatsgevonden. Voor het jaar 2017 is besloten om BDO Audit & Assurance B.V. te benoemen als externe accountant van Anker Verzekeringen n.v.

COMPLIANCE

Het compliance jaarverslag 2017 is met de RvC besproken. Daarnaast wordt de RvC door middel van het zogenaamde 'memo impactvolle beleidsterreinen' periodiek geïnformeerd over ontwikkelingen op het gebied van compliance. Ook schuift de compliance officer periodiek aan bij de vergaderingen van de RvC om een toelichting te geven op zijn verslaglegging en om stil te staan bij ontwikkelingen binnen zijn vakgebied in relatie tot Anker.

Zowel de leden van de RvC als de bestuursleden hebben in 2017 deelgenomen aan het programma van permanente educatie van het Verbond van Verzekeraars en Nyenrode. De RvC heeft vastgesteld dat de bestuursleden voldoende kundig zijn om hun werkzaamheden naar behoren uit te kunnen voeren.



BELONINGSBELEID

In het kader van integere bedrijfsvoering wordt jaarlijks het beloningsbeleid onder de loep genomen en waar nodig bijgesteld. De beloning van medewerkers die aangemerkt zijn als "Identified Staff" is in lijn met de Regeling beheerst beloningsbeleid (Wft). Sinds 2013 kent Anker geen variabele beloning meer.

DECHARGE

De RvC vraagt de Algemene Vergadering van Aandeelhouders decharge te verlenen aan het bestuur voor het gevoerde beleid in 2017 en aan de RvC voor het gehouden toezicht op dit beleid.

SLOTWOORD

In 2016 is de strategie voor de jaren 2017 tot en met 2019 vormgegeven. Een strategie op hoofdlijnen waarin de belangrijkste uitgangspunten, ambities en doelen zijn geformuleerd. In 2017 zijn doorslaggevende stappen gemaakt om deze ambities en doelen te verwezenlijken. Het focussen op specifieke doelgroepen en nicheverzekeringen werpt zijn vruchten af. De RvC is er van overtuigd dat focussen in combinatie met wendbaarheid en een duidelijke positionering en profilering van doorslaggevend belang is voor de toekomst van Anker. Aandachtspunt blijft de relatief grote impact voor Anker van de toezichts- en governance-druk.

Anker Verzekeringen n.v. heeft in 2017 voor het vierde jaar op rij een positief financieel resultaat laten zien. Het resultaat na belastingen van € 822.904 zal toegevoegd worden aan het eigen vermogen. Per saldo wordt de solvabiliteitspositie hiermee op een hoger niveau gebracht.

De RvC spreekt haar dank en waardering uit richting het bestuur en de medewerkers van Anker Verzekeringen n.v. voor het gevoerde beleid, de geleverde inspanningen en het bereikte resultaat over 2017, alsook voor de activiteiten gericht op de verdere uitbouw van Anker Verzekeringen n.v.

Groningen, 4 mei 2018.

Albert Engelsman, Guido Hollaar en Martijn Steenkamp



Algemene toelichting



Algemeen

Vergunning

Op 15 december 2006 is door De Nederlandsche Bank een vergunning afgegeven als bedoeld in artikel 2:40 Wet Financieel Toezicht aan Anker Verzekeringen n.v. tot uitoefening van het directe schadebedrijf in de branche rechtsbijstand, ziekte, ongevallen, algemene aansprakelijkheid en hulpverlening. Deze beslissing is bekend gemaakt in de Nederlandse Staatscourant.

De maatschappij heeft een vergunning die is afgegeven na 20 maart 2002. Dit houdt in dat de maatschappij aan de solvabiliteitseis Solvency II dient te voldoen.

Ultimo 2017 bedraagt de aanwezige solvabiliteit € 11.467.000.



Resultaten

Zoals blijkt uit de winst-en-verliesrekening bedraagt het resultaat na belasting over 2017 € 823.000 (2016: € 988.000). Om inzicht te geven in de ontwikkeling van het resultaat over 2017 volgt hierna een overzicht gebaseerd op de winst-en verliesrekening over 2017 met ter vergelijking de winst-en verliesrekening over 2016.
(Bedragen x € 1.000)

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	EUR	%	EUR	%
Premies	14.016	100%	14.173	100%
Uitgaande herverzekeringspremies	<u>2.277</u>	<u>16%</u>	<u>2.352</u>	<u>17%</u>
	11.739	84%	11.821	83%
Resultaat uit beleggingen	<u>693</u>	<u>6%</u>	<u>583</u>	<u>5%</u>
Technische baten	12.432	89%	12.404	88%
<i>Schaden eigen rekening</i>				
Schaden	5.822	42%	5.757	41%
Aandeel herverzekeraar	<u>2.162</u>	<u>15%</u>	<u>2.057</u>	<u>15%</u>
Brutoschade	3.660	26%	3.700	26%
Beleggingskosten	187	1%	72	1%
Bedrijfskosten	<u>7.360</u>	<u>53%</u>	<u>7.331</u>	<u>52%</u>
Technische lasten	11.207	80%	11.102	78%
Resultaat technische rekening (voor belasting)	<u>1.225</u>	<u>9%</u>	<u>1.302</u>	<u>9%</u>
Vennootschapsbelasting	-280	-2%	-315	-2%
Resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	-122	-1%	0	0%
Resultaat na belasting	<u>823</u>	6%	<u>988</u>	7%

Financiële positie

Voor een inzicht in de financiële positie kunnen de balansen ultimo de laatste twee jaren als volgt worden samengevat:
(Bedragen x € 1.000)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	EUR	EUR
Eigen vermogen	12.309	11.486
Technische voorzieningen	5.318	5.482
Voorzieningen	<u>548</u>	<u>282</u>
Totaal vermogen op lange termijn	18.175	17.250
Af:		
(Im)materiële vaste activa	1.249	187
Beleggingen	<u>14.217</u>	<u>13.028</u>
Netto vlottende middelen	<u><u>2.710</u></u>	<u><u>4.035</u></u>
Bestaande uit:		
Vorderingen en overlopende activa	3.621	2.427
Liquide middelen	<u>983</u>	<u>2.504</u>
	4.604	4.931
Af: kortlopende schulden	1.894	896
	<u><u>2.710</u></u>	<u><u>4.035</u></u>

Uit deze opstelling blijkt dat de netto vlottende middelen per 31 december 2017 zijn afgenomen met € 1.325.000 ten opzichte van 31 december 2016.



Fiscale positie

Het fiscaal resultaat bedraagt volgens berekening € 1.225.000. Hierover is € 207.000 aan vennootschapsbelasting als schuld opgenomen.

De mutatie voorziening latente belastingen is € 123.000. Hierdoor ontstaat ultimo 2017 een passieve latentie van € 393.000. De voorziening is gevormd in verband met een verschil in waardering van effecten en door de vorming van een fiscale egalisatiereserve. Daarnaast is er een actieve belasting latentie gevormd van € 81.000, de mutatie t.o.v. 2016 betreft nihil. Deze actieve latentie is gevormd door een verschil in de waardering van de immateriële activa en de vorming van een jubileumvoorziening. Over zeven jaar zal deze latentie nul bedragen. De belasting ten laste van het resultaat bedraagt € 280.000.



Jaarrekening 2017



Balans per 31 december 2017

(voor resultaatbestemming)

	31-12-2017		31-12-2016	
	EUR	EUR	EUR	EUR
ACTIVA				
Immateriële vaste activa (6.1)				
Software	109.336		95.995	
Goodwill	<u>1.041.650</u>		<u>6.059</u>	
		1.150.986		102.054
Beleggingen (6.2)				
<i>Beleggingen in groepsmaatschappijen</i>				
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		66.992		0
<i>Overige financiële beleggingen</i>				
Aandelen en niet-vastrentende waardepapieren	6.020.602		6.514.888	
Obligaties	3.290.124		2.943.598	
Deposito's	3.188.872		2.419.670	
Vorderingen uit hypothecaire leningen	1.150.000		1.150.000	
Vorderingen uit andere leningen	<u>500.000</u>		<u>0</u>	
		14.149.598		13.028.156
Vorderingen (6.3)				
Vorderingen uit directe verzekeringen op:				
- verzekeringnemers	445.648		435.055	
- tussenpersonen	262.347		209.650	
- verzekeringsmaatschappijen	556.534		493.060	
Vorderingen op groepsmaatschappijen	1.128.735		574.116	
Vordering uit herverzekering	1.044.488		612.033	
Belastingen en premies sociale verzekeringen	88.150		81.338	
Overige vorderingen	<u>91.954</u>		<u>17.156</u>	
		3.617.855		2.422.407
Overige activa				
Materiële vaste activa (6.4)	97.747		85.446	
Liquide middelen (6.5)	<u>982.509</u>		<u>2.503.852</u>	
		1.080.256		2.589.298
Overlopende activa				
Lopende intrest (6.6)		3.475		4.446
		<u><u>20.069.162</u></u>		<u><u>18.146.361</u></u>

Balans per 31 december 2017

(voor resultaatbestemming)

	31-12-2017		31-12-2016	
	EUR	EUR	EUR	EUR
PASSIVA				
Eigen vermogen (6.7)				
Gestort en opgevraagd kapitaal	2.248.000		2.248.000	
Agioreserve	1.300.000		1.300.000	
Overige reserves	7.938.216		6.950.658	
Onverdeeld resultaat	<u>822.904</u>		<u>987.558</u>	
		12.309.120		11.486.216
Technische voorzieningen				
<i>Voor niet-verdiende premies en lopende risico's (6.8)</i>				
Bruto		480.877		468.082
<i>Voor te betalen schade (6.9)</i>				
Bruto	6.453.762		6.573.483	
Herverzekeringsdeel	<u>-1.616.819</u>		<u>-1.559.800</u>	
		4.836.943		5.013.683
Voorzeningen (6.10)				
Voorziening voor belastingen	392.844		282.193	
Voorziening Deelneming	97.573		0	
Overige voorzieningen	<u>57.809</u>		<u>0</u>	
		548.226		282.193
Schulden				
Schulden aan verzekeringnemers, tussenpersonen en verzekeringsmaatschappijen	371.919		363.658	
Schulden aan groepsmaatschappijen	61.837		0	
Belastingen en premies sociale verzekeringen (6.11)	27.769		21.517	
Overige schulden	<u>1.432.472</u>		<u>511.011</u>	
		1.893.997		896.186
		<u>20.069.162</u>		<u>18.146.361</u>



Winst- en verliesrekening over 2017

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Verdiende premies eigen rekening (7.1)				
Brutopremies	14.028.764		14.217.678	
Uitgaande herverzekeringspremies	<u>2.277.276</u>		<u>2.352.151</u>	
		11.751.489		11.865.527
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies</i>				
Bruto	<u>-12.794</u>		<u>-44.307</u>	
		<u>-12.794</u>		<u>-44.307</u>
Verdiende netto premies eigen rekening		11.738.694		11.821.219
Opbrengsten uit beleggingen (7.2)				
Opbrengsten uit beleggingen	182.854		199.250	
Gerealiseerde winst op beleggingen	216.021		19.487	
Ongerealiseerd resultaat uit beleggingen	<u>294.329</u>		<u>364.482</u>	
		<u>693.204</u>		<u>583.219</u>
		12.431.898		12.404.438
Schaden eigen rekening				
Brutoschade	5.662.632		5.983.735	
Aandeel herverzekeraar	<u>2.104.922</u>		<u>2.483.092</u>	
		3.557.710		3.500.643
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>				
Bruto (6.9)	159.027		-226.836	
Aandeel herverzekeraar	<u>57.019</u>		<u>-425.751</u>	
		<u>102.008</u>		<u>198.915</u>
		3.659.719		3.699.558
Bedrijfskosten				
Personeels- en beheerskosten, afschrijving (7.3)	5.602.939		5.702.017	
Acquisitiekosten (7.4)	<u>1.757.037</u>		<u>1.628.489</u>	
		7.359.976		7.330.506
Beleggingslasten				
Beheerskosten en rentelasten (7.5)	<u>187.486</u>		<u>72.313</u>	
		<u>187.486</u>		<u>72.313</u>
Resultaat technische rekening schadeverzekering		1.224.718		1.302.060
Resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen		-121.966		0
Vennootschapsbelasting (7.6)		<u>-279.849</u>		<u>-314.502</u>
Resultaat na belastingen		<u>822.904</u>		<u>987.558</u>

Kasstroomoverzicht over 2017

(volgens indirecte methode)

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	EUR	EUR	EUR	EUR
Kasstroom uit operationele activiteiten				
Resultaat na belasting	822.904		987.558	
Afschrijving (im)materiële vaste activa	200.289		226.790	
(On)gerealiseerde waardeverandering beleggingen	-294.329		-364.482	
Mutatie vorderingen	-1.195.448		-1.033.989	
Mutatie overlopende activa	971		30.481	
Mutatie technische voorziening	-163.945		-6.778	
Mutatie voorzieningen	266.033		125.046	
Mutatie kortlopende schulden	997.807		-406.770	
Totale kasstroom uit operationele activiteiten		<u>634.281</u>		<u>-442.143</u>
<i>Kasstroom uit beleggings- en investeringsactiviteiten</i>				
Investeringsen in immateriële vaste activa	-1.223.014		-1.260	
Investeringsen in materiële vaste activa	-52.456		-1.230	
Desinvesteringsen materiële vaste activa	13.950		22.227	
Aankopen beleggingen	-4.486.746		-5.701.658	
Verkopen/aflossingen beleggingen	<u>3.592.641</u>		<u>7.887.751</u>	
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten		<u>-2.155.625</u>		<u>2.205.830</u>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten				
Betaalde dividend		<u>0</u>		<u>0</u>
Nettokasstroom		<u>-1.521.344</u>		<u>1.763.688</u>
<i>Mutatie liquide middelen</i>				
Liquide middelen ultimo boekjaar		982.509		2.503.852
Liquide middelen ultimo voorgaand boekjaar		2.503.852		740.164
Mutatie geldmiddelen		<u>-1.521.344</u>		<u>1.763.688</u>

Overzicht van het totaalresultaat van de rechtspersoon 2017

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	EUR	EUR
Nettoresultaat na belastingen toekomend aan de rechtspersoon	822.904	987.558
Totaal van de rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen van de rechtspersoon als onderdeel van het vermogen	0	0
Totaalresultaat van de rechtspersoon	<u>822.904</u>	<u>987.558</u>

Grondslagen voor de waardering

1 Algemeen

1.1 Activiteiten

Anker Verzekeringen n.v. is statutair gevestigd aan de Paterswoldseweg 812, 9728 BM te Groningen. Anker is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel te Groningen onder het KvKnummer 02078166.

Anker biedt diensten aan als bemanningsverzekeraar en als rechtsbijstandsverzekeraar. Als bemanningsverzekeraar verzekert Anker bemanningsleden in dienst van maritieme werkgevers. Hierbij biedt Anker verzekeringsoplossingen op de terreinen ziekte, arbeidsongeschiktheid, overlijden en ongevallen. Als rechtsbijstandsverzekeraar verzekert Anker klantgroepen via het volmacht bedrijf en de daarbij aangesloten intermediairs. Hierbij voorziet Anker particulieren en ondernemers van juridische hulp.

1.2 Groepsverhouding

Anker Verzekeringen n.v. valt onder Anker Verzekert b.v. met als groepshoofd Stichting Koersvast. De overige groepsmaatschappijen zijn: Anker Rechtshulp b.v., Marbo b.v., Marbo PTE LTD, Arbo International Management PTE LTD, ANS Group b.v., ANS Maritime b.v. en ANS Solutions b.v.

Alle groepsmaatschappijen vallende binnen deze groep worden aangemerkt als verbonden partijen.

Vrijstelling voor consolidatie

Op grond van artikel 2:408 BW 2 Titel 9 is er geen geconsolideerde jaarrekening opgesteld. De moedermaatschappij Anker Verzekert B.V. stelt een geconsolideerde jaarrekening op waarin de financiële gegevens van Anker Verzekeringen N.V. en haar groepsmaatschappen zijn opgenomen.



1.3 Verbonden partijen

De onderneming is verbonden met entiteiten behorende tot de Stichting Koersvast. De verbonden entiteiten van de Stichting leveren interne diensten die bestaan uit: schadeafhandeling, het beschikbaar stellen van personeel en facilitaire diensten. Deze diensten vinden plaats tegen marktconforme tarieven.

De transacties met verbonden partijen bedragen:

(bete = positief, last = negatief)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	EUR	EUR
Anker Verzekert b.v.		
Personeelskosten	-3.949.001	-3.928.933
Afschrijvingen	0	-39.280
Huisvestingskosten	0	-107.094
Verkoopkosten	0	-54.861
Autokosten	0	-15.654
Automatiseringskosten	0	-244.954
Overige beheerskosten	0	-303.775
Rente	722	1.207
Vennootschapsbelasting	-156.824	-205.875
	<u>-4.105.103</u>	<u>-4.899.220</u>

Onder de vorderingen is een vordering op groepsmaatschappijen opgenomen; dit betreft een vordering op de moedermaatschappij Anker Verzekert ad € 1.128.735 (2016 betrof dit een schuld van: € 574.116).

Onder de beleggingen is een hypothecaire lening opgenomen ad € 1.150.000 (2016: € 1.150.000). Dit betreft een verstrekte hypotheek aan Stichting Koersvast met een rentevoet van 3,5% per jaar.

Stichting Koersvast

Interest Hypotheek	40.250	32.424
Huur	-15.193	-14.779
	<u>25.057</u>	<u>17.645</u>

Anker Rechtshulp b.v.

Schadekosten	-420.107	-515.317
Personeelskosten	-886.576	-754.717
Huisvestingskosten	0	0
Verkoopkosten	0	0
Autokosten	0	0
Automatiseringskosten	0	0
Rente	0	-1.578
Diverse baten en lasten	0	0
	<u>-1.306.683</u>	<u>-1.271.612</u>

Statutaire directeuren en Raad van Commissarissen

Voor de bezoldiging van de bestuurders en commissarissen wordt verwezen naar 7.7 Overige toelichtingen.

2 Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening

De jaarrekening is opgesteld volgens de bepalingen Titel 9 van boek 2 BW, waaronder afdeling 15, en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De waardering van activa en passiva en de bepaling van het resultaat vinden plaats op basis van historische kosten tenzij bij de desbetreffende grondslag voor de specifieke balanspost anders wordt vermeld.

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop zij betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Financiële instrumenten

Onder de financiële instrumenten worden de primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden, als financiële derivaten verstaan.

In de toelichting op de onderscheiden posten van de balans wordt de reële waarde van het desbetreffende instrument toegelicht als die afwijkt van de boekwaarde. Indien het financiële instrument niet in de balans is opgenomen wordt de informatie over de reële waarde gegeven in de toelichting op de 'Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen'.

Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost. Anker Verzekeringen n.v. heeft geen financiële derivaten.

Omrekening van vreemde valuta

Vorderingen, schulden en verplichtingen in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta's gedurende de verslagperiode worden in de jaarrekening verwerkt tegen de koers die geldt op de datum van de transactie. De uit de omrekening per balansdatum voortvloeiende koersverschillen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Herverzekeringscontracten

Door Anker Verzekeringen n.v. met herverzekeraars afgesloten contracten uit hoofde waarvan Anker Verzekeringen n.v. wordt gecompenseerd voor verliezen op uitgegeven verzekeringscontracten, worden aangemerkt als gegeven herverzekeringscontracten. Herverzekeringspremies, provisies, uitkeringen en technische voorzieningen voor herverzekeringscontracten worden op dezelfde wijze verantwoord als de directe verzekeringen waarvoor de herverzekeringen zijn afgesloten.

De vorderingen uit hoofde van herverzekeringscontracten worden op balansdatum beoordeeld op eventuele bijzondere waardeverminderingen.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

3 Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

3.1 Immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa bestaan uit value of business acquired (VOBA) en goodwill. Acquisities worden verwerkt aan de hand van de overnamemethode. Het verschil tussen de reële waarde en de boekwaarde van de aangekochte verzekeringsportefeuille en aandelen wordt als een immaterieel vast actief in de balans opgenomen. De VOBA en de goodwill wordt bepaald met behulp van de geschatte toekomstige kasstromen uit de lopende verzekeringscontracten en de aandelen op de overnamedatum.

De VOBA wordt over de geschatte looptijd van de overgenomen portefeuille afgeschreven. De resterende looptijd wordt periodiek opnieuw beoordeeld. Indien van toepassing wordt de afschrijvingslast aangepast aan de kortere afschrijvingsperiode. De afschrijvingen op de immateriële vaste activa zijn opgenomen onder de post acquisitiekosten in de winst- en verliesrekening.

Op iedere balansdatum wordt getoetst of er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Hierbij wordt vastgesteld of de toekomstige bijdrage uit de aangekochte verzekeringscontracten voldoende is om de geactiveerde VOBA te kunnen dekken.

3.2 Aandelen

Aandelen, deelnemingsbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren worden gewaardeerd tegen actuele waarde, zijnde de beurskoers per ultimo boekjaar. Waardemutaties worden direct in de winst- en verliesrekening verantwoord.



3.3 Obligaties

Obligaties en andere vastrentende waardepapieren worden gewaardeerd tegen actuele waarde, zijnde de beurskoers per ultimo boekjaar.

Indien er sprake is van een negatieve herwaardering, vindt verwerking plaats via de winst- en verliesrekening.

Deposito's bij kredietinstellingen

Deposito's bij kredietinstellingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Deze deposito's hebben het karakter van liquide middelen. Deze worden echter als deposito gepresenteerd omdat deze liquide middelen ter beschikking staan van de vermogensbeheerder. Deze zijn langlopend aangehouden ter dekking van de technische voorziening.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

Anker Verzekeringen n.v. beoordeelt op iedere balansdatum of er objectieve aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de bijzondere waardevermindering bepaald. Een bijzonder waardeverminderingverlies wordt direct als een last verwerkt in de winst- en verliesrekening.

Bij financiële activa die gewaardeerd zijn tegen aflossingswaarde wordt de omvang van de bijzondere waardevermindering bepaald als het verschil tussen de boekwaarde van het actief en de best mogelijke schatting van de toekomstige kasstromen, contant gemaakt tegen de effectieve rentevoet van het financiële actief zoals die is bepaald bij de eerste verwerking van het instrument. Het waardeverminderingverlies dat daarvoor opgenomen was, dient te worden teruggenomen indien de afname van de waardevermindering verband houdt met een objectieve gebeurtenis na afboeking. De terugname wordt beperkt tot maximaal het bedrag dat nodig is om het actief te waarderen op de geamortiseerde kostprijs op het moment van de terugname, als geen sprake geweest zou zijn van een bijzondere waardevermindering. Het teruggenomen verlies wordt in de winst- en verliesrekening verwerkt.

3.4 Vorderingen uit hypothecaire leningen

Vorderingen uit hypothecaire leningen worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid.

3.5 Vorderingen

De vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. De reële waarde en geamortiseerde kostprijs zijn gelijk aan de nominale waarde.

Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht.

Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

3.6 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgingsprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en indien van toepassing met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen worden gebaseerd op de geschatte economische levensduur en worden berekend op basis van een vast percentage van de verkrijgingsprijs, rekening houdend met een eventuele residuwaarde. Er wordt afgeschreven vanaf het moment van ingebruikneming.

3.7 Liquide middelen

De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen de nominale waarde. Indien zij niet ter vrije beschikking zijn wordt hiermee rekening gehouden bij de waardering.

3.8 Technische voorzieningen

Niet-verdiende premies en lopende risico's

De voorziening niet-verdiende premies bevat de reeds in rekening gebrachte premies voor de verzekeringsperiode na balansdatum.

Voor te betalen schade

Dit betreft de kosten van de per balansdatum nog niet afgewikkelde schade.

a. Rechtsbijstand

De gehanteerde systematiek bij Rechtsbijstand is berekend middels de 'Chain Ladder'-methode. Deze methode gebruikt het historische betalingsverloop en projecteert de toekomstige verzekeringsverplichtingen. In verband met de zeer geleidelijke betaling van de in de schadereserve opgenomen verplichtingen, heeft deze reserve voor de financiering een langlopend karakter. De vaststelling is getoetst middels post voor post op basis van taxaties en ervaringscijfers. De schadereserve is gewaardeerd tegen nominale waarde. Bij de bepaling is rekening gehouden met de verwachte kosteninflatie voor de komende jaren. Tevens is een reservering meegenomen voor de IBN(E)R-schade.

De voorziening voor te betalen schade is inclusief een voorziening voor interne schadeafwikkelingskosten voor de lopende schadegevallen.

b. Medische kosten en Inkomensbescherming

Onder de medische kosten en inkomensbescherming zijn voorzieningen voor verschillende producten samengevoegd. Voor het inschatten van de voorzieningen wordt de 'Chain Ladder'-methode gehanteerd. Wanneer de voorziening niet betrouwbaar op basis van de chainladder is in te schatten, is gekozen voor de methode van 'post voor post' of 'loss ratio'.

De 'Chain Ladder' methode gebruikt het historische betalingsverloop en projecteert de toekomstige verzekeringsverplichtingen. Daarnaast gaat een deel op basis van post-voor-post en op basis van loss ratio. In verband met de zeer geleidelijke betaling van de in de schadereserve opgenomen verplichtingen, heeft deze reserve voor de financiering een langlopend karakter.

De voorziening voor te betalen schade is inclusief een voorziening voor interne schadeafwikkelingskosten voor de lopende schadegevallen.

De vaststelling van deze reserve geschiedt op basis van de reeds betaalde schade en aangemelde schade in het volgende verslagjaar, verhoogd met een geschat bedrag wegens nog te verwachten schade, op basis van ervaringscijfers. Hierop wordt een bedrag aan te verwachten vergoedingen van de herverzekeraar in mindering gebracht.

De schadereserve is gewaardeerd tegen nominale waarde.

c. WGA ER

De vaststelling geschiedt op basis van een percentage (2016: 88%) van de geboekte premie, waarbij rekening wordt gehouden met de uitslag van de toereikendheidstoets. De voorziening afwikkelingskosten is berekend op basis van een percentage (4,3%) van de best estimate voorzieningen voor te betalen schade.

De schadereserve is gewaardeerd tegen nominale waarde.

3.9 Voorzieningen

Voorziening voor belastingen

Voor de in de toekomst te betalen belastingbedragen uit hoofde van verschillen tussen commerciële en fiscale waardering effecten en de fiscale egalisatiereserve wordt een voorziening getroffen ter grootte van de som van deze verschillen vermenigvuldigd met het geldende belastingtarief.

Voorzieningen voor personeelsbeloningen

De vennootschap Anker Verzekert b.v. heeft één pensioenregeling. De regeling wordt gefinancierd door afdrachten aan pensioenuitvoerders, te weten een verzekeringsmaatschappij. De pensioenverplichtingen worden gewaardeerd volgens de 'verplichting aan de pensioenuitvoerder benadering'. In deze benadering wordt de aan de pensioenuitvoerder te betalen premie als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

Aan de hand van de uitvoeringsovereenkomst wordt beoordeeld of, en zo ja welke, verplichtingen naast de betaling van de jaarlijkse aan de pensioenuitvoerder verschuldigde premie op balansdatum bestaan. Deze additionele verplichtingen, waaronder eventuele verplichtingen uit herstelplannen van de pensioenuitvoerder, leiden tot lasten voor de vennootschap en worden in de balans opgenomen in een voorziening.

De waardering van de verplichting is de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om deze per balansdatum af te wikkelen, Indien het effect van de tijdswaarde van geld materieel is, wordt de verplichting gewaardeerd tegen de contante waarde. Discontering vindt plaats op basis van rentetarieven van hoogwaardige ondernemingsobligaties.

Toevoegingen aan en vrijval van de verplichtingen komen ten laste respectievelijk ten gunste van de winst-en-verliesrekening. Een pensioenvordering wordt in de balans opgenomen wanneer de coöperatie beschikkingsmacht heeft over de pensioenvordering, wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen die de pensioenvordering in zich bergt, zullen toekomen aan de groep, en wanneer de pensioenvordering betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Ultimo 2017 (en 2016) waren er voor de groep geen pensioenvorderingen en geen verplichtingen naast de betaling van de jaarlijkse aan de pensioenuitvoerder verschuldigde premie.

Overige voorzieningen

De beloningen wegens jubilea hebben een langlopend karakter. Hierbij is sprake van opbouw van rechten. De opgenomen verplichting is de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichtingen per balansdatum af te wikkelen.



4 Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de bijdragen, premies en overige baten en de schaden en andere lasten over het jaar, rekening houdend met lopende herverzekeringsovereenkomsten. De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan het boekjaar waarop zij betrekking hebben. Verliezen kunnen al gerealiseerd worden zodra zij voorzienbaar zijn.

Technische rekening schadeverzekering

In de technische rekening schadeverzekering worden de baten en lasten verantwoord die gedurende het boekjaar voortvloeien uit de schadeverzekeringsactiviteiten.

4.1 Premie

Betreft de aan de klanten van de maatschappij in rekening gebrachte rechtsbijstandverzekeringspremie, Medische kosten premie, Inkomensbescherming premie en WGA-premie.

De premie voor verzekeringen, normaliter verzekeringscontracten met een maximale looptijd van twaalf maanden, wordt als opbrengst opgenomen gedurende de looptijd van het contract naar evenredigheid van de verstreken verzekeringstermijn. De mutatie in de voorziening niet-verdiende premie wordt tevens onder het nettopremie-inkomen verantwoord.

4.2 Herverzekeringspremie

Dit betreft de door West of England in rekening gebrachte bedragen inzake herverzekering.

De aan herverzekeraars betaalde herverzekeringspremie wordt naar evenredigheid van de looptijd van de contracten als last opgenomen.

4.3 Schaden eigen rekening

Dit betreft de betaalde brutoschade, wijziging technische voorziening en het aandeel van de herverzekeraar hierin.

4.4 Bedrijfskosten

Onder exploitatiekosten worden verstaan de aan het boekjaar toe te rekenen kosten en de afschrijving op de materiële vaste activa.

4.5 Acquisitiekosten

De acquisitiekosten betreffen de betaalde provisie en tekencommissie in het boekjaar.

De kosten komen ten laste van de winst- en verliesrekening.

4.6 Belastingen

De vennootschapsbelasting wordt berekend tegen het geldende tarief over het resultaat van het boekjaar, waarbij rekening wordt gehouden met permanente verschillen tussen de winstberekening volgens de jaarrekening en de fiscale winstberekening, en waarbij actieve belastinglatenties (indien van toepassing) slechts worden gewaardeerd voor zover de realisatie daarvan waarschijnlijk is.

5 Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen.

Kasstromen in vreemde valuta's worden omgerekend tegen een geschatte gemiddelde koers. Koersverschillen inzake geldmiddelen worden afzonderlijk in het kasstroomoverzicht getoond.

Winstbelastingen, ontvangen interest en ontvangen dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde interest en betaalde dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten. De verkrijgingsprijs van verworven groepsmaatschappijen wordt opgenomen onder de kasstroom uit investeringsactiviteiten, voor zover betaling in geldmiddelen heeft plaatsgevonden. Hierbij worden geldmiddelen aanwezig in deze groepsmaatschappijen afgetrokken van de aankoopprijs.

Tot de beleggingen in zakelijke waarden worden gerekend de terreinen en gebouwen alsmede de overige financiële beleggingen. Investerings- en desinvesteringen in terreinen en gebouwen worden verantwoord onder de beleggings- en investeringsactiviteiten; de afschrijvingen worden gerekend tot de operationele activiteiten. Ontvangen en betaalde rente, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.



6 Toelichting op de balans per 31 december 2017

6.1 Immateriële vaste activa

	<u>Software</u>	<u>Goodwill</u>	<u>Totaal</u>
	EUR	EUR	EUR
Aanschafwaarde per 1 januari 2017	908.268	656.750	1.565.018
Cum. afschrijving	<u>-812.273</u>	<u>-650.691</u>	<u>-1.462.964</u>
Stand per 1 januari 2017	95.995	6.059	102.054
Bij: Investerings	65.625	1.157.389	1.223.014
Af: desinvestering aanschafwaarde	0	-626.500	-626.500
Af: desinvestering afschrijvingen	0	626.500	626.500
Afschrijvingen	<u>-52.285</u>	<u>-121.798</u>	<u>-174.083</u>
Stand per 31 december 2017	<u>109.336</u>	<u>1.041.650</u>	<u>1.150.986</u>
Aanschafwaarde	973.893	1.187.639	2.161.532
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-864.558</u>	<u>-145.989</u>	<u>-1.010.547</u>
	<u>109.336</u>	<u>1.041.650</u>	<u>1.150.986</u>

De afschrijvingsperiode voor de software en goodwill bedraagt vijf jaar.

6.2 Beleggingen

Het verloop van de deelnemingen op groepsmaatschappijen in 2017:

	<u>Balans per 1 januari 2017</u>	<u>Dividend- uitkering lopend jaar</u>	<u>(Des)- investering deelneming</u>	<u>resultaat deelneming lopend jaar</u>	<u>Stand deelneming 31-12 2017</u>
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Anker Rechtshulp b.v.	0	0	429	0	429
Marbo b.v.	0	0	1	-145.917	-145.916
ANS Group b.v.	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>42.611</u>	<u>23.951</u>	<u>66.562</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>43.041</u>	<u>-121.966</u>	<u>-78.925</u>

Verwerking in de balans is als volgt:

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	EUR	EUR
Waardering deelneming volgens intrinsiek waarde	-78.925	0
Verantwoord als voorziening deelneming	97.573	0
Verantwoord als voorziening rekening courant	<u>48.343</u>	<u>0</u>
Saldo per 31 december 2017	<u>66.991</u>	<u>0</u>

Op 31 december 2017 is de juridische structuur van Anker Verzekert b.v. aangepast daardoor zijn de entiteiten Anker Rechtshulp b.v., Marbo b.v. en ANS Group b.v. naar Anker Verzekeringen n.v. overgegaan.

6 Toelichting op de balans per 31 december 2017

Het verloop van de overige financiële beleggingen in 2017:

	Balans per 1 januari 2017	Aankopen in 2017	Verkopen in 2017	Valuta-/ Rente- resultaat	Koersresultaat ongerealiseerd	Balans per 31 december 2017
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aandelen en niet- vastrentende waardepapieren	6.514.888	1.731.702	2.481.734	0	255.746	6.020.602
Obligaties	2.943.598	1.418.850	1.110.907	0	38.583	3.290.124
Deposito's	2.419.670	769.202	0	0	0	3.188.872
Vordering uit hypothecaire lening	1.150.000	0	0	0	0	1.150.000
Vordering uit overige leningen	0	500.000	0	0	0	500.000
	<u>13.028.156</u>	<u>4.419.754</u>	<u>3.592.641</u>	<u>0</u>	<u>294.329</u>	<u>14.149.598</u>

De aanschafwaarde van de aandelen bedraagt € 5.218.568 (2016: € 6.044.343).

De aanschafwaarde van de obligaties bedraagt € 3.218.167 (2016: € 2.914.599). De aflossingsdata liggen tussen 2018 en 2024.

De aanschafwaarde van de deposito's bedraagt € 3.188.872 (2016: € 2.419.670) gemiddelde rentevoet 0,20%.

Onder de aandelen en niet-vastrentende waardepapieren is voor € 319.097 belegd in een beleggingsfonds waarbij de onderliggende waarde betrekking heeft op belangen in onroerend goed.

De aanschafwaarde van de vordering uit hypothecaire lening bedraagt € 1.150.000. Dit betreft een verstrekte hypotheek aan Stichting Koersvast met een rentevoet van 3,5% per jaar. Er is gedurende de looptijd van 30 jaar geen verplichting tot aflossing. Er geldt een 2e hypotheekrecht op het pand Paterswoldseweg 812 te Groningen. De marktwaarde van de hypothecaire lening bedraagt € 1.182.741 per 31 december 2017.

De aanschafwaarde van de vordering uit andere leningen bedraagt 500.000. Dit betreft een verstrekte lening aan CV Vastgoed Paterswoldseweg 814 met een rentevoet van 5% per jaar. De looptijd van de lening bedraagt 5 jaar en de aflossing bedraagt € 100.000 per jaar.

De marktwaarde van de vordering uit andere leningen bedraagt € 531.506 per 31 december 2017.

6 Toelichting op de balans per 31 december 2017

6.3 Vorderingen

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	EUR	EUR
De vorderingen bestaan uit de volgende posten:		
Vorderingen op:		
- Verzekeringnemers	453.005	437.878
- Tussenpersonen	262.347	209.650
- Verzekeringsmaatschappijen	556.534	493.060
Voorziening verzekeringnemers	-7.357	-2.823
Vorderingen op groepsmaatschappijen	1.128.735	574.116
Belastingen en premies sociale verzekeringen	88.150	81.338
Vordering uit herverzekering	1.044.488	612.033
Overige vorderingen	<u>91.954</u>	<u>17.156</u>
	<u>3.617.855</u>	<u>2.422.407</u>

Er is onder de vorderingen een actieve belastinglatentie gevormd. Deze is gevormd door een verschil in de waardering van de immateriële activa. De resterende looptijd bedraagt zes jaar.

De overige vorderingen hebben een looptijd korter dan 1 jaar, met uitzondering van de vorderingen zoals hiervoor genoemd.



6 Toelichting op de balans per 31 december 2017

6.4 Materiële vaste activa

De materiële vaste activa bestaat uit verschillende vaste bedrijfsmiddelen. Het verloop in 2017 is als volgt:

	Inventaris	Vervoer- middelen	Hardware	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR
Aanschafwaarde per 1 januari 2017	3.821	119.435	2.461	125.717
Cumulatieve afschrijving 1 januari 2017	-2.971	-36.653	-647	-40.271
Boekwaarde per 1 januari 2017	850	82.782	1.814	85.446
Bij: investeringen	11.032	36.834	4.590	52.456
Af: desinvesteringen aanschafwaarde	0	-31.000	0	-31.000
Af: desinvesteringen afschrijvingen	0	17.050	0	17.050
Afschrijvingen	-1.088	-24.441	-677	-26.206
Mutaties	9.944	-1.557	3.913	12.300
Boekwaarde per 31 december 2017	10.794	81.225	5.728	97.747
Aanschafwaarde per 31 december 2017	14.853	125.269	7.051	147.174
Cumulatieve afschrijvingen per 31 december 2017	-4.059	-44.044	-1.324	-49.427
	10.794	81.225	5.728	97.747

De afschrijving wordt berekend over de aanschaffingswaarde en is gebaseerd op de geschatte economische levensduur. Het afschrijvingspercentage bedraagt 20% per jaar.

6.5 Liquide middelen

Dit zijn de direct opeisbare tegoeden bij de bankinstellingen.

6.6 Lopende intrest

	31-12-2017	31-12-2016
	EUR	EUR
Betreft te vorderen intrest ultimo boekjaar ter zake van:		
Deposito's	2.709	4.244
Obligaties	766	202
	3.475	4.446

De looptijd van de vorderingen is korter dan één jaar.

6 Toelichting op de balans per 31 december 2017

6.7 Eigen vermogen

Het maatschappelijk aandelenkapitaal bedraagt € 7.000.000, elk aandeel met een nominale waarde van één euro. Het geplaatste en volgestorte kapitaal bedroeg per 31 december 2017 € 2.248.000 elk aandeel met een nominale waarde van één euro. De aandelen zijn geplaatst bij Anker Verzekert b.v. te Groningen.

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agioreserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal Eigen vermogen
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Stand per 1 januari 2017	2.248.000	1.300.000	6.950.657	987.558	11.486.216
Bestemming resultaat	0	0	987.558	-987.558	0
Dividenduitkering	0	0	0	0	0
Resultaat 2017	0	0	0	822.904	822.904
Stand per 31 december 2017	<u>2.248.000</u>	<u>1.300.000</u>	<u>7.938.216</u>	<u>822.904</u>	<u>12.309.120</u>

Solvabiliteit

De vereiste solvabiliteit ultimo 2017 bedraagt minimaal € 5.557.000

De aanwezige solvabiliteit bedraagt € 11.467.000.

De risicobereidheid van Anker Verzekeringen n.v. is vertaald in het aan te houden kapitaal onder Solvency II. Dit kapitaal is de vertaling van de risico's die Anker Verzekeringen n.v. loopt op basis van de portefeuille, beleggingen, tegenpartijen etc. Door Anker Verzekeringen n.v. is vastgesteld dat zij minimaal een vermogen van 125% van de vereiste solvabiliteit wil aanhouden om in het geval van het voordoen van de risico's, zij een buffer heeft. Diverse risico-scenario's zijn opgenomen in de Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) en geven inzicht in de risico's die de onderneming loopt. Op basis van deze risico's heeft de onderneming bepaald om een ondergrens aan solvencyratio aan te houden van 125%.

Resultaatsbestemming 2016

Het resultaat over 2016 van € 987.558 is ten gunste van de overige reserves gebracht.

Voorstel resultaatbestemming 2017

Door het bestuur wordt voorgesteld het resultaat over 2017 van € 822.904 ten gunste van de overige reserves te brengen. Dit voorstel is nog niet verwerkt in de jaarrekening.

6 Toelichting op de balans per 31 december 2017

6.8 Technische voorziening - niet-verdiende premies

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	EUR	EUR
Het verloop gedurende het boekjaar is als volgt:		
Stand per 1 januari	468.083	423.775
Geboekte premies	14.028.764	14.217.678
Verdiende premies	<u>-14.015.970</u>	<u>-14.173.370</u>
Stand per 31 december	<u><u>480.877</u></u>	<u><u>468.083</u></u>

6.9 Technische voorzieningen - te betalen schaden

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	EUR	EUR
Rechtsbijstandverzekeringen	1.928.507	1.664.294
Medische kosten en Inkomensbescherming	3.133.430	3.076.189
WGA ER verzekeringen	<u>1.391.825</u>	<u>1.833.000</u>
Totaal	<u><u>6.453.762</u></u>	<u><u>6.573.483</u></u>
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>		
Bruto saldo per 31 december	6.453.762	6.573.483
Bruto saldo per 1 januari	6.573.483	7.050.319
Overboeking naar overige schulden t.b.v. Stichting Scheepvaart	278.748	0
Uitkering aan oud-leden OWM Zee-Risico 1996 u.a.	<u>0</u>	<u>250.000</u>
Mutatie technische voorziening ten laste van de winst-en verliesrekening	<u><u>159.027</u></u>	<u><u>-226.836</u></u>

Rechtsbijstandverzekeringen

De verschuldigde bedragen per balansdatum zijn naar jaren als volgt te specificeren:

Oude schade jaren	846.983	679.996
Lopend schade jaar	392.164	510.089
IBN(E)R	329.706	295.047
Interne afwikkelingskosten	<u>359.654</u>	<u>179.162</u>
Totaal rechtsbijstandverzekeringen	<u><u>1.928.507</u></u>	<u><u>1.664.294</u></u>

6 Toelichting op de balans per 31 december 2017

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	EUR	EUR
Het verloop van de voorziening is in 2017 als volgt:		
Saldo per 1 januari	1.664.294	1.495.445
Schades betaald in 2017 resp. 2016 met betrekking tot voorgaande jaren	<u>407.646</u>	<u>443.565</u>
	1.256.648	1.051.880
Mutatie interne afwikkelingskosten	180.492	43.602
Mutatie te betalen schaden tot en met 2016 respectievelijk 2015	64.544	53.867
Toevoeging te betalen schaden 2017 respectievelijk 2016	392.164	510.089
Mutatie IBN(E)R	<u>34.659</u>	<u>4.856</u>
Saldo per 31 december	<u><u>1.928.507</u></u>	<u><u>1.664.294</u></u>
Medische kosten en Inkomensbescherming		
	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
De verschuldigde bedragen per balansdatum zijn als volgt te specificeren:	EUR	EUR
<i>Schade</i>		
Geschatte reservering voor nog te claimen schade over 2017 en voorgaande jaren	2.928.402	2.885.722
Bij: reservering afwikkelingskosten	<u>205.028</u>	<u>190.467</u>
Bruto schadereserve	<u><u>3.133.430</u></u>	<u><u>3.076.189</u></u>
Herverzekeringsdeel	<u>-1.616.819</u>	<u>-1.559.800</u>
Netto schadereserve	<u><u>1.516.611</u></u>	<u><u>1.516.389</u></u>
Het verloop van de voorziening is in 2017 als volgt:		
Balans per 1 januari	1.516.389	1.539.323
Schade betaald in 2017 inzake 2016 resp 2016 inzake 2015	-1.881.944	-1.712.498
Af: bijdrage herverzekeraar	<u>2.277.276</u>	<u>2.352.151</u>
	1.911.721	2.178.976
Bij: toevoeging voorziening schade inzake 2017 resp. 2016	1.207.148	892.075
Mutatie reservering afwikkelingskosten	<u>14.561</u>	<u>5.138</u>
Bruto schadereserve	<u>3.133.430</u>	<u>3.076.189</u>
Herverzekeringsdeel	<u>-1.616.819</u>	<u>-1.559.800</u>
Netto schadereserve	<u><u>1.516.611</u></u>	<u><u>1.516.389</u></u>

6 Toelichting op de balans per 31 december 2017

WGA ER verzekeringen	31-12-2017	31-12-2016
De verschuldigde bedragen per balansdatum zijn als volgt te specificeren:	EUR	EUR
Oude schade jaren	1.220.825	1.266.722
Lopend schade jaar	0	341.278
Interne afwikkelingskosten	171.000	225.000
Totaal WGA ER verzekeringen	1.391.825	1.833.000
 Het verloop van de voorziening is in 2017 als volgt:		
Balans per 1 januari	1.833.000	2.030.000
Af: uitkering aan oud-leden OWM Zee-Risico 1996 U.A.	0	-250.000
Af: overboeking naar overige schulden t.b.v. Stichting Scheepvaart	-224.748	0
Schade betaald in 2017 inzake 2016 resp 2016 inzake 2015	-798	-622
Schade betaald in 2017 inzake oude jaren < 2015	-161.629	-154.952
Mutatie interne afwikkelingskosten	-54.000	-24.000
Mutatie te betalen schade 2015	0	-19.378
Mutatie te betalen schade 2014	0	7.251
Mutatie te betalen schade 2013	0	5.621
Mutatie te betalen schade 2012	0	-102.198
Bij: toevoeging voorziening schade inzake 2017 respectievelijk 2016	0	341.278
	1.391.825	1.833.000

6 Toelichting op de balans per 31 december 2017

Uitloop netto technische voorziening per schadejaar in 2017

	Medische kosten en inkomens- bescherming	Rechtsbijstand verzekeringen	WGA ER verzekeringen	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR
< 2011	0	-99.202	0	-99.202
2011	-15.317	-11.312	0	-26.629
2012	69.365	10.600	0	79.965
2013	221.925	-14.722	0	207.203
2014	74.260	-46.645	0	27.615
2015	67.237	41.988	0	109.225
2016	-28.079	54.752	0	26.674
Totaal	<u>389.392</u>	<u>-64.541</u>	<u>0</u>	<u>324.851</u>

De uitloopresultaten worden voornamelijk veroorzaakt door medische kosten en inkomensbescherming.

Dit wordt vooral veroorzaakt door het product verzuim, er zijn 4 grote dossiers vrijgevallen.

De 2^e lijns actuariële functie heeft vastgesteld dat de voorzieningen toereikend zijn.

Uitloop en netto schadelast

	Medische kosten en inkomens- bescherming	Rechtsbijstand verzekeringen	WGA ER verzekeringen	Totaal
	EUR	EUR	EUR	EUR
Betaald inzake 2017	2.320.818	60.958	0	2.381.776
Mutatie voorziening 2017	<u>1.210.629</u>	<u>392.164</u>	<u>0</u>	<u>1.602.793</u>
Schadelast inzake 2017	3.531.447	453.122	0	3.984.569
Uitloop netto voorziening	<u>-389.392</u>	<u>64.541</u>	<u>0</u>	<u>-324.851</u>
Netto schadelast	<u>3.142.056</u>	<u>517.663</u>	<u>0</u>	<u>3.659.719</u>



6 Toelichting op de balans per 31 december 2017

6.10 Voorzieningen

Voorzieningen kunnen we als volgt specificeren:

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
Latente belastingverplichting:	EUR	EUR
Balans per 1 januari	282.193	157.147
Dotatie	110.651	125.046
	<hr/>	<hr/>
Balans per 31 december	<u>392.844</u>	<u>282.193</u>
Voorziening Deelneming	EUR	EUR
Balans per 1 januari	0	0
Dotatie	97.573	0
	<hr/>	<hr/>
Balans per 31 december	<u>97.573</u>	<u>0</u>
Overige voorziening (jubileumvoorziening)	EUR	EUR
Balans per 1 januari	0	0
Dotatie	57.809	0
	<hr/>	<hr/>
Balans per 31 december	<u>57.809</u>	<u>0</u>

De voorzieningen hebben grotendeels een langlopend karakter.

6.11 Belastingen en premies sociale verzekeringen

De schulden hebben een looptijd korter dan 1 jaar. Belastingen en premies sociale verzekering kunnen we als volgt specificeren:

	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
	EUR	EUR
Assurantiebelasting	27.769	21.517
	<hr/>	<hr/>
	<u>27.769</u>	<u>21.517</u>

6.12 Overige schulden

Onder de overige schulden is een bedrag opgenomen van € 278.748 dat uitgekeerd gaat worden aan Stichting Scheepvaart.

6 Toelichting op de balans per 31 december 2017

6.13 Niet uit de balans blijvende verplichtingen

De rechtspersoon maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting Anker Verzekert b.v. en is uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

De rechtspersoon maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de omzetbelasting Stichting Koersvast en is uit dien hoofde hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Met Onderlinge Waarborgmaatschappij Zee-Risico 1996 u.a. is overeengekomen dat de positieve uitloop van de overgenomen verzekeringsverplichtingen van schadejaren 2011 en eerder ten gunste komen van de oud-leden.

Gestelde zekerheden

De verzekeringsmaatschappij Anker Verzekeringen n.v. is aangesloten bij de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden n.v. (NHT). Als gevolg daarvan betalen de maatschappijen een aandeel in de herverzekeringspremie en overige kosten en staan garant voor hun aandeel in het eigen risico van de eerste layer van € 35.900 (2016: € 52.393).

6.14 Financiële instrumenten

Beheersing van risico's

De risico's en de beheersmaatregelen hierop worden uitgebreid beschreven in het bestuursverslag. Om die reden is er voor gekozen om deze hier niet nogmaals op te nemen.



7 Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2017

7.1 Premies en schade

Onderstaande bedragen betreft 2017 en zijn in euro's

	Geboekte premies	Verdiende premies	Geboekte bruto-schaden	Schaden voor herverzek.
Rechtsbijstand	4.231.748	4.247.077	466.829	731.042
Arbeidsongeschiktheidsverzekering, overige ziekte/ongevallenverzekering	5.731.252	5.703.129	2.733.111	3.079.372
Ziektekostenverzekeringen, aanvullend	4.065.764	4.065.764	2.300.266	2.011.246
WGA ER	0	0	162.427	0
Totaal	14.028.764	14.015.970	5.662.632	5.821.660

	Bedrijfs-kosten	Herverzek. Saldo
Rechtsbijstand	3.360.295	0
Arbeidsongeschiktheidsverzekering, overige ziekte/ongevallenverzekering	2.103.923	-206.124
Ziektekostenverzekeringen, aanvullend	1.770.723	90.790
WGA ER	125.034	0
Totaal	7.359.976	-115.334

Onderstaande bedragen betreft 2016 en zijn in euro's

	Geboekte premies	Verdiende premies	Geboekte bruto-schaden	Schaden voor herverzek.
Rechtsbijstand	4.031.316	4.033.897	557.684	726.534
Arbeidsongeschiktheidsverzekering, overige ziekte/ongevallenverzekering	5.713.313	5.666.425	3.308.780	2.903.576
Ziektekostenverzekeringen, aanvullend	4.082.258	4.082.259	1.958.875	1.915.392
WGA ER	390.791	390.791	158.397	211.397
Totaal	14.217.678	14.173.371	5.983.735	5.756.899

	Bedrijfs-kosten	Herverzek. Saldo
Rechtsbijstand	2.925.320	0
Arbeidsongeschiktheidsverzekering, overige ziekte/ongevallenverzekering	2.686.261	-606.011
Ziektekostenverzekeringen, aanvullend	1.590.330	311.200
WGA ER	128.596	0
Totaal	7.330.506	-294.811

7 Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2017

De premie is behaald vanuit de volgende regio's:	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	EUR	EUR
Nederland	9.267.910	9.571.833
Overige landen binnen de Europese Unie	2.055.012	1.903.922
Landen buiten de Europese Unie	<u>415.772</u>	<u>345.464</u>
Totale netto premie	<u>11.738.694</u>	<u>11.821.219</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	EUR	EUR

7.2 Opbrengsten uit beleggingen

De opbrengsten kunnen als volgt worden gespecificeerd:

Interest deposito's	50.974	27.703
Interest rekening-courant bankinstellingen en groepsmaatschappijen	13.063	16.478
Dividend aandelen	46.293	6.341
Interest obligaties	32.275	12.052
Interest hypotheek	40.250	32.424
Valutaverschillen	<u>0</u>	<u>104.253</u>
Subtotaal opbrengsten uit beleggingen	<u>182.854</u>	<u>199.250</u>
Gerealiseerde winst op beleggingen	216.021	19.487
Ongerealiseerde resultaat uit beleggingen	<u>294.329</u>	<u>364.482</u>
Totaal opbrengsten uit beleggingen	<u>693.204</u>	<u>583.219</u>



7 Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2017

7.3 Personeels- en beheerskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
De onder bedrijfskosten opgenomen personeelskosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:	EUR	EUR
Salarissen (na aftrek van ontvangen ziekengelden)	3.038.561	2.903.828
Sociale lasten	497.982	410.630
Pensioenpremies	377.727	379.304
Overige kosten	<u>53.731</u>	<u>235.172</u>
Totaal personeelskosten	<u>3.968.001</u>	<u>3.928.933</u>
Afschrijvingen	200.289	266.072
Huisvestigingskosten	219.955	212.725
Verkoopkosten	71.747	113.488
Autokosten	51.735	49.544
Automatiseringskosten	410.063	358.552
Overige beheerskosten	<u>681.149</u>	<u>772.703</u>
Totaal beheerskosten en afschrijving bedrijfsmiddelen	<u>1.634.938</u>	<u>1.773.084</u>
Totaal personeels- en beheerskosten en afschrijving bedrijfsmiddelen	<u>5.602.939</u>	<u>5.702.017</u>

De personeelsleden zijn in dienst bij Anker Verzekert b.v.
De personeelskosten die betrekking hebben op Anker Verzekeringen n.v. worden doorbelast.

De honoraria voor de verrichte dienstverlening van de accountantsorganisatie bedraagt:

Controle van de jaarrekening	101.156	51.954
Andere controle opdrachten	2.118	17.200
Fiscale adviesdiensten	0	0
Andere niet-controle diensten	<u>0</u>	<u>0</u>
Totaal	<u>103.274</u>	<u>69.154</u>

7.4 Acquisitiekosten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
De acquisitiekosten kunnen als volgt worden gespecificeerd:	EUR	EUR
Betaalde acquisitiekosten	1.502.448	1.396.614
Verschuldigde acquisitiekosten	<u>254.589</u>	<u>231.875</u>
Totaal acquisitiekosten	<u>1.757.037</u>	<u>1.628.489</u>



7 Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2017

7.5 Beleggingslasten

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
De beleggingslasten kunnen als volgt worden gespecificeerd:	EUR	EUR
Beheerskosten	100.880	71.615
Valutaverschillen	84.023	0
Rentelasten	<u>2.583</u>	<u>698</u>
Totaal beleggingslasten	<u><u>187.486</u></u>	<u><u>72.313</u></u>

7.6 Vennootschapsbelasting

De effectieve belastingdruk bedraagt 22,9%.

Er is een verschil tussen de effectieve belastingdruk en de normatieve belastingdruk. Dit is veroorzaakt door een verschil in waardering van de fiscale egalisatiereserve, goodwill, jubileumvoorziening en het beleggingsresultaat.

7.7 Overige toelichtingen

De bezoldiging van bestuurders bedraagt € 453.443 (2016: € 411.277) en de bezoldiging van de commissarissen bedraagt € 61.124 (2016: € 47.166).

Gedurende het jaar 2017 zijn baten en lasten verantwoord welke betrekking hebben op het jaar 2016. Dit betreft naverrekeningen in 2017 over 2016 ad € 60.134 (bate) en de herverzekeringspremie over deze naverrekeningen ad € 17.439 (last).

Ondertekening van de jaarrekening

Groningen, 4 mei 2018
Bestuur

Raad van Commissarissen

B.J. Posthumus

mr. A. Engelsman

mr. S. Zijlstra

mr. G.X. Hollaar

mr. M.J.M. Steenkamp



Overige gegevens



Overige gegevens

Controleverklaring van de onafhankelijk accountant

Hiervoor wordt verwezen naar de hierna opgenomen verklaring.

Statutaire regeling omtrent de bestemming van het resultaat

Artikel 27 van de statuten d.d. 5 augustus 2008

1. Het batig saldo volgens de winst- en verliesrekening staat ter beschikking van de algemene vergadering.
2.
 - a. De vennootschap kan echter aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
 - b. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
 - c. Op aandelen wordt geen winst ten behoeve van de vennootschap uitgekeerd.
3. Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen die de vennootschap in haar eigen kapitaal houdt niet mee, tenzij deze aandelen belast zijn met een vruchtgebruik anders dan ten behoeve van de vennootschap of daarvan met medewerking van de vennootschap certificaten zijn uitgegeven die niet door de vennootschap zelf worden gehouden.
4. De vennootschap mag tussentijds uitkeringen doen, zoals de uitkering van interim dividend. Zij dient daarbij lid 2 sub a van dit artikel in acht te nemen.

Dividend

Artikel 28 van de statuten d.d. 5 augustus 2008

1. Eventueel dividend wordt uiterlijk één maand na vaststelling betaalbaar gesteld ter plaatse als bij de bekendmaking is vermeld.
2. Rechtsvorderingen tot betaling van dividenden verjaren door verloop van vijf jaren, te rekenen vanaf de dag volgende op de dag van betaalbaarstelling van het dividend.



Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Algemene Vergadering en de auditcommissie van Anker Verzekeringen N.V.

A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2017

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2017 van Anker Verzekeringen N.V. (de maatschappij) te Groningen gecontroleerd.

WIJ CONTROLEERDEN	ONS OORDEEL
De jaarrekening bestaande uit: 1. de balans per 31 december 2017; 2. de winst-en-verliesrekening over 2017; en 3. de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.	Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Anker Verzekeringen N.V. op 31 december 2017 en van het resultaat over 2017 in overeenstemming met titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

De basis voor ons oordeel

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

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

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

Materialiteit

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel bepaald op € 180.000. De materialiteit is gebaseerd op een voor de financiële instellingen relevante benchmark, waarbij stakeholders in belangrijke mate sturen op solvabiliteit (weerstandvermogen). De materialiteit is door ons gesteld op 1,6% van het eigen vermogen. Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening voor de gebruikers van de jaarrekening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Wij zijn met de auditcommissie overeengekomen dat wij aan hen de tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de € 9.000 rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

De kernpunten van onze controle

In de kernpunten van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het meest belangrijk waren tijdens onze controle van de jaarrekening. De kernpunten van onze controle hebben wij met de directie en de auditcommissie gecommuniceerd, maar vormen geen volledige weergave van alles wat is besproken.

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot deze kernpunten bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel. Onze bevindingen ten aanzien van de individuele kernpunten moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen over deze kernpunten.

TECHNISCHE VOORZIENING VOOR SCHADEN	ONZE CONTROLEAANPAK
<p>Anker Verzekeringen N.V heeft een technische voorziening voor schaden op haar balans opgenomen. Deze voorziening bevat een aantal schattingselementen ten aanzien van onzekere gebeurtenissen in de toekomst waaronder de inschatting van de totale uitkering aan de polishouder.</p> <p>De vennootschap hanteert verschillende waarderingsmodellen ter onderbouwing van de technisch voorziening, zoals vermeld op de pagina 39 van de toelichting bij jaarrekening.</p> <p>Omdat deze voorzieningen een significant schattingselement kennen, is deze post een kernpunt in onze controle.</p>	<p>Wij hebben de juistheid en toereikendheid van de technische voorzieningen gecontroleerd door het uitvoeren van een retrospectieve toets van de afwikkeling van de voorziening, het uitvoeren van deelwaarnemingen op onderhanden schadedossiers, het uitvoeren van een voortgezette controle na balansdatum, het toetsen van de door de directie gehanteerde uitgangspunten bij het bepalen van het historische betalingsverloop en het projecteren van de toekomstige verzekeringsverplichtingen (Chain Ladder Methode) en de reserve voor schadeafwikkelingskosten. Deze uitgangspunten hebben wij beoordeeld door het uitvoeren van een retrospectieve analyse van de resultaten. Tevens hebben wij de uitgangspunten van de Actuariële Functie (uitbesteed aan een door de directie ingeschakelde deskundige) getoetst waaronder de passendheid van het gebruik van de Chain Ladder systematiek. Tevens heeft de door ons ingeschakelde actuaris de rapportages van de Actuariële functie getoetst op aanvaardbaarheid en toereikendheid.</p> <p>Als onderdeel van onze werkzaamheden hebben wij eveneens de competentie, capaciteiten en objectiviteit van de Actuariële functie (uitbesteed aan een door de directie ingeschakelde deskundige) en van de door ons ingeschakelde deskundige beoordeeld.</p>

	De gehanteerde grondslagen, zoals vermeld op pagina 39 van de jaarrekening en de hierbij behorende toelichtingen en veronderstellingen op pagina 48 tot en met 51, hebben wij getoetst aan de hand van de vereisten van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.
SOLVENCY II BEREKENINGEN	ONZE CONTROLEAANPAK
Met ingang van 1 januari 2016 is de Solvency II richtlijn van toepassing op Anker Verzekeringen N.V. Deze regelgeving bevat richtlijnen voor de berekening van het vereiste en beschikbare vermogen van een verzekeraar. De berekeningen bevatten inschattingen van significante veronderstellingen die een hoge mate van subjectiviteit kunnen bevatten. De jaarrekening bevat een toelichting over de toepassing van deze richtlijn bij Anker Verzekeringen N.V. en de uitkomsten daarvan. Gegeven het belang van de Solvency II richtlijn voor de financiële positie van Anker Verzekeringen N.V. en de complexiteit van de berekening van het vereiste vermogen en beschikbare vermogen, beschouwen wij de toereikendheid van de toelichting op de toepassing van de Solvency II richtlijn in het bestuursverslag en de jaarrekening van Anker Verzekeringen N.V. als een kernpunt in onze controle.	Wij hebben inzicht verkregen in de wijze waarop Anker Verzekeringen N.V. de Solvency II richtlijn heeft toegepast en het vereiste en beschikbare vermogen heeft berekend en toelichtingen heeft gegeven in het jaarverslag. Wij hebben het proces rondom de totstandkoming van de berekeningen, inclusief de gebruikte modellen, methodes en veronderstellingen, van het vereiste en beschikbare vermogen in kaart gebracht. Daarbij hebben wij de effectieve werking van relevante interne beheersingsmaatregelen getoetst. Daarbij hebben we ook de rapportages van de actuariële functie van Anker Verzekeringen N.V. betrokken in onze werkzaamheden. Tevens hebben wij gegevensgerichte werkzaamheden verricht met betrekking tot de gebruikte data voor de berekeningen van het vereiste en beschikbare vermogen. Daarnaast hebben wij met inzet van de door ons ingeschakelde actuaris, methodes en veronderstellingen getoetst op aanvaardbaarheid met de Solvency II richtlijn. Wij hebben de toelichting in de jaarrekening getoetst op consistentie met de interne Solvency II rapportages en de onder de richtlijn voorgeschreven ORSA. Wij hebben getoetst of de door Anker Verzekeringen N.V. opgenomen toelichting in de jaarrekening in overeenstemming is met de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving.
BETROUWBAARHEID EN CONTINUÏTEIT VAN DE GEAUTOMATISEERDE GEGEVENSVERWERKING	ONZE CONTROLEAANPAK
Anker Verzekeringen N.V. is in belangrijke mate afhankelijk van de IT-infrastructuur voor de continuïteit van de bedrijfsactiviteiten. Vanwege het belang van de IT infrastructuur op de operaties van de Anker Verzekeringen N.V. is dit een kernpunt voor onze controle.	Wij hebben gespecialiseerde IT-auditoren opgenomen in ons controleteam.

	Onze werkzaamheden bestonden uit de beoordeling van de ontwikkelingen in de IT-infrastructuur en het testen van de voor onze controle relevante interne beheersingsmaatregelen met betrekking tot IT-systemen en -processen, zoals de betrouwbaarheid en continuïteit van de polis- en schadeadministratie. Hierbij is gecontroleerd of de in de organisatie ingevoerde functiescheidingen ook in de polis- en schadeadministratie verankerd zijn en of het voldoende zeker is of de gebruiker zoals geïdentificeerd door de applicatie ook verwijst naar de medewerker die de handeling daadwerkelijk heeft verricht.
--	--

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- ▶ het Jaarverslag, inclusief bestuursverslag;
- ▶ algemene toelichting;
- ▶ de overige gegevens op pagina 58.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- ▶ met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- ▶ alle informatie bevat die op grond van titel 9 Boek 2 BW is vereist.

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

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met titel 9 Boek 2 BW.

C. Verklaring betreffende overige door wet- of regelgeving gestelde vereisten

Benoeming

Wij zijn door de audit commissie op 30 augustus 2017 benoemd als accountant van Anker Verzekeringen N.V. vanaf de controle van het boekjaar 2017 en zijn sinds dat boekjaar tot nu toe de externe accountant.

Geen verboden diensten

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

D. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van het bestuur en de Raad van Commissarissen voor de jaarrekening

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is het bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die het bestuur noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de maatschappij te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de maatschappij.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

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

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

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- ▶ het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de maatschappij;

- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- ▶ het vaststellen dat de door het bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- ▶ het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- ▶ het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

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

Wij bevestigen aan de auditcommissie dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de auditcommissie over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

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

Utrecht, 4 mei 2018

²⁴ BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,



W.J.P. Hoeve RA

Paraaf voor waarmerkingsdoeleinden:

