

Jaarcijfers **2015**

N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding

199^e boekjaar

Missie	3
Structuur	4
Advies van de Raad van Commissarissen	5
Kerncijfers	6
Personalia en adres	9
Verslag van de directie	12
Risicomanagement	14
Verslag van de Raad van Commissarissen	16
Jaarrekening:	
• Grondslagen voor de financiële verslaggeving	18
• Geconsolideerde balans per 31 december 2015	20
• Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2015	22
• Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2015	24
• Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2015	25
• Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2015	28
• Vennootschappelijke balans per 31 december 2015	31
• Vennootschappelijk winst- en verliesrekening over 2015	32
• Toelichting op de vennootschappelijk balans per 31 december 2015	33
Overige gegevens:	
• Statutaire regeling resultaatbestemming	35
• Resultaatbestemming	35
• Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	36

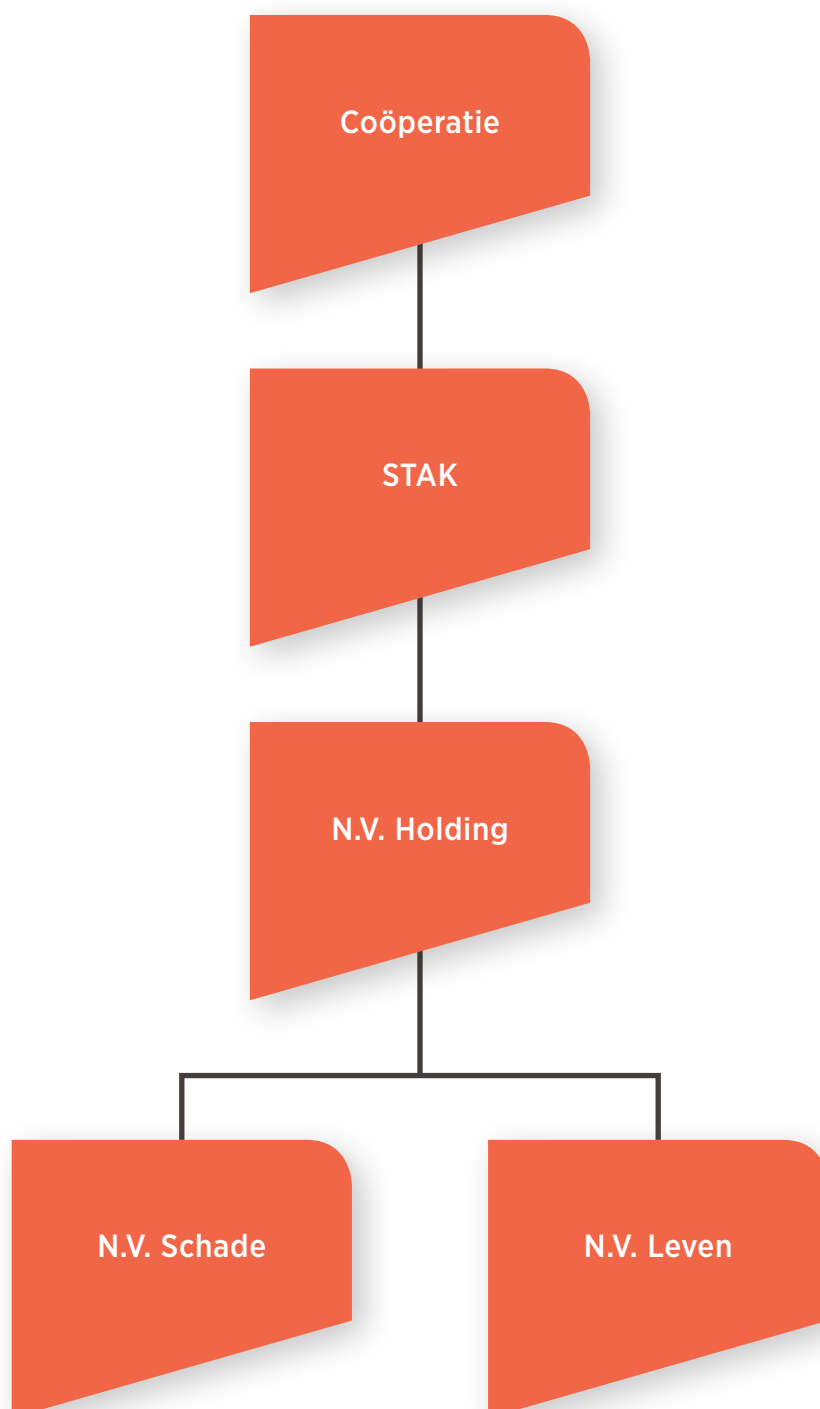
Nh1816 wil als intermediaire schadeverzekeraar een compleet pakket simple risks particuliere verzekeringen met een optimale prijs-kwaliteitsverhouding in de markt aanbieden.

Hierbij streeft Nh1816 een actieve rendementsvolle samenwerking met het intermediair na. Kenmerkend voor deze samenwerking is de centrale rol van het intermediair bij zowel het acceptatie- als het schadeproces. Dit stelt eisen aan diens bedrijfsvoering en de mate waarin diens marktwerking overeenkomt met onze opvattingen.

Door de uitstekende contacten met het intermediair beschikt Nh1816 snel over relevante marktinformatie waar wij, door onze platte flexibele organisatie, slagvaardig mee omgaan.

Onze coöperatieve structuur benadrukt dat het belang van onze verzekerden centraal staat. Hierbij speelt Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (MVO) een belangrijke rol.

Onderstaand de structuur met daarin de belangrijkste entiteiten.



Ingevolge artikel 33 lid 3 van de statuten brengen wij hierbij een preadvies uit omtrent de door de directie opgemaakte jaarrekening over het boekjaar 2015. De jaarrekening 2015 is gecontroleerd door de daartoe door de vergadering van aandeelhouders aangewezen accountant, die blijkens zijn goedkeurende controleverklaring bericht dat het vermogen per 31 december 2015 en het resultaat over het boekjaar 2015 van N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding getrouw zijn weergegeven.

Wij adviseren de Algemene Vergadering over te gaan tot vaststelling van de jaarrekening, aan de directeuren decharge te verlenen voor het door hen in 2015 uitgevoerde bestuur en aan commissarissen voor het door hen in 2015 uitgeoefende toezicht en akkoord te gaan met het voorstel met betrekking tot de winstverdeling.

Oudkarspel, 17 maart 2016

Namens de Raad van Commissarissen
H.K.H. Aanstoot, president commissaris

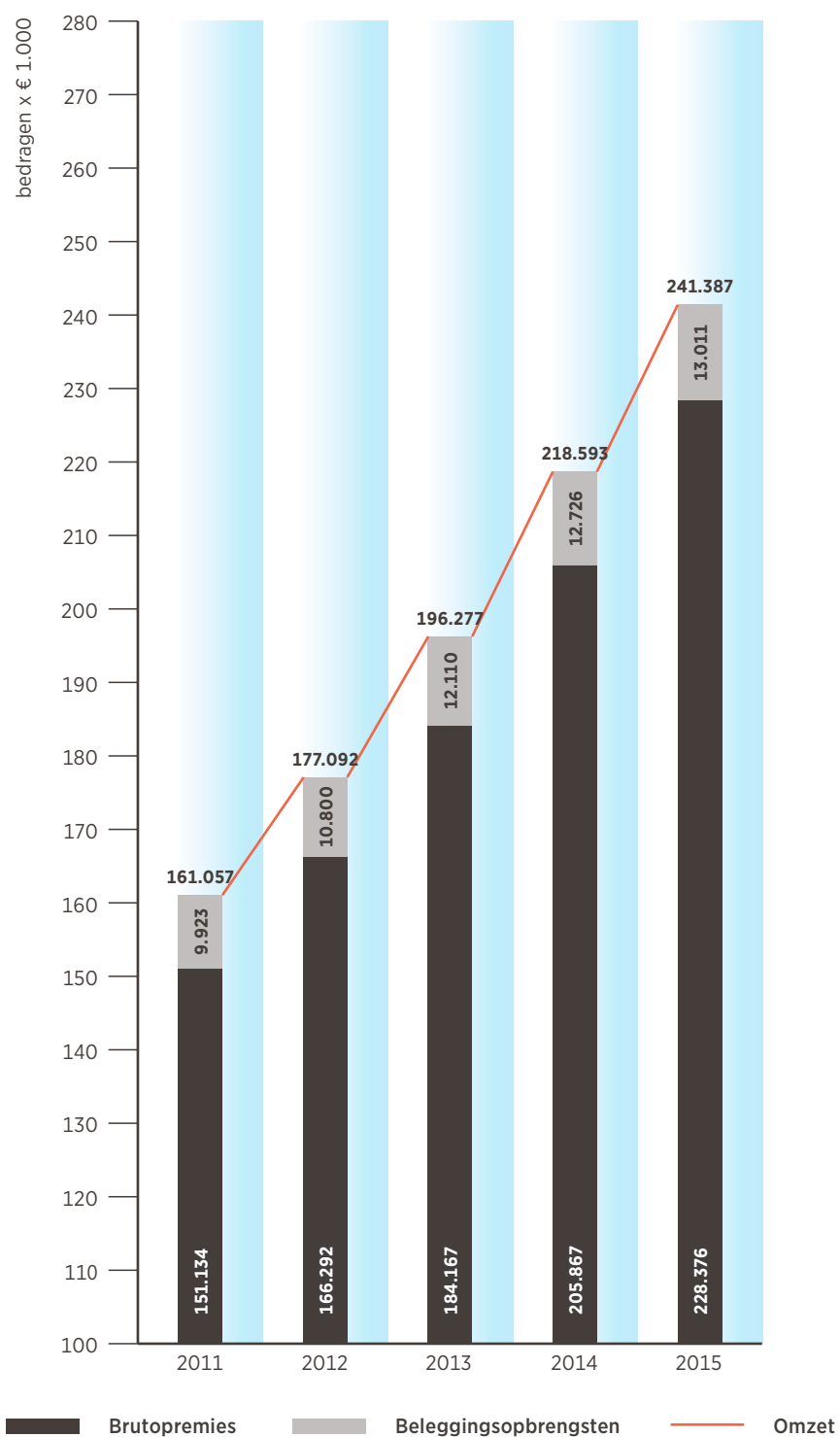


Kerncijfers

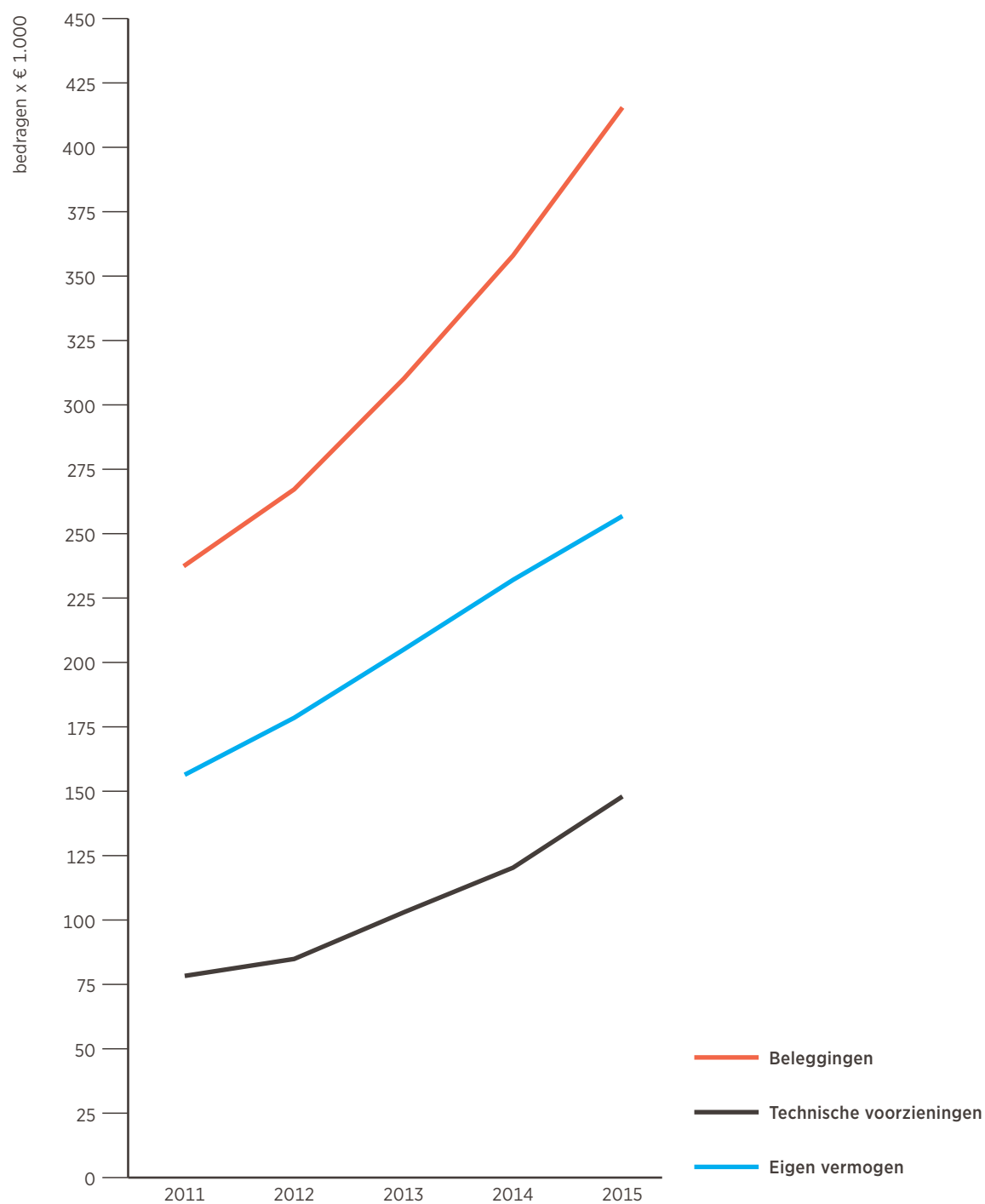
(bedragen x € 1.000)

	2015	2014	2013	2012	2011
Brutopremies	228.376	205.867	184.167	166.292	151.134
Beleggingsopbrengsten	13.011	12.726	12.110	10.800	9.923
Omzet	241.387	218.593	196.277	177.092	161.057
Resultaat technische rekening	1.043	12.557	5.751	15.491	15.286
Totaal resultaat na belastingen	24.779	28.568	26.485	22.116	5.207
Beleggingen	415.477	357.964	310.268	267.195	237.366
Technische voorzieningen	147.972	120.318	103.048	84.896	78.296
Eigen vermogen	256.829	232.050	204.982	178.497	156.381
Vereiste solvabiliteit	38.232	35.310	32.103	29.415	27.125
Aanwezige solvabiliteit in procenten	672%	657%	639%	607%	577%
Netto combined ratio	102,7	96,1	99,3	92,4	91,5
Bruto combined ratio	99,9	89,7	91,9	85,6	84,7
Aantal medewerkers (FTE ultimo)	126	120	108	101	98
Standpremie	240.946	217.194	193.540	172.189	155.396 >

> **Omzetontwikkeling 2011 - 2015**



> Vermogensontwikkeling 2011 - 2015



STAK Noordhollandsche van 1816	H.K.H. Aanstoot (voorzitter) R.A. Boogaard A.T.J. van Hooft mr. A.G. Verëll
Raad van Commissarissen verzekeringsholding en - bedrijven	H.K.H. Aanstoot (president commissaris) E.F. Schneider J.J. Termeulen
Directie verzekeringsholding en -bedrijven	mr. A.G. Verëll (directievoorzitter) C. Verhage R.M. Chattellon RA
Management verzekeringsbedrijven	J.P. Bläcker (Verzekeringsbedrijf / letsel) S.A.A. Bruins (ICT) A.P.J. van der Kroon (Fraude & Audit) E.H. Martens - Verhees (HRM) D.M. Molenaar - Bruijn (Staf) J.W.F. Swart (Marketing) P. de Vries (Verzekeringsbedrijf / acceptatie) J.A.C.O. de Waard (Verzekeringsbedrijf / schade materieel)
Risk & Compliance	J. Egbers (Risk) E.J. Boomsma DSI Compliance Professional (Compliance)
Internal Audit	InAudit B.V.
Actuaris	Ruigrok Actuariële Consultancy B.V. Triple A - Risk Finance Certification B.V.
Onafhankelijke accountant	PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.
Vermogensbeheerder	Bank Insinger de Beaufort N.V. Kempens Capital Management N.V.
Adres	STAK Noordhollandsche van 1816 N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding N.V. Noordhollandsche van 1816, Schadeverzekeringsmaatschappij N.V. Noordhollandsche van 1816, Levensverzekeringsmaatschappij Dorpsstraat 820, 1724 NT Oudkarspel Postbus 1, 1724 ZG Oudkarspel Telefoon (0226) 33 18 16 info@nh1816.nl www.nh1816.nl

Hein Karel Herman Aanstoot (1945)

De heer Aanstoot begon zijn loopbaan bij N.E.N. te Den Haag en vervolgens als trainee bij Ned. Lloyd (thans Delta Lloyd). In 1969 trad hij in dienst bij de DAS Rechtsbijstand (commercieel directeur). De overstap naar Elvia / London Verzekeringen volgde in 1989, welk traject als algemeen statutair directeur (vanaf 1995) werd afgesloten in januari 2007. Van 2007 was hij werkzaam als directeur van de Stichting Standaardisatie Instituut voor Verzekeringen in de Intermediairbranche (SIVI). Deze functie heeft hij tot medio 2014 vervuld.

Tijdens zijn loopbaan werden voor het Verbond van Verzekeraars vele nevenactiviteiten vervuld, zoals bijvoorbeeld lid van het Sectorbestuur Schadeverzekeringen, voorzitter Afdelingscommissie Rechtsbijstand, lid Marketing en PR Commissie, voorzitter PKMM (Platform Kleine en Middelgrote Maatschappijen in Nederland) en bestuurslid SIVI (t/m 2006).

De heer Aanstoot is sinds 2007 commissaris bij Nh1816 Verzekeringen en is thans president commissaris.

Overige relevante functies

- Voorzitter van de Stichting Goede Doelen Nh1816.
- Voorzitter van Stichting Administratiekantoor Noordhollandsche van 1816
- Voorzitter van Coöperatie Noordhollandsche van 1816 U.A.
- Commissaris Voogd & Voogd

Erik Frans Schneider (1957)

De heer Schneider heeft binnen Turien & Co Assuradeuren te Alkmaar vanaf 1980 diverse functies vervuld. In 1985 is hij toegetreten tot de firma in de functie van directeur. Deze functie heeft hij tot 2006 vervuld. Vanaf 1985 tot 2015 was hij vennoot van Turien & Co Assuradeuren.

De heer Schneider is sinds 2013 commissaris bij Nh1816 Verzekeringen.

Jacobus Johannes Termeulen (1958)

De heer Termeulen is, na 6 jaar als docent economische vakken werkzaam te zijn geweest, in 1986 overgestapt naar de assurantiebranche. Gestart als accountmanager Leven, vervolgens als pensioenadviseur en tenslotte als interim-manager bij verschillende verzekeringsmaatschappijen, waaronder financieel directeur a.i. bij London Verzekeringen. In 2000 heeft hij mede PMT Groep opgericht, een detacheerder van pensioenspecialisten.

De heer Termeulen is sinds december 2014 commissaris bij Nh1816 Verzekeringen.

Overige relevante functies

- Directeur en aandeelhouder van PMT Groep B.V.



V.l.n.r.:
J.J. Termeulen
E.F. Schneider
H.K.H. Aanstoot

mr. Alexander Gerardus Verëll (1958)

De heer Verëll is in 1981 bij Nh1816 Verzekeringen in dienst getreden. Zijn aandachtsgebied in de beginjaren was vooral (letsel)schade. Later is hij het directieteam gaan versterken, eerst als adjunct directeur en sinds 1992 als directielid. In 2000 volgde zijn benoeming tot directievoorzitter.

Binnen de bedrijfstak is hij in verschillende hoedanigheden verbonden geweest aan het toenmalige opleidings- en examen-instituut SVV en SEA. Binnen het Verbond van Verzekeraars heeft Verëll zich lang bezig gehouden met fraudebestrijding.

Overige relevante functies

- Bestuurder van Stichting Administratiekantoor Noordhollandsche van 1816

Caspar Verhage (1958)

De heer Verhage begon zijn loopbaan als Accountmanager Bedrijven in 1981 bij Centraal Beheer Schadeverzekeringen. Medio 1988 vertrok hij naar DAS Rechtsbijstand waar hij eerst werkte als Hoofd Marketing en later als Hoofd Commerciële Zaken. In 1999 kwam zijn overstap naar Nh1816 Verzekeringen alwaar hij tot directeur werd benoemd.

Overige relevante functies

- Lid van de Commissie Distributie (CD) van het Verbond van Verzekeraars

Rémon Marcello Chattellon RA (1971)

De heer Chattellon is in 1995 na zijn studie bedrijfseconomie begonnen bij BDO Accountants en in 2003 afgestudeerd als registeraccountant aan de Universiteit van Amsterdam. Op 1 oktober 2009 is hij in dienst getreden bij de Nh1816 Verzekeringen als manager financiën. Per 1 januari 2012 is hij toegetreden tot de directie. Eerst in de functie van adjunct directeur en vanaf 1 januari 2015 als directeur.

Overige relevante functies

- Ambtelijk secretaris van Stichting Goede Doelen Nh1816
- Ambtelijk secretaris van Stichting Administratiekantoor Noordhollandsche van 1816
- Ambtelijk secretaris van Coöperatie Noordhollandsche van 1816 U.A.
- Lid van de Werkgroep Implementatie en Evaluatie Solvency II (WIES) van het Verbond van Verzekeraars



V.l.n.r.:

C. Verhage

mr. A.G. Verëll

R.M. Chattellon

Jaarverslag 2015

199e boekjaar van Nh1816, gevestigd te Oudkarspel.

Inleiding

Het 199e boekjaar was voor Nh1816 een goed jaar. Zowel de groei, beleggingsopbrengsten, solvabiliteit als hoge klantwaardering stemmen tot tevredenheid. Bovendien werd Nh1816 overtuigend uitgeroepen tot best presterende schadeverzekeraar. Het feit dat dit voor de negende keer op rij was geeft aan dat Nh1816 een factor van betekenis is in de particuliere schademarkt.

Ontwikkeling omzet en resultaten

Ondanks hevige concurrentie van verschillende distributiekanaalen steeg ons premie-inkomen het afgelopen jaar opnieuw; de stijging van 11% ligt in lijn met de afgelopen jaren.

217.000 nieuwe verzekeringen en € 39 miljoen premie zijn mooie cijfers over 2015. Het technisch resultaat van € 1,0 miljoen is lager als gevolg van het verlies in de Motor-WA tekening. Het afgelopen jaar is veel geïnvesteerd in de toekomst van het bedrijf. Nieuwe, vaak hoog opgeleide medewerkers, kwamen Nh1816 versterken.

Nh1816 dankt de fraaie omzet en klanttevredenheidscijfers aan haar goede samenwerking met het intermediair die meer dan ooit de keuze voor een intensieve samenwerking met ons bedrijf heeft gemaakt. Met name de efficiënte en eigentijdse bedrijfsprocessen, die bijdragen aan substantieel lagere kosten in de samenwerking, zijn hierbij een belangrijke katalysator.

Uitstekende beleggingsresultaten als gevolg van over de gehele linie stijgende beurskoersen zorgden voor een uiteindelijk fraai totaalresultaat. Als gevolg van deze vermogensaanwas steeg onze solvabiliteit naar een comfortabel en vertrouwenwekkend niveau.

In de nog immer zwaar concurrerende particuliere schademarkt wist Nh1816 door haar selectieve distributie en beheerste kostenloading (5,0%) een positieve technisch resultaat te behalen. Het technisch resultaat over 2015 bedraagt € 1,0 miljoen (was € 12,6 miljoen).

De combined ratio na herverzekering bedraagt 102,7 (was 96,1).

Naast de ongerealiseerde beleggingsresultaten van € 2,0 miljoen negatief (was € 0,8 miljoen negatief), die in de winst- en verliesrekening zijn opgenomen, zijn de positieve effecten als gevolg van de stijging van beurskoersen in de herwaarderingsreserve opgenomen.

Door de hierboven genoemde aspecten en de fiscaal gemaximeerde schenking van € 0,1 miljoen (was € 0,1 miljoen) aan onze goede doelen stichting, waarmee Nh1816 mede invulling aan haar maatschappelijke betrokkenheid geeft, realiseert onze maatschappij een totaal resultaat voor belastingen van € 32,2 miljoen (was € 37,9 miljoen).

Geen sprake is van bijzondere gebeurtenissen waarmee in de jaarrekening rekening zou moeten worden gehouden.

Ontwikkeling schadeverzekeringsbedrijf

Ondanks de nog immer dalende gemiddelde motorrijtuigenpremies en toegenomen schadelast wist Nh1816 in haar Motor-Overig een positief technisch resultaat te behalen van € 1,3 miljoen (was € 5,4 miljoen). Het resultaat op Motor-WA bedraagt negatief € 9,9 miljoen (was negatief € 1,7 miljoen), voornamelijk als gevolg van een toename van letselschade-reserveringen, ook over oude jaren.

De brandtekening is positief en bedraagt € 4,1 miljoen (was € 2,7 miljoen).

De branche Overige, waaronder AVP, doorlopende reisverzekeringen en rechtsbijstand toonden een technisch resultaat van € 5,2 miljoen (was € 6,2 miljoen).

Ontwikkeling levensverzekeringsbedrijf

Ons levensverzekeringsbedrijf is klein maar ontwikkelt zich nog steeds positief. De geboekte premie, uitsluitend bestaand uit een uitvaartverzekering, groeide naar ruim € 1,3 miljoen (was € 1,0 miljoen). Het technische resultaat kwam uit op € 0,4 miljoen (was nihil).

Solvabiliteit en eigen vermogen

Door stijgende beurskoersen en een technische winst is het eigen vermogen met € 24,8 mio toegenomen, ofwel met 10,7%.

De aanwezige groepssolvabiliteit bedraagt € 256,8 miljoen (was € 232,1 miljoen) terwijl € 38,2 miljoen wettelijk vereist is. Deze solide solvabiliteit is ten opzichte van de markt zeer ruim te noemen. Belangrijk gelet op de nog immer onzekere economische situatie.

Ontwikkeling beleggingen

Het totaal aan beleggingen nam in het verslagjaar met € 57,5 miljoen fors toe tot € 415,5 miljoen (was € 358,0 miljoen). Hiervan heeft € 23,9 mio betrekking op de herwaardering van aandelen. Nh1816 voert al jaren een consistent beleggingsbeleid in de vorm van "buy and hold". Het afgelopen jaar zijn de directe beleggingsopbrengsten toegenomen met € 0,3 miljoen tot € 13,0 miljoen. De Code Duurzaam Beleggen past prima binnen de kernwaarden die wij als maatschappij belangrijk vinden.



> Intermediair

Nh1816 heeft met haar prima performance een toonaangevende positie in het particuliere schade-segment als 'de intermediair-verzekeraar bij uitstek' en verwacht deze positie verder uit te kunnen bouwen de komende jaren. Haar succesvolle strategie om samen met het intermediair steeds verder in te spelen op de eigentijdse verzekeringsbehoeften van de consument en zich hierbij te focussen op klanttevredenheid werpt steeds meer zijn vruchten af en zal onverminderd worden voortgezet.

Nieuwe initiatieven zoals online marketing ondersteuning van het intermediair en intensievere focus op productontwikkeling moeten de positie van Nh1816 verder verstevigen.

Steeds meer assurance-ondernemers weten professioneel en flexibel in te spelen op het snel veranderende assurance-speelveld waarbij met name op het gebied van particuliere verzekeringen een ware concurrentieslag wordt gevoerd tussen de verschillende distributiekanaalen. Uiteraard is prijs hierbij een bepalende factor maar het intermediair heeft een aantal ijzersterke troeven in handen. Met name de positie van 'local hero' kan hierbij volledig worden benut, de regisseur die het vertrouwen heeft van zijn klanten en met zijn lokale en klantkennis komt tot passende verzekeringsoplossingen. Hoge klanttevredenheidsscores bewijzen hierbij de onmiskenbare toegevoegde waarde van het intermediair.

Personeel

Ook in het afgelopen jaar hebben onze medewerkers met hun kennis en inzet een belangrijke bijdrage aan het succes van Nh1816 geleverd. Wij zijn dan ook onze medewerkers die elke dag weer het verschil maken dankbaar voor hun inzet, professionaliteit en loyaliteit.

Het aantal medewerkers steeg in 2015 van 120 fte naar 126 fte. Voor 2016 verwachten wij dat het aantal medewerkers licht zal stijgen.

Op 10 december overleed de heer Feller, oud algemeen directeur van Nh1816. De heer Feller is heel belangrijk geweest voor ons bedrijf en heeft de basis gelegd voor de huidige successen.

Wet bestuur en toezicht

Nh1816 streeft naar een evenwichtige verdeling van zetels binnen de directie en raad van commissarissen over vrouwen en mannen.

Op basis van een profielschets zal worden gezocht naar de beste kandidaat voor de functie. Nh1816 erkent dat diversiteit en kwaliteit van belang zijn, echter het behoud en versterking van de juiste mix van capaciteiten blijft van belang in het selectieproces. Bij invulling van toekomstige vacatures zal hier rekening mee worden gehouden en bij gelijke geschiktheid zal de vrouw de voorkeur genieten.

Vooruitzichten

Gelet op de voor Nh1816 gunstige marktomstandigheden verwachten wij de groei en positief bedrijfsresultaat van de afgelopen jaren te continueren, ondanks de nog steeds heftige concurrentie. De verzekeringsportefeuille zal in 2016 verder groeien door onze goede samenwerking met het intermediair.

De investeringen in 2016 in huisvesting, medewerkers en IT zullen stijgen in vergelijking met 2015.

Als maatschappij zullen wij meer dan voorheen inzetten op maatschappelijk verantwoord ondernemen. Dit krijgt onder meer vorm doordat de Stichting Goede Doelen Nh1816 grote aansprekende landelijk projecten (Artis, Carré, KNGF, KNRM en Talentboek) mogelijk maakt maar ook kleinere lokale projecten, veelal geïnitieerd door het intermediair, zullen worden ondersteund. Daarbij zullen wij uitdrukkelijk de verzekerden/leden op deze projecten betrekken.

Kortom Nh1816, inmiddels 200 jaar jong, is ook in coöperatieve vorm een verzekeraar die er toe doet en enthousiast gebruik maakt van de kansen die de nieuwe verzekeringsmarkt biedt. Een duidelijke visie, stabiel beleid maar ook de mensen centraal zijn hierbij belangrijke factoren.

Uiteraard bedanken we onze business partners, het intermediair, voor het merkbaar vertrouwen en goede samenwerking.

Oudkarspel, 17 maart 2016

Directie

mr. A.G. Verëll (directievoorzitter)

C. Verhage

Risicoprofiel

Binnen het Enterprise Risk Management Systeem heeft Nh1816 haar risicoregister gebaseerd op de meest bedrijf-kritische processen van de organisatie. Onder bedrijf-kritische processen wordt verstaan die processen die onmisbaar zijn voor het behalen van de ondernemingsdoelstellingen. Op basis van de bedrijf-kritische processen in het risicoregister zijn de gedefinieerde risico's gekoppeld aan het door De Nederlandsche Bank opgestelde FIRM-model (Financiële Instellingen Risicoanalyse Methode). Onderstaand volgt een beschrijving van de belangrijkste risico's.

Matching-/renterisico

Het matching-/renterisico is het risico als gevolg van het niet gematcht zijn van de activa en passiva dan wel inkomsten en uitgaven. Het matchingsrisico op de lange termijn wordt beheerst door het voeren van een prudent beleggingsbeleid aangevuld met een buy and hold strategie. Het beleggingsbeleid is in 2015 geüpdatet waarin onder andere richtlijnen en processen verder zijn aangescherpt. Het matchingsrisico op de korte termijn, het liquiditeitsrisico, wordt beheerst door hoofdzakelijk te beleggen in courante effecten en het aanhouden van voldoende liquide middelen. Door Nh1816 wordt geen gebruik gemaakt van afgeleide producten zoals opties, derivaten ter beperking van dit risico.

Marktrisico

Onder het marktrisico wordt verstaan het risico als gevolg van het blootstaan aan wijzigingen in marktprijzen van verhandelbare financiële instrumenten, gebrek aan marktliquiditeit en onvoldoende diversificatie van de beleggingsportefeuille. Het beleid omtrent de beleggingen in aandelen en vastrentende waarden is vastgelegd in het beleggingsbeleid. De beleggingen zijn voor het merendeel in euro's genoteerd, daarnaast is ook een deel in Amerikaanse Dollars genoteerd. Nh1816 heeft haar beleggingen in aandelen verhoogd als gevolg van de lage rendementen op vastrentende waarden, maar blijft hiermee binnen de strategie vanuit een risico-perspectief bepaalde bandbreedtes.

Kredietrisico

Het kredietrisico is het risico dat een tegenpartij contractuele of andere overeengekomen verplichtingen waaronder verstrekte kredieten, leningen, vorderingen, ontvangen garanties niet nakomt. Nh1816 heeft als beleid om alleen te beleggen in vastrentende waarden uitgegeven door instellingen met een hoge kredietwaardigheid. Daarnaast loopt Nh1816 kredietrisico op verstrekte leningen, herverzekeraars, vorderingen op verzekeringsnemers en tussenpersonen. Voor verstrekte leningen zijn zekerheden gesteld. De herverzekeraars hebben allen een rating in de A categorie. Voor vorderingen op tussenpersonen en verzekeringsnemers zijn adequate incassoprocedures opgesteld.

Verzekeringstechnische risico

Dit betreft het risico dat uitkeringen nu en in de toekomst niet gefinancierd kunnen worden vanuit de premie- en/of beleggingsinkomsten. Nh1816 beheerst deze verzekeringstechnische risico's door een adequate systematiek van schadereservering en een op haar omvang afgestemd herverzekeringsbeleid, waarbij rekening wordt gehouden met de aanwezige solvabiliteit van Nh1816. De door herverzekeringscontracten gedekte risico's zijn door een externe deskundige getoetst op basis van modellen.

Omgevingsrisico

Het omgevingsrisico is het risico als gevolg van buiten Nh1816 komende veranderingen op het gebied van concurrentieverhoudingen, belanghebbenden, reputatie en ondernemingsklimaat. Ondanks de grote concurrentie op prijs in de verzekeringsbranche en specifiek in de branche motorrijtuigen is het beleid van Nh1816 nog steeds effectief. Ontwikkelingen op het gebied van premiestelling worden nauwgezet gevolgd. De reputatie van Nh1816 is uitstekend.

Operationeel risico

Het operationeel risico is het risico dat verliezen ontstaan als gevolg van ontoereikende of ontbrekende interne processen, medewerkers, systemen of door externe gebeurtenissen. De producten en distributiekanaal van Nh1816 zijn relatief eenvoudig van aard. Ter beperking van het operationele risico hanteert Nh1816 een stelsel van interne regels, functiescheidingen en controles. De fraude & auditmanager heeft een belangrijke rol waar het gaat om het toetsen van de werkzaamheden van onze intermediairs. Nh1816 monitort haar distributiemogelijkheden voor nu en in de toekomst.

Uitbestedingsrisico

Onder het uitbestedingsrisico wordt verstaan het risico dat de continuïteit, integriteit en/of kwaliteit van de aan derden uitbestede werkzaamheden worden geschaad. Met partijen aan wie belangrijke activiteiten zijn uitbesteed heeft Nh1816 contractuele afspraken gemaakt ter beheersing van dit risico.

IT risico

Het IT risico is het risico dat bedrijfsprocessen en informatievoorziening onvoldoende integer, niet continu of onvoldoende beveiligd zijn. Nh1816 heeft technische en beheersmatige maatregelen getroffen om deze risico's te beperken. In 2015 heeft Nh1816 voornamelijk haar speerpunten gericht op de beschikbaarheid van informatie door onder andere haar backoffice omgeving (Portaal en ANVA systeem) te upgraden naar de nieuwste beschikbare versies. Door deze upgrade is de continuïteit en beschikbaarheid van de ICT infrastructuur weer verder gewaarborgd. In 2015 is opnieuw een security scan uitgevoerd op de gehele infrastructuur (interne en externe penetratietest). De resultaten hieruit zijn direct opgepakt en geïmplementeerd. Ook is veel aandacht besteed aan het opzetten van continuïteitsplannen en het continue testen van uitwijkplannen. In 2015 is de informatiebeveiliging verder geoptimaliseerd binnen de organisatie. Het gaat dan om de integriteit, continuïteit en betrouwbaarheid van informatie.



> Data risico

Data risico is het risico, dat de gebruikte data voor de financiële verslaglegging niet aansluit op de werkelijke data in de administratiesystemen. Nh1816 maakt gebruik van één polis-administratiesysteem. De benodigde data wordt dagelijks geëxporteerd naar een SQL database. De volledigheid van de database ten opzichte van het administratiesysteem wordt geborgd door middel van vaste dagelijkse controles. Naast de dagelijkse geautomatiseerde controles vindt bij iedere datalevering verschillende vaste controles plaats om de betrouwbaarheid van de data te verifiëren.

Integriteitsrisico

Het integriteitsrisico betreft het risico dat de integriteit van Nh1816 wordt beïnvloed als gevolg van niet integere, onethische gedragingen. Binnen Nh1816 is aandacht voor de beheersing van risico's op het gebied van fraude en integriteit. Het beheersen van het integriteitsrisico wordt primair gerealiseerd door een bedrijfs-cultuur waarin integriteit vanzelfsprekend is. De compliance officer houdt toezicht op de naleving van de procedures, wetgeving en gedragscodes. De afdeling fraude & audit zorgt mede voor de verdere beheersing van onze integriteitsrisico's en voert audits uit bij het intermediair.

Juridisch risico

Het juridisch risico is het risico dat samenhangt met veranderingen in en naleving van wet- en regelgeving en het mogelijk bedreigd worden van de rechtspositie van Nh1816, met inbegrip van de mogelijkheid dat contractuele bepalingen niet afdwingbaar of niet correct gedocumenteerd zijn. Nh1816 beschikt over juridische expertise die bij standaard transacties wordt betrokken. Voor complexe zaken wordt advies ingewonnen bij gespecialiseerde externe juristen.

Nh1816 vindt het van belang dat ons gedrag en onze processen voldoen aan de actuele wetgeving en de normen en waarden van ons bedrijf. De compliance officer borgt het risico van non-compliance door op te treden in het spanningsveld tussen doelstellingen, procedures en praktijk. De compliance officer heeft een onafhankelijke beoordelingsfunctie, die de structuur en de activiteiten van Nh1816 onderzoekt en evalueert.

De compliance officer is geregistreerd DSI Compliance Professional en borgt de kwaliteit door zich te houden aan de kwaliteitsstandaarden en geldende gedrags- en beroepsregels, zoals uitgevaardigd door de beroepsorganisatie. De VCO (Vereniging van compliance professional) heeft daarvoor een beroepscompetentie-profiel opgesteld.

In 2015 zijn diverse onderwerpen onderzocht. De nadruk lag hierbij op governance en verslaglegging. Hiernaast is aandacht besteed aan het bevorderen van het compliance bewustzijn, de monitoring van uiteenlopende processen en ontwikkelingen in wet- en regelgeving en het aanscherpen van het integriteitsbeleid.

Solvabiliteitsrisico

De solvabiliteitspositie van Nh1816 heeft zich als volgt ontwikkeld ten opzichte van 2014 (bedragen x € 1.000):

	2015	2014
Leven		
Wettelijk vereiste solvabiliteit	3.700	3.700
Aanwezige solvabiliteit	6.837	6.481
Aanwezige solvabiliteit Leven in procenten	185%	175%

Schade

Wettelijk vereiste solvabiliteit	34.532	31.610
Aanwezige solvabiliteit	228.155	205.218
Aanwezige solvabiliteit Schade in procenten	661%	649%

Groep

Wettelijk vereiste solvabiliteit	38.232	35.310
Aanwezige solvabiliteit	256.829	232.050
Aanwezige solvabiliteit Groep in procenten	672%	657%

Het beleid van Nh1816 is om op groepsniveau minimaal een aanwezige solvabiliteit aan te houden gelijk of groter dan de wettelijk vereiste solvabiliteit en de technische voorzieningen tezamen. Deze interne solvabiliteitsnorm bedraagt € 186,2 miljoen per jaareinde. De aanwezige solvabiliteit van € 256,8 miljoen overtreft de interne solvabiliteitseis van € 186,2 miljoen ruimschoots.

Algemeen

Nh1816 Verzekeringen heeft in 2015, in een nog immer moeilijke markt goed gepresteerd. Een toename van de bruto premies met 11% en een bescheiden technisch resultaat van € 1,0 miljoen. Als gevolg van de stijgende beurskoersen is er een totaalresultaat van € 24,8 miljoen gerealiseerd.

De bevindingen van de externe accountant en het daaruit voortvloeiende accountantsverslag zijn door de Raad van Commissarissen met de accountant en de directie besproken. De Raad van Commissarissen heeft tevens kennis genomen van het verslag van de directie over 2015 en adviseert de algemene vergadering van N.V. Noordhollandse van 1816 Holding de jaarrekening 2015 ongewijzigd vast te stellen.

Vergaderingen

Nh1816 Verzekeringen heeft drie commissarissen, ieder met een eigen achtergrond en expertise. De commissarissen volgen een persoonlijk educatie programma aan de universiteit van Nyenrode ter bevordering van en up to date houden van hun individuele deskundigheid. Het afgelopen jaar is het eigen functioneren van de Raad van Commissarissen onder onafhankelijke begeleiding geëvalueerd.

De Raad van Commissarissen is in het verslagjaar 6 keer bijeen geweest met de directie. Ook heeft de Raad van Commissarissen 6 maal onderling vergaderd. Daarnaast heeft de voorzitter regelmatig contact met de directie over actuele onderwerpen. De vergaderingen verliepen constructief, zakelijk en in een goede sfeer. Naast het overleg met de directie heeft overleg met het managementteam, de externe accountant, interne audit, risk, compliance en de beleggingsadviseurs plaatsgevonden.

Naast de gebruikelijke onderwerpen als het jaarverslag, kwartaalrapportages, accountantsverslag, risicomanagement, vermogensbeheer, personeel en organisatie, werd dit jaar ook aandacht besteed aan de ERB en de pilar I berekening van Solvency II. In de vergadering van oktober is gesproken over de strategie, marktontwikkelingen en trends.

Audit- en risk

De gehele Raad van Commissarissen maakt deel uit van de audit- en riskcommissie, waardoor de relevante onderwerpen worden besproken in de reguliere commissarissenvergaderingen. Tijdens deze vergaderingen zijn onder meer besproken het auditplan en risicoanalyse, administratieve organisatie, accountantsverslag, ERB, compliance en Solvency II en de effecten voor de maatschappij op haar beleggings- en herverzekeringsbeleid.

Remuneratie

De gehele Raad van Commissarissen maakt deel uit van de remuneratiecommissie waardoor de relevante onderwerpen worden besproken in de reguliere commissarissenvergaderingen. De Raad van Commissarissen adviseert over de beloning, selectie en benoeming van directieleden. Het afgelopen jaar is gesproken over de pensioenen van de directie.

Tot slot

Wij complimenteren de directie met het gevoerde beleid en daarmee de gehele organisatie, hetgeen mede heeft geleid tot de resultaten over 2015 in een moeilijke markt. De Raad van Commissarissen heeft er vertrouwen in dat in 2016 de groei zal worden gecontinueerd met een positief technisch resultaat. Tevens is de Raad van Commissarissen trots op Nh1816 die dit jaar haar 200 jarig bestaan viert en voor de 10e maal op rij is verkozen tot beste particuliere schadeverzekeraar van Nederland.

Oudkarspel, 17 maart 2016

De Raad van Commissarissen
H.K.H. Aanstoot, president commissaris
E. Schneider
J.J. Termeulen

Algemeen

Activiteiten

N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding heeft ten doel het beheer, het bestuur en de financiering van de met haar verbonden partijen. Nh1816 verzekeringsgroep oefent het schade- levensverzekerings-bedrijf uit in de branches brand, ziekte en ongevallen, motorrijtuigen, transport, varia en leven. De branches ziekte en ongevallen, varia, rechtsbijstand en transport zijn samengevoegd tot de branche overige.

De vermelde grondslagen hebben zowel betrekking op de vennootschappelijke jaarrekening als op de geconsolideerde jaarrekening.

Verslaggevingsgrondslagen

De jaarrekening is opgesteld conform het jaarrekeningregime als bedoeld in BW 2 titel 9, waarbij rekening is gehouden met Richtlijn 605 (verzekeringsmaatschappijen) van de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Consolidatie

Geconsolideerd worden die ondernemingen, waarin de N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding rechtstreeks of middellijk voor meer dan 50% deelneemt in het geplaatste kapitaal.

De financiële gegevens van de deelnemingen worden voor 100% opgenomen.

In de geconsolideerde jaarrekening zijn betrokken de jaarrekeningen van de N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding, alsmede die van de volgende deelnemingen:

Naam	Statutaire zetel	Deelname in %
• N.V. Noordhollandsche van 1816, Schadeverzekeringsmaatschappij	Oudkarspel	100
• N.V. Noordhollandsche van 1816, Levensverzekeringsmaatschappij	Oudkarspel	100
• N.V. Beleggingsmaatschappij van de Noordhollandsche Brandwaarborg Maatschappij van 1816	Oudkarspel	100

Toepassing artikel 402 BW 2 titel 9

Bij de opstelling van de enkelvoudige winst- en verliesrekening is gebruik gemaakt van artikel 402 BW 2 titel 9, hetgeen betekent dat deze in beknopte vorm is weergegeven.

Toelichting op het geconsolideerde kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit liquide middelen en banktegoeden. Deposito's bij kredietinstellingen zijn opgenomen onder overige beleggingen. Investerings- en des- investerings in terreinen en gebouwen, aandelen alsmede overige beleggingen worden verantwoord onder de investerings- en beleggingsactiviteiten; de afschrijvingen worden gerekend tot de operationele activiteiten. Ontvangen dividend, rente en huren zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

Vergelijkende cijfers

De cijfers voor 2014 zijn waar nodig geherrubriceerd teneinde vergelijkbaarheid met 2015 mogelijk te maken.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Waardering

Voor zover niet anders is vermeld, worden activa en passiva bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde. Na eerste verwerking worden de activa en passiva gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, die gelijk is aan de nominale waarde.

Vreemde valuta

Indien activa en passiva luiden in vreemde valuta's, heeft omrekening plaatsgevonden tegen de officiële koersen per balansdatum. De daarbij optredende koersverschillen worden in het resultaat verwerkt.

Beleggingen

Terreinen en gebouwen

Terreinen en gebouwen worden gewaardeerd op getaxeerde opbrengst bij onderhandse verkoop in verhuurde staat. Eens in de vijf jaar vindt taxatie plaats door deskundigen. Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeverschillen worden, rekening houdend met belastingen, rechtstreeks in het resultaat verantwoord. Op terreinen en gebouwen wordt niet afgeschreven.

Obligaties en andere vastrentende waarden

Beleggingen in vastrentende waarden worden gewaardeerd tegen aflossingswaarde onder aftrek van nodig geachte voorzieningen. De aflossingswaarde is veelal gelijk aan de nominale waarde. Het verschil tussen de aankoopprijs en de aflossingswaarde wordt over de resterende looptijd van de vastrentende waarden aan het resultaat toegerekend.

> Aandelen en deelnemingsbewijzen

De waardering van de aandelen geschiedt tegen marktwaarde. Voor genoteerde fondsen is dit de beurswaarde ultimo boekjaar. Niet ter beurze genoteerde aandelen worden tegen kostprijs gewaardeerd. Niet gerealiseerde resultaten worden onder aftrek van de latentie toegevoegd aan de herwaarderingsreserve. Niet gerealiseerde verliezen worden onder aftrek van de latentie onttrokken aan de herwaarderingsreserves tot het bedrag waarvoor ze in het verleden in de herwaarderingsreserves zijn opgenomen. Het restant verlies wordt direct in de winst- en verliesrekening verantwoord. Waardestijgingen tot de verkrijgingsprijs worden in de winst- en verliesrekening verantwoord. Gerealiseerde resultaten worden in de winst- en verliesrekening verantwoord.

Vorderingen uit directe verzekeringen

De vorderingen worden opgenomen voor de nominale waarde, onder aftrek van een voorziening voor mogelijke oninbaarheid.

Overige activa

Hieronder zijn gerubriceerd de materiële vaste activa, liquide middelen, andere activa en overlopende activa.

Materiële vaste activa

Kantoorinventaris en vervoermiddelen worden gewaardeerd tegen historische kosten verminderd met lineair berekende afschrijvingen gebaseerd op de geschatte economische levensduur van maximaal 5 jaar waarbij rekening is gehouden met een restwaarde voor vervoermiddelen.

Liquide middelen

De liquide middelen staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking van de vennootschap.

Technische voorzieningen

De voorziening voor niet verdiende premies is berekend volgens de dagelijkse methode van de geboekte premie eigen behoud, onder aftrek van de daarover verschuldigde provisie.

De voorziening voor te betalen schaden omvat een post voor post schatting en deels op basis van gemiddelde bedragen per schade van de ultimo verslagjaar nog niet geregelde schaden, welke ten laste komen van de maatschappij, verhoogd met een opslag voor de geschatte kosten voor afwikkeling van deze schaden.

De overige technische voorzieningen betreft de voorziening schaden voor de branche Luchtvaart in de sector Beurszaken.

De voorziening levensverzekering wordt vastgesteld op basis van dezelfde uitgangspunten en grondslagen waarmee ook de bruto-premie wordt vastgesteld.

Voorzieningen

De overige voorzieningen zijn gevormd voor de huidige verplichtingen aan oud werknemers van onze maatschappij, voortvloeiende uit de in het verleden toegezegde aanvullingsverplichting en toekomstige jubileumverplichtingen.

Belastingen

De voorziening voor latente belastingen is berekend tegen het belastingtarief van 25% (2014: 25%), toegepast op alle bestaande verschillen tussen de commerciële en fiscale waardering van activa en passiva, alsmede op de fiscale egalisatie- en calamiteitenreserve.

Grondslagen voor resultaatbepaling

Brutopremies

De brutopremies zijn bepaald op basis van de geldende tarieven aan polishouders in rekening gebrachte bedragen, onder aftrek van verleende kortingen.

Toegerekende opbrengst uit beleggingen

De aan de technische rekening toegerekende opbrengst is berekend over de gemiddelde technische voorzieningen en is gerelateerd aan het rendement op bedrijfsobligaties.

Opbrengsten uit beleggingen

Hieronder worden begrepen alle aan het verslagjaar toe te rekenen dividend en interest van beleggingen, de gerealiseerde resultaten op beleggingen, de afschrijvingen op agio/disagio obligaties alsmede het exploitatiesaldo van de terreinen en gebouwen. In de opbrengsten is tevens begrepen de huur, die voor het kantoorgebouw aan een derde in rekening zou zijn gebracht.

Bedrijfskosten

De betaalde provisies zijn als acquisitiekosten verantwoord. De beheerskosten zijn alle aan het verslagjaar toe te rekenen uitgaven verband houdende met de bedrijfsuitoefening. De ontvangen administratieve vergoeding wordt hierop in mindering gebracht.

Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

Als belastingen over het resultaat wordt verantwoord de over het resultaat voor belastingen berekende belastinglast overeenkomstig het geldende belastingtarief, rekening houdend met kostenaftrek en vrijgestelde winstbestanddelen bestaande uit fiscale investeringsfaciliteiten, het aandeel in resultaat van deelnemingen en toegestane fiscale egaliseringsreserve. Het verschil met de belasting over het fiscaal resultaat wordt toegevoegd c.q. onttrokken aan de voorziening voor latente belastingverplichtingen.

Geconsolideerde balans per 31 december 2015 (voor resultaatbestemming)

(bedragen x € 1.000)

ACTIVA

2015

2014

Beleggingen

Terreinen en gebouwen

[1]

Voor eigen gebruik	1.525	1.525
Overige terreinen en gebouwen	0	250

1.525

1.775

Overige financiële beleggingen

[2]

Aandelen en deelnemingsbewijzen	310.913	242.561
Obligaties	38.941	50.351
Vorderingen uit Hypothecaire leningen	13.326	12.261
Vorderingen uit andere leningen	11.974	14.324
Deposito's bij kredietinstellingen	38.798	36.692

413.952

356.189

415.477

357.964

Vorderingen

Vorderingen uit directe verzekeringen

Verzekeringnemers	1.016	1.238
Tussenpersonen	6.110	6.276

7.126

7.514

Vorderingen uit herverzekering

1.097

1.222

Overige vorderingen

Belastingen	3.431	620
-------------	-------	-----

Overige activa

Materiële vaste activa

[3]

Kantoorinventaris	969	1.214
Vervoermiddelen	297	223

1.266

1.437

Liquide middelen

16.202

18.434

Overlopende activa

Agio/disagio	273	0
Lopende rente	1.140	1.618
Overige overlopende activa	16	79

1.429

1.697

446.028

388.888

Geconsolideerde balans per 31 december 2015 (voor resultaatbestemming)
(bedragen x € 1.000)

PASSIVA

		2015	2014
Eigen vermogen	[4]	256.829	232.050
Technische voorzieningen	[5]		
<i>Voor niet verdiende premies en lopende risico's</i>			
Bruto	14.870	14.351	
Herverzekeringsdeel	<u>0</u>	<u>0</u>	
		14.870	14.351
<i>Voor te betalen schaden/uitkeringen</i>			
Bruto	142.143	105.693	
Herverzekeringsdeel	<u>-12.118</u>	<u>-2.434</u>	
		130.025	103.259
<i>Voor levensverzekering</i>			
Bruto	3.073	2.343	
Herverzekeringsdeel	<u>0</u>	<u>0</u>	
		3.073	2.343
<i>Overige technische voorzieningen</i>			
Bruto	4	365	
Herverzekeringsdeel	<u>0</u>	<u>0</u>	
		<u>4</u>	<u>365</u>
		147.972	120.318
Voorzieningen	[7]		
Voor belastingen	24.739	18.582	
Voor pensioenen	<u>87</u>	<u>60</u>	
		24.826	18.642
Schulden			
<i>Schulden uit directe verzekeringen</i>	[8]		
Verzekeringnemers	1.101	929	
Tussenpersonen	<u>3.726</u>	<u>5.366</u>	
		4.827	6.295
<i>Schulden uit herverzekering</i>		4.918	4.818
<i>Overige schulden</i>			
Belastingen en sociale lasten		4.338	3.935
Overlopende passiva			
Agio/disagio	0	35	
Overige overlopende passiva	<u>2.318</u>	<u>2.795</u>	
		<u>2.318</u>	<u>2.830</u>
		<u>446.028</u>	<u>388.888</u>

Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2015

(bedragen x € 1.000)

TECHNISCHE REKENING

		2015	2014
Verdiende premies eigen rekening	[10]		
Brutopremies	228.376	205.867	
Uitgaande herverzekeringspremies	[11] -27.717	-26.459	
Wijziging technische voorzieningen niet verdiende premies en lopende risico's			
Bruto	-519	-261	
Aandeel herverzekeraars	<u>0</u>	<u>0</u>	
		200.140	179.147
Toegerekende opbrengst uit beleggingen		<u>6.360</u>	<u>5.565</u>
Totaal baten		206.500	184.712
Schaden eigen rekening			
Bruto	135.164	113.930	
Aandeel herverzekeraars	<u>-13.065</u>	<u>-12.504</u>	
		122.099	101.426
Wijziging voorziening voor te betalen schade			
Bruto	36.778	16.968	
Aandeel herverzekeraars	<u>-9.684</u>	<u>42</u>	
		27.094	17.010
Bedrijfskosten			
Acquisitiekosten	49.842	47.874	
Provisie en winstdeling			
ontvangen van herverzekeraars	-4.987	-5.049	
Beheerskosten	[15] <u>11.409</u>	<u>10.894</u>	
		56.264	53.719
Totaal lasten		<u>205.457</u>	<u>172.155</u>
Resultaat technische rekening		1.043	12.557

NIET TECHNISCHE REKENING

Opbrengsten uit beleggingen	[16]	13.011	12.726
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening		<u>-6.360</u>	<u>-5.565</u>
		6.651	7.161
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen		2.105	2.255
Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen		<u>-4.104</u>	<u>-3.099</u>
Resultaat uit gewone bedrijfs- uitoefening voor belastingen		5.695	18.874
Schenking	[17]	<u>-100</u>	<u>-100</u>
Resultaat voor belastingen		5.595	18.774
Belastingen	[20]	<u>-1.300</u>	<u>-4.599</u>
Resultaat na belastingen		4.295	14.175
Herwaardering beleggingen	26.625	19.115	
Belastingen	<u>-6.141</u>	<u>-4.722</u>	
		20.484	14.393
Totaalresultaat		<u>24.779</u>	<u>28.568</u>

Resultaten per branche

(bedragen x € 1.000)

2015	brand	motorrijtuigen w.a.		motorrijtuigen overig		2015	overige	2015	leven	2015	Totaal
	2014	2015	2014	2015	2014		2014		2014		2014
70.790	63.543	59.804	53.266	50.816	46.387	45.680	41.625	1.286	1.046	228.376	205.867
-3.791	-4.235	-1.498	-1.565	-908	-629	-21.520	-20.030	0	0	-27.717	-26.459
-152	-152	-192	-49	7	15	-176	-68	-6	-7	-519	-261
0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
66.847	59.156	58.114	51.652	49.915	45.773	23.984	21.527	1.280	1.039	200.140	179.147
699	742	4.113	3.429	734	704	683	592	131	98	6.360	5.565
67.546	59.898	62.227	55.081	50.649	46.477	24.667	22.119	1.411	1.137	206.500	184.712
40.406	36.992	37.103	30.084	34.442	27.165	23.112	19.600	101	89	135.164	113.930
-816	-1.044	-450	-352	0	-146	-11.799	-10.962	0	0	-13.065	-12.504
39.590	35.948	36.653	29.732	34.442	27.019	11.313	8.638	101	89	122.099	101.426
1.798	-601	27.371	12.813	4.264	1.915	2.615	1.999	730	842	36.778	16.968
-1.477	-286	-6.485	337	-1.683	0	-39	-9	0	0	-9.684	42
321	-887	20.886	13.150	2.581	1.915	2.576	1.990	730	842	27.094	17.010
19.263	18.390	11.189	10.662	9.262	9.225	10.019	9.486	109	111	49.842	47.874
1	-192	-160	-133	0	0	-4.828	-4.724	0	0	-4.987	-5.049
4.274	3.964	3.537	3.332	3.068	2.967	417	515	113	116	11.409	10.894
23.538	22.162	14.566	13.861	12.330	12.192	5.608	5.277	222	227	56.264	53.719
63.449	57.223	72.105	56.743	49.353	41.126	19.497	15.905	1.053	1.158	205.457	172.155
4.097	2.675	-9.878	-1.662	1.296	5.351	5.170	6.214	358	-21	1.043	12.557

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2015

Het overzicht is opgesteld volgens de indirecte methode (bedragen x € 1.000)

	2015	2014
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat na belastingen	4.295	14.175
Vermeerdering technische voorziening eigen rekening	27.654	17.270
Mutatie voorzieningen	6.184	4.866
Afschrijving bedrijfsmiddelen	424	411
Mutatie schulden	-1.477	3.036
Mutatie vorderingen	-2.030	2.465
Overige mutaties	-3.426	-4.430
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	31.624	37.793
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten		
<i>Investeringen en aankopen</i>		
Beleggingen in terreinen en gebouwen en in aandelen	-57.657	-33.163
Overige beleggingen	-28.218	-34.780
Materiële vaste activa	-332	-574
	-86.207	-68.517
<i>Desinvesteringen, aflossingen en verkopen</i>		
Beleggingen in terreinen en gebouwen en in aandelen	13.465	2.870
Overige beleggingen	38.807	36.200
Materiële vaste activa	79	74
	52.351	39.144
Totaal kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	-33.856	-29.373
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Betaald dividend	0	-1.500
Mutatie liquide middelen	-2.232	6.920
Liquide middelen 31 december	16.202	18.434
Liquide middelen 1 januari	18.434	11.514
	-2.232	6.920

Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2015

(bedragen x € 1.000)

Beleggingen

[1] Terreinen en gebouwen

	Voor eigen gebruik	Overige	Totaal
Balans per 1 januari:			
Aanschafwaarde	2.689	20	2.709
Cumulatieve herwaardering	-1.164	230	-934
	<u>1.525</u>	<u>250</u>	<u>1.775</u>
Mutaties:			
Verkoop	0	-290	-290
Herwaardering	0	40	40
	<u>0</u>	<u>-250</u>	<u>-250</u>
Balans per 31 december:			
Aanschafwaarde	2.689	0	2.689
Cumulatieve herwaardering	-1.164	0	-1.164
	<u>1.525</u>	<u>0</u>	<u>1.525</u>

[2] Overige financiële beleggingen

	Aandelen en deelnemingsbewijzen	Obligaties	Vorderingen uit hypothecaire leningen	Vorderingen uit andere leningen	Deposito's bij kredietinstellingen	TOTAAL
Balans per 1 januari	242.561	50.351	12.261	14.324	36.692	356.189
Verstrekkingsen en aankopen	57.657	0	2.819	2.293	23.106	85.875
Aflossingen en verkopen	-13.175	-11.410	-1.754	-4.643	-21.000	-51.982
Mutatie voorziening	0	0	0	0	0	0
Herwaardering	23.870	0	0	0	0	23.870
Balans per 31 december	<u>310.913</u>	<u>38.941</u>	<u>13.326</u>	<u>11.974</u>	<u>38.798</u>	<u>413.952</u>
Marktwaaarde	<u>310.913</u>	<u>45.565</u>	<u>14.108</u>	<u>13.640</u>	<u>38.798</u>	<u>423.024</u>

Verdeling marktwaaarde overige financiële beleggingen naar valuta

	2015		2014	
Euro	322.399	76%	272.877	75%
Amerikaanse dollar	68.181	16%	60.844	16%
Zwitserse frank	22.803	6%	20.151	6%
Engelse pond	9.641	2%	9.207	3%
Japanse yen	0	0%	1.548	0%
	<u>423.024</u>	<u>100%</u>	<u>364.627</u>	<u>100%</u>

Verdeling marktwaaarde obligaties naar rating

	2015		2014	
AAA	23.159	51%	28.488	48%
AA	13.626	30%	13.904	24%
A	4.688	10%	7.024	12%
BBB	4.092	9%	9.374	16%
BB	0	0%	0	0%
	<u>45.565</u>	<u>100%</u>	<u>58.790</u>	<u>100%</u>

>

Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2015

(bedragen x € 1.000)

> Verdeling resterende looptijd obligaties	2015	2014
0 - 3 jaar	17%	15%
3 - 5 jaar	43%	29%
5 - 10 jaar	24%	31%
> 10 jaar	16%	25%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

De verkrijgingsprijs van de aandelen bedraagt:	€ 238.680 (2014: € 197.343)
De verkrijgingsprijs van de obligaties bedraagt:	€ 39.707 (2014: € 50.519)
De marktwaarde van de obligaties bedraagt:	€ 45.565 (2014: € 58.790)
De boekwaarde van de obligaties inclusief lopende rente bedraagt:	€ 40.242 (2014: € 51.585)

In aandelen en deelnemingsbewijzen is ultimo boekjaar een bedrag van € 40.512 belegd in een gesloten beleggingsfonds met variabel kapitaal. De reële waarde van dit fonds per jaareinde waarin Nh1816 voor 14,3% in participeert, bedraagt € 42.600. Dit beleggingsfonds kent vier handelsmomenten per jaar, waarbij de aanmeldingstermijn voor aan- en verkoop circa 32 dagen voor kwartaaleinde is gesteld. Basis voor de waardering tegen actuele waarde zijn de actuele waarde van de onderliggende beleggingen. Bij de waardering is een illiquiditeitsafslag in aanmerking genomen.

Hoewel de marktwaarde van een beperkt aantal individuele obligaties lager ligt dan de balanswaarde, in totaal € 0,7 miljoen (2014: € 0,6 miljoen), is er geen aanleiding tot aanpassing van de waardering, aangezien deze obligaties worden aangehouden tot het einde van de looptijd en geen voorziening benodigd is.

Het verschil tussen de verkrijgingsprijs en de aflossingswaarde van de obligaties bedraagt negatief € 0,8 miljoen (2014: negatief € 0,2 miljoen). De marktwaarde van de obligaties is inclusief lopende rente.

De kosten van beheer van de portefeuille bedraagt € 103 (2014: € 102).

De vorderingen uit andere leningen hebben betrekking op leningen met een looptijd langer dan 1 jaar, en zijn grotendeels verleend aan zakelijke relaties, waarbij pandrecht op portefeuilles verkregen is. Op deze leningen is een voorziening opgenomen van € 750.

De deposito's bij kredietinstellingen zijn direct opeisbaar.

Overige activa

[3] Materiële vaste activa

	Kantoor- inventaris	Vervoer- middelen	Totaal
Balans per 1 januari:			
Aanschafwaarde	3.601	380	3.981
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-2.387</u>	<u>-157</u>	<u>-2.544</u>
	<u>1.214</u>	<u>223</u>	<u>1.437</u>
Mutaties:			
Investerings	110	222	332
Desinvesterings	0	-79	-79
Afschrijvingen	<u>-355</u>	<u>-69</u>	<u>-424</u>
	<u>-245</u>	<u>74</u>	<u>171</u>
Balans per 31 december:			
Aanschafwaarde	2.250	381	2.631
Cumulatieve afschrijvingen	<u>-1.281</u>	<u>-84</u>	<u>-1.365</u>
	<u>969</u>	<u>297</u>	<u>1.266</u>

> [4] Eigen vermogen

De aanwezige groepssolvabiliteit bedraagt circa € 256,8 miljoen (2014: € 232,0 miljoen). De vereiste solvabiliteit van Nh1816 bedraagt per 31 december 2015 circa € 38,2 miljoen (2014: € 35,3 miljoen). De directie streeft naar een aanwezige solvabiliteit van minimaal de wettelijk vereiste solvabiliteit en de technische voorzieningen tezamen. Voor 2015 is dit € 186,2 miljoen (2014: € 155,6 miljoen), ofwel 487% (2014: 441%).

[5] Technische voorzieningen

Op voorziening voor niet verdiende premies is een bedrag van € 4,4 miljoen (2014: € 4,3 miljoen) als acquisitiekosten in mindering gebracht.

[6] Toereikendheidstoets

Op grond van het Besluit prudentiële regels Wft dient jaarlijks een toets te worden uitgevoerd naar de toereikendheid van de balanswaarde van de voorzieningen. Voor de schadeverzekeringen heeft Nh1816 de toereikendheidstoets kwalitatief uitgevoerd op basis van schade-uitloop. Op basis van de uitkomsten van de toets en toevoeging aan de IBN(E)R concludeert Nh1816 dat de voorzieningen toereikend zijn. Ten aanzien van de levensverzekeringen is de toetsvoorziening bepaald als een benadering van de marktwaarde van de verplichting. Het totaal van technische voorzieningen van het levenbedrijf laat bij de toereikendheidstoets een positieve marge van € 539 zien. Het toetssaldo ultimo 2014 bedroeg negatief € 165 en is aan de voorziening toegevoegd.

Voorzieningen

[7] Voor pensioenen

De pensioenverplichting voor het personeel is ondergebracht bij een levensverzekeringsmaatschappij.

De resterende voorziening pensioenen is gevormd voor de lasten die voortvloeien uit de diverse overgangsregelingen verbonden aan de nieuwe pensioenregeling.

De pensioenregeling is ondergebracht bij ASR Verzekeringen en is naar zijn aard een toegezegde pensioenregeling.

De onderneming heeft geen verplichting tot het voldoen van aanvullende bijdragen anders dan, eventueel, hogere toekomstige premies.

Schulden

[8] Schulden uit directe verzekeringen

De schuld aan verzekeringnemers heeft betrekking op nog uit te betalen schaden en vooruitontvangen premies, welke per balansdatum reeds zijn geboekt.

[9] Niet in de balans opgenomen informatie

Gestelde zekerheden

Verzekeraars in Nederland hebben de Nederlandsche Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. opgericht. Uit hoofde van het deelnemen bestaat een voorwaardelijke verplichting tot het uitkeren van terreurschaden voor een bedrag van maximaal € 1.429 (2014: € 1.468). In het verslagjaar heeft zich geen terreurschade voorgedaan binnen deze overeenkomst.

Verbonden partijen

Alle groepsmaatschappijen zoals opgenomen in de grondslagen worden aangemerkt als verbonden partij.

Transacties tussen groepsmaatschappijen worden in de consolidatie geëlimineerd. Verder is de Coöperatie Noordhollandsche van 1816 U.A. aan te merken als economisch aandeelhouder.

Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2015

(bedragen x € 1.000)

Geografische segmentatie

2015

2014

[10] Verdiende premies eigen rekening

Premies Nederland	<u>200.140</u>	<u>179.147</u>
-------------------	----------------	----------------

[11] Herverzekering

Uitgaande herverzekeringspremie	27.717	26.459
Af: premie 100% herverzekering	<u>-22.063</u>	<u>-21.490</u>
	<u>5.654</u>	<u>4.969</u>

Nh1816 sluit met herverzekeraars excess of loss contracten ter dekking van haar verzekeringstechnische risico's. Het betreft herverzekeringcontracten voor catastrofe, brand en aansprakelijkheid. De hoogte van het eigen behoud is afgestemd op de omvang en de risico's. De premie 100% herverzekering betreft met name rechtsbijstand.

[12] Resultaten uit herverzekering 2015

	Motorrijtuigen	Brand	Overige	Totaal
Premie uitgaande herverzekering	-1.733	-3.794	-127	-5.654
Ontvangen recouvements	423	616	0	1.039
Mutatie recouvementreserve	8.168	1.477	39	9.684
Provisie herverzekering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultaat	<u>6.858</u>	<u>-1.701</u>	<u>-88</u>	<u>5.069</u>

[13] Resultaten uit herverzekering 2014

	Motorrijtuigen	Brand	Overige	Totaal
Premie uitgaande herverzekering	-1.497	-3.472	0	-4.969
Ontvangen recouvements	498	807	0	1.305
Mutatie recouvementreserve	-337	285	9	-43
Provisie herverzekering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultaat	<u>-1.336</u>	<u>-2.380</u>	<u>9</u>	<u>-3.707</u>

In de resultatenrekening verantwoorde resultaten uit herverzekering zijn inclusief de in volmacht gevoerde herverzekering. De bovengenoemde resultaten uit herverzekering zijn exclusief de cijfers van de in volmacht gevoerde herverzekeringen.

[14] Netto uitloopresultaten

	2014	2013	2012	Oude jaren	Totaal 2015	Totaal 2014
Motorrijtuigen	3.150	-3.189	-2.355	-3.796	-6.190	3
Brand	483	-25	-22	-44	392	140
Overige	<u>42</u>	<u>-169</u>	<u>-514</u>	<u>16</u>	<u>-625</u>	<u>492</u>
	<u>3.675</u>	<u>-3.383</u>	<u>-2.891</u>	<u>-3.824</u>	<u>-6.423</u>	<u>635</u>

De negatieve uitloopresultaten in de branche Motorrijtuigen over de jaren voor 2014 wordt veroorzaakt doordat een aantal dossiers op basis van worst case scenario en gewijzigde wetgeving zijn ingeschat. Dit is gebeurd op basis van expertiserapporten.

Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2015

(bedragen x € 1.000)

> [15] Beheerskosten

	2015	2014
Salariskosten	6.735	6.202
Sociale lasten	890	919
Pensioenpremies	1.026	891
Overige personeelskosten	654	353
Afschrijvingen	424	411
Overige kosten	4.094	4.445
	<u>13.823</u>	<u>13.221</u>
Af: administratieve vergoedingen	2.414	2.327
	<u>11.409</u>	<u>10.894</u>

[16] Opbrengsten uit beleggingen

Terreinen en gebouwen	205	213
Aandelen	10.013	8.893
Obligaties	1.918	2.429
Hypothecaire leningen	412	399
Andere leningen	710	782
Deposito's	117	216
Liquide middelen en overige interest	95	120
Dotatie voorziening leningen / rekeningen-courant	0	-492
Koersverschillen vreemde valuta	49	51
Mutatie agio/disagio	308	-7
Gerealiseerd koersresultaat	-753	44
Gerealiseerd resultaat onroerend goed	40	180
Beheerskosten	-103	-102
	<u>13.011</u>	<u>12.726</u>
Af: toegerekende opbrengst uit beleggingen aan technische rekening	6.360	5.565
	<u>6.651</u>	<u>7.161</u>

[17] Schenking

Dit betreft een schenking aan Stichting Goede Doelen Nh1816.



Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2015

(bedragen x € 1.000)

> Specificatie opbrengsten Aandelen en Terreinen en gebouwen

[18] Aandelen	2015	2014	2013	2012	2011
Directe beleggingsopbrengsten	10.013	8.908	7.289	5.435	5.093
Niet-gerealiseerde resultaten	24.626	19.767	22.581	8.017	-13.193
Gerealiseerde resultaten	-753	44	0	0	113
	<u>33.886</u>	<u>28.719</u>	<u>29.870</u>	<u>13.452</u>	<u>-7.987</u>

[19] Terreinen en gebouwen

Directe beleggingsopbrengsten	205	213	212	239	232
Niet-gerealiseerde resultaten	0	-1.241	-360	-155	-132
Gerealiseerde resultaten	40	180	0	0	0
	<u>245</u>	<u>-848</u>	<u>-148</u>	<u>84</u>	<u>100</u>

[20] Belastingen	2015	2014
Resultaat voor belastingen	5.595	18.774
Belastingen	1.300	4.599
Effectief belastingtarief	23,2%	24,5%
Toepasselijk belastingtarief	25,0%	25,0%

[21] Overige informatie

Honorarium accountant	2015	2014
Onderzoek van de jaarrekening	79	76
Andere controleopdrachten	0	0
Fiscale adviesdiensten	0	0
Overige diensten	0	0
	<u>79</u>	<u>76</u>

De hierboven vermelde accountantskosten hebben betrekking op het boekjaar van de jaarrekening, ongeacht of de werkzaamheden reeds gedurende het boekjaar zijn verricht.

Aantal medewerkers

Ultimo 2015 waren, herrekend op fulltime basis, 126 medewerkers in dienst (2014: 120).

Ultimo 2015 waren 146 medewerkers in dienst tegen ultimo 2013: 140.

Bezoldiging bestuurders en commissarissen

Onder de personeelskosten zijn begrepen de bezoldigingen, inclusief pensioenpremies, van de (voormalige) bestuurders ad € 952 (2014: € 759), waarvan € 209 eenmalige compensatie voor pensioenen.

De in artikel 383.2 BW 2 titel 9 bedoelde hypothecaire leningen aan (voormalige) bestuurders bedragen € 821. De rente op deze leningen bedraagt 1,75% (2014: € 950 tegen 2,0%).

Daarnaast fungeerde in 2015 3 commissarissen bij de Nh1816, aan wie in het verslagjaar gezamenlijk € 141 is uitbetaald (2014: € 133), waarvan € 25 betrekking heeft op omzetbelasting.

Vennootschappelijke balans per 31 december 2015 (voor resultaatbestemming)
(bedragen x € 1.000)

ACTIVA

Beleggingen

Terreinen en gebouwen

[1]

Voor eigen gebruik	1.525	1.525
Overige terreinen en gebouwen	<u>0</u>	<u>250</u>

1.525

1.775

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

[22]

235.671

212.380

Overige financiële beleggingen

Aandelen	20.837	19.732
Obligaties	<u>2.240</u>	<u>2.435</u>

23.077

22.167

260.273

236.322

Vorderingen

Belastingen	3.422	611
Lopende rente	79	82
Agio/disagio	<u>5</u>	<u>2</u>

3.506

695

Liquide middelen

821

1.377

4.327

2.072

264.600

238.394

PASSIVA

Eigen vermogen

Gestort en opgevraagd kapitaal	[23] 1.000	1.000
Agioreserve	[24] 152.851	152.851
Herwaarderingsreserve	[25] 70.487	50.771
Overige reserve	[26] 28.196	13.253
Onverdeeld resultaat	<u>4.295</u>	<u>14.175</u>

256.829

232.050

Voorzieningen

Voor belastingen	3.897
------------------	-------

3.664

Overige schulden

Rekeningen courant groepsmaatschappijen	[27] 2.810	1.167
Overige overlopende passiva	<u>1.064</u>	<u>1.513</u>

3.874

2.680

264.600

238.394

Vennootschappelijke winst- en verliesrekening over 2015

(bedragen x € 1.000)

	2015	2014
Resultaat deelnemingen na belastingen	3.611	14.402
Overige resultaten na belastingen	<u>684</u>	<u>-227</u>
Resultaat na belastingen	<u><u>4.295</u></u>	<u><u>14.175</u></u>

Grondslagen van waardering en bepaling van het resultaat

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving uitgegeven door de Raad voor de Jaarverslaggeving. De grondslagen van waardering van activa en passiva en van resultaatbepaling van de enkelvoudige jaarrekening zijn gelijk als vermeld in de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening van de N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding.

[22] Deelnemingen in groepsmaatschappijen

De deelnemingen zijn gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde, bepaald conform de waarderingsregels zoals deze in de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening zijn vermeld.

	2015	2014
Balans per 1 januari	212.380	184.967
Resultaat	3.611	14.402
Vermogensmutatie deelnemingen	<u>19.680</u>	<u>13.011</u>
Balans per 31 december	<u><u>235.671</u></u>	<u><u>212.380</u></u>

Eigen vermogen

[23] Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal van de vennootschap bedraagt € 2,5 miljoen. Het is verdeeld in 25.000 aandelen van elk € 100 (x € 1). Het gestort en opgevraagd kapitaal van de vennootschap bestaat uit 10.000 aandelen van elk € 100 (x € 1).

[24] Agioreserve

Balans per 1 januari	152.851	152.851
Mutatie	<u>0</u>	<u>0</u>
Balans per 31 december	<u><u>152.851</u></u>	<u><u>152.851</u></u>

[25] Herwaarderingsreserve

Deze reserve heeft betrekking op de herwaardering van de onroerende zaken, beleggingen en deelnemingen.

Balans per 1 januari	50.771	36.709
Vermogensmutaties deelnemingen	19.680	13.011
Ongerealiseerde koersresultaten	804	1.382
Mutatie aan Overige reserve	<u>-768</u>	<u>-331</u>
Balans per 31 december	<u><u>70.487</u></u>	<u><u>50.771</u></u>

[26] Overige reserve

Balans per 1 januari	13.253	200
Resultaat vorig boekjaar	14.175	14.222
Dividend	0	-1.500
Mutatie van Herwaarderingsreserve	<u>768</u>	<u>331</u>
Balans per 31 december	<u><u>28.196</u></u>	<u><u>13.253</u></u>

>

Toelichting op de vennootschappelijke balans per 31 december 2014

(bedragen x € 1.000)

> [27] Rekeningen courant groepsmaatschappijen

In 2015 is over de rekeningen courant een rente berekend van 5% (2014: 5%).

[28] Niet in de balans opgenomen informatie

Fiscale eenheid

N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding vormt met haar 100% deelnemingen een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting. Op grond daarvan is de N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschulden van de fiscale eenheid.

Huurcontract

N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding verhuurt een bedrijfspand aan N.V. Noordhollandsche van 1816, Schadeverzekeringsmaatschappij. Het huurcontract heeft een looptijd van 3 jaar en loopt tot 31 december 2015 en is daarna met een jaar verlengd. De huurverplichting voor het komende jaar bedraagt € 200.

Agiostorting

N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding heeft zich verplicht tot het doen van een agiostorting van ten minste € 2,5 miljoen op de door haar gehouden aandelen van N.V. Noordhollandsche van 1816, Levensverzekeringsmaatschappij. Deze verplichting is opeisbaar na 2 januari 2016. Bij het opmaken van de jaarrekening is de agiostorting nog niet opgeëist en heeft de agiostorting nog niet plaatsgevonden.

Oudkarspel, 17 maart 2016

Raad van Commissarissen,
H.K.H. Aanstoot (president commissaris)
E.F. Schneider
J.J. Termeulen

Directie
mr. A.G. Verëll (directievoorzitter)
C. Verhage

Statutaire regeling resultaatbestemming

Conform artikel 36 van de statuten besluit de Algemene Vergadering op voorstel van het bestuur omtrent de bestemming van het resultaat.

Resultaatbestemming

Het bestuur stelt voor, vooruitlopend op de goedkeuring van de Algemene Vergadering van aandeelhouders, het resultaat over 2015 als volgt te verdelen.

	2015
Toevoeging aan de Overige reserves	2.795
Dividend	<u>1.500</u>
	<u><u>4.295</u></u>

Aan: de algemene vergadering van de N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding

Verklaring over de jaarrekening 2015

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding op 31 december 2015 en van het resultaat over 2015 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2015 van N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding te Oudkarspel ('de vennootschap') gecontroleerd. De jaarrekening omvat de geconsolideerde jaarrekening van N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding en dochtermaatschappijen (samen: 'de groep') en de enkelvoudige jaarrekening. De jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2015;
- de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2015; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 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 N.V. Noordhollandsche van 1816 Holding zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen

De directie is verantwoordelijk voor:

- het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening en voor het opstellen van het directieverslag, beide in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW, en voor
- een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude.

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

De raad van commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van de vennootschap.



> Onze verantwoordelijkheid 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. Ons controleoordeel beoogt een redelijke mate van zekerheid te geven dat de jaarrekening geen afwijkingen van materieel belang bevat. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen 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.

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten

Verklaring betreffende het directieverslag en de overige gegevens

Wij vermelden op basis van de wettelijke verplichtingen onder Titel 9 Boek 2 BW (betreffende onze verantwoordelijkheid om te rapporteren over het directieverslag en de overige gegevens):

- dat wij geen tekortkomingen hebben geconstateerd naar aanleiding van het onderzoek of het directieverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, overeenkomstig Titel 9 Boek 2 BW is opgesteld, en of de door Titel 9 Boek 2 BW vereiste overige gegevens zijn toegevoegd.
- dat het directieverslag, voor zover wij dat kunnen beoordelen, verenigbaar is met de jaarrekening.

Amsterdam, 17 maart 2016

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.
Origineel getekend door A.H. Zoon RA

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze doelstelling is om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening vrij van materiële afwijkingen als gevolg van fouten of fraude is. Onze controle bestond onder andere uit:

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

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen bepaald om te waarborgen dat we voldoende controlewerkzaamheden verrichten om in staat te zijn een oordeel te geven over de jaarrekening als geheel. Bepalend hierbij zijn de geografische structuur van de groep, de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten, de bedrijfsprocessen en interne beheersingsmaatregelen en de bedrijfstak waarin de vennootschap opereert. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Dorpsstraat 820
1724 NT Oudkarspel
Postbus 1
1724 ZG Oudkarspel

T. (0226) 33 18 16
info@nh1816.nl
www.nh1816.nl