



Onderlinge

Jaarrekening

2024

Onderlinge
Verzekeringmaatschappij
"SOM" U.A.



1 INHOUDSOPGAVE

1	Inhoudsopgave.....	2
2	Verslag van de directie.....	3
3	Verslag van de Raad van Commissarissen	15
4	Jaarrekening.....	17
5	Overige gegevens.....	41
6	CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	42
7	Personalia	52

2 VERSLAG VAN DE DIRECTIE

2.1 ALGEMEEN

Dit is het verslag van het 27ste boekjaar van de maatschappij.

De maatschappij is een onderlinge verzekeringsmaatschappij op aandelenbasis, opgericht op 12 december 1997 en heeft haar activiteiten aangevangen op 1 januari 1998.

De maatschappij heeft per 1 januari 2024 22 leden-aandeelhouders (2023: 24).

Het doel van de maatschappij is het met haar leden op onderlinge grondslag sluiten van schadeverzekeringen en sommenverzekeringen. Het sluiten van deze verzekeringen vindt uitsluitend plaats via bemiddeling door de leden-aandeelhouders. De verzekeringsketen met de leden heeft geen winstoogmerk, maar heeft van nature het belang van haar leden voorop.

Kernactiviteiten

De SOM is een coöperatieve verzekeraar; SOM ontwikkelt en verkoopt via haar leden verzekeringsproducten, voornamelijk via lokale onderlingen en adviseurs, aan particulieren en bedrijven in Nederland. De producten betreffen schadeverzekeringen op gebied van motorrijtuigen, aansprakelijkheid, brand, rechtsbijstand, reis en overige schadeverzekeringen (zoals een fietsverzekering).

2.1 ORGANISATIE

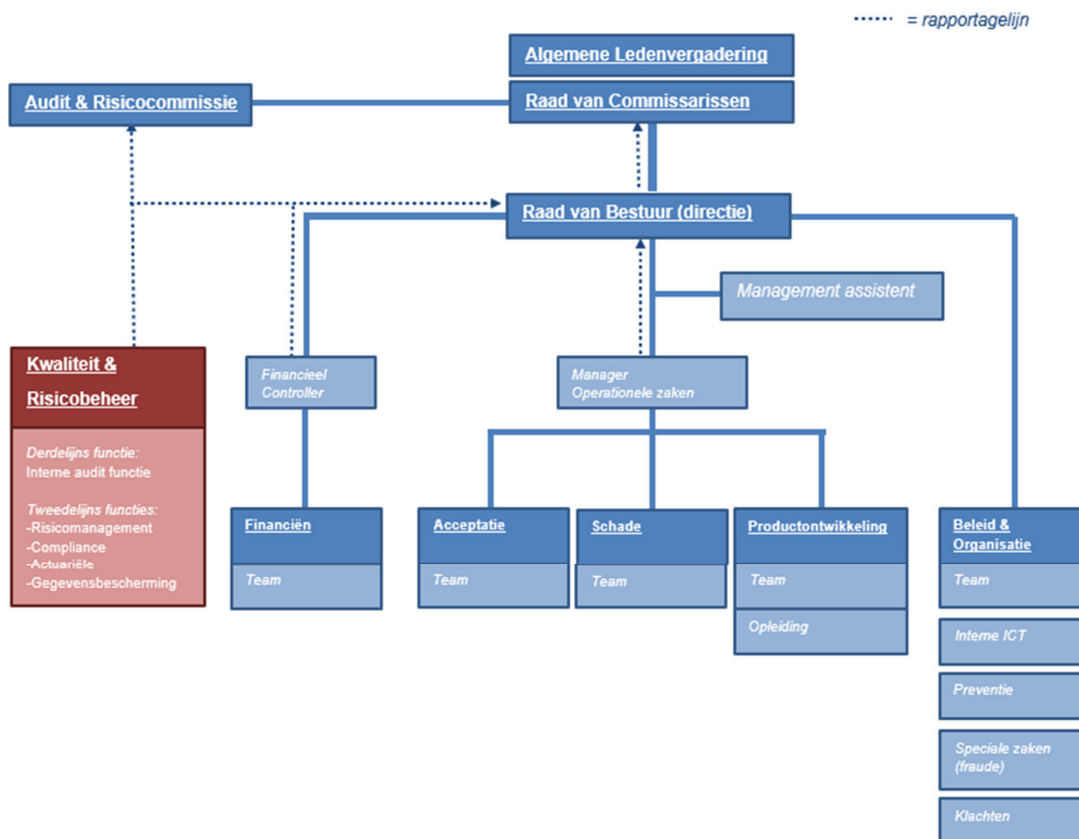
De directie is verantwoordelijk voor de volgende organisaties: S.O.M. Samenwerkende Onderlinge Verzekeringsmaatschappijen Coöperatie U.A. (ODC), Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A., Stichting SOM Verhaalsbijstand, Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering (SOBH) en Stichting OASE. Er is geen sprake van een groep of consolidatie; de organisaties functioneren zelfstandig en hebben geen zeggenschap in elkaars beleid.

Deze jaarrekening over het boekjaar 2024 is opgesteld onder de verantwoordelijkheid van de directie, wordt goedgekeurd door de Raad van Commissarissen en dient vastgesteld te worden door de Algemene Ledenvergadering van Aandeelhouders van de maatschappij.

SOM streeft naar een evenwichtige man/vrouw-verhouding in de directie, Raad van Commissarissen en het management(team). Binnen de Raad van Commissarissen is het percentage vrouwen twintig procent (één van vijf commissarissen). Binnen de directie nul procent (nul van twee) en binnen het managementteam 33% (één van drie). Bij invulling van vacatures is behalve aan geschiktheid, ook aandacht besteed aan de verdeling man/vrouw. In zijn geheel bestaat het commissariaat, de directie en het managementteam uit acht personen, waarvan zes man (75%) en twee vrouw (25%) zijn.

Organisatiestructuur

De organisatiestructuur is gelijk gebleven aan voorgaand boekjaar en ziet er als volgt uit.



Strategie en beleid

In het afgelopen jaar heeft de organisatie zich actief bezig gehouden met meerdere beleidszaken. Een aantal activiteiten over het afgelopen jaar lichten we graag nader toe.

- Ontwikkeling onderling verzekeringsbedrijf

De ontwikkelingen binnen het onderlinge verzekeringsbedrijf hebben weer de nodige aandacht gekregen. De SOM neemt actief deel aan de door het POV (Platform Onderlinge Verzekeraars) opgerichte taskforce synergie en een taskforce promotie. Taskforce synergie is erop gericht de samenwerking tussen onderlingen te verbreden en te versterken en mogelijkheden te onderzoeken om door samenwerking de administratieve lastendruk te kunnen verlagen. Taskforce promotie is erop gericht om het begrip 'onderlingen' in brede zin beter op de kaart te zetten.

Ook dit jaar heeft SOM bijgedragen aan de activiteiten van het Onderling Diensten Centrum (ODC). Het ODC is een belangrijke partner voor verdere uitbouw en invulling van het coöperatieve samenwerkingsverband. In 2024 is ICT daarbij een belangrijk punt van aandacht geweest. De keuze is gemaakt om een nieuw softwareplatform te laten ontwikkelen door een externe dienstverlener. De interne ICT afdeling binnen het ODC is als gevolg van deze keuze volledig over gedragen aan de externe dienstverlener. Dit besluit is in nauw overleg met de deelnemers binnen het ODC genomen.

Met behulp van het ODC worden samenwerkingsvoordelen gerealiseerd voor en door de aangesloten onderlingen. Zo vindt inkoop van actuariële diensten plaats waarbij een behoorlijke kostenreductie wordt bereikt. Een ander samenwerkingsverband binnen het ODC betreft de dienst "Beleidsdocumentatie". Inmiddels is een bibliotheek beschikbaar met ruim 45 templates en modellen

voor diverse beleidsonderwerpen van een onderlinge verzekeraar. Elk jaar wordt een aantal nieuwe templates toegevoegd. Afgelopen jaar is een aantal templates voorzien van een review met hernieuwde templates als gevolg. Deze documenten worden in samenwerking met medewerkers van deelnemende onderlingen ontwikkeld of door externe partners. Er zijn op dit moment 12 onderlingen geabonneerd op deze dienst.

- *Verzekeringstechniek*

In het afgelopen jaar zijn in samenwerking met een werkgroep vanuit aangesloten onderlingen weer diverse aanpassingen in producten en voorwaarden doorgevoerd. Dit heeft met name betrekking op de branche Brand.

Er zijn verder een aantal kleinere aanpassingen in de voorwaarden doorgevoerd, welke met ingang van 2025 zijn geïntroduceerd.

Naast aanpassingen in voorwaarden hebben er ook productuitbreidingen plaatsgevonden. Er is een aankoopregeling voor personenauto's geïntroduceerd. En de inboedelverzekering Royaal is uitgebreid met een mobiele elektronica dekking. Voor alle algemene aansprakelijkheidsverzekeringen geldt dat er alleen nog een standaard dekkingslimiet is van € 2,5 miljoen. Alle lagere dekkingslimieten kunnen niet meer gekozen worden. In verband met de hoge diefstalcijfers van elektrische fietsen zijn de eisen aangepast en is vanaf 2025 een tweede slot verplicht. Voor de branche bromfietsen is een premieverhoging van 20% doorgevoerd vanwege de steeds maar stijgende claims en schadelast. De indexcijfers voor 2025 zijn weer terug op het niveau van 2022 en daarvoor. In 2023 en 2024 waren de indexcijfers voor met name gebouwenverzekeringen een stuk hoger.

Om de tarieven van de motorrijtuigbranches van SOM ten opzichte van de markt actief te monitoren zijn er samen met Rolls dashboards ontwikkeld. Een dashboard geeft input om (gewijzigde) tarieven te analyseren en geeft indicaties om tarieven te herzien. Analyse en herziening doen we in samenwerking met onze actuarissen, zodat blijvend wordt voldaan aan resultaatsdoelstellingen.

- *Automatisering*

De afgelopen twee jaar hebben in het teken gestaan van de toekomst van ons ICT platform. In 2024 is samen met het ODC en de aangesloten Onderlingen die OASE als software pakket gebruiken, het besluit genomen om de activiteiten over te dragen aan ICT partner Transfer Solutions, waar al jaren mee wordt samengewerkt. Dit proces heeft plaatsgevonden in samenwerking met het externe adviesbureau Bingham Advisory. De overdracht naar Alea (dochter van Transfer Solutions) is in het tweede kwartaal van 2024 geëffectueerd. Inmiddels is Alea gestart om een volledig nieuw en modern SAAS platform te ontwikkelen.

- *Groei van de organisatie*

De maatschappij groeit door; in 2024 is het aantal polissen met bijna 2,8% toegenomen (2023: +2,7%) en het premie-inkomen is met ongeveer 5% gestegen (2023: +7,2%). Deze groei is zichtbaar in nagenoeg alle branches die SOM voert.

- *Wetgeving*

De Solvency II regels zijn voor de organisatie ingebed. Solvency II heeft sinds de inwerkingtreding gezorgd voor een structurele kostenverhoging voor SOM en voor andere verzekeringsmaatschappijen van gelijke omvang. De aanscherping van bestaande regels en uitbreiding met nieuwe regelgeving zorgen ervoor dat de kostenverhoging nog niet ten einde is. Het is en blijft noodzakelijk om met vergaande samenwerking kostenreductie en proportionaliteit te realiseren.

In 2024 heeft onze organisatie aanzienlijk geïnvesteerd in de implementatie van de Digital Operational Resilience Act (DORA). De nieuwe regelgeving stelt strengere eisen aan de operationele veerkracht en IT-beveiliging binnen de financiële sector. Met ondersteuning van een extern bureau is veel tijd en energie gestoken in het tot stand brengen van een robuuste digitale weerbaarheid. Door gerichte inspanningen op het gebied van risicobeheer, IT-security en interne processen hebben wij onze organisatie verder versterkt.

- *Benoeming accountant*

De jaarrekening is gecontroleerd door BDO Audit & Assurance B.V., zoals benoemd door de Raad van Commissarissen voor boekjaar 2024.

- *Herverzekeringsbeleid*

Het herverzekeringsbeleid is ongewijzigd gebleven in het boekjaar.

- *Vermogensbeheer*

Vanaf 2018 wordt een deel van het vermogen belegd via een externe vermogensbeheerder conform de kaders en richtlijnen zoals zijn vastgesteld in een beleggingsbeleid. In 2024 is de samenwerking en de beleggingswijze in ruime zin geëvalueerd. Hiervoor is gebruik gemaakt van een extern onafhankelijk adviesbureau gespecialiseerd in vermogensstrategie en beleggingsbeleid (Ave Begeleiding). De evaluatie heeft, na het doorlopen van een selectieproces, ertoe geleid dat met ingang van 2025 een nieuwe vermogensbeheerder is aangesteld: OHV Vermogensbeheer.

- *Herijking strategie*

In samenwerking met organisatieadviesbureau Turner is in 2024 gestart met de herijking van de strategie. De Raad van Commissarissen is betrokken bij dit proces. Door middel van werksessies zijn ook de deelnemers van het platformoverleg betrokken. De informatie die is verzameld, wordt meegenomen in het strategisch plan dat begin 2025 zal worden afgerond.

De directie neemt deel aan diverse overlegstructuren met onder andere De Nederlandsche Bank (DNB), het Verbond van Verzekeraars (VvV) inclusief het Platform Onderlinge Verzekeraars (POV) en diverse andere organisaties met als doel onze aangesloten leden en het coöperatieve verzekeringsbedrijf te ondersteunen.

In 2024 is het platformoverleg op regelmatige basis bij elkaar geweest. Zeven onderlingen hebben hieraan deelgenomen. Onderwerpen op zowel strategisch als operationeel niveau zijn hier aan de orde geweest.

Medewerkers van SOM worden gestimuleerd zich actief bezig te houden met opleidingen en cursussen op hun vakgebied. Dit houdt het deskundigheidsniveau van de medewerkers hoog en actueel en dat komt de gehele organisatie ten goede.

De maatschappij kent zowel voor medewerkers als voor directie geen variabele beloningen

2.2 HERVERZEKERING

De maatschappij is in belangrijke mate afhankelijk van een goed herverzekeringsprogramma. Evenals voorgaand jaar is gekozen voor een aantal op elkaar aansluitende herverzekeringscontracten. Bij deze keuzes ligt de nadruk op het vinden van de juiste balans tussen de te betalen premie en de te verwachten schadelast. De keuze vindt plaats op basis van analyses van historische data en verwachtingen over de toekomst.

In 2024 is in de herverzekeringsmarkt sprake van een voortzetting van stijgende premies en een striktere dekking als gevolg van de wereldwijde economische omstandigheden en de toegenomen frequentie en ernst van natuurrampen. De gevolgen voor SOM zijn beperkt. De non-proportionele herverzekeringsprogramma's kennen een lichte premiestijging. De proportionele contracten kennen gelijke of verbeterde condities ten opzichte van 2023.

Richting 2025 lijken de herverzekeringspremies in de markt zich te stabiliseren op een relatief hoog niveau. Op individueel niveau is sprake van risico-gebaseerde correcties op gehanteerde tarieven. De verzekeringsrisico's van SOM zijn op een gelijke wijze herverzekerd. De proportionele contracten zijn op gelijke of verbeterde condities rondgekomen. De non-proportionele contracten kennen een lichte stijging. Directie is tevreden met de definitieve condities die zijn bereikt, waarbij een solide balans is gevonden tussen risicobeheer, kostenefficiëntie en toekomstige zekerheid. Deze condities stellen de maatschappij in staat om de financiële stabiliteit te waarborgen en verplichtingen naar verzekerden op een verantwoorde manier te blijven nakomen.

2.3 RESULTAAT

Het boekjaar is afgesloten met een positief nettoresultaat van € 1.354.958 na belasting (2023: € 1.805.610). Daarmee is het resultaat € 450.000 lager dan voorgaand jaar.

De opbrengsten uit beleggingen zijn iets lager dan in 2023. Het resultaat in de winst- en verliesrekening bedraagt € 516.838 (2023: € 544.378) en bestaat uit een positief rendement van € 267.787 op beleggingen en € 249.051 rendement op deposito's.

De bruto premie is met ongeveer 5% gestegen van € 29,7 miljoen naar € 31,2 miljoen. De bedrijfslasten voor het boekjaar gerelateerd aan het bruto premie-inkomen bedragen 8,6% van het bruto premie-inkomen. In 2023 was dit 7,6%. De lasten zijn ten opzichte van vorig boekjaar gestegen. Dit wordt met name veroorzaakt door hogere automatiseringskosten (€ 145.000) als gevolg van het automatiseringsproject in samenwerking met Alea. De algemene kosten zijn gestegen met een bedrag van € 268.000. Dit heeft verschillende oorzaken waaronder kosten voor extern advies vermogensbeheer, strategie, tarievenonderzoek en door inhuur derden voor de acceptatieafdeling en de financiële afdeling.

Het bedrag aan schaden eigen rekening kent een stijging van 7% ten opzichte van vorig boekjaar. Het aantal schademeldingen is in het afgelopen jaar uitgekomen op ongeveer 6.400 (2023: 6.681).

In 2024 is SOM geconfronteerd met 18 schaden die groter zijn dan € 50.000 (totale schade € 3.300.000). Dit betreft 2 brandverzekeringen (€ 900.000), 14 motorrijtuigschaden (€ 1.800.000) en 2 aansprakelijkheid schaden (€ 600.000). De motorrijtuig- en aansprakelijkheidsschaden zijn allemaal letselschaden waarbij is uitgegaan van de best mogelijke inschatting. In 2023 waren dit 20 schaden groter dan € 50.000, gezamenlijk goed voor € 2.806.000.

Het aantal medewerkers was in het boekjaar gemiddeld 15,5 FTE (2023: 16 FTE)

2.4 SOLVABILITEIT

De SOM voldoet ruimschoots aan de geldende solvabiliteitseisen. De absolute minimumkapitaalvereiste (AMKV) voor de maatschappij bedraagt € 4.000.000. De aan de hand van de standaard formule berekende solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV) komt boven de AMKV uit. Per 31 december 2024 komt de SKV op € 5.984.000 (2023: € 5.647.000). De hierbij behorende solvabiliteitsratio bedraagt 260% (2023: 276%).

De afname in de ratio komt door een toename van de SKV ten opzichte van voorgaand jaar. Deze toename komt voornamelijk door een toename van de kapitaalvereiste voor premie- en catastroferisico en tegenpartijrisico. Bij deze laatste gaat het vooral om vorderingen op herverzekeraars.

De maatschappij hanteert een hogere minimumeis dan de wettelijke gestelde solvabiliteitseis. De vastgestelde interne normsolvabiliteit van de maatschappij betreft op dit moment 150% van de AMKV of SKV (de hoogste uitkomst is geldend). Naast deze risicobereidheid kent de maatschappij de doelstelling om een doelvermogen te creëren van 200% van de AMKV of SKV (de hoogste uitkomst is geldend). Als het vermogen hoger is dan 200% dan wordt dit gebruikt als vrije beleidsruimte voor bijvoorbeeld premierestitutie, winstdeling, acquisitie, beleggingen en het accepteren van risico (bijvoorbeeld minder herverzekering).

Voor een nadere toelichting en kwantificering van de (deel)risico's wordt verwezen naar de paragraaf over solvabiliteit en de toelichting daarop in de jaarrekening.

2.5 DUURZAAMHEID

Duurzaamheid is een belangrijk thema in de maatschappij om ons heen, evenals in de organisatie van SOM. De verzekeringssector heeft een belangrijke maatschappelijke rol en heeft daarmee ook een bijdrage te leveren aan stappen naar verduurzaming en naar verkleinen van klimaatimpact. Inzake de duurzaamheidswetgeving CSRD hoeft SOM vanuit de huidige implementatiewetgeving nog niet te voldoen aan de CSRD, maar de ontwikkeling worden op de voet gevolgd.

SOM ziet duurzaamheid als een belangrijk onderwerp en besteedt hier op de volgende manieren aandacht aan:

- Beleggingen; het vermogen wordt duurzaam en verantwoord belegd via een vermogensbeheerder. Er is gekozen voor een beleggingsstrategie waarmee duurzaam wordt belegd door onder andere rekening te houden met de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties en beleggingen worden (door de vermogensbeheerder) stapsgewijs beoordeeld ten aanzien van duurzaamheidsaspecten.
- Door middel van als organisatie actief op zoek te blijven naar onderdelen waarop de organisatie kan worden verbeterd, zoals in producten, bijvoorbeeld herstel met tweedehandse materialen,
- deelname aan bijeenkomsten van het Verbond van Verzekeraars over dit thema,
- door middel van interne bedrijfsvoering; het pand heeft al enkele jaren zonnepanelen om zuiniger met energie om te gaan door zelf energie op te wekken, afval wordt waar mogelijk gereduceerd en zo goed mogelijk gescheiden voor recycling, op gebied van papier worden elk jaar minder polissen afgedrukt en wordt steeds meer overgegaan naar een digitaal dossier, ook voor de verzekerden.

Ten aanzien van de beleggingen in beheer kan verder worden vermeld;

- SOM ontvangt van de vermogensbeheerder elk kwartaal een rapportage over de duurzaamheid van haar beleggingen, waarmee kan worden gemonitord in hoeverre de beleggingen voldoen aan de afgesproken duurzaamheidskenmerken.
- De volgende categorieën zijn uitgesloten in de beleggingen; alcohol, fossiele brandstoffen, wapens, controversiële wapens, gokken, kernenergie, bont, tabak en pornografie.
- Het vermogen van SOM wordt duurzaam belegd volgens de duurzame beleggingsregels en categorieën van de vermogensbeheerder, deze beleggingen zijn dus vrij van de zojuist genoemde

typen ondernemingen, hierin wordt niet belegd. Een zeer klein percentage raakt nog wel de ongewenste categorieën (zoals alcohol, wapens en fossiele brandstoffen).

- De aspecten die de vermogensbeheerder verder mee neemt om te borgen dat de beleggingen duurzaam zijn;
 - a. Beleggingen en ontwikkelingen op duurzaamheidsvlak worden langs de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties gelegd, waarmee de juiste richting wordt bepaald.
 - b. De vermogens categorieën worden geselecteerd op basis van de mate van duurzame impact.
 - c. Sectoren met een hoog risico worden uitgesloten. SOM wil niet beleggen in ondernemingen waarvan de dienstverlening of producten ten koste gaan van Mens, Milieu en Maatschappij.
 - d. De bijdrage aan Mens, Milieu en Maatschappij wordt verder beoordeeld aan de hand van een door de vermogensbeheerder zelf ontwikkelde Niet-financiële indicator (Nfi) waarbij jaarlijks een update plaatsvindt en tevens toetsing met de data van Sustainalytics over producten van verschillende bedrijven. Beleggingen worden getoetst aan de hand van meer dan 100 criteria op gebied van mens, milieu en maatschappij waaronder de mate van CO2-uitstoot maar ook bijvoorbeeld arbeidsomstandigheden, milieubeleid en mensenrechten. Bedrijven met een bovengemiddelde score krijgen een +/-++ indicatie. De beleggingen van SOM bestaan voor 74,9% uit beleggingen met een bovengemiddelde score, waarvan 24% een ++score heeft en 51% een +score.
 - e. Tot slot is controversieel gedrag van ondernemingen aanleiding om de onderneming opnieuw te beoordelen en mogelijk uit te sluiten.

2.6 KLIMAAT EN RISICO'S VAN EXTREEM WEER

Het klimaat is een belangrijke factor voor ons allen. Discussie rond het klimaat is aan de orde van de dag in 2024 en krijgt steeds een grotere rol. Een voorbeeld hiervan is dat klimaatschade in 2022 voor het eerst op de agenda stond van de klimaatop in Sharm-el-Sheikh. Er dient veel te veranderen om klimaatverandering tegen te gaan en tevens is klimaatverandering een onzekere factor waar onder andere verzekeraars mee geconfronteerd worden. Niet alleen in het verzekeren van de risico's, maar ook aan de kant van schadevergoeding bij grote events, zoals de overstromingen in Limburg en Brabant in de zomer van 2021.

Het laat niet onverlet dat klimaatverandering en extreem weer een steeds grotere impact hebben op de maatschappij waarin we leven en in geval van schade ook grote impact op verzekeraars. Nieuwe risico's die ontstaan door klimaatverandering vragen om verzekeringsoplossingen. SOM monitort en onderzoekt de oplossingen die hiervoor in de markt ontstaan, en past deze toe voor haar relaties als dit mogelijk is. Internationale herverzekeraars zijn terughoudend ten aanzien van nieuwe risico's. Een belangrijke rol is om via een collectief, zoals het Verbond van Verzekeraars, met gedegen onderzoek oplossingen aan te dragen, zoals ook met het Overstromingsadvies gebeurde. SOM steunt initiatieven als deze.

2.7 CONTINUÏTEIT BEDRIJFSVOERING

Het bestuur van SOM heeft de jaarrekening voor het jaar eindigend op 31-12-2024 opgesteld onder het uitgangspunt van continuïteitsveronderstelling. Het bestuur is van mening dat de onderneming haar activiteiten in de nabije toekomst zal kunnen voortzetten en haar verplichtingen zal kunnen nakomen. In overweging nemend de economische omstandigheden heeft het bestuur de financiële positie van de onderneming grondig geanalyseerd. Op basis van deze analyse en het bijbehorende financiële beleid heeft het bestuur reden om aan te nemen dat de onderneming haar activiteiten op de lange termijn zal kunnen voortzetten.

Het bestuur heeft de volgende factoren in overweging genomen bij het maken van deze inschatting:

1. Operationele prestaties: Ondanks uitdagingen in de markt heeft SOM gedurende het boekjaar een solide operationele prestatie laten zien, wat heeft bijgedragen aan het behoud van voldoende cashflow om aan lopende verplichtingen te voldoen.
2. Financiële positie: De liquiditeitspositie van SOM is adequaat, waarbij er voldoende beschikbare liquide middelen zijn om aan de lopende en toekomstige verplichtingen te voldoen. Daarnaast heeft SOM een solide kapitaalstructuur.
3. Toekomstige vooruitzichten: Op basis van de huidige marktontwikkelingen en prognoses verwacht het bestuur dat de onderneming haar strategische doelstellingen kan realiseren en haar activiteiten winstgevend kan voortzetten in de komende jaren.

Het bestuur zal de financiële positie van de onderneming nauwlettend blijven volgen en indien nodig tijdig passende maatregelen nemen om de continuïteit van de onderneming te waarborgen.

2.8 VOORUITZICHTEN

Met het strategische plan wordt het komend jaar ingezet op de reeds eerder (onder 2.1 Strategie en beleid) genoemde fronten.

De verwachting is dat de investeringen in een nieuw ICT platform de samenwerking binnen SOM en het ODC kunnen bijdragen aan groei. Met de samenwerking tussen meerdere onderlingen binnen het ODC wordt tevens beoogd meer efficiency te bewerkstellingen met als doel dat dit op termijn tot kostenreductie zal leiden.

Bedrijfseconomisch staat SOM er goed voor. De omstandigheden in de gehele verzekeringsmarkt staan echter wel onder druk door toenemende regelgeving en daarmee ook de kosten. Groei blijft daardoor noodzakelijk om deze toenemende kosten het hoofd te kunnen bieden. De verwachting is dat SOM samen met haar aangesloten leden kan groeien in een markt waarbij persoonlijke aandacht, vertrouwd en dichtbij, als waarden van groot belang zijn. Uiteraard zijn daar een juist palet aan producten, goede voorwaarden en een aantrekkelijke premie bij nodig. De eerder (onder paragraaf *Verzekeringstechniek*) genoemde continue benchmark op met name personenauto's is hierbij een belangrijk instrument om aantrekkelijke tarieven te kunnen blijven bieden aan onze leden-verzekerden.

ICT blijft onverminderd een belangrijke strategisch pijler voor komende jaren, waarbij de nadruk ligt op een optimale bediening van de leden in combinatie met administratief gemak voor alle betrokkenen in de keten. De ontwikkeling van een nieuw ICT platform in de komende jaren moet hier een belangrijke bijdrage aan leveren. Verder blijft het belangrijk dat SOM zorgdraagt voor marktconforme producten met een optimale service tegen een goede prijs. Hierbij hoort ook de mogelijkheid om zoveel mogelijk de polissen digitaal aan onze leden te verstrekken.

De directie is er van overtuigd dat samenwerking met, en tussen onderlingen, belangrijk is om de uitdagingen in de toekomst het hoofd te kunnen bieden. De directie hoopt dat de samenwerking een positieve bijdrage gaat leveren aan de toekomst van onderlingen. Een succesvolle samenwerking zal ook afhankelijk zijn van de bereidheid van onderlingen om gezamenlijk op te trekken in realisatie van wederzijdse ambities en doelen. Onder de deelnemers is een grote inzet en belangstelling zichtbaar om hiernaar toe te werken. De samenwerking is zorgvuldig opgebouwd en gaat de komende jaren hopelijk zijn vruchten afwerpen. Uiteraard is hierbij van belang de leden centraal te blijven stellen met daaraan gekoppeld een optimale service en lokale herkenbaarheid.

2.9 RISICOMANAGEMENT

2.9.1 Risicomanagementvisie

De maatschappij kent twee soorten leden: ledenaandeelhouders en ledenverzekerden. Het doel is niet om tot een winstmaximalisatie te komen maar juist om de ledenverzekerden een goede prijs-kwaliteitverhouding te bieden met daarbij een hoge kwaliteit van dienstverlening. De maatschappij besteedt aandacht en zorg aan een bedrijfsbrede, uniforme en integrale beheersing van risico's die zijn verbonden aan de aard van de maatschappij als schadeverzekeraar. Hiervoor beschikt de maatschappij over een Handleiding Risicobeheersing, waarin de werking van het risicomanagement is beschreven.

2.9.2 Solvency II

Het toegepaste risicomanagement is geënt op Solvency II (en de daarmee samenhangende) richtlijnen. Deze richtlijnen vertalen zich door in de governance, het risicomanagement en het kapitaalbeheer van de maatschappij. De maatschappij geeft volledig invulling aan de Solvency II aspecten zoals Own Risk Solvency Assessment (ORSA) en sleutelfuncties.

2.9.3 Governance

De directie is verantwoordelijk voor de risicobeheersing van de maatschappij. Minimaal jaarlijks wordt het risicobeheer geëvalueerd en zo nodig aangepast. De audit- en risicocommissie van de Raad van Commissarissen houdt toezicht op het risicobeheer en adviseert hier de Raad van Commissarissen over. De werkzaamheden van de sleutelfuncties worden jaarlijks vooraf afgestemd met de directie en de audit- en risicocommissie. Periodiek wordt door de sleutelfunctionarissen over werkzaamheden en bevindingen gerapporteerd aan directie en audit- en risicocommissie.

2.9.4 Risicobereidheid

De financiële bescherming van de ledenverzekerden bij calamiteiten is de belangrijkste doelstelling van de coöperatieve maatschappij. De maatschappij streeft daarom naar langjarige continuïteit, waarbij zij niet in de situatie wil geraken dat de maatschappij in gevaar komt door een solvabiliteit dicht in de buurt van de wettelijke solvabiliteitsnorm. De maatschappij heeft de risicobereidheid zodoende door vertaald naar strengere interne solvabiliteitseisen dan de wettelijk geldende solvabiliteitsvereisten. Dit resulteert dan ook in een behoudende positie ten aanzien van de te lopen strategische, tactische en operationele risico's. De directie hanteert hiervoor een risicomanagementsysteem waarbij alle door de maatschappij gekende risico's in beeld zijn gebracht en beheerst worden.

2.9.5 Kapitaalbeleid

Het kapitaalbeleid geeft duidelijkheid aan ledenaandeelhouders en toezichthouders over de doelstellingen van de maatschappij omtrent kapitaal en solvabiliteit. In het kapitaalbeleid is tevens opgenomen op welke wijze de monitoring van de solvabiliteit plaatsvindt en welke maatregelen worden genomen als de solvabiliteitsnorm wordt overschreden. Het kapitaalbeleid dient te worden goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

2.9.6 Risicomanagement en rapportering

Het risicomanagement kent drie 'verdedigingslijnies' (3-lines-of-defence model). Binnen de eerste verdedigingslijn is sprake van adequate en efficiënte processen om de uit de strategie voortkomende en bijkomende risico's het hoofd te bieden. Dit gebeurt aan de hand van de vooraf vastgestelde risicobereidheid (normen) van de maatschappij. Voor deze kwalitatieve risicovaststelling maakt de maatschappij gebruik van een eigen risicoanalysemodel, dat is ontwikkeld op basis van de Financiële Instellingen Risicoanalyse Methode (FIRM) van De Nederlandsche Bank. Voor de kwantitatieve risicobepoordeling wordt gebruik gemaakt van de standaard formule met behulp van de Arcturus Solvency Tool. Deze tool berekent aan de hand van standaardformules een minimum noodzakelijke kapitaalseis (solvabiliteitsnorm). De maatschappij acht dit

model passend voor het type risico waaraan zij wordt blootgesteld. De tweede verdedigingslinie wordt ingevuld door de sleutelfuncties van risicomanagement, compliance en actuariaat. De risicomanagement functie is verantwoordelijk voor het aansporen en uitdagen van adequaat risicomanagement in de gehele organisatie. De compliance functie gaat na of bij de initiatie, implementatie en uitvoering van de strategie de geldende wetgeving en regels worden nagekomen. De actuariële functie heeft ten doel een oordeel te vormen over de vaststelling van de verzekeringstechnische voorzieningen, het prijs- en acceptatiebeleid, de adequaatheid van de herverzekeringsregelingen, de berekening van kapitaalvereisten, ORSA berekeningen en de datakwaliteit van de hiervoor gebruikte data. De derde verdedigingslinie betreft de sleutelfunctie interne audit. De interne audit functie is verantwoordelijk voor het leveren van aanvullende zekerheid door onafhankelijk de effectiviteit van controlemaatregelen te toetsen en te monitoren. Het geheel aan processen binnen de eerste en tweede verdedigingslinie gelden als het ORSA proces. Het ORSA proces mondt uit in een ORSA rapport. Zowel het ORSA proces als het ORSA rapport zijn onderdeel van de toetsing door de interne auditfunctie. Deze derdelijns toetsing tezamen met het ORSA rapport dienen als verantwoording richting de interne en externe toezichthouder(s).

2.9.7 Risicoprofiel van de maatschappij

Onderstaand volgt de beschrijving van de belangrijkste risico's en de wijze waarop deze risico's worden beheerst. De risico's zijn geïnclassificeerd conform de Financiële Instellingen Risicoanalyse Methode (FIRM) van de Nederlandsche Bank.

Matchingsrisico

Het risico als gevolg van het niet gematcht zijn van activa en passiva (inclusief off-balanceposten) dan wel inkomsten en uitgaven in termen van rentevoet, rente typische looptijden, basisvaluta, liquiditeit typische looptijden en gevoeligheid voor ontwikkeling in prijspeil. Het matchingsrisico bij de maatschappij is laag. Het grootste gedeelte van de beleggingen bestaat uit direct opvraagbare renterekeningen en kortlopende deposito's.

Marktrisico

Het risico als gevolg van het blootstaan aan wijzigingen in marktprijzen van verhandelbare financiële instrumenten binnen een (handels)portefeuille. Het beleid omtrent beleggingen is vastgelegd in een beleggingsstatuut. Hierbij is rekening gehouden met voldoende spreiding in de risico's. Dit beleid heeft in de afgelopen jaren haar waarde bewezen. Ondanks de spreiding van risico's, hebben ontwikkelingen in de wereld ook invloed in de vorm van onrust op financiële markten met dalende koersen tot gevolg en daarmee kunnen dergelijke ontwikkelingen ook van invloed zijn op de resultaten uit beleggingen voor de maatschappij.

Kredietrisico

Het risico dat een tegenpartij contractuele of andere overeengekomen verplichtingen (waaronder verstrekte kredieten, leningen, vorderingen, ontvangen garanties) niet nakomt, al dan niet als gevolg van het aan restricties onderhevig zijn van buitenlandse betalingen. De maatschappij heeft kredietrisico op haar aangesloten ledenverzekerden, ledenaandeelhouders, herverzekeraars en op haar beleggingen. Voor vorderingen op ledenverzekerden en ledenaandeelhouders zijn incassoprocedures opgesteld. Voor herverzekeraars geldt dat uitsluitend wordt samengewerkt met partijen die minimaal over een A- rating (Standard & Poor's of AM Best) beschikken. Het kredietrisico op beleggingen is echter vanwege de spreiding in effectieve zin beperkt.

Verzekeringstechnische risico's

Het risico dat uitkeringen (nu, dan wel in de toekomst) niet gefinancierd kunnen worden vanuit premie- en/of beleggingsinkomsten als gevolg van onjuiste en/of onvolledige (technische) aannames en grondslagen bij de ontwikkeling en premiestelling van het product. De maatschappij beheerst deze verzekeringstechnische risico's door een adequate systematiek van schadereservering, een solide herverzekeringsbeleid en het evalueren van

de premie/schade verhoudingen. In de schadereserveringen is met name bij letselschadereserves vanwege de lange doorlooptijd sprake van een bepaalde mate van schattingsonzekerheid.

Omgevingsrisico

Het risico als gevolg van buiten de instelling of groep komende veranderingen op het gebied van concurrentieverhoudingen, belanghebbenden, reputatie en ondernemingsklimaat. De maatschappij volgt de marktontwikkelingen van de concurrentie en neemt passende maatregelen met betrekking tot onderhoud van de portefeuille. Daarnaast is door de directie samen met de aangesloten leden een beleidsplan opgesteld. Dit beleidsplan voorziet in een brede dienstverlening aan de aangesloten leden.

Operationele risico's

Het risico samenhangend met ondoelmatige of onvoldoende doeltreffende procesinrichting dan wel procesuitvoering. De processen van de maatschappij zijn eenvoudig van aard. Er zijn binnen de processen voldoende functiescheidingen en interne controles aangebracht om risico's te beperken.

Uitbestedingsrisico

Het risico dat de continuïteit, integriteit en/of kwaliteit van de aan derden uitbestede werkzaamheden dan wel door deze derden ter beschikking gestelde apparatuur en personeel wordt geschaad. De voorwaarden waaronder wordt samengewerkt met derden, zijn voor de belangrijkste activiteiten vastgelegd in overeenkomsten (SLA's). Periodiek vindt toetsing en overleg plaats met de betrokken partijen.

IT-risico

Het risico dat bedrijfsprocessen en informatievoorziening onvoldoende integer, niet continu of onvoldoende beveiligd worden ondersteund door IT. De maatschappij heeft zowel technische als organisatorische maatregelen getroffen om deze risico's zoveel mogelijk te beperken. Dit betreft onder andere het beveiligingsbeleid, interne procedures en een calamiteitenplan. Deze maatregelen worden tevens periodiek getoetst door derden.

Integriteitsrisico's

Het risico dat de integriteit van de instelling dan wel het financiële stelsel wordt beïnvloed als gevolg van niet integere, onethische gedragingen van de organisatie, medewerkers dan wel van de leiding, in het kader van wet- en regelgeving en maatschappelijke en door de instelling opgestelde normen. De maatschappij heeft procedures waarbij aandacht is voor de beheersing van risico's op het gebied van fraude en integriteit. Zoals een integriteitsrisicoanalyse, gedragscodes van het Verbond van Verzekeraars, evenals interne procedures voor een beheerste bedrijfsvoering zoals functiescheidingen, vier-ogen principe en gedragscodes. Daarnaast is er een compliance officer die toezicht houdt op de naleving van wet- en regelgeving. De fraudecoördinator geeft daarnaast invulling aan de beheersing van frauderisico's.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat een financiële instelling niet aan directe betalingsverplichtingen kan voldoen. Bij schadeverzekeraars speelt dit risico maar beperkt. De focus ligt op risicobeheersing op basis van Solvency II welke gebaseerd is op het aanhouden van voldoende kapitaal om aan de toekomstige verplichtingen te voldoen. De maatschappij beschikt verder over voldoende liquiditeiten en een beleggingsportefeuille met voldoende goed verhandelbare effecten, waardoor zij ook binnen korte termijn haar verplichtingen goed kan voldoen.

Juridisch risico

Het risico samenhangend met wet- en regelgeving, het mogelijk bedreigd worden van de rechtspositie van de maatschappij, met inbegrip van de mogelijkheid dat contractuele bepalingen niet afdwingbaar of niet correct



gedocumenteerd zijn. De maatschappij wint bij complexe zaken advies in bij externe juristen. De compliance-officer ziet erop toe dat de relevante wet- en regelgeving worden nageleefd.

Kasstroomrisico

Het kasstroomrisico bestaat uit fluctuaties in kasstroom ten aanzien van het renterisico op deposito's en liquiditeiten. Dit is een te verwaarlozen risico.

2.10 SLOT

Graag danken wij onze leden-aandeelhouders voor hun vertrouwen in de maatschappij in het afgelopen boekjaar.

Ook bedanken wij de medewerkers van de maatschappij voor hun inzet en toewijding. Hierdoor heeft de maatschappij naar behoren kunnen functioneren.

De Meern, 27 maart 2025

De directie,
Arjan Noorlander
Gertjan Gardenbroek

3 VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

3.1 ALGEMEEN

Voor u ligt het jaarverslag van de Onderlinge Verzekeringmaatschappij “SOM” U.A. (SOM). De taak van de Raad van Commissarissen is het toezicht houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken van de maatschappij. Daarbij inbegrepen zijn ook de activiteiten van de directie die aan dit proces leiding moet geven. Het strategieplan is een belangrijk uitgangspunt bij de toetsing van het door de directie gevoerde beleid.

3.2 BIJEENKOMSTEN

In 2024 heeft de Raad van Commissarissen vijf keer regulier vergaderd. Daarbij was het aanwezigheidspercentage gemiddeld 100%.

In de vergaderingen kwamen onder meer aan de orde: de strategie, de financiële positie en de resultaten van de maatschappij, het samenspel met de andere organisaties, toekomst ICT platform en beveiligingsvereisten, het beloningsbeleid, het kapitaalbeleid, het beleggingsbeleid, het risicoprofiel, DNB thema's en de systemen van risicobeheersing en controle van de maatschappij. Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen tezamen met de directie twee informele bijeenkomsten gehouden om langer stil te staan bij de verschillende hiervoor genoemde onderwerpen.

Verder hebben commissarissen buiten de vergaderingen om met de directie overleg gevoerd om vergaderingen van de Raad van Commissarissen voor te bereiden, de directie van advies te voorzien en toezicht te houden op de voortgang.

3.3 DIRECTIE

In 2024 heeft een delegatie van de Raad van Commissarissen evaluatiegesprekken gevoerd met de leden van de directie. Diverse onderwerpen hebben daarbij de revue gepasseerd, waarbij de strategie en ontwikkelingen op het gebied van ICT specifieke, belangrijke aandachtspunten waren.

3.4 SAMENSTELLING

De samenstelling van de Raad van Commissarissen heeft in het boekjaar geen wijzigingen ondergaan.

Samenstelling Raad van Commissarissen per 31-12-2024						
Naam	Geboortedatum	Nationaliteit	Rol	Eerste benoeming	Lopende termijn	Statutair aftredend
E.A. van Gelderen	9-7-1964	Nederlands	Voorzitter	2021	2025	2033
J.E. Jonker	20-2-1955	Nederlands	Vicevoorzitter	2019	2026	2026
J.M. Haasnoot	27-6-1975	Nederlands	Lid	2015	2026	2026
A.J.T.W. Erkens ¹⁾	19-3-1975	Nederlands	Lid	2015	2027	2027
G.J.H. Geerling ¹⁾	28-4-1970	Nederlands	Lid	2015	2027	2027
¹⁾ lid van de Audit & Risk commissie						

De Raad van Commissarissen heeft aandacht gegeven aan het rooster van aftreden. Volgens het huidige rooster treedt in een korte periode een deel van de Raad van Commissarissen statutair af. Om de continuïteit



van de raad te waarborgen is besloten dat één van de commissarissen, dhr. J.E. Jonker, een jaar eerder aftreedt. De werving van een nieuwe commissaris is in 2024 gestart en inmiddels ook succesvol afgerond. Tijdens de komende algemene ledenvergadering staat dit onderwerp op de agenda..

3.5 ONAFHANKELIJKHEID

Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is voldaan aan de principes voor onafhankelijkheid (zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance code artikel 2.1.7 t/m 2.1.9), waarbij dient te worden vermeld dat de heer G.J.H. Geerling, ook een rol als lid van de Raad van Commissarissen bij een aandeelhouder van SOM heeft. Jaarlijks wordt in de zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen specifiek aandacht besteed aan deze samenloop. In het reglement van de Raad van Commissarissen is beschreven op welke wijze eventuele tegenstrijdige belangen worden voorkomen c.q. hoe dient te worden gehandeld in geval van belangenverstrengeling. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen, betreffende de vennootschap en/of de commissarissen, behoeven goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Dergelijke transacties worden vermeld in het jaarverslag. Er is in 2024 geen sprake van dergelijke transacties

3.6 AUDIT- EN RISICOCOMMISSIE

De samenstelling van de Audit- en Risicocommissie heeft in het boekjaar geen wijzigingen ondergaan. Zij bestaat uit de heer G.J.H. Geerling en mevrouw A.J.T.W. Erkens. De commissie heeft met name als taak het monitoren van de diverse verslagleggingsprocessen en het voorbereiden van de besluitvorming van de Raad van Commissarissen omtrent het risicomanagement van de maatschappij. De commissie heeft samen met de directie zorg gedragen voor de evaluatie van de actuariële functie, de interne audit functie en de compliance functie. De actuariële functie en de interne audit functie zijn extern belegd.

3.7 JAARREKENING

De jaarrekening is gecontroleerd door BDO Audit & Assurance B.V.. Op basis van de in dit jaarverslag verstrekte cijfers heeft BDO een controleverklaring met een goedkeurend oordeel afgegeven.

3.8 ADVIES RAAD VAN COMMISSARISSEN

Overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:101 lid 3 BW leggen wij de door de directie opgemaakte jaarrekening ter vaststelling voor aan de Algemene Ledenvergadering. Wij adviseren de vergadering de jaarrekening overeenkomstig vast te stellen.

3.9 DANKBETUIGING

De Raad van Commissarissen spreekt haar waardering en dank uit over de grote inzet van de directie en de medewerkers van de maatschappij in het verslagjaar.

De Meern, 27 maart 2025

De Raad van Commissarissen,
E. A. van Gelderen, voorzitter
J.E. Jonker, vicevoorzitter
A.J.T.W. Erkens
J.M. Haasnoot
G.J.H. Geerling

4 JAARREKENING

Balans per 31 december 2024

in Euro's, voor voorstel winstbestemming

Activa	31-12-2024	31-12-2023
Beleggingen¹		
Overige financiële beleggingen		
Beleggingen	4.954.929	4.687.142
Deposito's	12.084.982	13.091.621
	17.039.911	17.778.763
Vlottende activa		
Vorderingen		
Vorderingen uit directe verzekering op tussenpersonen	1.097.948	1.239.215
Vordering uit herverzekering ³	1.261.982	1.129.402
	2.359.930	2.368.617
Overige activa		
Bedrijfsmiddelen ²	52.112	89.189
Liquide Middelen	1.713.828	896.118
	1.765.940	985.307
Overlopende activa		
Vordering op gelieerde maatschappijen ⁴	98.114	70.834
Overlopende activa	319.658	276.132
	417.772	346.966
Totaal Activa	21.583.553	21.479.653

Passiva

31-12-2024

31-12-2023

Eigen Vermogen

Gestort en opgevraagd kapitaal⁵

2.427.724

2.427.724

Agio

622.007

622.007

Overige reserves⁶

10.400.672

9.949.269

Onverdeeld resultaat⁷

1.354.958

1.805.610

14.805.361

14.804.610

Technische Voorzieningen voor niet verdiende premies en lopende risico's⁸

- bruto

321.956

349.891

- herverzekeringsdeel

-244.365

-264.978

77.591

84.913

Technische Voorzieningen voor schaden⁹

- bruto

25.513.552

25.374.386

- herverzekeringsdeel

-20.188.963

-20.139.679

5.324.589

5.234.707

Voorzieningen

Voor belastingen¹⁰

193.260

193.260

193.260

193.260

Kortlopende Schulden

Overige schulden¹¹

1.182.752

1.162.163

Totaal Passiva

21.583.553

21.479.653

Winst- en Verliesrekening over 2024

in Euro's

	2024	2023
Technische rekening schadeverzekering		
Verdiende premies eigen rekening		
Bruto premies ¹²	31.239.896	29.757.311
Uitgaande herverzekeringspremies	-20.550.311	-19.304.509
	10.689.585	10.452.802
Wijziging technische voorziening niet verdiende premies en lopende risico's		
Bruto	27.934	68.038
Aandeel herverzekeraars	-20.613	-52.030
	7.321	16.008
	10.696.906	10.468.810
Opbrengsten uit beleggingen¹³	516.839	544.378
Schaden eigen rekening		
Schade bruto ¹⁴	-14.449.756	-13.597.531
Toegerekende schadebehandelingskosten	-793.099	-725.475
Aandeel herverzekeraars ¹⁵	10.785.831	10.535.470
	-4.457.024	-3.787.536
Wijziging voorziening nog te betalen schaden		
Schaden bruto ¹⁴	-888.618	-1.996.541
Aandeel herverzekeraars ¹⁵	818.722	1.594.936
	-69.896	-401.605
	-4.526.920	-4.189.141
Bedrijfskosten		
Acquisitiekosten ¹⁶	-5.622.086	-5.332.612
Beheers-, en personeelskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen ¹⁷	-2.652.460	-2.248.974
Commissie en winstdeling ontvangen van herverzekeraar	3.387.820	3.173.264
	-4.886.726	-4.408.322
Resultaat technische rekening schadeverzekering	1.800.099	2.415.725
Niet-technische rekening		
Resultaat technische rekening schadeverzekering	1.800.099	2.415.725
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening ¹⁸	-445.141	-610.115
Resultaat na belastingen	1.354.958	1.805.610

Kasstroomoverzicht

in Euro's

	2024	2023
Kasstroom uit operationele activiteiten:		
Resultaat na belastingen	1.354.958	1.805.610
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen bedrijfsmiddelen	37.077	42.316
Mutatie voorzieningen	82.560	403.487
Mutatie vorderingen	8.687	-1.117.640
Mutatie kortlopende schulden	20.589	-53.566
Mutatie overlopende activa	-70.806	207.081
	78.107	-518.322
Kasstroom uit operationele activiteiten	1.433.065	1.287.288
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten:		
Overige financiële beleggingen	738.852	-1.974.193
Bedrijfsmiddelen investering	-	-11.848
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	738.852	-1.986.041
Kasstroom uit financieringsactiviteiten:		
Dividend	-1.354.207	-734.532
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-1.354.207	-734.532
Mutatie geldmiddelen:	817.710	-1.433.285
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:		
Stand 1 januari	896.118	2.329.403
Mutatie boekjaar	817.710	-1.433.285
Stand per 31 december	1.713.828	896.118

GRONDSLAGEN VOOR DE FINANCIËLE VERSLAGGEVING

Algemeen

- **Toegepaste standaarden**

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, inclusief de specifieke voorschriften van afdeling 15 voor verzekeringsbedrijven en richtlijn 605 voor verzekeringsmaatschappijen.

Voor zover niet anders vermeld, zijn activa en passiva gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, of nominale waarde.

- **Continuïteit**

Bij het opstellen van de jaarrekening is uitgegaan van de continuïteitsveronderstelling. Er zijn geen omstandigheden die gerede twijfel kunnen doen rijzen of SOM aan haar verplichtingen kan voldoen en haar continuïteit kan handhaven.

- **Schattingen**

Bij het opstellen van de jaarrekening dient de ondernemingsleiding, overeenkomstig algemeen geldende grondslagen, bepaalde schattingen en veronderstellingen te doen die medebepalend zijn voor de gerapporteerde waarde van activa, passiva, baten of lasten. De daadwerkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden periodiek beoordeeld en indien nodig herzien. Herzieningen van schattingen worden meegenomen in de periode waarin deze schatting is herzien. De belangrijkste schattingen hebben betrekking op de waardering van de technische voorzieningen voor schade. Het bijstellen van de schadevoorziening op dossierniveau naar aanleiding van gewijzigde feiten en omstandigheden is een continue proces.

- **Activiteiten**

De activiteiten van de Onderlinge Verzekeringmaatschappij 'SOM' UA ("SOM"), statutair en feitelijk gevestigd op Meerndijk 11 te De Meern, bestaan uit het uitoefenen van het schadeverzekeringsbedrijf. Het inschrijvingsnummer bij de Kamer van Koophandel is 30146552.

- **Vreemde valuta**

De jaarrekening is opgesteld in euro's. Dit betreft ook de functionele valuta. Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum. Vorderingen, schulden en verplichtingen worden omgerekend tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de winst-en-verliesrekening.

- **Financiële instrumenten**

Onder financiële instrumenten worden zowel primaire financiële instrumenten, zoals vorderingen en schulden, als derivaten verstaan. SOM heeft alleen primaire financiële instrumenten. Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

Waarderingsgrondslagen van activa en passiva

- **Overige financiële beleggingen**

- *Aandelen en obligaties*

Aandelen, obligaties en participaties in beleggingsinstellingen/-fondsen zijn gewaardeerd op marktwaarde per balansdatum. Ongerealiseerde waardeinstijgingen worden via de resultatenrekening verwerkt.

- *Overige beleggingen*
Overige beleggingen worden gewaardeerd op marktwaarde. Indien geen marktwaarde beschikbaar is, wordt de waarde bepaald met behulp van marktconforme en toetsbare waarderingsmodellen.
- *Deposito's*
De deposito's worden gewaardeerd op nominale waarde of lagere marktwaarde.
- **Vorderingen en overige activa**
De vorderingen en overige activa worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is aan de nominale waarde, onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen. De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.
- **Bedrijfsmiddelen**
De bedrijfsmiddelen worden gewaardeerd op aanschafwaarde, verminderd met lineair berekende afschrijvingen gebaseerd op de verwachte economische levensduur. Vanaf het moment van ingebruikname wordt naar tijdsgelang afgeschreven.
- **Liquide middelen**
De liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde en staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking.
- **Technische voorzieningen**
 - *Voor niet verdiende premies en lopende risico's*
De voorziening voor niet verdiende premies en lopende risico's is bepaald naar evenredigheid van de nog niet verstreken risicotermijn van de premie eigen rekening, waarbij schaden/kosten uit lopende verzekeringen na afloop van het boekjaar worden voorzien, zover de toekomstige premie niet toereikend is om deze schaden/kosten te dekken. In de berekening van de voorziening worden geen acquisitiekosten meegenomen, deze zijn op de voorziening in mindering gebracht.
 - *Herverzekeringsdeel – niet verdiende premies en lopende risico's*
De technische voorzieningen herverzekering voor niet verdiende premies en lopende risico's betreft dat deel van de premies dat is herverzekerd op basis van de met herverzekeraars afgesloten contracten.
 - *Voor schaden*
De voorziening voor schaden betreft de per balansdatum gemelde, maar nog niet afgewikkelde schaden aangevuld met een schatting voor in het verslagjaar voorgevallen schaden die per balansdatum nog niet zijn gemeld (Incurred But Not Reported). Het aandeel van de herverzekeraar in deze schaden is apart gepresenteerd. Verder wordt de voorziening aangevuld met een berekende risicomarge; dat is de geschatte vergoeding die een derde zou willen hebben voor onzekerheid rondom de afwikkeling van de schadevoorziening. De technische schadevoorziening wordt gebaseerd op actuariële, statistische berekeningen met behulp van de chainladder techniek, een methode die rekening houdt met trends in de afwikkeling van schades uit het verleden en deels post-voor-post kijkt. Ter vaststelling van de bruto schadevoorziening van de risicogroepen "Motor WA groot" en "Aansprakelijkheid groot" worden aanvullende aannames gedaan. Op basis van de historie voor deze risicogroepen wordt voor de 2 meest recente schadejaren een schatting van het verwachte aantal schaden en het gemiddelde bedrag gemaakt.
 - *Voor schadebehandelingskosten*
De voorziening voor schadebehandelingskosten is onderdeel van de technische voorzieningen voor schaden en is op basis van een toets voor toereikendheid beoordeeld. Deze toereikendheidstoets sluit aan op de actuariële technieken zoals bedoeld onder Solvency II wet- en regelgeving. De voorziening wordt berekend op basis van een raming van de feitelijke kosten

voor schadeafhandeling voor de per balansdatum nog openstaande schades en rekening houdend met het sluitingspatroon van claims.

- *Toereikendheidstoets*

De voorzieningen worden op kwantitatieve wijze op toereikendheid getoetst op basis van best estimate uitgangspunten, de beste schatting van toekomstige schadekasstromen inclusief een risicomarge. Indien de waarde die volgt uit de kwantitatieve toereikendheidstoets hoger is dan de voorziening te betalen schaden zal de voorziening te betalen schaden voor dit verschil worden verhoogd.

- *Herverzekeringsdeel – schaden*

De technische voorziening voor schaden – herverzekeringsdeel betreft het deel van de voorziening voor schaden en is een beste schatting van het deel van de voorziening dat voor rekening van herverzekerders komt, berekend aan de hand van normen die worden afgeleid van de herverzekeringscontracten die voor de betreffende branches gelden.

- **Voorzieningen**

Voor belastingen

De voorziening voor belastingen betreft latente belastingverplichtingen voor tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde van activa en passiva in de jaarrekening en de fiscale waardering en voor een fiscale egaliseringsreserve. De berekening geschiedt tegen de belastingtarieven die gelden op het einde van het verslagjaar of tegen de tarieven die gelden voor komende jaren, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

De voorziening voor belastingen is opgenomen tegen nominale waarde en berekend tegen een belastingtarief, zijnde 25,8%.

- **Overige schulden**

Overige schulden betreffen schulden welke binnen 12 maanden kunnen worden opgeëist en worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Overige schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde. De overige schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

Grondslagen voor de resultaatbepaling

- **Algemeen**

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Technische rekening schadeverzekering

- **Verdiende premies eigen rekening**

Verdiende premies eigen rekening - bruto

Dit betreft de aan derden in rekening gebrachte premies voor afgesloten verzekeringscontracten, onder aftrek van verleende kortingen. Deze worden naar evenredigheid van de verstreken verzekeringstermijn als opbrengst opgenomen in de winst- en verliesrekening. De mutatie in de technische voorziening niet-verdiende premie wordt apart gepresenteerd onder het premie-inkomen. Voor de wijziging van de technische voorziening verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering van balansposten en resultaatbepaling.

Uitgaande herverzekeringspremies

Dit betreft de premies vanuit herverzekeringscontracten. Deze worden naar evenredigheid van de

looptijd van het contact als last opgenomen in de winst- en verliesrekening. Rekening houdend met het aandeel van herverzekeraars in de wijziging in de voorziening voor niet verdiende premies.

- **Opbrengsten uit beleggingen**

Hieronder is opgenomen de over het boekjaar genoten interest op effecten, deposito's en vaste termijnrekening welke is opgenomen tegen nominale bedragen. SOM heeft geen andere activiteiten dan het uitoefenen van het verzekeringsbedrijf. Het eigen vermogen is opgebouwd door de resultaten uit het verzekeringsbedrijf en dient ter afdekking van de verplichtingen uit het verzekeringsbedrijf. De opbrengst uit beleggingen wordt daarom geheel toegerekend aan de technische rekening van het verzekeringsbedrijf.

- **Schaden eigen rekening**

Schaden eigen rekening – bruto

Dit betreft de aan verzekerden betaalde schade-uitkeringen en de interne schadebehandelingskosten die in het verslagjaar kunnen worden toegerekend aan deze schade-uitkeringen. Tevens rekening houdend met de wijziging in de voorziening voor te betalen schaden. Voor de wijziging van de technische voorziening verwijzen wij naar de grondslagen voor waardering van activa en passiva en resultaatbepaling.

Aandeel Herverzekeraars

Dit betreft het aandeel van herverzekeraars in de schaden en in de mutatie van de voorzieningen, op basis van de met herverzekeraars gemaakte afspraken.

- **Acquisitiekosten**

De acquisitiekosten worden in het boekjaar in een keer ten laste van het resultaat gebracht.

- **Afschrijvingen**

De afschrijvingen zijn gerelateerd aan de aanschafwaarde van de desbetreffende activa en worden lineair berekend, gebaseerd op de verwachte economische levensduur. Bedrijfsmiddelen worden in 5 jaar afgeschreven (20%).

- **Pensioenen.**

SOM heeft de pensioenen van haar medewerkers ondergebracht bij Stichting Bedrijfstakpensioenfonds Zorgverzekeraars (SBZ). De beleidsdekkingsgraad van SBZ bedroeg 120,3 per 31 december 2024 (2023: 122,5). De pensioenregeling kwalificeert als een beschikbare premiereregeling. De jaarlijkse opbouw van de pensioenaanspraken bedraagt een % conform de leeftijdsstaffel van het pensioengevend salaris dat is gebaseerd op het brutoloon minus een franchise (verzekeringsbedrijf binnendienst € 17.545). Het pensioengevend salaris was in 2024 gemaximeerd tot € 137.800. De jaarlijkse premie die voor rekening komt van de werkgever bedraagt 18% van het pensioengevend salaris.

De pensioenverplichtingen worden gewaardeerd volgens de 'verplichting aan de pensioenuitvoerder benadering'. In deze benadering wordt de aan de pensioenuitvoerder te betalen premie als een last in de winst- en verliesrekening verantwoord. Ultimo boekjaar zijn er, evenals ultimo voorgaand jaar, geen verplichtingen waarvoor een pensioenvoorziening is opgenomen.

Niet-technische rekening schadeverzekering

- **Vennootschapsbelasting**

De belasting wordt berekend over het commerciële resultaat vóór belastingen, rekening houdend met fiscale faciliteiten.

Grondslagen van het kasstroomoverzicht

- **Kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode. In de opstelling wordt de cash flow, die bestaat uit het resultaat na belastingen vermeerderd met de afschrijvingslasten, afzonderlijk gepresenteerd. Uitgekeerde dividenden worden opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten.

Toelichting op de balans per 31 december 2024

in Euro's

Activa

					2024	2023
Beleggingen ¹	Aandelen	Obligaties	Overige	Deposito's	Totaal	
Boekwaarde aanvang boekjaar	906.369	3.728.601	52.172	13.091.621	17.778.763	15.804.570
Storting / aflossing	-	-	-	-1.006.639	-1.006.639	1.591.621
Aflossingen lening u/g	-	-	-	-	-	-
Koersresultaat	26.099	214.248	27.440	-	267.787	382.572
Boekwaarde einde boekjaar	932.468	3.942.849	79.612	12.084.982	17.039.911	17.778.763
Aanschafwaarde beleggingen	710.610	4.024.101	64.237			

Aanvullende informatie obligaties

	31-12-2024	31-12-2023
Staatsobligaties	1.136.243	925.352
Bedrijfsobligaties	2.044.033	1.938.469
Obligatiefondsen	762.573	864.780
	<u>3.942.849</u>	<u>3.728.601</u>

De obligaties zijn allen beursgenoteerd en kennen eind 2024 de volgende ratings:

AAA	7,36%
AA+ t/m AA-	23,31%
A+ t/m A-	24,00%
BBB+ t/m BBB-	33,95%
Geen	11,38%

Het gemiddelde effectieve rendement kan niet berekend worden aangezien er fondsen in de portefeuille zitten waarvan dat niet ingeschat kan worden. De gemiddelde duration is 5,87 (2023: 5,91).

Aanvullende informatie

De beleggingen zijn alle beursgenoteerd en hebben voornamelijk als valuta-eenheid EUR (89,16%), USD (9,57%), CHF (0,69%) en DKK (0,58%).

Bedrijfsmiddelen²

2024 2023

	Inventaris	Software	Hardware	Vervoer- middelen	Totaal	
Bij aanvang boekjaar:						
Aanschafwaarde	184.525	4.477	174.689	47.300	410.991	399.143
Cumulatieve afschrijvingen	-161.032	-4.340	-120.161	-36.269	-321.802	-279.486
Boekwaarde	23.493	137	54.528	11.031	89.189	119.657

Mutaties in boekjaar:

Investerings	-	-	-	-	-	11.848
Afschrijvingen	-9.192	-137	-18.284	-9.464	-37.077	-42.316
Desinvesteringen	-	-	-	-	-	-
Afschrijving desinvesteringen	-	-	-	-	-	-
	-9.192	-137	-18.284	-9.464	-37.077	-30.468

Bij einde boekjaar:

Aanschafwaarde	184.525	4.477	174.689	47.300	410.991	410.991
Cumulatieve afschrijvingen	-170.224	-4.477	-138.445	-45.733	-358.879	-321.802
Boekwaarde	14.301	-	36.244	1.567	52.112	89.189

Vlottende activa

31-12-2024 31-12-2023

Vordering uit herverzekering³

SOBH	591.473	423.016
Overige vorderingen op herverzekeringen	670.509	706.386
	<u>1.261.982</u>	<u>1.129.402</u>

Vordering op gelieerde maatschappijen⁴

SOM Coöperatie	25.626	-
SOBH	72.488	70.834
	<u>98.114</u>	<u>70.834</u>

De vlottende activa hebben een looptijd korter dan één jaar. Over de vlottende activa wordt geen rente berekend.

Eigen vermogen

Gestort en opgevraagd kapitaal⁵

Het geplaatst kapitaal bedraagt 10.000 aandelen waarvan volgestort 5.350 aandelen met een nominale waarde van € 453,78.

	2024	2023
Overige reserves⁶		
Saldo bij aanvang boekjaar	9.949.269	9.704.425
Resultaatverdeling voorgaand boekjaar	451.403	244.844
Saldo bij einde boekjaar	<u>10.400.672</u>	<u>9.949.269</u>
Onverdeeld resultaat⁷		
Saldo bij aanvang boekjaar	1.805.610	979.376
Dividenduitkering	-1.354.207	-734.532
Naar overige reserves	-451.403	-244.844
Resultaat boekjaar	1.354.958	1.805.610
Saldo bij einde boekjaar	<u>1.354.958</u>	<u>1.805.610</u>

Totaal Eigen Vermogen

Hieronder is een overzicht van de samenstelling van het totale Eigen Vermogen opgenomen.

	2024	2023
Saldo bij aanvang boekjaar	14.804.610	13.733.532
Dividenduitkering	-1.354.207	-734.532
Resultaat boekjaar	1.354.958	1.805.610
Saldo bij einde boekjaar	<u>14.805.361</u>	<u>14.804.610</u>

Solvabiliteit

In de WFT is bepaald dat een verzekeraar over voldoende solvabiliteit dient te beschikken. De maatschappij heeft hiervoor regels opgesteld in haar kapitaalbeleid. Het kapitaalbeleid wordt door de Raad van Commissarissen goedgekeurd.

De maatschappij berekent de wettelijke solvabiliteitskapitaalvereisten met gebruik van de standaard formule. In deze formule zijn de voornaamste risico's van de maatschappij opgenomen. De wijze van beheersen van deze risico's is opgenomen in de risicomanagementparagraaf. De wettelijke solvabiliteitseisen worden minimaal één keer per jaar berekend en vastgesteld. In het kapitaalbeleid hanteert de maatschappij eigen normen, welke hoger zijn dan de wettelijke eisen. Bij het opstellen van kwartaalrapportages wordt het aanwezige vermogen getoetst aan de gestelde solvabiliteitsnormen. De frequentie van deze monitoring wordt verhoogd indien er een gedefinieerd triggerevenement plaatsvindt.

De SOM voldoet ruimschoots aan de geldende solvabiliteitseisen. De absolute minimumkapitaalvereiste (AMKV) voor de maatschappij bedraagt € 4.000.000. De aan de hand van de standaard formule berekende solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV) komt boven de AMKV uit. Per 31 december 2024 komt de SKV op € 5.984.000 (2023: € 5.647.000). De hierbij behorende solvabiliteitsratio bedraagt 260% (2023: 276%).

De afname in de ratio komt door een toename van de SKV ten opzichte van voorgaand jaar. Deze toename komt voornamelijk door een toename van de kapitaalvereiste voor premie- en catastroferisico en tegenpartijrisico. Bij deze laatste gaat het vooral om vorderingen op herverzekeraars.

De specifieke impact van de betreffende risico's en hun bijbehorende kapitaalsvereiste wordt op de volgende pagina uiteengezet.

De maatschappij hanteert een hogere minimumeis dan de wettelijke gestelde solvabiliteitseis. De vastgestelde interne normsolvabiliteit van de maatschappij betreft op dit moment 150% van de AMKV of SKV (de hoogste uitkomst is geldend). Naast deze risicobereidheid kent de maatschappij de doelstelling om een doelvermogen te creëren van 200% van de AMKV of SKV (de hoogste uitkomst is geldend). Als het vermogen hoger is dan 200% dan wordt dit gebruikt als vrije beleidsruimte voor bijvoorbeeld premierestitutie, winstdeling, acquisitie en het accepteren van risico (bijvoorbeeld minder herverzekering).

Ten aanzien van de kwaliteit van het kapitaal kan het volgende worden gesteld:

- het kapitaal is direct opeisbaar en snel liquide te maken, mede gezien het merendeel in liquiditeiten en deposito's is belegd;
- er is geen sprake van schattingselementen ten aanzien van de deposito's, dit betreffen direct verhandelbare deposito's;
- het vermogen is volledig in Tier-1 opgebouwd (er zijn géén belemmeringen om eventuele verliezen ten laste van dit vermogen te brengen).

Toelichting op de ontwikkeling van de kapitaalseis

Het vereiste solvabiliteitskapitaal is als volgt opgebouwd; hieronder de samenstelling per risicocomponent

Benodigde solvabiliteit "Solvency II"

In € x 1.000

31-12-2024 31-12-2023

Renterisico	10	17
Aandelenrisico	411	402
Vastgoedrisico	18	12
Credit spreadrisico	233	255
Valutarisico	127	140
Concentratierisico	391	352
Diversificatie effecten	-415	-407
SKV Marktrisico	775	771
Premie- en reserverisico	2.637	2.520
Vervalrisico	362	341
Catastroferisico	2.546	2.484
Diversificatie effecten	-1.431	-1.375
SKV Schade	4.114	3.970
Zorg als Schade Premie- en reserverisico	162	106
Zorg als Schade Vervalrisico	55	46
Diversificatie effecten	-46	-36
SKV Zorg	171	116
SKV Tegenpartijrisico	1.578	1.560
Totaalniveau diversificatie effecten	-1.258	-1.195
BSKV (som van alle subtotalen minus de diversificatie effecten op totaalniveau)	5.380	5.222
SKV Operationeel risico	938	895
Correctie in verband met belasting	-334	-470
Maximum van SKV en MKV	5.984	5.647
Vermogen	15.577	15.559
Solvabiliteitsratio	260%	276%

Technische voorzieningen

Technische voorzieningen voor niet verdiende premies en lopende risico's ⁸	bruto	herverzekerings	bruto	herverzekerings
		deel		deel
	2024	2024	2023	2023
Saldo bij aanvang boekjaar	349.891	264.978	417.928	317.008
Mutatie boekjaar	-27.935	-20.613	-68.037	-52.030
Saldo bij einde boekjaar	321.956	244.365	349.891	264.978
Technische voorzieningen voor schaden ⁹	bruto	herverzekerings	bruto	herverzekerings
		deel		deel
	2024	2024	2023	2023
Saldo bij aanvang boekjaar	25.374.386	20.139.679	23.377.845	18.544.743
Uitbetaalde schaden/ontvangen van herverzekeraar	-6.864.902	-5.252.421	-6.181.982	-4.880.406
Mutatie voorziening voorgaande jaren	-172.194	-339.143	532.852	567.830
Reservering boekjaar	7.176.262	5.640.848	7.645.671	5.907.512
Saldo bij einde boekjaar	25.513.552	20.188.963	25.374.386	20.139.679

Op de technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's zijn de acquisitiekosten ter hoogte van € 67.748 in mindering gebracht (2023: € 75.534).

Uitkomst toereikendheidstoets

Ultimo boekjaar zijn de voorzieningen op kwantitatieve wijze op toereikendheid getoetst. De voorzieningen worden verantwoord op basis van best estimate inclusief risicomarge waardoor de hoogte van de voorzieningen overeenkomt met de hoogte van de voorziening op toetsgrondslagen en dus toereikend is.

Voorzieningen

	31-12-2024	31-12-2023
Voor belastingen¹⁰		
Saldo bij aanvang boekjaar	193.260	175.371
Mutatie boekjaar	-	17.889
Saldo bij einde boekjaar	<u>193.260</u>	<u>193.260</u>

Dit betreft een passieve latente belasting voor de egalisatiereserve, deze is opgenomen tegen een tarief van 25,8%.

Kortlopende schulden

	31-12-2024	31-12-2023
Overige schulden¹¹		
Rekening-courant maatschappijen	535.331	500.042
Schulden uit directe verzekering op tussenpersonen	14.793	16.836
Gelieerde maatschappijen	-	22.361
Te betalen premie XL	40.090	30.950
Belastingen, sociale premies en pensioenen	367.274	369.683
Crediteuren	126.611	118.623
Overlopende passiva	98.653	103.668
	<u>1.182.752</u>	<u>1.162.163</u>

Over de Rekening-courant verhouding maatschappijen wordt geen rente berekend.

De schuld aan gelieerde maatschappijen betreft een schuld aan S.O.M. Samenwerkende Onderlinge

Verzekeringsmaatschappijen Coöperatie U.A.. De overige schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

Niet in de balans opgenomen activa & verplichtingen

Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden

Onderlinge verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. is lid van de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). In het NHT nemen verzekeraars, herverzekeraars en de overheid deel om het mogelijk te maken op verantwoorde wijze dekking te blijven bieden voor terrorismeschaden. Uit het lidmaatschap vloeit voort dat Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. zich voor een bedrag van maximaal € 94.273 (per schade-evenement) voor herverzekering garant heeft gesteld voor terrorismeschaden en voor zover die door de NHT als zodanig zouden worden gekwalificeerd.

Waarborgfonds Motorverkeer

Het Waarborgfonds Motorverkeer (WBF) is opgericht in 1965 en is het vangnet voor benadeelden in het verkeer, gebaseerd op de Wet Aansprakelijkheidsverzekering Motorrijtuigen (Wam). Het WBF is een stichting zonder winstoogmerk. De financiering van het fonds vindt plaats door middel van jaarlijks vastgestelde bijdragen van Nederlandse motorrijtuigverzekeraars, waaronder ook van SOM. Een deel van alle WA-premies voor motorrijtuigen gaat naar het Waarborgfonds. De verplichtingen van het fonds zijn echter niet volledig gedekt door de in rekening gebrachte bijdragen, waardoor er voor eventuele toekomstige verplichtingen een latente vordering bestaat op verzekeraars en deels op de Nederlandse staat.

Door de werking van artikel 24a lid 1 van de Wet Aansprakelijkheidsverzekering Motorrijtuigen staan verzekeraars en de Staat in beginsel ongelimiteerd borg voor de verplichtingen van het WBF. Het WBF kan daarmee te allen tijde en per direct een verhoogde bijdrage opleggen aan verzekeraars en de Staat wanneer het voldoet aan wettelijke verplichtingen dat vereist. Het percentage dat het WBF berekent en op geeft, kan jaarlijks fluctueren.

Huurverplichting

De Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. heeft een huurverplichting tot en met 2029. De huur bedraagt voor 2025 € 52.588 (prijspeil 2024).

Fiscale eenheid

De Onderlinge is opgenomen in een fiscale eenheid voor de omzetbelasting met de S.O.M. Samenwerkende Onderlinge Verzekeringmaatschappijen Coöperatie U.A. en Stichting SOM Verhaalsbijstand. Deze entiteiten zijn hierdoor elk hoofdelijk aansprakelijk voor de omzetbelastingsschulden van de fiscale eenheid voor de periode dat zij deel uitmaken van de fiscale eenheid.

Toelichting op de winst- en verliesrekening over boekjaar 2024

in Euro's

Verdiende premies eigen rekening

	2024	2023
Bruto premies¹²		
Bruto premies	31.215.468	29.732.116
Poliskosten	24.428	25.195
	<u>31.239.896</u>	<u>29.757.311</u>

De uitsplitsing van netto premies naar branches is weergegeven onder "Toelichting technisch resultaat naar branche".

Opbrengsten uit beleggingen¹³

Opbrengsten uit deposito's	249.052	161.806
Opbrengsten uit beleggingen	267.787	382.572
	<u>516.839</u>	<u>544.378</u>

In de post Opbrengsten uit beleggingen ad. € 267.787 zit een deel ad. € 172.528 welk ongerealiseerd is.
Het overige deel ad. € 95.259 is gerealiseerd.

Schades inclusief uitsplitsing naar branche groepen

Volgens artikel 2:439 lid 6 BW dient een matrix opgesteld te worden waarin wordt aangegeven op welke schadejaren de uitloop (opgenomen in de winst- en verliesrekening) betrekking heeft (conform RJ 605). Dit wordt weergegeven in de volgende matrix:

Schadestatistiek (bruto)¹⁴

							2024	2023
Schadejaar	Motorrijtuigen WA	Motorrijtuigen overig	Algemene Aansprakelijkheid	Brand	Rechtsbijstand	Overig	Totaal	
2003	-	-	-	-	-	-	-	69.414
2010	-7.106	-	-	-	-	-	-7.106	-
2012	-	-	-	-	-	-	-	-
2013	-	-	-	-	-	-	-	-
2014	-77.696	-	77.696	-	-	-	-	-
2015	-80.253	-	80.253	-	-	-	-	-
2016	-8.202	-	8.202	-	-	-	-	268.500
2017	47.999	-	-47.999	-	-	-	-	747
2018	-38.575	-	38.575	-	-	-	-	9.498
2019	35	-84	49	-1.534	-	-	-1.534	-
2020	367.282	-3.926	105.433	-	-	-6.982	461.807	-
2021	98.841	-1.191	-97.650	-	-	-	-	-
2022	-41.327	-7.633	54.951	1.789	-	-7.780	-	-
2023	23.000	5.631	-57.547	155.872	-	-2.866	124.090	-
Totale uitloop over								
voorgaande jaren	283.998	-7.203	161.963	156.127	-	-17.628	577.257	348.159
							-	-
Lopend boekjaar	6.207.358	4.058.787	1.304.625	2.627.843	1.539	560.965	14.761.117	15.245.913
	6.491.356	4.051.584	1.466.588	2.783.970	1.539	543.337	15.338.374	15.594.072

Aansluiting met de winst- en -verliesrekening

Schade bruto	14.449.756	13.597.531
Wijziging voorziening	888.618	1.996.541
	15.338.374	15.594.072
Bij: toegerekende schadebehandelingskosten	793.099	725.475
	16.131.473	16.319.547

Schadestatistiek (herverzekeringsdeel)¹⁵

							2024	2023
Schadejaar	Motorrijtuigen WA	Motorrijtuigen overig	Algemene Aansprakelijkheid	Brand	Rechtsbijstand	Overig	Totaal	
2003	-	-	-	-	-	-	-	59.002
2010	-5.329	-	-	-	-	-	-5.329	-
2012	-	-	-	-	-	-	-	-5.710
2013	-	-	-	-	-	-	-	-1.353
2014	-58.272	-	58.272	-	-	-	-	-
2015	-60.190	-	60.190	-	-	-	-	907
2016	-5.455	-	6.151	-	-	-	696	239.897
2017	36.000	-	-36.000	-	-	-	-	560
2018	-28.931	-	28.931	-	-	-	-	7.124
2019	-505	-63	37	-	-	-1.457	-1.988	41.078
2020	296.793	-2.944	79.074	-	-	-5.236	367.687	89.379
2021	74.131	-894	-73.237	-155	-	-	-155	226
2022	-2.499	-5.725	41.214	1.759	-	-5.835	28.914	-4.479
2023	28.803	4.223	-43.159	114.042	-	-2.150	101.759	-
Totale uitloop over voorgaande jaren	274.546	-5.403	121.473	115.646	-	-14.678	491.584	426.631
Lopend boekjaar	4.479.264	3.044.091	978.468	2.188.883	1.539	420.724	11.112.969	11.703.775
	4.753.810	3.038.688	1.099.941	2.304.529	1.539	406.046	11.604.553	12.130.406
Aandeel herverzekeraars							-10.785.831	-10.535.470
Wijziging voorziening							-818.722	-1.594.936
							-11.604.553	-12.130.406

Toelichting technisch resultaat naar branche

	Wettelijke aansprakelijkheid motorrijtuigen	Motorrijtuigen overig	Algemene aansprakelijkheid
Bruto premies			
Poliskosten			
Aquisitiekosten			
Verdiende premie eigen rekening	8.628.921	5.292.242	2.274.333
Uitgaande herverzekeringspremies	-6.473.765	-3.970.451	-1.706.307
Herverzekeringspremie Excess of loss	-251.533	-33.473	-51.286
Wijziging technische voorzieningen			
niet-verdiende premies en lopende risico's bruto	18.042	11.226	-549
Aandeel herverzekeraars	-13.532	-8.419	412
Premies eigen rekening	1.908.134	1.291.124	516.602
Opbrengsten uit beleggingen			
Schade eigen rekening bruto	6.812.832	4.156.251	1.558.572
Toegerekende schadebehandelingskosten			
Aandeel herverzekeraars	-5.109.624	-3.117.188	-1.168.929
Wijziging voorziening nog te betalen schaden bruto	-321.477	-104.668	-91.984
Aandeel herverzekeraars	355.814	78.501	68.988
Schade eigen rekening	1.737.545	1.012.896	366.647

Brand	Rechtsbijstand	Overig	Totaal
			31.239.896
			-24.428
			-5.622.086
6.290.847	2.109.146	997.893	25.593.382
-5.263.372	-1.977.914	-748.661	-20.140.471
-50.625	-	-22.923	-409.840
224	541	-1.551	27.934
-168	-69	1.163	-20.613
976.906	131.704	225.922	5.050.392
			516.839
2.608.549	-2.573	65.577	15.199.208
			793.099
-2.112.660	2.573	-49.183	-11.555.011
175.421	4.112	477.761	139.166
-190.412	-4.112	-358.321	-49.542
480.898	-	135.834	4.526.920

Bedrijfskosten

	2024	2023
Acquisitiekosten¹⁶		
Provisies Onderlingen	5.622.086	5.332.612
Beheers- en personeelskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen¹⁷		
Salarissen	955.809	944.686
Sociale lasten	132.648	144.437
Pensioenpremies	179.904	173.536
Opleidingskosten	7.317	16.000
Overige personeelskosten	75.584	-4.364
Doorbelaste personeelskosten	-24.990	-12.805
Afschrijvingskosten	37.077	42.316
Automatiseringskosten	1.007.108	862.774
Algemene kosten	1.075.102	807.869
Schadebehandelingskosten - Overgeheveld naar schaden eigen rekening	-793.099	-725.475
	2.652.460	2.248.974

Vennootschapbelasting¹⁸

Op grond van artikel 272.704 BW dient een cijfermatige aansluiting opgesteld te worden van de belastinglast of -bate met het product van het resultaat voor belastingen en het toepasselijke belastingtarief, waarbij eveneens aangegeven wordt hoe dat tarief is berekend. Dit wordt weergegeven in de onderstaande berekening:

Berekening vpb voor boekjaar 2024:

Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting	1.800.099	
Bij: niet-aftekbare kosten:	5.600	
Af: investeringsaftek	-	
Af: dotatie egaliseringsreserve	-	
	5.600	
Belastbaar bedrag boekjaar	1.805.699	
19% van €200.000	38.000	
25,8% van € 1.634.205	414.268	
	452.268	
<u>Vennootschapsbelasting verschuldigd</u>		
over het boekjaar (taxatie)	452.268	592.226
Ingehouden dividendbelasting	-7.127	-
Mutatie voorziening latente belastingen	-	17.889
	445.141	610.115

De effectieve belastingdruk bedraagt 25,7% (2023: 25,3%).

OVERIGE INFORMATIE

Gemiddeld aantal medewerkers

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
- Aantal medewerkers omgerekend naar fulltime basis	15,5	16,3

Aantal medewerkers verdeeld naar afdeling:

- Schade	3,6	4,0
- Acceptatie	5,4	5,7
- Overige	6,5	6,6

Bezoldiging bestuur

Op grond van de artikel 2:383c BW dient er in de jaarrekening een opgave van de bezoldiging van de bestuurders in het boekjaar opgenomen te worden.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
- Totale bezoldiging directie in het boekjaar:	€ 178.692	€ 171.369
- Totale bezoldiging Raad van Commissarissen in het boekjaar:	€ 42.408	€ 38.631

Honoraria externe accountant

Op grond van de artikel 2:382a BW dient er in de jaarrekening een overzicht van de totale honoraria van de externe accountant, zoals genoemd in artikel 1 lid 1a en 1e Wet toezicht accountantsorganisaties, opgenomen te worden.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
- Honoraria onderzoek jaarrekening:	€ 134.310	€ 140.360

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.

Voorstel resultaatbestemming

Tijdens de Algemene Ledenvergadering van Aandeelhouders waarop de jaarrekening wordt vastgesteld, zal worden voorgesteld om 75% van het behaalde resultaat 2024 als dividend uit te keren en het overige deel toe te voegen aan de overige reserves. Dit voorstel is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

De Meern, 27 maart 2025

De directie,
A. Noorlander
G. Gardenbroek

De Raad van Commissarissen,
E. A. van Gelderen, voorzitter
J.E. Jonker, vicevoorzitter
A.J.T.W. Erkens
J.M. Haasnoot
G.J.H. Geerling

5 OVERIGE GEGEVENS

STATUTAIRE REGELING OMTRENT DE BESTEMMING VAN DE WINST

Indien de vastgestelde winst- en verliesrekening een positief resultaat laat zien, wordt dit aan de leden-aandeelhouders uitgekeerd naar evenredigheid van hun aandelen in het waarborgkapitaal, tenzij de algemene ledenvergadering op voorstel van het bestuur besluit (een deel van) het positief resultaat toe te voegen aan de algemene reserves. Een negatief resultaat zal, voor zover mogelijk, ten laste van de algemene reserves worden gebracht.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene ledenvergadering en de raad van commissarissen van Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2024

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2024 van Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. te De Meern gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. op 31 december 2024 en van het resultaat over 2024 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- ▶ de balans per 31 december 2024;
- ▶ de winst- en verliesrekening over 2024; en
- ▶ de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. 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.

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. Onderstaande informatie ter ondersteuning van ons oordeel en onze bevindingen moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Materialiteit

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel bepaald op € 370.000. Hierbij hebben wij rekening gehouden met de aanwijzingen uit de NBA-handreiking 1143 *Specifieke verplichtingen vanuit de toezichtwet- en regelgeving voor de interne auditor en de externe accountant bij (her)verzekeraars*. De materialiteit is gebaseerd op een voor de financiële instellingen relevante benchmark, waarbij stakeholders in belangrijke mate sturen op solvabiliteit (weerstandsvermogen). De materialiteit is door ons gesteld op 2,5% 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 raad van commissarissen overeengekomen dat wij aan hen tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de € 18.500 rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Controleaanpak continuïteit

Zoals toegelicht in het onderdeel ‘continuïteit’ op pagina 21 van de jaarrekening en in het onderdeel ‘continuïteit bedrijfsvoering’ op pagina 9 en 10 van het verslag van de directie heeft de directie zijn continuïteitsbeoordeling uitgevoerd en geen gebeurtenissen of omstandigheden geïdentificeerd die twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven (hierna: continuïteitsrisico's).

Onze procedures om de continuïteitsveronderstelling van de directie te evalueren omvatten onder andere de controle van de solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR) en de solvabiliteitsratio SCR (onder Solvency II-richtlijnen) van Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. zoals toegelicht in het onderdeel “Solvabiliteit” van de jaarrekening. De solvabiliteitsratio SCR geeft een belangrijke indicatie over de continuïteit van een verzekeraar. Een solvabiliteitsratio SCR van 100% geeft volgens de Solvency II-richtlijnen van de Europese Unie, met een waarschijnlijkheid van tenminste 99,5%, aan dat de entiteit in staat zal zijn om de volgende twaalf maanden aan haar verplichtingen tegenover verzekeringnemers en begunstigden kan voldoen. Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. hanteert voor het boekjaar eindigend op 31 december 2024 een noodzakelijk geacht kapitaal dat minimaal gelijk is aan 150% van het onder dit kader vastgesteld verplichte bedrag. De gerapporteerde solvabiliteitsratio SCR per 31 december 2024 bedraagt 260% zoals toegelicht in het onderdeel “Solvabiliteit” van de jaarrekening.

Op basis van onze controle van de solvabiliteitsratio SCR (wij verwijzen hierbij naar ons kernpunt Solvency II berekeningen), de evaluatie van de “Own Risk and Solvency Assessment” (ORSA), het herverzekeringsbeleid, de begroting voor het boekjaar 2025, de controle van de gebeurtenissen na balansdatum, de ingewonnen inlichtingen bij de directie over zijn kennis van continuïteitsrisico's na de periode van de door de directie verrichte continuïteitsbeoordeling en de vraag of deze een aanpassing van of een toelichting in de financiële overzichten noodzakelijk maken en overleggen met diverse sleutelfunctionarissen binnen de organisatie blijkt dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is en er geen continuïteitsrisico's zijn geïdentificeerd.

Controleaanpak frauderisico's

Wij hebben risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude en het niet-naleven van wet- en regelgeving. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de entiteit en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop de directie inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan. Wij verwijzen naar het onderdeel 'risicomanagement' van het verslag van de directie, waarin de directie zijn frauderisicoanalyse heeft opgenomen.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisicoanalyse geëvalueerd alsook bijvoorbeeld de handleiding risicobeheersing, de risicomanagement charter, de compliance analyse en het fraudebeleid. Wij hebben de opzet en het bestaan van de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's. Significante tekortkomingen inzake de interne beheersing hebben wij schriftelijk gecommuniceerd met de directie en de raad van commissarissen.

Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving, oneigenlijke toe-eigening van activa, omkoping en corruptie. Wij hebben geëvalueerd of deze frauderisicofactoren een indicatie vormden voor de aanwezigheid van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude.

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving

Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van de directie, sleutelfunctionarissen en de raad van commissarissen. Hieruit volgden geen signalen van fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang.

De door ons geïdentificeerde frauderisico's en uitgevoerde specifieke werkzaamheden zijn als volgt:

DOORBEREKEN VAN INTERNE BEHEERSING DOOR MANAGEMENT	
Beschrijving:	De directie bevindt zich in een unieke positie om fraude te plegen, omdat het in staat is de administratieve vastleggingen te manipuleren en frauduleuze financiële overzichten op te stellen door interne beheersingsmaatregelen te doorbreken die anderszins effectief lijken te werken. Daarom besteden wij bij al onze controles aandacht aan het risico van het doorbreken van maatregelen van interne beheersing door de directie bij:

	▶ journaalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt; ▶ schattingen en schattingsprocessen; ▶ significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening.
Onze controlewerkzaamheden en waarnemingen:	Wij hebben: ▶ de opzet en het bestaan geëvalueerd van de maatregelen van interne beheersing in de processen voor het genereren en verwerken van journaalposten en het maken van schattingen, uitgaande van een risico op doorbreking van dat proces; ▶ controlewerkzaamheden verricht ten aanzien van belangrijke schattingen van de directie, waaronder de controle van de gebruikte modellen en assumpties. De significante schattingen hebben met name betrekking op de Technische voorzieningen. Wij verwijzen hiervoor naar de opgenomen kernpunten van onze controle. ▶ journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria, zoals memoriaalboekingen aan het einde van het boekjaar. Hierop zijn controlewerkzaamheden verricht, waarbij wij tevens aandacht hebben besteed aan (mogelijke) significante transacties buiten de normale bedrijfsuitoefening. ▶ de rapportages beoordeeld van de sleutelfunctionarissen en wij zijn aanwezig geweest bij de besprekingen van de raad van commissarissen. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door de directie.

FICTIEVE SCHADE-UITKERINGEN

Beschrijving:	Inherent bestaat het risico op het uitkeren van fictieve schades
Onze controlewerkzaamheden en waarnemingen:	De organisatie heeft in en rondom haar IT systemen diverse interne beheersmaatregelen getroffen. Hierbij wordt afgedwongen dat de verschillende processtappen en de vereiste controles in de juiste functiescheiding worden uitgevoerd. Wij hebben de opzet, het bestaan en de werking van de interne beheersmaatregelen (in de IT systemen) vastgesteld door middel van het controleren van de IT General Controls en additionele specifieke werkzaamheden om dit risico te mitigeren. Wij hebben hierbij specifiek aandacht besteed aan de werking van de functiescheiding én 4-ogen principes binnen het schadeproces. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van fictieve schade-uitkeringen.

PREMIEOPBRENGSTEN	
Beschrijving:	Op grond van onze beroepsregels gaan wij altijd uit van een verondersteld frauderisico ten aanzien van de opbrengstenverantwoording. Bij Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. bestaan de opbrengsten voornamelijk uit premieopbrengsten en bestaat inherent het risico op het verantwoorden van fictieve of onjuiste of onvolledige premieopbrengsten. Voor de reguliere bruto premies geldt dat de premies per verzekering gedurende de looptijd van de polis vast zijn, deze individueel niet materieel zijn en dat er geen sprake is van het maken van belangrijke schattingen bij het bepalen van de premieopbrengsten. Wij onderkennen dan ook geen frauderisico in het routinematige deel van de opbrengsten. Wij onderkennen het veronderstelde significante frauderisico specifiek in mogelijke niet routinematige (handmatige) transacties die leiden tot verantwoorde opbrengsten.
Onze controlewerkzaamheden en waarnemingen:	De niet routinematige transacties in de opbrengsten zien toe op journaalposten in verband met de technische voorziening voor niet verdiende premies en lopende risico's en andere handmatige boekingen in de opbrengstverantwoording. Wij hebben de technische voorziening voor niet verdiende premies en lopende risico's gecontroleerd op basis van cijferanalyses, het beoordelen van de inputgegevens die door het polissysteem gebruikt worden voor de berekening en de berekeningen voor de bepaling van de voorzieningen. Wij hebben de overige handmatige boekingen gegevensgericht gecontroleerd. Op basis hiervan hebben wij vastgesteld dat de opbrengsten bestaan en juist zijn verantwoord. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van de volledigheid, juistheid en de afgrenzing van de omzetverantwoording.

WAARDERING VAN DE TECHNISCHE VOORZIENING TE BETALEN SCHADEN INCLUSIEF LETSEL SCHADES	
Beschrijving:	Dit is een onderdeel van de kernpunten, hiervoor verwijzen wij naar het kernpunt 'Technische voorziening voor te betalen schade'.

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 raad van commissarissen gecommuniceerd, maar vormen geen volledige weergave van alles wat is besproken.

TECHNISCHE VOORZIENING VOOR SCHADEN (INCLUSIEF LETSEL SCHADES)	
Beschrijving:	De technische voorziening voor te betalen schaden kwalificeren wij als een kernpunt in de controle, gezien de omvang, complexiteit en het significant schattingselement van deze betreffende post. Zoals vermeld in de grondslagen en de toelichtingen bij de jaarrekening op pagina 22 heeft Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. de technische voorziening voor schaden op haar balans gewaardeerd tegen actuele waarde. De actuele waarde is gebaseerd op de regels voor de bepaling van de technische voorzieningen ten behoeve van het prudentieel toezicht door De Nederlandsche Bank zoals opgenomen in de Wft (Solvency II). De voorziening voor te betalen schaden is gelijk aan de som van een beste schatting en een risicomarge. De voorziening voor te betalen schaden is vastgesteld voor schadegebeurtenissen die reeds hebben plaatsgevonden, ongeacht of deze reeds zijn gemeld. Bij de berekening van de technische voorziening voor te betalen schaden op actuele waarde worden verschillende bronnen, modellen en veronderstellingen gehanteerd en wordt door de directie een actuaris ingeschakeld. De veronderstellingen en gebruikte schattingen kunnen significante impact hebben op de uitkomst van de berekeningen van de technische voorziening, waaronder het totale bedrag waarvoor de per balansdatum gemelde en nog te verwachten schadeclaims kunnen worden afgewikkeld. Gegeven de schattingonzekerheden in de technische voorziening schaden hebben wij nadrukkelijk aandacht gehad voor de keuze en toelichtingen omtrent de gehanteerde methodes, veronderstellingen en parameters, alsmede de (toelichting van) schattingonzekerheden. In verband met de complexe berekening en de significante schattingselementen is deze post een kernpunt van onze controle. De in de technische voorziening schade opgenomen letselschadevoorziening is gebaseerd op schattingen. Door de onzekerheid en vaak langdurige schadebehandeling is het risico op een onjuiste waardering groot. De totstandkoming van de voorziening is complex en subjectief. Elke letselschade wordt separaat beoordeeld en is een inschatting over toekomstig gevolg van de letselschade. Het risico zit met name in de complexiteit, subjectiviteit en in het feit dat het een significante schattingspost is.
Onze controleaanpak:	Wij hebben de juistheid en toereikendheid van de technische voorzieningen voor te betalen schaden gecontroleerd door inzicht te verkrijgen in de interne beheersingsmaatregelen die de betrouwbaarheid waarborgen van de waardering van de gebruikte schadedriehoeken en de waardering van de individuele schadedossiers.

	Tevens hebben wij een retrospectieve toets uitgevoerd op de afwikkeling van de voorziening aan het begin van het boekjaar en de daarbij gehanteerde parameters. Wij hebben de door de directie vastgestelde modellen, parameters en (dossier) schattingen geëvalueerd op aanvaardbaarheid en plausibiliteit voor deze voorziening, de IBNR (Incurred but not reported) en de reserve voor schadebehandelingskosten. Daarnaast hebben wij de uitloopresultaten beoordeeld. Ter ondersteuning van onze werkzaamheden hebben wij gebruik gemaakt van de deskundigheid van door ons ingeschakelde actuarissen. Deze actuarissen hebben de technische voorzieningen en de gehanteerde modellen getoetst op aanvaardbaar- en toereikendheid. Daarnaast hebben de door ons ingeschakelde actuarissen de rapportages van de Actuariële functie getoetst op aanvaardbaarheid en toereikendheid en de vereiste en aanwezige solvabiliteit (SCR) gecontroleerd. Als onderdeel van onze werkzaamheden hebben wij de competentie, capaciteiten en objectiviteit van de Actuariële functie en van de door ons ingeschakelde deskundigen vastgesteld. Aanvullend hebben wij de juistheid van het herverzekeringsdeel van de voorziening voor te betalen schaden/uitkeringen vastgesteld door middel van een verbandscontrole met de herverzekeringscontracten. Specifiek voor de technische voorziening voor letselschade hebben wij inlichtingen ingewonnen bij de door de directie ingeschakelde waarderingsdeskundigen. Daarnaast hebben wij een deelwaarneming op lopende schadedossiers uitgevoerd. Op basis van onze werkzaamheden hebben wij vastgesteld dat de technische voorziening voor te betalen schaden juist gewaardeerd is. Daarnaast hebben wij aandacht besteed aan de toereikendheid van de toelichtingen over de gehanteerde methodes, veronderstellingen en parameters, alsmede de schattingsonzekerheden bij de technische voorziening voor te betalen schaden. De gehanteerde grondslagen inzake waardering, de hierbij behorende toelichtingen op pagina 22 en pagina 31, hebben wij getoetst aan de hand van Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.
--	--

SOLVENCY II BEREKENINGEN

Beschrijving:	De Solvency II richtlijn is van toepassing op Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. 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 Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. en de uitkomsten daarvan. Gegeven het belang van de Solvency II richtlijn voor de financiële positie van Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. 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 verslag van de directie op pagina 8 en de jaarrekening op pagina 29 van Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. als een kernpunt in onze controle.
Onze controleaanpak:	Wij hebben inzicht verkregen in de wijze waarop Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. 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 Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. 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 actuaire, 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 getoetst of deze in overeenstemming is met de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

- ▶ het verslag van de directie;
- ▶ het verslag van de raad van commissarissen;
- ▶ de overige gegevens;
- ▶ personalia.

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 voor het verslag van de directie en de overige gegevens.

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.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het verslag van de directie en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Verklaring betreffende overige door wet- of regelgeving gestelde vereisten

Benoeming

Wij zijn door de raad van commissarissen op 13 juni 2023 benoemd als accountant van Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. vanaf de controle van het boekjaar 2023 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.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

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

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

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de entiteit te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de 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 entiteit.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude en fouten 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 fraude of fouten, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;
- ▶ het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de entiteit;
- ▶ het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving, en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- ▶ het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor 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 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. 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 raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad 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 raad van commissarissen 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.

Amstelveen, 28 maart 2025
BDO Audit & Assurance B.V.
namens deze,

Digitaal ondertekend door:

Maurice Meijer
28 maart 2025 18:37 +01:00

drs. M.F. Meijer RA

7 PERSONALIA

7.1 RAAD VAN COMMISSARISSEN



Dhr. E.A. van Gelderen, voorzitter



Dhr. J.E. Jonker, vicevoorzitter



Mevr. A.J.T.W. Erkens



Dhr. G.J.H. Geerling



Dhr. J.M. Haasnoot

7.2 DIRECTIE (RAAD VAN BESTUUR)



Dhr. A. Noorlander, directeur



Dhr. G. Gardenbroek, directeur

Audit- en Risicocommissie

G.J.H. Geerling, voorzitter

A.J.T.W. Erkens

Accountant

BDO Audit & Assurance B.V.