



# Onderlinge

Jaarverslag

2020

Stichtsche  
Onderlinge Brand-  
Herverzekering U.A.



# 1 INHOUDSOPGAVE

1	Inhoudsopgave .....	2
2	Verslag van de directie .....	3
3	Verslag van raad van commissarissen .....	12
4	Jaarrekening .....	14
	- Balans per 31 december 2020 .....	14
	- Winst- en verliesrekening over 2020 .....	16
	- Kasstroomoverzicht .....	17
	- Grondslagen voor financiële vastlegging .....	18
	- Toelichting op de balans per 31 december 2020 .....	22
	- Toelichting op de winst- en verliesrekening over boekjaar 2020 .....	29
5	Overige gegevens .....	33
6	Controleverklaring van de onafhankelijke accountant .....	34
7	Personalía .....	39

## 2 VERSLAG VAN DE DIRECTIE

### 2.1 ALGEMEEN

Dit is het verslag van het 96ste boekjaar van de maatschappij.

De maatschappij is een onderlinge waarborgmaatschappij, die is opgericht op 20 december 1924 en haar activiteiten heeft aangevangen op 1 januari 1925. De maatschappij heeft per 1 januari 2020 16 leden (2019: 16): waarvan 9 leden met een herverzekeringsovereenkomst en 7 coöperatieve leden.

Het doel van de maatschappij is het op onderlinge grondslag sluiten van herverzekeringscontracten met haar leden, op basis van door de maatschappij vastgestelde herverzekeringsvoorwaarden.

### 2.2 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, Stichting Onderlinge Brand-Herverzekering (SOBH) en Stichting OASE.

De organisatiestructuur is in 2020 gelijk aan voorgaand boekjaar en bestaat uit een directie en een Raad van Commissarissen. Als directie zijn wij tevreden over de constructieve wijze van samenwerken met de Raad van Commissarissen.

Deze jaarrekening over het boekjaar 2020 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 de maatschappij.

2020 is een bijzonder jaar geworden, doordat het in het teken stond van COVID-19. Het coronavirus heeft een grote impact gehad, zowel in Nederland als wereldwijd. Voor onze organisatie betekende het dat we vanaf maart, op een kleine kantoorbezetting na, grotendeels thuis zijn gaan werken. De IT infrastructuur gaf ons hier ook voldoende mogelijkheden toe. In 2019 werd onze verzekeringsadministratie verplaatst naar de nieuwste Oracle Cloud omgeving. Een tweede deel van de IT infrastructuur inclusief de telefooncentrale is in de loop van 2020 in de cloud ondergebracht, waardoor het thuiswerken nagenoeg gelijk is aan het werken op kantoor. Wel ervaren we, zeker gezien de lange periode dat we in deze situatie verkeren, dat collega's elkaar maar zeker ook het kantoor missen. Voor de toekomst lijkt een mix tussen thuiswerken en werken op kantoor een goede oplossing te zijn. In 2020 is er een thuiswerkprotocol opgesteld, zijn de standaard reiskosten aangepast en zijn er thuiswerkvergoedingen geïntroduceerd.

De preventieafdeling heeft een deel van het jaar door de lockdown maatregelen geen leden kunnen bezoeken voor inspecties en/of controlewerkzaamheden.

De financiële impact van COVID-19 op de maatschappij is over 2020 uiteindelijk zeer beperkt gebleven.

#### **Strategie en beleid**

In het afgelopen jaar heeft de organisatie, naast het aanpassen aan de Covid 19 impact, zich actief bezig gehouden met meerdere beleidszaken. Een aantal activiteiten over het afgelopen jaar lichten we graag nader toe.

#### *- Toekomst onderling verzekeringsbedrijf*

Ook dit jaar heeft de ontwikkeling van het onderlinge verzekeringsbedrijf weer de nodige aandacht gekregen. De SOBH neemt actief deel aan de aan de door het POV (Platform Onderlinge Verzekeraars) opgerichte taskforce synergie en een taskforce promotie. Taskforce synergie is erop gericht om de samenwerking tussen onderlingen te verbreden en te versterken. Taskforce promotie is erop gericht om het begrip 'onderlingen' in brede zin beter op de kaart te zetten.

Evenals voorgaand jaar, draagt SOBH bij aan de activiteiten van het Onderling Diensten Centrum (ODC). Het ODC wordt als belangrijke partner gezien voor verdere uitbouw en invulling van het coöperatieve samenwerkingsverband. In 2020 zijn er stappen gezet op het gebied van ICT. Met name de oplevering van MijnOnderlinge, een digitaal portaal voor onze ledenverzekerden, is daarbij een mooie mijlpaal. Ook de komende jaren is het een doel om het ODC verder te faciliteren en te investeren in verdere ontwikkeling van aangesloten onderlingen op het gebied van IT en marketing. Dit zal groei bewerkstelligen in ons coöperatieve samenwerkingsverband. Wij zien het ODC hierbij als een belangrijke partner.

Binnen het ODC maken sinds 2020 een vijftal onderlingen gebruik van de gezamenlijke inkoop actuariële diensten die voor een periode van 3 jaar zijn ingekocht, waarbij een behoorlijke kostenreductie is bereikt. In 2020 is getracht deze inkoop uit te breiden naar andere diensten maar dit stuitte op een aantal praktische bezwaren, waardoor dit proces vooralsnog is geparkeerd.

Een ander samenwerkingsvoordeel binnen het ODC betreft de deelname aan de dienst "Beleidsdocumentatie". In 2019 zijn de eerste templates en modellen voor diverse beleidsonderwerpen van een onderlinge verzekeraar beschikbaar gekomen. In 2020 zijn er een aantal nieuwe toegevoegd. Deze documenten worden in samenwerking met medewerkers van deelnemende onderlingen ontwikkeld en indien nodig wordt hier aanvullende externe expertise voor ingewonnen. Er zijn op dit moment 12 onderlingen geabonneerd op deze dienst.

- *Verzekeringstechniek*

Als herverzekeraar hebben wij samengewerkt met de (aangesloten) onderlingen om de bijzondere voorwaarden brandverzekeringen voor de agrarische- en MKB sector aan te passen. Het doel hierbij is om enerzijds te beschikken over een adequate set voorwaarden, maar anderzijds ook om te komen tot een verdere uniformering waarbij uiteindelijk een kostenreductie wordt bereikt. Er is daarnaast meegedacht met de nieuwe situatie die is ontstaan nu de overheid de verplichting om asbestdaken te vervangen per 1 januari 2024 vooralsnog heeft opgeschort. Ook de waardebepaling van verzekerde objecten in combinatie met de snel veranderende bouwnormen heeft intern de nodige aandacht gevraagd. Met ingang van 2021 hebben de meeste onderlingen de aangepaste polisvoorwaarden geïntroduceerd bij haar leden. In 2021 zullen nog enkele specifieke polisvoorwaarden en de clausules worden aangepast.

- *Automatisering*

In 2020 heeft de SOBH, nadat in 2019 haar IT verzekeringsadministratie verplaatst is naar de nieuwste Oracle Cloud omgeving, ook haar kantoorautomatisering naar de cloud gebracht. Ook het beheer van deze nieuwe IT infrastructuur is volledig uitbesteed aan een professionele dienstverlener.

Als gevolg van de corona-crisis is de organisatie grotendeels over gegaan op werken op afstand, vanuit huis. We hebben hierbij veel profijt gehad van de overgang naar een Cloud omgeving. De activiteiten van de organisatie konden hierdoor ongehinderd worden voortgezet.

- *Groei van de organisatie*

In 2020 is het totale premievolume met 1,7% afgenomen (2019: 6,5% groei). Deze afname ontstaat hoofdzakelijk doordat enkele aangesloten onderlingen een groter eigen behoud hebben genomen. Voor overige ontwikkelingen van de portefeuille is de maatschappij sterk afhankelijk van de ontwikkelingen bij de aangesloten leden. De gezamenlijk geboekte bruto premie is met 3,5% gestegen ten opzichte van vorig boekjaar. Doordat deze onderlingen gemiddeld gezien gekozen hebben voor een groter eigen behoud, is de premie eigen rekening licht afgenomen ten opzichte van 2019.

- *Wetgeving*

De Solvency II regels zijn voor de organisatie inmiddels de realiteit van alledag. Het is duidelijk dat Solvency II heeft gezorgd voor een structurele kostenverhoging voor SOBH en voor

verzekeringsmaatschappijen van gelijke omvang. SOBH is en blijft voorstander om met vergaande samenwerking kostenreductie en proportionaliteit te realiseren.

Op 1 januari 2019 is de Wet herstel en afwikkeling van verzekeraars van kracht geworden. Deze wet legt verzekeraars de verplichting op om over een Voorbereidend Crisisplan (VCP) te beschikken, dat is goedgekeurd door De Nederlandsche Bank (DNB). Het doel is het bestuurlijke kader van verzekeraars en de toezichthouders beter voor te bereiden op een daadwerkelijke crisis en deze crisis effectief te bestrijden. Het vraagt aandacht voor het ontwikkelen en doordenken van herstelplanning. Het VCP moet in samenhang worden gezien met het kapitaalbeleid, de solvabiliteitsplanning en de Own Risk and Solvency Assessment (ORSA). Het resultaat van dit VCP zijn doordachte maatregelen voor als de gezonde financiële positie van een verzekeraar ernstig verslechtert. Artikel 26.7 van het Besluit prudentiële regels Wft (Bpr) vereist dat de bedrijfsvoering waarborgt dat deze maatregelen zonder wezenlijke belemmeringen kunnen worden uitgevoerd. Dit betekent dat er intern geen belemmeringen zijn, bijvoorbeeld vanuit de statuten, om de beschreven maatregelen op moment van crisis ook echt uit te voeren.

Een aantal (her)verzekeraars waaronder SOBH heeft in 2019 de verplichting gekregen om een VCP in te dienen. SOBH heeft de nodige tijd en energie gestoken in het vervaardigen van dit plan. Het VCP is ingediend bij DNB. Dit boekjaar zijn aanbevelingen van directie, RvC en DNB in het VCP verwerkt en is het VCP weer ingediend bij DNB. Van DNB is inmiddels ook op het tweede plan een reactie ontvangen met daarin een aantal verbeterpunten die in het VCP van 2021 opgelost moeten worden.

- *Benoeming accountant*

In 2017 is Mazars Accountants N.V. benoemd als accountant voor een periode van 4 jaar met een optie voor een vijfde jaar; met 2020 gaan we het vierde jaar in. Inmiddels is de optie voor het vijfde jaar (2021) gelicht en zijn er aanvullende afspraken gemaakt waardoor de benoeming ook voor 2022 en 2023 van toepassing is.

- *Herverzekeringsbeleid*

In 2020 is het herverzekeringsbeleid ongewijzigd gebleven.

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.

In 2020 is het platformoverleg op regelmatige basis bij elkaar geweest. Tijdens de pandemie heeft het overleg online plaatsgevonden. Acht onderlingen hebben hier aan deelgenomen. Onderwerpen op zowel strategisch als operationeel niveau zijn hier aan de orde geweest.

Medewerkers van SOBH worden nadrukkelijk gestimuleerd zich actief bezig te houden met opleidingen en cursussen op hun vakgebied. Hierdoor stijgt het deskundigheidsniveau van de medewerkers en daarmee van de gehele organisatie.

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

### **2.3 INKOMENDE HERVERZEKERING**

In 2020 kenden 9 onderlingen (2019: 9) een herverzekeringscontract bij de SOBH. Aan de hand van het quoteringsmodel hebben onderlingen een voorstel voor het herverzekeringscontract in 2021 aangeboden gekregen met daarbinnen weer diverse keuzemogelijkheden.

Er zijn 7 onderlingen die hebben gekozen voor een quota share contract met winstaandeel en verschillende percentages eigen behoud. Deze afgesloten contracten worden allemaal beschermd door middel van een stop loss dekking. Een drietal onderlingen hebben nog een aanvullend contract gesloten ter bescherming van het eigen behoud in geval van een grote schadelast.

Er zijn 2 onderlingen die een deel van hun herverzekeringscontract op basis van een surplus dekking hebben ondergebracht. In 2021 verwelkomen we Onderlinge Achterhoek als nieuw lid, ook zij plaatst vanaf 1 januari een deel van het herverzekeringscontract bij de SOBH.

## 2.4 UITGAANDE HERVERZEKERING

Evenals voorgaande jaren is gekozen voor een mix van verschillende retrocessie-contracten. 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.

De herverzekeringscondities zijn voor 2021 nagenoeg gelijk gebleven ten opzichte van het voorgaande boekjaar. In geval van een allesverwoestende lokale windhoos bij één onderlinge kan de volledige capaciteit van het catastrofecontract worden ingezet. Dit betekent een groot voordeel dat wordt bereikt door als collectief deze catastroferisico te bundelen en in te kopen.

Een uitgevoerde 200 meter analyse heeft ertoe geleid dat er een aanvullende dekking is ingekocht voor *man made* risico's. Uiteraard is ook dit een groot voordeel van het gezamenlijk bundelen en inkopen van herverzekeringen. De impact van Covid-19 op de internationale herverzekeringmarkt is merkbaar, maar blijft voor de SOBH beperkt. Het catastrofecontract kent een prijsstijging van ongeveer 7% wat mede wordt veroorzaakt door de groei van de eigen portefeuille. Deze prijsaanpassing is niet doorvertaald richting de contracten van onderlingen. Daarnaast gelden per 2021 twee nieuwe uitsluitingsclausules: "Communicable Disease" (besmettelijke ziekte) en "Cyber Loss". Deze uitsluitingen geven naar onze inschatting geen problemen in de lopende verzekeringen bij onderlingen. Tegelijkertijd geven deze clausules wel aandachtspunten voor productontwikkeling naar de toekomst toe. De clausules zijn één op één overgenomen naar de herverzekeringscontracten richting de onderlingen.

## 2.5 PORTEFEUILLE

Het analyseren van de brandportefeuilles is steeds meer een proces geworden dat continue aandacht verdient. Ook in 2020 zijn door de afdeling preventie weer de nodige inspecties verricht. Een behoorlijk deel van deze opdrachten was een gecombineerde inspectie- en taxatieaanpak voor zowel agrarische als MKB bedrijven. Hierbij komen regelmatig verrassende zaken naar boven die bepalend zijn voor de acceptatie van het risico. In een aantal gevallen is, gezien de staat van de risico's, zelfs afscheid genomen. Ook in 2021 zullen we doorgaan met deze gecombineerde aanpak. Daarnaast heeft de afdeling preventie zich in het afgelopen jaar bezig gehouden met onderhoudswerkzaamheden aan brandblusmiddelen bij de leden van de onderlingen.

## 2.6 RESULTAAT

Boekjaar 2020 laat ten opzichte van 2019 een resultaat zien dat aanzienlijk lager uitvalt. Dit wordt veroorzaakt door een ongunstig schadejaar en lagere beleggingsopbrengsten. Er zijn acht schaden (2019: 2) boven de € 100.000 gemeld. De totale schadelast van deze zes schaden is bijna € 2.200.000.

Bij zowel de personeelskosten als de bedrijfskosten is er sprake van een lichte stijging. Voor de totale bedrijfskosten, waarin de ontvangen commissie van herverzekeraars als opbrengst is verantwoord, zien we een stijging van 2,5% (2019: -6,5%) ten opzichte van de premie eigen rekening.

Het resultaat van 2020 voor belasting komt uit op een bedrag van € 220.438 negatief (2019: € 464.322 positief). Het resultaat na belasting komt uit op € 159.791 negatief (2019: € 508.884 positief). In de vennootschapsbelasting is een correctie over voorgaande jaren opgenomen.



Het bruto premie-inkomen bedraagt over het boekjaar 2020 € 4.392.449 en is ten opzichte van het premie-inkomen 2019 met 1,7% afgenomen. Deze afname ontstaat hoofdzakelijk doordat enkele aangesloten onderlingen een groter eigen behoud hebben genomen.

De netto schade uitkeringen zijn gestegen ten opzichte van het voorgaande boekjaar. De bedrijfskosten zijn gedaald ten opzichte van vorig boekjaar. De bedrijfskosten gerelateerd aan het premie-inkomen kent een ratio van 13,7% (2019:13,0%).

In het resultaat van de maatschappij zijn een aantal zaken van belang. De onderlingen die een contract hebben afgesloten met een winstaandeel kunnen, op basis van hun schadecijfers per 31 december 2020, gezamenlijk een winstaandeel uitkering tegemoet zien van ruim € 415.000 (2019: € 450.000). Dit gaat voor een bedrag van € 228.500 (2018: € 247.500) ten laste van het resultaat van de maatschappij. Het overige deel komt ten laste van ons herverzekeringscontract (retrocessie). In het resultaat van de maatschappij is een bedrag van bijna € 90.000 verwerkt aan vrijval van reserves uit 2015 en 2018.

De opbrengsten uit beleggingen zijn in 2020 gedaald ten opzichte van 2019. Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door negatieve rente op bankrekeningen en een lager rendement op de aandelen SOM.

Het aantal personeelsleden bedroeg in het boekjaar gemiddeld 2,0 FTE. Daarnaast heeft er een doorbelasting plaatsgevonden vanuit O.V.M. "SOM" U.A. van 1,8 FTE.

## 2.7 SOLVABILITEIT

De maatschappij voldoet aan de geldende solvabiliteits-eisen. Om de solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV) te berekenen maakt de maatschappij gebruik van standaardformule. De maatschappij voldoet ruimschoots aan de minimum kapitaaleisen. De berekening toont een SKV van € 2.700.000 (2019: 2.723.000). De hierbij behorende solvabiliteitsratio SKV bedraagt 318% (2019: 325%). De absolute minimumkapitaalvereiste (AMKV) voor de maatschappij bedraagt € 3.600.000. De hierbij behorende solvabiliteitsratio MKV bedraagt 239%.

De maatschappij hanteert een hogere minimumeis dan de wettelijke gestelde solvabiliteits-eis. 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).

## 2.8 PREVENTIEAFDELING

De kosten van de preventieactiviteiten vallen geheel ten laste van het resultaat van de maatschappij. De activiteiten van de afdeling preventie zijn in het afgelopen jaar ongewijzigd gebleven. Er is ook in 2020 ondersteuning aan onderlingen verleend op het gebied van risico-inspecties en preventieadviezen. Ook worden er risico-inspecties verricht waarbij ook een opname wordt gedaan van meerdere objectgegevens. Met deze gegevens worden vervolgens, tegen aantrekkelijke tarieven, bureautaxaties uitgevoerd door een derde partij. Dit levert vervolgens een inspectierapport en een herbouwwaarde indicatierapport op. De kosten van deze gecombineerde inspecties en taxaties worden deels doorbelast aan de onderlingen. Het aantal bureautaxaties is het afgelopen jaar wel verminderd, doordat vaker een normale taxatie werd ingezet. Het voordeel is dat de taxateur direct met de verzekerde kan spreken over de ontwikkelingen van bouwkosten en bouwnormen. Hierdoor is de verzekerde beter in staat de vaak hogere uitkomsten te begrijpen. Deze aanpak brengt wel een kostenverhogend effect met zich mee, hetgeen wordt doorbelast aan de leden. Brandbluscontroles worden als service aan de leden van de maatschappij aangeboden.

## **2.9 VOORUITZICHTEN**

In de premies eigen rekening kunnen fluctuaties optreden doordat onderlingen kiezen voor andere percentages eigen behoud of kiezen voor andere contracttypen. De indexatie op de verzekerde waarden zal naar verwachting een positief effect hebben op de hoogte van ons premie-inkomen.

Onderzoek heeft aangetoond dat gezamenlijke inkoop van herverzekering voor aangesloten partijen van de SOBH duidelijke voordelen biedt. Naast de uitbreiding in 2019 met twee nieuwe onderlingen is in 2021 opnieuw een onderlinge toegetreden als lid van de SOBH. De toekomst van de SOBH is voor de komende jaren gewaarborgd. Uiteraard worden ontwikkelingen nauwlettend gevolgd.

De directie is en blijft er van overtuigd dat verdere samenwerking met en tussen onderlingen belangrijk is om de uitdagingen in de toekomst blijvend het hoofd te kunnen bieden. De directie hoopt met de ingeslagen weg van de ontwikkeling van het ODC dat de samenwerking een positieve bijdrage gaat leveren in de toekomst van onderlingen. Deelnemers laten een grote inzet en belangstelling zien om hier aan mee te werken. Uiteraard is hierbij van belang de leden centraal te blijven stellen met daaraan gekoppeld een optimale service en lokale herkenbaarheid.

Er worden voor 2021 geen grote investeringen, financieringen en wijzigingen in de omvang van de personeelsbezetting verwacht.

## **2.10 GEBEURTENISSEN NA DE BALANSDATUM**

De wereld ondervond in 2020 en nu nog steeds, de gevolgen van het coronavirus. De maatregelen die overheden treffen om het virus in te dammen en te controleren zullen een impact hebben op de diverse economieën. De gevolgen van het coronavirus hebben ook negatieve gevolgen op de Nederlandse economie. Verschillende sectoren worden sterk geraakt en andere weer nauwelijks. De economische gevolgen zullen steeds beter kwantificeerbaar worden.

Voor SOBH als herverzekeringsmaatschappij zijn er in 2020 nauwelijks effecten zichtbaar. In 2021 zijn er op dit moment geen aanwijzingen dat dit anders zal worden. De effecten van coronamaatregelen op bedrijven en individuen zouden ertoe kunnen leiden dat een deel van de verzekeringsnemers met betalingsproblemen te maken krijgt. Dit zou het premie-inkomen van de maatschappij negatief kunnen beïnvloeden als de verzekeringsnemers hun premies niet meer kunnen betalen of zich genoodzaakt zouden zien verzekeringen te moeten opzeggen. De economische gevolgen van de coronaproblematiek kunnen de kredietwaardigheid van banken en herverzekeraars (verder) aantasten. Dit werkt dan door in een hogere solvabiliteitskapitaalvereiste van de maatschappij. De door SOM U.A. gehanteerde kapitaalbuffers bovenop de wettelijke solvabiliteitsvereisten geven de maatschappij echter voldoende mogelijkheid om tegenslag het hoofd te kunnen bieden. Dit blijkt ook uit de verkregen inzichten uit het jaarlijkse ORSA-proces. Met de ervaring uit 2020 is het de verwachting dat de groei in de verzekeringsportefeuille zich verder zal ontwikkelen. Al met al wordt de impact van de effecten op de maatschappij als laag ingeschat.

## **2.11 RISICOMANAGEMENT**

### **2.11.1 Risticomanagementvisie**

De maatschappij is een onderlinge waarborgmaatschappij en kent als zodanig leden, wiens belangen door de maatschappij behartigd worden. Het doel van de maatschappij is niet winstmaximalisatie, maar de leden een goede prijs-kwaliteitverhouding aan te bieden. 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 Riscobeheersing, waarin de werking van het risicomanagement is beschreven.



### **2.11.2 Solvency II**

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

### **2.11.3 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.

### **2.11.4 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 solvabiliteitsnormen 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.

### **2.11.5 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 er worden genomen als de solvabiliteitsnorm wordt overschreden. Het kapitaalbeleid dient te worden goedgekeurd door de Raad van Commissarissen.

### **2.11.6 Risicomanagement en rapportering**

Het risicomanagement kent drie 'verdedigingslijnes' (3-lines-of-defence model). Binnen de eerste verdedigingslinie is er 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 De Nederlandsche Bank. Voor de kwantitatieve risicobeoordeling wordt gebruik gemaakt van de standaard formule (Arcturus Solvency Tool). Deze tool berekent aan de hand van standaardformules een minimum noodzakelijke kapitaalvereiste (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 van de 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 is onderdeel van de toets van de interne auditfunctie. Deze derdelijng toetsing tezamen met het ORSA rapport dient als verantwoording richting de interne en externe toezichthouder(s).

### **2.11.7 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, rentetypische 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. Slechts een klein deel is belegd in courante effecten. Daarnaast worden er voldoende liquiditeiten aangehouden op basis van een prognose.

#### **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. De financiële crisis heeft nauwelijks invloed gehad op de financiële situatie van 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 leden, herverzekeraars en op haar beleggingen. Voor vorderingen op leden zijn incassoprocedures opgesteld. Voor herverzekeraars geldt dat er uitsluitend wordt samengewerkt met partijen die minimaal over een A- rating (Standard & Poor's of AM Best) beschikken.

#### **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.

#### **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.

#### **Uitbestedingrisico**

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 continue 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 ook periodiek getoetst door een EDP-audit.

#### **Integriteitrisico'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. Screening van alle nieuwe medewerkers, functiescheidingen, vier-ogen principe en gedragscodes. Daarnaast is er een compliance officer die toezicht houdt op de naleving van deze maatregelen. De fraudecoördinator geeft daarnaast invulling aan de beheersing van frauderisico's.

#### **Juridisch risico**

Het risico samenhangend wet- en regelgeving, het mogelijk bedreigd worden van haar rechtspositie, 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 wordt 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 gezien de samenstelling van de beleggingsportefeuille.

## **2.12 SLOT**

Graag danken wij onze leden 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, 15 maart 2021

De directie,  
A. Noorlander  
G. Gardenbroek

## **3 VERSLAG VAN RAAD VAN COMMISSARISSEN**

### **3.1 ALGEMEEN**

Voor u ligt het jaarverslag van de Stichtse Onderlinge Brand-Herverzekering U.A. (SOBH). 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.

### **3.2 BIJENKOMSTEN**

In 2020 heeft de Raad van Commissarissen zes keer regulier vergaderd. Een aantal vergaderingen heeft digitaal plaatsgevonden

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, het beloningsbeleid, het kapitaalbeleid, het beleggingsbeleid, het risicoprofiel, DNB thema's en de systemen van risicobeheersing en controle van de maatschappij. Ook de situatie rondom Covid-19 en de gevolgen daarvan voor de maatschappij zijn regelmatig aan de orde geweest. Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen tezamen met de directie een tweetal 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 2020 heeft een delegatie van de Raad van Commissarissen evaluatiegesprekken gevoerd met de leden van de directie. De uitkomsten van deze gesprekken, gecombineerd met de uitkomsten van een salaris benchmarkonderzoek in 2019, hebben geleid tot een aanpassing van de directiesalarissen. Deze aanpassing is deels in 2019 doorgevoerd en een deel met ingang van 2020.

### **3.4 RAAD VAN COMMISSARISSEN**

Op de Algemene Ledenvergadering van 16 juni 2020, die digitaal is gehouden, hebben we afscheid genomen van onze vice-voorzitter de heer J. Boverhof. De heer J.E. Jonker is als nieuwe vice-voorzitter benoemd. De samenstelling van de Raad van Commissarissen heeft in 2020 verder geen wijzigingen ondergaan.

### **3.5 AUDIT- EN RISICOCOMMISSIE**

De samenstelling van de Audit- en Risicocommissie heeft in 2020 geen wijzigingen ondergaan en 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 invulling van de actuariële functie, de interne audit functie en de compliance functie zijn extern belegd.

### **3.6 JAARREKENING**

De jaarrekening is gecontroleerd door Mazars Accountants N.V. te Rotterdam. Op basis van de in dit jaarverslag verstrekte cijfers heeft Mazars een controleverklaring met een goedkeurend oordeel afgegeven.

In 2017 is Mazars Accountants N.V. benoemd door de Raad van Commissarissen voor een periode van 4 jaar met een optie voor een 5<sup>e</sup> jaar; met 2020 gaan we het vierde jaar in. Inmiddels is de optie voor het 5de jaar (2021) gelicht en zijn er aanvullende afspraken gemaakt, waardoor de benoeming ook voor 2022 en 2023 van toepassing is.

### **3.7 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.

### **3.8 DANKBETUIGING**

De Raad van Commissarissen spreekt haar waardering uit over de inzet van de directie en de medewerkers van de maatschappij in verslagjaar 2020.

De Meern, 15 maart 2021

De Raad van Commissarissen,

B.J. Klein Entink, voorzitter

J.E. Jonker, vice-voorzitter

A.J.T.W. Erkens

J.M. Haasnoot

G.J.H. Geerling

## 4 JAARREKENING

### Balans per 31 december 2020

in Euro's, voor winstbestemming

<b>Activa</b>	<b>31-12-2020</b>	<b>31-12-2019</b>
<b>Vaste activa</b>		
<b>Beleggingen</b>		
Overige terreinen en gebouwen <sup>1</sup>	800.000	800.000
Deelnemingen <sup>2</sup>	1.514.967	1.485.107
	2.314.967	2.285.107
<b>Overige financiële beleggingen<sup>3</sup></b>		
Aandelen / obligaties	45.334	45.334
Overige financiële beleggingen	6.900.000	6.900.000
	6.945.334	6.945.334
<b>Vlottende Activa</b>		
<b>Vorderingen</b>		
Vorderingen uit directe verzekering op verzekeringsnemers (debiteuren) <sup>4</sup>	488.911	463.913
	488.911	463.913
<b>Overige activa</b>		
Bedrijfsmiddelen <sup>5</sup>	54.773	11.614
Vorraden	7.334	5.624
Liquide Middelen	451.919	942.294
	514.026	959.532
<b>Overlopende Activa</b>		
Latente belastingen <sup>6</sup>	89.603	18.253
Vennootschapsbelasting	26.072	83.681
Vorderingen op gelieerde maatschappijen	136.059	206.219
	251.734	308.153
<b>Totaal Activa</b>	<b><u>10.514.972</u></b>	<b><u>10.962.039</u></b>

## Passiva

31-12-2020

31-12-2019

### Eigen Vermogen

Overige reserve <sup>7</sup>	7.255.858	7.143.550
Wettelijke reserve <sup>8</sup>	1.401.508	1.371.648
Herwaarderingsreserve <sup>9</sup>	113.056	127.996
Onverdeeld resultaat <sup>10</sup>	-159.791	508.884

8.610.631

9.152.078

### Technische Voorzieningen

#### Technische voorziening voor schaden<sup>11</sup>

- bruto	1.651.912	1.416.854
- herverzekeringsdeel	-785.852	-698.084

866.060

718.770

#### Technische voorziening winstdeling- en kortingen<sup>12</sup>

- bruto	1.117.304	1.143.359
- herverzekeringsdeel	-502.787	-514.511

614.517

628.848

#### Overige voorziening

Voor belastingen <sup>13</sup>	59.580	36.834
--------------------------------	--------	--------

59.580

36.834

### Kortlopende Schulden

Schulden uit directe verzekering	3.634	30.822
Schulden aan gelieerde maatschappijen	17.128	20.727
Belastingen en premies sociale verzekeringen <sup>14</sup>	8.080	8.629
Overige schulden <sup>15</sup>	335.341	365.331

364.183

425.509

### Totaal Passiva

10.514.972

10.962.039



## Winst- en Verliesrekening over 2020

in Euro's

	2020	2019
Technische rekening schadeverzekering		
<b>Verdiende premies eigen rekening</b>		
Bruto premies	4.392.449	4.469.211
Uitgaande herverzekeringspremies <sup>16</sup>	-2.637.933	-2.664.371
<b>Premies eigen rekening</b>	1.754.516	1.804.840
<b>Toegerekende opbrengst uit beleggingen<sup>17</sup></b>	-16.063	-6.054
<b>Schaden eigen rekening</b>		
Schaden bruto	-2.677.455	-1.495.856
Aandeel herverzekeraar	1.204.855	673.184
	-1.472.600	-822.672
<b>Wijziging voorziening te betalen schaden</b>		
Schaden bruto	-235.058	-522.879
Aandeel herverzekeraar	87.768	295.726
	-147.290	-227.153
<b>Schaden eigen rekening<sup>18</sup></b>	-1.619.890	-1.049.825
<b>Winstdeling en kortingen</b>	-215.096	-262.054
<b>Bedrijfskosten<sup>19</sup></b>		
Beheers- en personeelskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen	-603.572	-580.874
Commissie en winstdeling ontvangen van herverzekeraars	256.115	242.169
	-347.457	-338.705
<b>Resultaat technische rekening schadeverzekering</b>	-443.990	148.202
Niet technische rekening		
<b>Resultaat technische rekening schadeverzekering</b>	-443.990	148.202
<b>Opbrengsten uit beleggingen<sup>17</sup></b>	207.489	310.066
<b>Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening schadeverzekering<sup>17</sup></b>	16.063	6.054
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>	-220.438	464.322
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening <sup>20</sup>	60.647	44.562
<b>Resultaat na belastingen</b>	<u>-159.791</u>	<u>508.884</u>

## Kasstroomoverzicht

in Euro's

	2020	2019
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten:</b>		
Resultaat na belastingen	-159.791	508.884
<b>Aanpassingen voor:</b>		
Afschrijvingen bedrijfsmiddelen	9.147	9.300
Mutatie voorzieningen	132.959	261.448
Mutatie vorderingen	-24.998	-230.324
Mutatie kortlopende schulden	-61.326	161.980
Mutatie voorraden	-1.710	2.057
Mutatie latente belastingen	22.746	-44.561
Mutatie overlopende activa	56.419	-192.462
	<u>133.237</u>	<u>-32.562</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	-26.554	476.322
<b>Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten:</b>		
Deelnemingen	-29.860	-143.118
Belegging in gebouwen en terreinen	-	-100.000
Bedrijfsmiddelen	-52.305	-
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	-82.165	-243.118
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten:</b>		
Winstuitkering	-381.656	-80.207
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-381.656	-80.207
<b>Mutatie geldmiddelen:</b>	<u><u>-490.375</u></u>	<u><u>152.997</u></u>
<b>Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:</b>		
Stand 1 januari	942.294	789.297
Mutatie boekjaar	-490.375	152.997
	<u><u>451.919</u></u>	<u><u>942.294</u></u>
Stand per 31 december	<u><u>451.919</u></u>	<u><u>942.294</u></u>

## Grondslagen voor de financiële verslaggeving 2020

### Algemeen

- **Toegepaste standaarden**

De jaarrekening wordt opgesteld conform het jaarrekeningregime als bedoeld in BW 2 Titel 9, waarin begrepen afdeling 15. Afdeling 15 behandelt de voorkomende posten in de jaarrekening van verzekeringsmaatschappijen en herverzekeraars. Bij het opstellen van de jaarrekening is tevens rekening gehouden met de Richtlijn voor de Jaarverslaggeving 605, welke richtlijnen voor verzekeringsmaatschappijen en herverzekeraars bevat.
- **Algemene waarderingsgrondslagen**

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva, alsmede voor de bepaling van het resultaat, is de verkrijgingsprijs. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.
- **Activiteiten**

De activiteiten van Stichtische Onderlinge Brand-Herverzekering UA ("SOBH"), statutair en feitelijk gevestigd op Meerndijk 11 te De Meern, bestaan uit het uitoefenen van het schadeherverzekeringsbedrijf. Het inschrijvingsnummer bij de Kamer van Koophandel is 30006366.
- **Vreemde valuta**

De jaarrekening is opgesteld in euro's. 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. SOBH heeft alleen primaire financiële instrumenten. Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de behandeling per balanspost.

### Waarderingsgrondslagen van activa en passiva

- **Beleggingen**
  - *Terreinen en gebouwen*

De terreinen en gebouwen voor eigen gebruik worden gewaardeerd tegen actuele waarde op balansdatum. Ongerealiseerde waardeveranderingen worden verwerkt in de herwaarderingsreserve rekening houdend met belastinglatenties. Deze worden opgenomen in de voorziening voor latente belastingverplichtingen. Indien de ongerealiseerde herwaardering lager is dan de kostprijs, wordt deze verantwoord via het resultaat. De waardering wordt onder meer gebaseerd op beschikbare marktgegevens en op basis van de ontwikkeling in de WOZ-waarde van het pand. Eens in de 3 jaar vindt er een taxatie plaats.
  - *Deelnemingen*

Deelnemingen zijn gewaardeerd tegen zichtbare intrinsieke waarde.

- **Overige financiële beleggingen**
  - *Obligaties*  
De obligaties worden gewaardeerd tegen aflossingswaarde.
  - *Deposito's*  
De deposito's worden gewaardeerd tegen kostprijs 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 zijn 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.
- **Bedrijfsmiddelen**  
De bedrijfsmiddelen worden gewaardeerd op aanschafwaarde verminderd met lineair berekende afschrijvingen gebaseerd op de verwachte economische levensduur. In het jaar van investeren wordt naar tijdsgelang afgeschreven.
- **Latente belastingvordering**  
Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de verliezen kunnen worden gecompenseerd. Latente belastingvorderingen zijn opgenomen tegen nominale waarde en berekend tegen een gemiddeld belastingtarief zijnde 20%.
- **Liquide middelen**  
De liquide middelen staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking.
- **Technische voorzieningen**
  - *Voor niet verdiende premies en voor winstdeling- en kortingen*  
De voorziening voor niet verdiende premies is bepaald naar evenredigheid van de nog niet verstreken risicotermijn over de premie eigen rekening.  
De voorziening winstdeling- en kortingen betreft de reservering die opgenomen is op basis van het verwachte resultaat van de verzekerden.
  - *Voor schade*  
De voorziening voor schade bestaat uit het geschatte deel van de gemelde, maar nog niet afgewikkelde schade, vermeerderd met een voorziening voor schade die nog niet zijn gemeld en in het boekjaar zijn ontstaan (IBN(E)R). De jaarlijkse dotatie aan de (IBN(E)R) bedraagt 10% van de opgave van de aangesloten Onderlingen met een maximum van € 150.000. Beleidsmatig is een plafond vastgesteld waarbij het totaal aan (IBN(E)R) niet meer dan 30% van de totale bruto-schadevoorziening dient te zijn.
- **Voorzieningen**
  - *Voor belastingen*  
De voorziening voor belastingen betreft latent verschuldigde vennootschapsbelasting als gevolg van tijdelijke verschillen tussen de bedrijfseconomische en fiscale waardering van de fiscale egalisatiereserve en het verschil tussen fiscale en economische waardering van terreinen en gebouwen.
  - De voorziening voor belastingen is opgenomen voor de nominale waarde en berekend tegen een gemiddeld belastingtarief, zijnde 20%.

## 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**

Dit betreft de aan derden in rekening gebrachte premies, onder aftrek van uitgaande herverzekeringspremies, rekening houdend met de wijziging in de voorziening voor niet verdiende premies.

- **Toegerekende opbrengsten uit beleggingen**

Een deel van de beleggingsopbrengsten uit de niet-technische rekening wordt overgeboekt naar de technische rekening. Hieronder is opgenomen de over het boekjaar genoten interest op effecten, deposito's en vaste termijnrekening welke zijn opgenomen tegen nominale bedragen. Deze beleggingen hebben betrekking op het verzekeringsbedrijf en zijn derhalve toegerekend aan de technische rekening schadeverzekering.

- **Winstdeling en kortingen**

De winstdelingen en kortingen zijn opgenomen tegen nominale waarde en worden verantwoord in het jaar waarop deze betrekking hebben.

- **Schaden eigen rekening**

Dit betreft de aan verzekerden betaalde uitkeringen en schaden, onder aftrek van aandeel herverzekeraars, rekening houdend met de wijziging in de voorziening voor te betalen schaden.

- **Pensioenen**

SOBH heeft de pensioenen van haar medewerkers ondergebracht bij Stichting Bedrijfstakpensioenfonds Zorgverzekeraars (SBZ). De beleidsdekkingsgraad van SBZ bedroeg 101,7% per 31 december 2020. De pensioenregeling kwalificeert als een middelloonregeling. 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 € 14.542). Het pensioengevend salaris was in 2020 gemaximeerd tot € 110.111. De jaarlijkse premie die voor rekening komt van de werkgever bedraagt 14% 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 2020 zijn er evenals ultimo 2019 geen verplichtingen waarvoor een pensioenvoorziening is opgenomen.

- **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%).

#### *Niet-technische rekening schadeverzekering*

- **Beleggingsopbrengsten**  
Het deel dat betrekking heeft op de resultaten uit deelneming en terreinen en gebouwen is toegerekend aan de niet-technische rekening.
- **Vennootschapsbelasting**  
De belasting wordt berekend over het commerciële resultaat vóór belastingen, rekening houdend met fiscale faciliteiten.

#### **Grondslagen voor het kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode. In de opstelling wordt de cashflow, 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 2020

in Euro's

### Activa

#### Overige terreinen en gebouwen<sup>1</sup>

De onderhandse verkoopwaarde, vrij van huur en/of gebruik en ontruimd, is door Waltmann Bedrijfshuisvesting op 18 november 2020 getaxeerd op € 800.000 k.k. De terreinen en gebouwen zijn niet afzonderlijk verkoopbaar. Aangezien het grootste deel van het pand wordt verhuurd, wordt het pand gepresenteerd als vastgoedbelegging onder de overige terreinen en gebouwen. Het resterende deel van het pand wordt aangewend voor eigen gebruik.

<b>Deelnemingen<sup>2</sup></b>	2020	2019
Betreft een belang van 11,22% in Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. te De Meern.		
Saldo bij aanvang boekjaar	1.485.107	1.341.989
Resultaat deelneming	180.532	200.896
Dividenduitkering	-150.672	-57.778
Saldo bij einde boekjaar	<u>1.514.967</u>	<u>1.485.107</u>



	Obligaties	Deposito's	2020	2019
<b>Overige financiële beleggingen<sup>3</sup></b>				
Boekwaarde aanvang boekjaar	45.334	6.900.000	6.945.334	6.945.334
Stortingen	-	-	-	-
Aflossingen/vermindering	-	-	-	-
Koersresultaat	-	-	-	-
Boekwaarde einde boekjaar	<u>45.334</u>	<u>6.900.000</u>	<u>6.945.334</u>	<u>6.945.334</u>

De obligatie betreft een staatsobligatie die tot en met 15-01-2023 loopt. De beurswaarde van de obligaties per 31-12-2020 bedraagt: € 53.047 (2019: € 56.815). De rating van de staatsobligatie is AAA. De intentie van de directie is om de deposito's voor langere tijd aan te houden, aangezien deze aangehouden worden ter dekking van de verplichtingen uit hoofde van technische voorzieningen als mede het eigen vermogen.

## Vlottende activa

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Vorderingen uit directe verzekeringen op verzekeringsnemers (debiteuren)<sup>4</sup></b>		
Rekening-courant aangesloten Onderlingen	488.911	463.913
	<u>488.911</u>	<u>463.913</u>

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

**Overige activa****Bedrijfsmiddelen<sup>5</sup>**

	Inventaris	Vervoer- middelen	2020	2019
<b>Bij aanvang boekjaar:</b>				
Aanschafwaarde	64.513	34.218	98.731	100.473
Cumulatieve afschrijvingen	-56.320	-30.796	-87.116	-79.558
Boekwaarde	<u>8.193</u>	<u>3.422</u>	<u>11.615</u>	<u>20.915</u>
<b>Mutaties in boekjaar:</b>				
Investerings	-	52.305	52.305	-
Afschrijvingen	-2.456	-6.691	-9.147	-9.300
Desinvesteringen	-1.742	-34.218	-35.960	-1.742
Afschrijving desinvesteringen	1.742	34.218	35.960	1.742
	<u>-2.456</u>	<u>45.614</u>	<u>43.158</u>	<u>-9.300</u>
<b>Bij einde boekjaar:</b>				
Aanschafwaarde	62.771	52.305	115.076	98.731
Cumulatieve afschrijvingen	-57.034	-3.269	-60.303	-87.116
Boekwaarde	<u>5.737</u>	<u>49.036</u>	<u>54.773</u>	<u>11.615</u>

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Latente belastingen<sup>6</sup></b>		
Saldo bij aanvang boekjaar	18.253	-
Mutatie boekjaar	71.350	18.253
Saldo bij einde boekjaar	<u>89.603</u>	<u>18.253</u>

Dit betreft een actieve latente belasting op het negatieve fiscale resultaat. Hier is rekening gehouden met een vpb percentage van 20%.

## Passiva

### Eigen vermogen

	2020	2019
<b>Overige reserves<sup>7</sup></b>		
Saldo bij aanvang boekjaar	7.143.550	7.334.637
Resultaatverdeling voorgaand boekjaar	508.884	106.938
Winstuitkering aan de leden	-381.656	-80.207
Correctie voorgaand boekjaar	14.940	-
Toevoeging wettelijke reserve	-29.860	-217.818
	<hr/>	<hr/>
Saldo bij einde boekjaar	<u>7.255.858</u>	<u>7.143.550</u>
<b>Wettelijke reserve resultaat deelneming<sup>8</sup></b>		
Saldo bij aanvang boekjaar	1.371.648	1.228.530
Mutatie overige reserve	29.860	143.118
	<hr/>	<hr/>
Saldo bij einde boekjaar	<u>1.401.508</u>	<u>1.371.648</u>
<b>Herwaarderingsreserve<sup>9</sup></b>		
Saldo bij aanvang boekjaar	127.996	53.296
Mutatie herwaarderingsreserve	-14.940	74.700
	<hr/>	<hr/>
Saldo bij einde boekjaar	<u>113.056</u>	<u>127.996</u>
<b>Onverdeeld resultaat<sup>10</sup></b>		
Saldo bij aanvang boekjaar	508.884	106.938
Naar overige reserves	-508.884	-106.938
Resultaat boekjaar	-159.791	508.884
	<hr/>	<hr/>
Saldo bij einde boekjaar	<u>-159.791</u>	<u>508.884</u>
<b>Totaalresultaat</b>		
Op grond van artikel 2:440a BW dient een overzicht van de samenstelling van het totaalresultaat te worden opgenomen.		
Saldo bij aanvang boekjaar	9.152.078	8.723.401
Af: winstuitkering aan de leden	-381.656	-80.207
Resultaat boekjaar	-159.791	508.884
	<hr/>	<hr/>
Saldo bij einde boekjaar	<u>8.610.631</u>	<u>9.152.078</u>

## Solvabiliteit

In de Wft is bepaald dat een verzekeringsmaatschappij over voldoende solvabiliteit dient te beschikken. De maatschappij heeft hiervoor regels opgesteld die terug zijn te vinden in het 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 beheersing van de risico's is opgenomen in 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 maatschappij voldoet ruimschoots aan de minimum kapitaalseisen. De berekening toont een SKV van € 2.700.000 (2019: 2.723.000). De hierbij behorende solvabiliteitsratio SKV bedraagt 318% (2019: 325%). De absolute minimumkapitaalvereiste (AMKV) voor de maatschappij bedraagt € 3.600.000. De hierbij behorende solvabiliteitsratio MKV bedraagt 239% (2019:246%). De maatschappij voldoet hier ruimschoots aan. De vastgestelde interne normsolvabiliteit van de maatschappij betreft op dit moment 150% van de AMKV of SKV (de hoogste uitkomst is geldend). Ook hier voldoet de maatschappij ruimschoots aan.

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 grotendeels (ultimo 2020 circa 80%) direct opeisbaar aangezien het 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).

## Voorzieningen

### Technische voorziening voor schaden<sup>11</sup>

	bruto 2020	herverzekerings deel 2020	bruto 2019	herverzekerings deel 2019
Saldo bij aanvang boekjaar	1.416.854	698.084	893.975	402.358
Uitbetaalde schaden/ontvangen van herverzekeraar	-1.050.164	-472.575	-324.750	-146.138
Mutatie voorziening voorgaande jaren	-88.863	-57.996	-312.499	-80.194
Reservering boekjaar	1.374.085	618.338	1.160.128	522.058
Saldo bij einde boekjaar	<u>1.651.912</u>	<u>785.852</u>	<u>1.416.854</u>	<u>698.084</u>

De uitkomst van de uitgevoerde toereikendheidstoets bedraagt € 725.000 netto.

### Technische voorziening voor winstdeling- en kortingen<sup>12</sup>

	bruto 2020	herverzekerings deel 2020	bruto 2019	herverzekerings deel 2019
Saldo bij aanvang boekjaar	1.143.359	514.511	1.081.006	486.453
Uitbetaalde schaden/ontvangen van herverzekeraar	-417.138	-187.712	-414.109	-183.432
Mutatie voorziening voorgaande jaren	-24.317	-10.942	26.250	8.895
Reservering boekjaar	415.400	186.930	450.212	202.595
Saldo bij einde boekjaar	<u>1.117.304</u>	<u>502.787</u>	<u>1.143.359</u>	<u>514.511</u>

### Voor belastingen<sup>13</sup>

	31-12-2020	31-12-2019
Saldo bij aanvang boekjaar	36.834	63.142
Mutatie boekjaar	22.746	-26.308
Saldo bij einde boekjaar	<u>59.580</u>	<u>36.834</u>

Dit betreft een passieve latente belasting op het verschil tussen commerciële en fiscale afschrijvingen op de overige terreinen en gebouwen en egalisatiereserve. Hier is rekening gehouden met een vpb percentage van 20%.

## Kortlopende schulden

	31-12-2020	31-12-2019
<b>Belastingen en premies sociale verzekeringen<sup>14</sup></b>		
Belastingen en sociale premies	8.080	8.629
	<u>8.080</u>	<u>8.629</u>
<b>Overige schulden en overlopende passiva<sup>15</sup></b>		
Rekening-courant maatschappijen	1.313	1.319
Diversen	334.028	364.012
	<u>335.341</u>	<u>365.331</u>

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

## Gebeurtenissen na balansdatum

De wereld ondervond in 2020 en nu nog steeds, de gevolgen van het coronavirus. De maatregelen die overheden treffen om het virus in te dammen en te controleren zullen een impact hebben op de diverse economieën. De gevolgen van het coronavirus hebben ook negatieve gevolgen op de Nederlandse economie. Verschillende sectoren worden sterk geraakt en andere weer nauwelijks. De economische gevolgen zullen steeds beter kwantificeerbaar worden.

Voor SOBH als herverzekeringsmaatschappij zijn er in 2020 nauwelijks effecten zichtbaar. In 2021 zijn er op dit moment geen aanwijzingen dat dit anders zal worden. De effecten van coronamaatregelen op bedrijven en individuen zouden ertoe kunnen leiden dat een deel van de verzekeringsnemers met betalingsproblemen te maken krijgt. Dit zou het premie-inkomen van de maatschappij negatief kunnen beïnvloeden als de verzekeringsnemers hun premies niet meer kunnen betalen of zich genoodzaakt zouden zien verzekeringen te moeten opzeggen. De economische gevolgen van de coronaproblematiek kunnen de kredietwaardigheid van banken en herverzekeraars (verder) aantasten. Dit werkt dan door in een hogere solvabiliteitskapitaalvereiste van de maatschappij. De door SOM U.A. gehanteerde kapitaalbuffers bovenop de wettelijke solvabiliteitsvereisten geven de maatschappij echter voldoende mogelijkheid om tegenslag het hoofd te kunnen bieden. Dit blijkt ook uit de verkregen inzichten uit het jaarlijkse ORSA-proces. Met de ervaring uit 2020 is het de verwachting dat de groei in de verzekeringsportefeuille zich verder zal ontwikkelen. Al met al wordt de impact van de effecten op de maatschappij als laag ingeschat.

## Toelichting op de winst- en verliesrekening over boekjaar 2020

in Euro's

### Uitgaande herverzekeringspremies<sup>16</sup>

	2020	2019
Verschuldigde premie Quote share	1.976.602	2.011.145
Verschuldigde premie Excess of Loss	661.331	653.226
	<u>2.637.933</u>	<u>2.664.371</u>

### Opbrengsten uit beleggingen<sup>17</sup>

Opbrengsten uit deelneming	180.532	200.896
Opbrengsten terreinen en gebouwen	43.020	115.224
Opbrengsten uit overige beleggingen	-16.063	-6.054
	<u>207.489</u>	<u>310.066</u>

In de post opbrengsten uit beleggingen zit een deel ad. €180.532 (2019: €275.296) welk ongerealiseerd is, het overige deel ad. €26.957 (2019: €34.770) is gerealiseerd.

### Schaden eigen rekening<sup>18</sup>

Schade-uitkeringen boekjaar	3.001.376	2.331.234
Taxatieverschil schaden voorgaande jaren	<u>-88.863</u>	<u>-312.499</u>
	2.912.513	2.018.735
Aandeel re-assuradeur	-1.292.623	-968.910
	<u>1.619.890</u>	<u>1.223.566</u>



## Schades

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)

Schadejaar	Afwikkeljaar	2020	2019
2015		-10.840	-16.697
2016		-	-43.236
2017		-	-68.652
2018		-78.023	-183.914
2019		-	2.331.234
2020		3.001.376	-
		<u>2.912.513</u>	<u>2.018.735</u>

### Schadestatistiek (herverzekeringsdeel)

Schadejaar	Afwikkeljaar	2020	2019
2015		4.878	-
2016		-	7.514
2017		-	19.456
2018		35.110	30.893
2019		18.008	82.761
2020		-1.350.619	-1.109.534
		<u>-1.292.623</u>	<u>-968.910</u>

De gehele schadestatistiek ziet toe op de categorie brand en andere schade aan zaken.

## Bedrijfskosten<sup>19</sup>

	2020	2019
<b>Beheers- en personeelskosten, afschrijvingen</b>		
Beheers- en personeelskosten	594.425	571.574
Afschrijvingen	9.147	9.300
	<u>603.572</u>	<u>580.874</u>
<b>Beheers- en personeelskosten</b>		
Salarissen	274.645	254.858
Sociale lasten	37.574	41.877
Pensioenpremies	38.547	33.360
Opleidingskosten	651	339
Overige personeelskosten	3.138	-1.382
Bestuurskosten	42.876	45.605
Algemene kosten	196.994	196.917
	<u>594.425</u>	<u>571.574</u>

## Vennootschapbelasting<sup>20</sup>

Vennootschapsbelasting verschuldigd over het boekjaar (taxatie)	-	-
Taxatieverschillen voorgaande jaren	-12.042	-49.434
Mutatie voorziening latente belastingen	-48.605	4.873
	<u>-60.647</u>	<u>-44.561</u>

De effectieve belastingdruk 2020 bedraagt -20%

## OVERIGE INFORMATIE

### Gemiddeld aantal medewerkers

Aantal medewerkers omgerekend naar fulltime basis over 2020 betrof 2,0 (2019: 2,2). Daarnaast zijn omgerekend naar fulltime basis in 2020 1,8 (2019: 1,8) medewerkers doorbelast vanuit de OVM "SOM" U.A.

### 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>2020</u>	<u>2019</u>
Totale bezoldiging directie in het boekjaar:	€ 140.494	€ 125.217
Totale bezoldiging Raad van Commissarissen in het boekjaar:	€ 42.876	€ 51.629

### 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>2020</u>	<u>2019</u>
- Honoraria onderzoek jaarrekening:	€ 38.115	€ 26.512

### Voorstel resultaatbestemming

Tijdens de Algemene Ledenvergadering waarop de jaarrekening wordt vastgesteld, zal worden voorgesteld het negatieve resultaat toe te voegen aan het eigen vermogen van de maatschappij.

De Meern, 15 maart 2021

De directie,

A. Noorlander  
G. Gardenbroek

De Raad van Commissarissen,

B.J. Klein Entink, voorzitter  
J.E. Jonker, vice-voorzitter  
A.J.T.W. Erkens  
J.M. Haasnoot  
G.J.H. Geerling

## 5 OVERIGE GEGEVENS

### 5.1 STATUTAIRE REGELING OMTRENT DE BESTEMMING VAN DE WINST

Indien de vastgestelde winst- en verliesrekening een positief resultaat laat zien wordt dit aan de algemene reserves toegevoegd, tenzij de algemene ledenvergadering van de maatschappij op voorstel van de directie van de maatschappij besluit (een deel van) het positieve resultaat uit te keren aan de leden. Een negatief resultaat zal voor zover mogelijk ten laste worden gebracht van de algemene reserves.

# 6 CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan de leden en de Raad van Commissarissen van Stichtische Onderlinge Brand-Herverzekering U.A.

## VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN JAARREKENING 2020

### **ONS OORDEEL**

Wij hebben de jaarrekening 2020 van Stichtische Onderlinge Brand-Herverzekering 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 Stichtische Onderlinge Brand-Herverzekering U.A. per 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit de:

1. balans per 31 december 2020;
2. winst-en-verliesrekening over 2020; en
3. 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 Stichtische Onderlinge Brand-Herverzekering 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.

### **MATERIALITEIT**

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel bepaald op € 172.000. De solvabiliteit van de maatschappij is een relevant criterium in het bepalen van de materialiteit. Met het oog hierop is gekozen voor een materialiteitsniveau ter grootte van 2% van het eigen vermogen. Dit percentage is mede gekozen met inachtneming van de solvabiliteit van de maatschappij in relatie tot de daarvoor geldende norm.

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 overeengekomen dat wij aan de Raad van Commissarissen tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven een bedrag van € 5.100 rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

## DE KERNPUNTEN VAN ONZE CONTROLE

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

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

Beschrijving kernpunt	Samenvatting uitgevoerde werkzaamheden
<p><b>Waardering van beleggingen</b></p> <p>De beleggingen vormen de belangrijkste activa van de maatschappij. Zoals blijkt uit de toelichting van de jaarrekening bestaan deze onder meer uit terreinen en gebouwen, een aandelenbelang in Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. en deposito's geplaatst bij Nederlandse banken, waarvan het tegenpartijrisico door de directie is geëvalueerd.</p>	<p>Wij hebben de toegepaste waarderingsgrondslagen van deze beleggingscategorieën vastgesteld op basis van de geldende verslaggevingsregels.</p> <p>Tevens hebben wij onder meer de volgende specifieke controlewerkzaamheden verricht:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Nagaan van de interne aansluiting van de deposito's met externe bevestigingen van Nederlandse banken, alsmede de met deze deposito's verband houdende beleggingsopbrengsten;</li><li>• Evalueren van de interne aansluiting van het aandelenbelang in de deelneming met aan SOBH gerapporteerde intrinsieke waarde van deze deelneming per eind 2020, alsmede het verantwoorde resultaat deelneming over het verslagjaar. Tevens hebben wij geconstateerd dat de jaarrekening 2020 van de deelneming is opgesteld op basis van grondslagen die overeen komen met de grondslagen van de maatschappij en dat deze jaarrekening is voorzien van een goedkeurende controleverklaring.</li><li>• Het kritisch beoordelen van de uitgevoerde taxatie en het taxatierapport wat ten grondslag ligt aan de waardering van het vastgoed object.</li></ul> <p><b>Onze observatie bij dit kernpunt:</b></p> <p>Wij achten de door Stichtische Onderlinge Brand-Herverzekering U.A. toegepaste methodiek adequaat en zijn van mening dat de beleggingen op de juiste wijze zijn gewaardeerd. Tevens achten we de toelichting in noot 1 en 3 toereikend.</p>

Beschrijving kernpunt	Samenvatting uitgevoerde werkzaamheden
<p><b>Technische voorziening voor schaden</b></p> <p>De technische voorziening voor schaden dient ter dekking van de verzekeringstechnische verplichtingen en maakt circa 46% uit van het geheel aan verplichtingen van de maatschappij.</p> <p>Bij het bepalen van de te betalen schades als onderdeel van de technische voorziening zijn schattingen nodig met betrekking tot onzekere toekomstige uitkomsten, in het bijzonder ten aanzien van de bedragen waarvoor de verplichtingen definitief kunnen worden afgehandeld.</p> <p>Gegeven deze onzekerheden heeft de directie keuzes gemaakt met betrekking tot de te hanteren methoden en aannames ter bepaling van de hoogte van de technische voorziening voor schaden met inachtneming van de kenmerken van de verplichtingen.</p>	<p>Om de toereikendheid van de voorziening en de bij de vaststelling daarvan gemaakte schattingen na te gaan hebben wij onder meer de volgende werkzaamheden verricht.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• evalueren van het stelsel van interne beheersing met betrekking tot schademeldingen, inschatting van de benodigde technische voorzieningen, betalingen en meldingen aan de herverzekeraars van de maatschappij;</li> <li>• evalueren van de aanvaardbaarheid van de toegepaste methodieken ter bepaling van de verschillende componenten van de technische voorzieningen, gegeven de karakteristieken van de verzekerde risico's;</li> <li>• evalueren van de gehanteerde aannames inclusief de onderbouwing daarvan alsmede de juiste toepassing van de gebruikte aannames;</li> <li>• evalueren van de uitkomsten van in het verleden gemaakte schattingen door het analyseren van uitloopresultaten;</li> <li>• kennis nemen van het proces van totstandkoming van de toereikendheidstoets en de uitkomsten daarvan teneinde vast te stellen dat deze geen indicatie geeft dat de voorziening te laag is vastgesteld.</li> </ul> <p><b>Onze observatie bij dit kernpunt:</b></p> <p>Wij achten de door Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering U.A. toegepaste methodiek en gehanteerde veronderstellingen voor de vaststelling van de technische voorziening voor schaden aanvaardbaar en zijn van mening dat deze voorziening toereikend is. De in noot 11 en 18 opgenomen toelichtingen achten wij toereikend.</p>

## 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.

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 vereist is.

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 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**

Op 15 april 2014 zijn wij door de ledenvergadering op voordracht van de Raad van Commissarissen benoemd als accountant van Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering U.A. vanaf de controle over het boekjaar 2014.

### **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 aan de maatschappij 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 fouten of fraude.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de maatschappij 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 maatschappij 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 maatschappij haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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

### **ONZE VERANTWOORDELIJKHEDEN VOOR DE CONTROLE VAN DE JAARREKENING**

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

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

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

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

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



- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de maatschappij;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door 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 de audit- en risicocommissie 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.

Breda, 15 maart 2021

Mazars Accountants N.V.

w.g. drs. A.N. Terstegen RA

## 7 PERSONALIA

### 7.1 RAAD VAN COMMISSARISSEN



Dhr. B.J. Klein Entink, voorzitter



Dhr. J.E. Jonker, vice-voorzitter



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**

Mazars Accountants N.V.