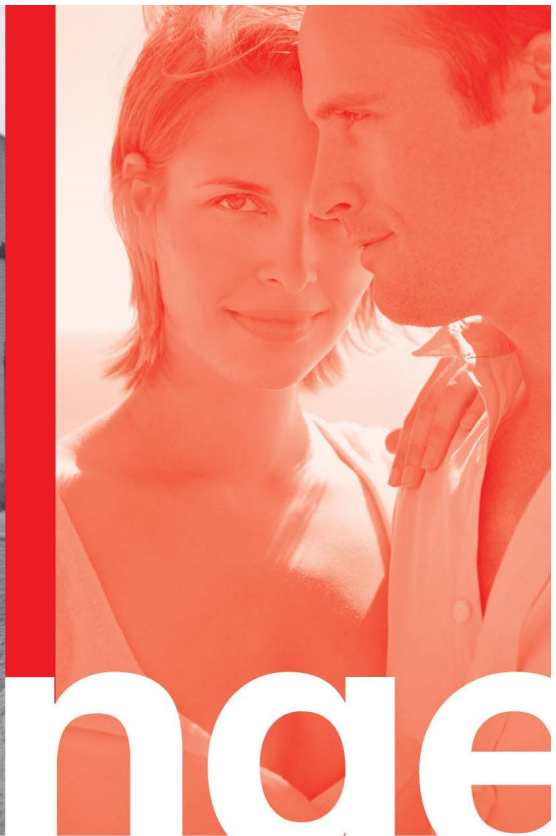


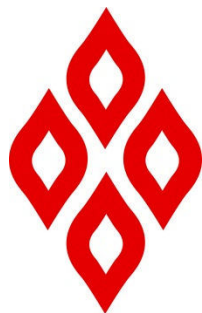


Onderlinge

Jaarverslag

2024

Stichtsche
Onderlinge Brand-
Herverzekering U.A.



1 INHOUDSOPGAVE

1	Inhoudsopgave	2
2	Verslag van de directie	3
3	Verslag van raad van commissarissen	14
4	Jaarrekening	16
5	Overige gegevens	37
6	CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	38
7	Personalía	50

2 VERSLAG VAN DE DIRECTIE

2.1 ALGEMEEN

Dit is het verslag van het 100ste boekjaar van de maatschappij.

De maatschappij is een onderlinge waarborgmaatschappij, opgericht op 20 december 1924 en heeft haar activiteiten aangevangen op 1 januari 1925. De maatschappij heeft per 1 januari 2024 15 leden (2023: 16): waarvan 8 leden met een herverzekeringsovereenkomst en 7 coöperatieve leden.

Kernactiviteiten

Het doel van de maatschappij is het op onderlinge grondslag sluiten van herverzekeringscontracten met haar leden, op basis van door de maatschappij vastgestelde herverzekeringsvoorwaarden. De contracten worden afgesloten met de leden en SOBH is derhalve alleen in Nederland actief. Via een herverzekeringsmakelaar worden de risico's ondergebracht bij verschillende grote herverzekeraars die ook internationaal actief zijn.

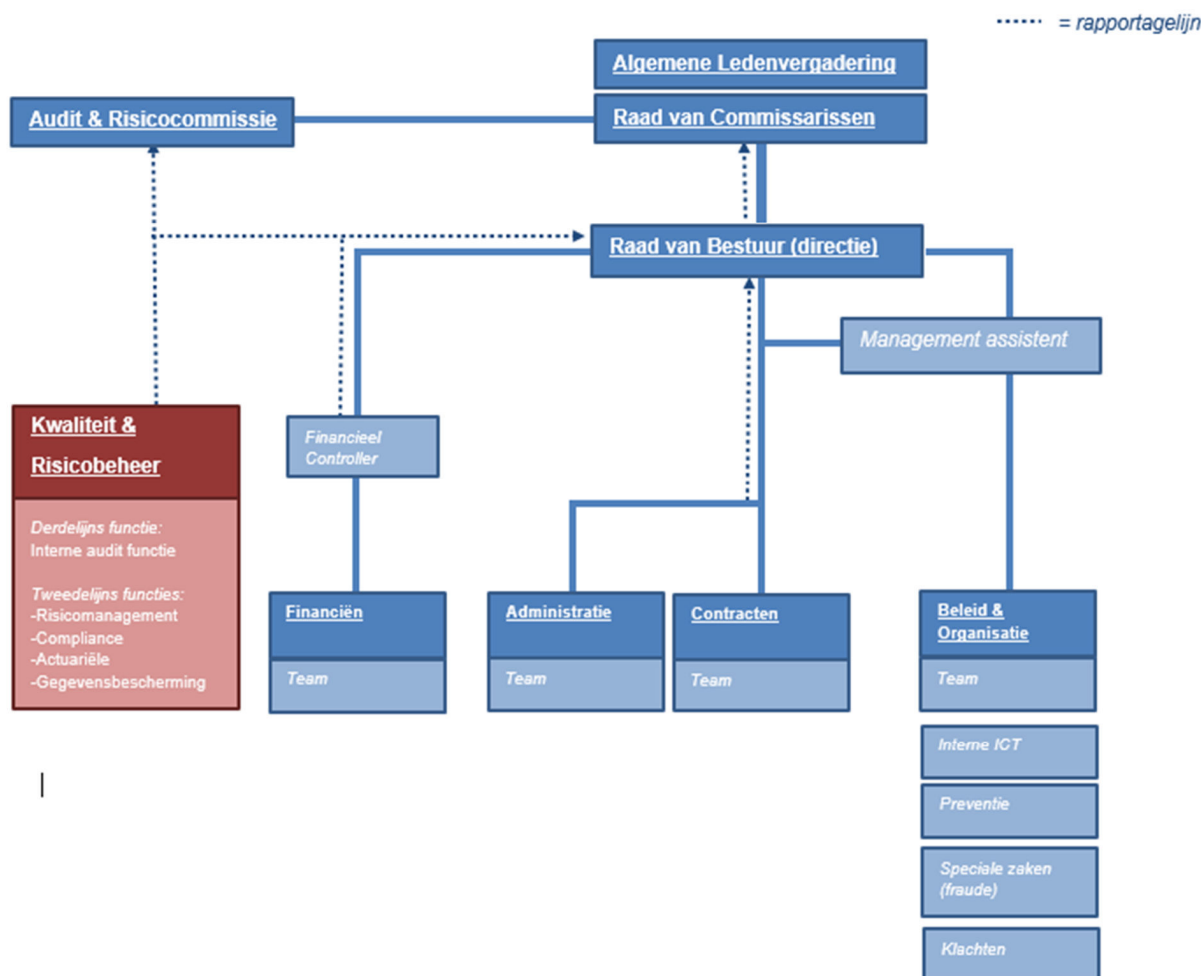
2.2 ORGANISATIE

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. Ondanks het feit dat de entiteiten een gelijke samenstelling van de directie en de Raad van Commissarissen hebben is er geen sprake van consolidatieplicht. Geen van de entiteiten is feitelijk beleidsbepalend in één of meerdere andere entiteiten.

De jaarrekening over het boekjaar 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.

SOBH 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.

De organisatiestructuur is gelijk aan voorgaand boekjaar:



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 SOBH 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 SOBH 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 de interne ICT afdeling binnen het ODC volledig over te dragen aan een externe dienstverlener. De interne ICT afdeling binnen het ODC is als gevolg van deze keuze volledig over te dragen 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 aan toegevoegd. 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.

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.

- 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 ook 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 eerste kwartaal van 2024 geëffectueerd. Inmiddels is Alea gestart om een volledig nieuw en modern SAAS platform te ontwikkelen.

- Groei van de organisatie

In 2024 is het totale premievolume met 0,5% iets toegenomen (2023: 11%). Deze relatief lichte groei komt voornamelijk door aanpassingen van herverzekeringscontracten waarbij Onderlingen kiezen voor een hoger eigen behoud percentage. Voor overige ontwikkelingen van de portefeuille is de maatschappij afhankelijk van de ontwikkelingen bij de aangesloten leden. Uit eerder onderzoek is gebleken dat de markt waarin de SOBH zich, als single line herverzekeraar voor de branche brand, beweegt zeer beperkt is om verdere groei te realiseren.

- 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.

- *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 in het boekjaar niet gewijzigd.

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 hier aan deelgenomen. Onderwerpen op zowel strategisch als operationeel niveau zijn hier aan de orde geweest.

Medewerkers van SOBH 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 geen variabele beloningen.

2.3 INKOMENDE HERVERZEKERING

In 2024 hebben 8 onderlingen (2023: 9) een herverzekeringscontract bij de SOBH gesloten. Aan de hand van het quoteringsmodel hebben onderlingen een voorstel voor het herverzekeringscontract voor 2024 aangeboden gekregen met daarbinnen weer diverse keuzemogelijkheden.

In het komende jaar zijn er 5 onderlingen die hebben gekozen voor een quota share contract met winstaandeel. Per onderlinge is het percentage eigen behoud verschillend. Deze afgesloten contracten worden allemaal beschermd door middel van een stop loss dekking. Vier onderlingen hebben nog een aanvullend contract gesloten ter bescherming van het eigen behoud in geval van een grote schadelast bij één event. Drie onderlingen hebben een deel van hun herverzekeringscontract op basis van een surplus dekking ondergebracht.

SOBH biedt onderlingen gunstige herverzekeringscondities met een ruime dekking voor grote catastrofeschaden. Als ledenorganisatie is zij daarnaast in staat om de winsten als premierestitutie met haar leden te delen. Met het op deze wijze gezamenlijke organiseren en inkopen van herverzekering streeft SOBH ernaar om een blijvend voordeel voor haar leden te realiseren.

2.4 UITGAANDE HERVERZEKERING

De maatschappij is in belangrijke mate afhankelijk van een goed herverzekeringsprogramma. 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.

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 SOBH zijn beperkt. De non-proportionele herverzekeringsprogramma's kennen een premiestijging. De proportionele contracten kennen gelijke of licht verbeterde condities ten opzichte van 2023.

De herverzekeringscondities zijn voor 2025 grotendeels gelijk gebleven aan die van 2024. Wel zijn de premiecondities van de per risico herverzekeringscontracten verhoogd. Dit wordt vooral veroorzaakt doordat onderlingen hebben gekozen voor een grotere tekencapaciteit, wat bij de SOBH tot gevolg heeft dat meer capaciteit ingekocht moet worden.

Het samen organiseren van herverzekering geeft voordelen. Zo is het dat, in geval van een allesverwoestende lokale windhoos bij één onderlinge, de volledige capaciteit van het catastrofecontract hiervoor kan worden ingezet. Dit betekent een groot voordeel dat wordt bereikt door als collectief het catastroferisico te bundelen en gezamenlijk in te kopen.

Een ander onderdeel is de inkoop van een aanvullende dekking voor man made risico's. Deze risico's worden jaarlijks in beeld gebracht door een 200 meter analyse waaruit de grootste accumulatie risico's van onderlingen naar voren komen.

2.5 PORTEFEUILLE

Het analyseren van de brandportefeuilles is iets dat continue aandacht verdient. Ook in 2024 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. Voor 2025 geldt dat deze diensten niet langer door de SOBH worden gefaciliteerd.

2.6 RESULTAAT

Het resultaat van de organisatie komt op een winst uit ad € 87.384 (2023: € 580.559). Het resultaat is lager ten opzichte van 2023. Een groot event zoals de stormschade begin 2022 of een "tweeling" schade zoals in 2023 is uitgebleven. In 2024 waren er 3 schaden met een totale schadelast van ruim € 1.500.000. In 2023 was de totale schadelast ruim € 2.600.000. De "tweeling" schade is inmiddels deels afgewikkeld. Dit is zichtbaar in de bruto schade uitkering die fors hoger is dan in 2023. De effecten zien we ook bij het aandeelherverzekeraar en de technische voorzieningen voor te betalen schaden.

Schaden eigen rekening komt in 2024 € 434.000 hoger uit dan in 2023. Dit wordt met name veroorzaakt doordat er in 2024 geen schaden zijn die in per risico of per event contract vallen hetgeen in 2022 en 2023 wel het geval was. Het aandeel eigen behoud schaden is daardoor hoger.

De bedrijfskosten zijn toegenomen ten opzichte van 2023. Dit betreft een stijging in de salariskosten en de overige personele kosten. Hierin zijn de vergoedingen opgenomen voor de medewerkers van de afdeling preventie die uit dienst zijn getreden. De toename in overige bedrijfskosten is vooral het gevolg van een stijging in kosten voor de actuaire, externe advies diensten en het 100 jarig bestaan van de SOBH. Afgezet tegen het premie-inkomen bedragen de bedrijfskosten 16% van het premie-inkomen (2023: 13%).

Het resultaat van de maatschappij wordt tevens beïnvloed door een winstaandeel voor onderlingen in geval een positief resultaat wordt behaald voor het contract. De onderlingen die een contract hebben afgesloten met een winstaandeel kunnen, op basis van hun schadecijfers per 31 december 2024, gezamenlijk een winstaandeel uitkering tegemoet zien van circa € 574.000 (2023: € 474.000). Het bedrag van 2024 is hoger door de positieve schadelast bij een aantal onderlingen in 2024.

Het aantal personeelsleden bedroeg in het boekjaar gemiddeld 2,0 FTE. Daarnaast heeft een doorbelasting plaatsgevonden vanuit OVM "SOM" U.A. van 1,9 FTE.

2.7 SOLVABILITEIT

De maatschappij voldoet ruimschoots aan de minimum kapitaalseisen. De berekening toont een SKV van € 3.462.000 (2023: € 3.003.000). De hierbij behorende solvabiliteitsratio SKV bedraagt 268% (2023: 319%). De absolute minimumkapitaalvereiste (AMKV) voor de maatschappij bedraagt € 3.900.000 (2023: € 3.900.000). Gezien de MKV hoger is dan de SKV geldt voor SOBH de MKV als wettelijke kapitaaleis. De hierbij behorende solvabiliteitsratio MKV bedraagt 238% (2023: 245%). De maatschappij voldoet ruimschoots. De toename in SKV hangt voornamelijk samen met een toename in het catastroferisico en dit leidt via herverzekering tevens tot een toename in tegenpartijrisico. Het tegenpartijrisico is tevens toegenomen door de verslechtering van de rating van 2 herverzekeraars.

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.

De maatschappij hanteert een hogere minimumeis dan de wettelijke gestelde solvabiliteitseis. De vastgestelde interne norm solvabiliteit 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

Aan de activiteiten van de preventieafdeling is in 2024 een eind gekomen. Veranderde marktomstandigheden in de afgelopen jaren liggen daaraan ten grondslag waardoor de financiële lasten van de afdeling preventie niet langer als gratis dienstverlening binnen de begroting van de SOBH pasten. Het omzetten naar een betaalde dienstverlening (via het ODC) bleek uiteindelijk na uitgebreid onderzoek onder de leden ook niet haalbaar te zijn. Dit heeft ertoe geleid dat we helaas afscheid hebben moeten nemen van twee preventiemedewerkers die langjarig in dienst zijn geweest bij de SOBH. Voor beide medewerkers is in goed overleg een regeling overeengekomen waarbij één medewerker door middel van een overdracht van onderneming is overgegaan naar SAVAL (huisleverancier blusmiddelen sinds 1987).

2.9 DUURZAAMHEID

Duurzaamheid is een belangrijk thema in de maatschappij om ons heen, evenals in de organisatie van SOBH. De verzekeringssector heeft een belangrijke maatschappelijke rol en daarmee ook een bijdrage in te nemen stappen naar verduurzaming en naar verkleinen van klimaatimpact. SOBH ziet duurzaamheid als een belangrijk onderwerp en besteedt hier op de volgende manieren aandacht aan:

- door middel van als organisatie actief op zoek te blijven naar onderdelen waarop de organisatie kan worden verbeterd, momenteel wordt onderzocht waar en op welke wijze de verzekeringsproducten kunnen worden verduurzaamd,
- deelname aan bijeenkomsten van het Verbond van Verzekeraars over dit thema,
- door middel van interne bedrijfsvoering; zaken als het pand waar zonnepanelen op zijn geplaatst om zuiniger met energie om te gaan door zelf energie op te wekken, reduceren en scheiding van afval waardoor het gerecycled kan worden (met name papier) en bijvoorbeeld digitalisering van polissen om daarmee papier en poststromen te besparen.

2.10 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 2023 en krijgt steeds een grotere rol. 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.



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. SOBH monitort en onderzoekt de oplossingen die hiervoor in de markt ontstaan, en past deze voor haar relaties toe 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. SOBH steunt initiatieven als deze.

2.11 CONTINUITEIT BEDRIJFSVOERING

Het bestuur van SOBH 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 SOBH 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 SOBH is adequaat, waarbij er voldoende beschikbare liquide middelen zijn om aan de lopende en toekomstige verplichtingen te voldoen. Daarnaast heeft SOBH 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.

2.12 VOORUITZICHTEN

In de premies eigen rekening kunnen fluctuaties optreden doordat onderlingen kiezen voor andere percentages eigen behoud of kiezen voor andere contracttypen.

De retrocessie (uitgaande herverzekering) is in 2025 naar tevredenheid ingekocht.

Gezamenlijke inkoop van herverzekering voor aangesloten leden van de SOBH biedt duidelijke voordelen. Daar komt bovenop dat SOBH als ledenorganisatie bij een positief resultaat een premierestitutie kan voorstellen. In de laatste 5 boekjaren is dit voorstel 4 keer gedaan en werd dit voorstel door de algemene ledenvergadering goedgekeurd. Om naar de toekomst toe de voordelen blijvend te kunnen continueren, is het belangrijk om samen met de deelnemende leden een continue dialoog te voeren over op welke wijze wij hen op herverzekeringsgebied het beste kunnen ondersteunen.

De directie is er van overtuigd dat de samenwerking met en tussen onderlingen belangrijk is om de uitdagingen in de toekomst blijvend het hoofd te kunnen bieden. De directie verwacht met de ontwikkeling van het ODC dat de samenwerking een positieve bijdrage gaat leveren aan 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 2025 geen grote investeringen, financieringen en wijzigingen in de organisatie verwacht. De personeelsbezetting zal afnemen naar nihil. De werkzaamheden bij SOBH worden uitgevoerd door medewerkers van die in dienst zijn bij SOM.

2.13 RISICOMANAGEMENT

2.13.1 Risicomanagementvisie

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 Risicobeheersing, waarin de werking van het risicomanagement is beschreven.

2.13.2 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.

2.13.3 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.

2.13.4 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.

2.13.5 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.

2.13.6 Risicomanagement en rapportering

Het risicomanagement kent drie 'verdedigingslijnes' (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 risicobeoordeling 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 kapitaal-eis (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 audit functie. Deze derdelijns toetsing tezamen met het ORSA rapport dienen als verantwoording richting de interne en externe toezichthouder(s).

2.13.7 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 geclassificeerd 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. Slechts een klein deel is belegd in courante effecten. Daarnaast worden 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.

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 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.

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 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 middel van een EDP-audit.

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, bij SOBH is een behoorlijk deel van het risico herverzekerd waardoor het netto-risico lager is. 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, 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 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.

2.14 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, 27 maart 2025

De directie,
A. Noorlander
G. Gardenbroek

3 VERSLAG VAN RAAD VAN COMMISSARISSEN

3.1 ALGEMEEN

Voor u ligt het jaarverslag van de Stichtsche 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 BIJEENKOMSTEN

In het boekjaar 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 het boekjaar 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, de risicomanagementfunctie 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 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 winstbestemming

Activa	31-12-2024	31-12-2023
Vaste activa		
Beleggingen		
Overige terreinen en gebouwen ¹	850.000	850.000
Deelnemingen ²	1.660.415	1.660.331
	2.510.415	2.510.331
Overige financiële beleggingen³		
Overige financiële beleggingen	7.192.391	6.404.485
	7.192.391	6.404.485
Vlottende Activa		
Vorderingen		
Vorderingen uit directe verzekering op verzekeringsnemers (debiteuren) ⁴	396.788	683.147
Vordering uit herverzekering ⁵	195.718	202.287
	592.506	885.434
Overige activa		
Bedrijfsmiddelen ⁶	7.193	17.652
Vorraden	2.619	9.549
Liquide Middelen	652.444	1.665.007
	662.256	1.692.208
Overlopende Activa		
Latente belastingen ⁷	-	-
Vennootschapsbelasting	27.517	4.574
Vorderingen op gelieerde maatschappijen	530	571
Overlopende activa	117.277	60.578
	145.324	65.723
Totaal Activa	11.102.892	11.558.181

Passiva

31-12-2024

31-12-2023

Eigen Vermogen

Herwaarderingsreserve⁸

150.156

150.156

Wettelijke reserve⁹

1.546.956

1.546.872

Overige reserve¹⁰

7.387.754

7.097.559

Onverdeeld resultaat¹¹

87.384

580.559

9.172.250

9.375.146

Technische Voorzieningen

Technische voorziening voor schade¹²

- bruto

2.745.759

3.942.382

- herverzekeringsdeel

-2.263.223

-3.417.810

482.536

524.572

Technische voorziening winstdeling- en kortingen¹³

- bruto

1.385.621

1.206.174

- herverzekeringsdeel

-723.921

-590.202

661.700

615.972

Overige voorziening

Voor belastingen¹⁴

96.979

103.668

96.979

103.668

Kortlopende Schulden

Schulden uit directe verzekering

41.759

45.811

Schulden aan gelieerde maatschappijen

73.927

72.006

Belastingen en premies

sociale verzekeringen¹⁵

9.209

10.158

Overige schulden¹⁶

564.532

810.848

689.427

938.823

Totaal Passiva

11.102.892

11.558.181

Winst- en Verliesrekening over 2024

in Euro's

	2024	2023
Technische rekening schadeverzekering		
Verdiende premies eigen rekening		
Bruto premies	5.829.514	5.799.680
Uitgaande herverzekeringspremies ¹⁷	-4.041.480	-4.045.628
	1.788.034	1.754.052
Toegerekende opbrengst uit beleggingen¹⁸	123.253	62.733
Schaden eigen rekening¹⁹		
Schaden bruto	-3.328.986	-2.090.813
Aandeel herverzekeraar	2.092.816	1.656.885
	-1.236.170	-433.928
Wijziging voorziening te betalen schaden		
Schaden bruto	1.196.623	-1.357.413
Aandeel herverzekeraar	-1.154.587	1.031.131
	42.036	-326.282
	-1.194.134	-760.210
Winstdeling en kortingen	-298.602	-251.567
Bedrijfskosten²⁰		
Beheers- en personeelskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen	-945.028	-743.908
Commissie en winstdeling ontvangen van herverzekeraars	396.001	386.739
	-549.027	-357.169
Resultaat technische rekening schadeverzekering	-130.476	447.839
Niet technische rekening		
Resultaat technische rekening schadeverzekering	-130.476	447.839
Opbrengsten uit beleggingen¹⁸	325.103	314.147
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening schadeverzekering¹⁸	-123.253	-62.733
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	71.374	699.253
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening ²¹	16.010	-118.694
Resultaat na belastingen	<u>87.384</u>	<u>580.559</u>

Kasstroomoverzicht

in Euro's

	2024	2023
Kasstroom uit operationele activiteiten:		
Resultaat na belastingen	87.384	580.559
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen bedrijfsmiddelen	10.459	11.283
Herwaardering terreinen en gebouwen	-	-
Herwaardering deelneming	-151.958	-202.498
Mutatie voorzieningen	3.692	434.119
Mutatie vorderingen	292.928	-394.061
Mutatie kortlopende schulden	-249.396	274.344
Mutatie voorraden	6.930	-253
Mutatie latente belastingen	-6.689	6.689
Mutatie overlopende activa	-79.601	39.158
	-173.635	168.781
Kasstroom uit operationele activiteiten	-86.251	749.340
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten:		
Deelnemingen	151.874	82.377
Obligaties en deposito's	-787.906	540.849
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	-636.032	623.226
Kasstroom uit financieringsactiviteiten:		
Winstuitkering	-290.280	-152.420
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-290.280	-152.420
Mutatie geldmiddelen:	-1.012.563	1.220.146
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:		
Stand 1 januari	1.665.007	444.861
Mutatie boekjaar	-1.012.563	1.220.146
Stand per 31 december	652.444	1.665.007

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 van de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving, welke richtlijnen voor verzekeringsmaatschappijen en herverzekeraars bevat.

- **Algemene waarderingsgrondslagen**

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 SOBH 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 voortdurend bijstellen van de schadevoorziening naar aanleiding van gewijzigde feiten en omstandigheden is een continue proces.

- **Activiteiten**

De activiteiten van Stichtse 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, dit betreft 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. 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. Elke jaar vindt er een taxatie plaats.

- *Deelnemingen*

SOBH heeft een deelneming in OVM SOM U.A. Beide entiteiten hebben dezelfde Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen. De onderlinge transacties en verwevenheid zorgen er daarnaast voor dat de feitelijke situatie anders is dan het wettelijke vermoeden van invloed van betekenis. De deelneming in Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. wordt daarom gewaardeerd tegen de netto vermogenswaarde.

- **Overige financiële beleggingen**

- *Obligaties*

De obligaties worden gewaardeerd tegen aflossingswaarde rekening houdend met eventuele duurzame waardeverminderingen.

- *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. In het jaar van investeren wordt vanaf het moment van ingebruikname 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 belastingtarief zijnde 25,8%.

- **Liquide middelen**

De liquide middelen zijn gewaardeerd op nominale waarde en staan, voor zover niet anders vermeld, ter vrije beschikking.

- **Technische voorzieningen**

- *Voor schaden*

De voorziening voor schaden bestaat uit het geschatte deel van de 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). De IBN(E)R wordt voor het actuele schadejaar berekend op basis van 10% van de openstaande schade voor dat jaar, waarbij minimaal € 150.000 wordt gereserveerd. Tevens wordt als norm toegepast dat de totale IBNR niet meer dan 30% van de totale schadevoorziening bedraagt.

- *Herverzekeringsdeel*

De technische voorziening – herverzekeringsdeel betreft de voorziening voor het aandeel van herverzekeraars in de schaden berekend aan de hand van normen die worden afgeleid van de afgesloten herverzekeringscontracten. SOBH heeft voornamelijk Quota Share herverzekeringscontracten afgesloten in combinatie met Surplus en een Excess of Loss herverzekering.

- *Toereikendheidstoets*

De voorzieningen worden jaarlijks 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.

- *Voor winstdeling- en kortingen*

De voorziening winstdeling- en kortingen betreft de reservering voor de uit te keren winstaandelen op basis van het verwachte resultaat van de verzekerden.

Aandeel herverzekeraar

Dit betreft het aandeel in de technische voorziening voor winstdeling- en kortingen dat voor rekening van de herverzekeraar komt op basis van de contractuele afspraken.

- **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. 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. Voor SOBH heeft het tijdelijke verschil in waardering betrekking op de waardering van terreinen en gebouwen.

De voorziening voor belastingen is opgenomen voor de 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.

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.

- **Premies Herverzekering**

Dit betreft de betaalde aan herverzekeraars betaalde premie uit hoofde van de herverzekeringscontracten. Deze worden naar evenredigheid van de looptijd van de contracten als last opgenomen in de winst- en verliesrekening.

- **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.

- **Schaden eigen rekening**

Schaden eigen rekening – bruto

Dit betreft de aan verzekerden betaalde uitkeringen en schaden, 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 balansposten 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.

- **Winstdeling en kortingen**

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

- **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**

SOBH 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 premieregeling. 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 17% 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

- **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

- **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 2024

in Euro's

Activa

Overige terreinen en gebouwen¹

De onderhandse verkoopwaarde, vrij van huur en/of gebruik, is op 4 november 2024 getaxeerd op € 850.000 k.k. De verkrijgingsprijs was € 1.301.435. De terreinen en gebouwen zijn niet afzonderlijk verkoopbaar. Het grootste deel van het pand wordt verhuurd en het resterende deel van het pand wordt aangewend voor eigen gebruik.

Deelnemingen²

Betreft een belang van 11,21% in Onderlinge
Verzekeringmaatschappij "SOM" u.a. te de Meern.

	2024	2023
Saldo bij aanvang boekjaar	1.660.331	1.540.210
Resultaat deelneming	151.958	202.498
Dividenduitkering	-151.874	-82.377
Saldo bij einde boekjaar	<u>1.660.415</u>	<u>1.660.331</u>

	Deposito's	2024	2023
Overige financiële beleggingen³			
Boekwaarde aanvang boekjaar	6.404.485	6.404.485	6.945.334
Aflossingen/vermindering	787.906	787.906	-545.334
Koersresultaat	-	-	4.485
Boekwaarde einde boekjaar	<u>7.192.391</u>	<u>7.192.391</u>	<u>6.404.485</u>

Vlottende activa

	31-12-2024	31-12-2023
Vorderingen uit directe verzekeringen op verzekeringsnemers (debiteuren)⁴		
Rekening-courant aangesloten Onderlingen	396.788	683.147
	<u>396.788</u>	<u>683.147</u>

Over de Rekening-courant verhouding maatschappijen met de aangesloten Onderlingen wordt geen rente berekend. Tevens zijn er geen garanties afgegeven. De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

Vordering uit herverzekering⁵		
OVM SOM U.A.	195.718	202.287
	<u>195.718</u>	<u>202.287</u>

Overige activa

Bedrijfsmiddelen⁶

	Inventaris	Vervoer- middelen	2024	2023
Bij aanvang boekjaar:				
Aanschafwaarde	64.513	52.305	116.818	116.818
Cumulatieve afschrijvingen	-64.513	-34.653	-99.166	-87.884
Boekwaarde	-	17.652	17.652	41.854
Mutaties in boekjaar:				
Investerings	-	-	-	-
Afschrijvingen	-	-10.459	-10.459	-11.282
Desinvesteringen	-	-	-	-
Afschrijving desinvesteringen	-	-	-	-
	-	-10.459	-10.459	-11.282
Bij einde boekjaar:				
Aanschafwaarde	64.513	52.305	116.818	116.818
Cumulatieve afschrijvingen	-64.513	-45.112	-109.625	-99.166
Boekwaarde	-	7.193	7.193	17.652

Latente belastingen⁷

	2024	2023
Saldo bij aanvang boekjaar	-	84.106
Mutatie boekjaar	-	-84.106
Saldo bij einde boekjaar	-	-

Dit betreft een actieve latente belasting op het totaal negatieve fiscale resultaat. Hier is rekening gehouden met een vpb percentage van 25,8%. Per 31-12-2023 zijn er geen verrekenbare verliezen meer.

Passiva

Eigen vermogen

	2024	2023
Herwaarderingsreserve⁸		
Saldo bij aanvang boekjaar	150.156	150.156
Mutatie herwaarderingsreserve	-	-
Saldo bij einde boekjaar	<u>150.156</u>	<u>150.156</u>
Wettelijke reserve resultaat deelneming⁹		
Saldo bij aanvang boekjaar	1.546.872	1.426.751
Mutatie overige reserve	84	120.121
Saldo bij einde boekjaar	<u>1.546.956</u>	<u>1.546.872</u>
Overige reserves¹⁰		
Saldo bij aanvang boekjaar	7.097.559	7.065.262
Resultaatverdeling voorgaand boekjaar	580.559	304.837
Winstuitkering aan de leden	-290.280	-152.419
Onttrekking / toevoeging wettelijke reserve	-84	-120.121
Saldo bij einde boekjaar	<u>7.387.754</u>	<u>7.097.559</u>
Onverdeeld resultaat¹¹		
Saldo bij aanvang boekjaar	580.559	304.837
Naar overige reserves	-580.559	-304.837
Resultaat boekjaar	87.384	580.559
Saldo bij einde boekjaar	<u>87.384</u>	<u>580.559</u>
Totaal Eigen vermogen		
Hieronder is een overzicht van de samenstelling van het totaal Eigen vermogen opgenomen.		
Saldo bij aanvang boekjaar	9.375.146	8.947.006
Af: winstuitkering aan de leden	-290.280	-152.419
Resultaat boekjaar	87.384	580.559
Saldo bij einde boekjaar	<u>9.172.250</u>	<u>9.375.146</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 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 maatschappij voldoet ruimschoots aan de minimum kapitaalseisen. De berekening toont een SKV van € 3.462.000 (2023: € 3.003.000). De hierbij behorende solvabiliteitsratio SKV bedraagt 268% (2023: 319%). De absolute minimumkapitaalvereiste (AMKV) voor de maatschappij bedraagt € 3.900.000 (2023: € 3.900.000). Gezien de MKV hoger is dan de SKV geldt voor SOBH de MKV als wettelijke kapitaaleis. De hierbij behorende solvabiliteitsratio MKV bedraagt 238% (2023: 245%). De maatschappij voldoet ruimschoots. De toename in SKV hangt voornamelijk samen met een toename in het catastroferisico en dit leidt via herverzekering tevens tot een toename in tegenpartijrisico. Het tegenpartijrisico is tevens toegenomen door de verslechtering van de rating van 2 herverzekeraars.

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

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 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).

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	8	11
Aandelenrisico	865	847
Vastgoedrisico	213	213
Concentratierisico	1.187	1.187
Diversificatie effecten	-696	-691
SKV Marktrisico	1.577	1.566
Premie- en reserverisico	389	398
Vervalrisico	28	-
Catastroferisico	1.495	1.097
Diversificatie effecten	-276	-238
SKV Schade	1.636	1.257
SKV Tegenpartijrisico	1.200	987
Totaalniveau diversificatie effecten	-1.126	-981
BSKV (som van alle subtotalen minus de diversificatie effecten op totaalniveau)	3.287	2.829
SKV Operationeel risico	175	174
Correctie in verband met belasting	-	-
SKV	3.462	3.003
Verhoging om op niveau MKV te komen	438	897
Maximum van SKV en MKV	3.900	3.900

Voor SOBH geldt per ultimo 2024 dat de MKV groter is dan de SKV, waardoor de vereiste solvabiliteit gelijk is aan de MKV.

Voorzieningen

Technische voorziening voor schade¹²

	bruto	herverzekerings deel	bruto	herverzekerings deel
	2024	2024	2023	2023
Saldo bij aanvang boekjaar	3.942.382	3.417.810	2.584.969	2.386.679
Uitbetaalde schade/ontvangen van herverzekeraar	-2.160.397	-1.168.812	-1.205.936	-542.671
Mutatie voorziening voorgaande jaren	-684.823	-892.504	-408.124	-60.508
Reservering boekjaar	1.648.597	906.728	2.971.473	1.634.310
Saldo bij einde boekjaar	2.745.759	2.263.223	3.942.382	3.417.810

De uitkomst van de uitgevoerde toereikendheidstoets bedraagt € 277.448 netto. De jaarrekeningvoorziening is derhalve toereikend (surplus van € 205.088).

Technische voorziening voor winstdeling- en kortingen¹³

	bruto	herverzekerings deel	bruto	herverzekerings deel
	2024	2024	2023	2023
Saldo bij aanvang boekjaar	1.206.174	590.202	923.881	415.746
Uitbetaalde schade/ontvangen van herverzekeraar	-481.554	-228.679	-261.327	-117.597
Mutatie voorziening voorgaande jaren	86.545	46.447	69.383	31.223
Reservering boekjaar	574.456	315.951	474.237	260.830
Saldo bij einde boekjaar	1.385.621	723.921	1.206.174	590.202

Voor belastingen¹⁴

	2024	2023
Saldo bij aanvang boekjaar	103.668	96.979
Mutatie boekjaar	-6.689	6.689
Saldo bij einde boekjaar	96.979	103.668

Dit betreft een passieve latente belasting op het verschil tussen commerciële en fiscale waardering op de overige terreinen en gebouwen. Hier is rekening gehouden met een vpb percentage van 25,8%.

In de technische voorziening voor winstdeling- en kortingen zit een bedrag netto ad € 266.162 te betalen winstaandeel aan gelieerde maatschappij OVM SOM u.a.

Kortlopende schulden

	31-12-2024	31-12-2023
Belastingen en premies sociale verzekeringen¹⁵		
Belastingen en sociale premies	9.209	10.158
	<u>9.209</u>	<u>10.158</u>
Overige schulden en overlopende passiva¹⁶		
Schulden aan herverzekering	305.130	508.098
Te betalen premie XL	101.427	187.486
Overlopende passiva	157.975	115.264
	<u>564.532</u>	<u>810.848</u>

Over de overige schulden en overlopende passiva wordt geen rente berekend.

De overige schulden en overlopende passiva hebben een looptijd korter dan één jaar.

Niet in de balans opgenomen activa & verplichtingen

Overeenkomst Saval B.V.

Onder de verplichtingen is een overnamesom opgenomen, betaalbaar aan Saval B.V. inzake de overname van een medewerker door Saval B.V. Indien tijdens 2025 onverwachts blijkt dat de medewerker uit dienst treedt bij Saval B.V. en onder omstandigheden zoals beschreven in de overeenkomst, zal een aanvullende vergoeding van € 17.637 verschuldigd zijn aan Saval B.V.

Toelichting op de winst- en verliesrekening over boekjaar 2024

in Euro's

Uitgaande herverzekeringspremies¹⁷

	2024	2023
Verschuldigde premie Quote share	3.206.233	3.189.824
Verschuldigde premie Excess of Loss	835.247	855.804
	<u>4.041.480</u>	<u>4.045.628</u>

De uitgaande herverzekeringspremie behoeft niet verder uitgesplitst te worden per branche aangezien er slechts sprake is van één branche, te weten brand.

Opbrengsten uit beleggingen¹⁸

Opbrengsten uit deelneming	151.958	202.498
Opbrengsten terreinen en gebouwen	49.892	48.916
Opbrengsten uit overige beleggingen	123.253	62.733
	<u>325.103</u>	<u>314.147</u>

In de post opbrengsten uit beleggingen zit een deel ad. €151.958 (2023: €202.498) welk ongerealiseerd is, het overige deel ad. €111.649 (2022: €111.649) is gerealiseerd.

Schaden eigen rekening¹⁹

Schade-uitkeringen boekjaar	3.328.986	2.090.813
Mutatie voorziening	-1.196.623	1.357.413
	<u>2.132.363</u>	<u>3.448.226</u>
Aandeel re-assuradeur	-938.229	-2.688.016
	<u>1.194.134</u>	<u>760.210</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	2024	2023
2019		-46.707	-34.325
2020		-41.020	-139.288
2021		-118.606	-234.510
2022		-71.188	-
2023		-407.303	-
Totale uitloop over voorgaande jaren		-684.824	-408.123
Lopend boekjaar		2.817.187	3.856.349
		2.132.363	3.448.226

Aansluiting met de winst- en -verliesrekening

Schade bruto	3.328.986	2.090.813
Wijziging voorziening	-1.196.623	1.357.413
	2.132.363	3.448.226

Schadestatistiek (herverzekeringsdeel)

Schadejaar	Afwikkeljaar	2024	2023
2019		33.537	15.446
2020		18.459	62.680
2021		53.373	127.500
2022		-50.958	9.225
2023		602.712	-
Totale uitloop over voorgaande jaren		657.123	214.851
Lopend boekjaar		-1.595.352	-2.902.867
		-938.229	-2.688.016

Aansluiting met de winst- en -verliesrekening

Schade bruto	-2.092.816	-1.656.885
Wijziging voorziening	1.154.587	-1.031.131
	-938.229	-2.688.016

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

Bedrijfskosten²⁰

	2024	2023
Beheers- en personeelskosten, afschrijvingen		
Beheers- en personeelskosten	934.569	732.626
Afschrijvingen	10.459	11.282
	<u>945.028</u>	<u>743.908</u>
Beheers- en personeelskosten		
Salarissen	331.898	322.929
Sociale lasten	42.389	42.377
Pensioenpremies	63.943	56.266
Opleidingskosten	1.873	1.732
Overige personeelskosten	118.489	4.034
Bestuurskosten	42.408	38.632
Algemene kosten	333.569	266.656
	<u>934.569</u>	<u>732.626</u>

Vennootschapsbelasting²¹

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 onderstaande berekening:

Berekening vpb voor boekjaar 2024:

Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting	71.374
Bij: niet aftrekbare kosten:	5.600
Af: resultaat deelneming SOM UA	-151.958
Bij: onttrekking egalisatiereserve	<u>25.931</u>
	<u>-120.427</u>
Belastbaar bedrag boekjaar	<u>-49.053</u>

Over het negatieve belastbare bedrag is geen vennootschapsbelasting verschuldigd. Dit verlies kan volledig worden verrekend (carry-back) met de winst van vorig jaar.

	2024	2023
<u>Vennootschapsbelasting verschuldigd</u>		
Over het boekjaar (taxatie)	-9.321	27.900
Mutatie voorziening latente belastingen	-6.689	90.794
	<u>-16.010</u>	<u>118.694</u>

De effectieve belastingdruk bedraagt 22,4% (2023: 16,9%)

OVERIGE INFORMATIE

Gemiddeld aantal medewerkers

Aantal medewerkers omgerekend naar fulltime basis over 2024 betrof 2,0 (2023: 2,0). Daarnaast zijn omgerekend naar fulltime basis in 2024 1,9 (2023: 1,9) medewerkers doorbelast vanuit de OVM "SOM" U.A. Alle medewerkers zijn werkzaam in Nederland.

Aantal medewerkers verdeeld naar afdeling:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
- Preventie	2,0	2,0
- Overige	1,9	1,9

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:	€ 84.095	€ 93.775

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.

Voorstel resultaatbestemming

Tijdens de Algemene Ledenvergadering waarop de jaarrekening wordt vastgesteld, zal worden voorgesteld om het behaalde resultaat over 2024 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 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.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene ledenvergadering en de raad van commissarissen van Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering U.A.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2024

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2024 van Stichtsche 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 Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering 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 Stichtsche 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.

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 € 229.000. 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 € 11.450 rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Controleaanpak continuïteit

Zoals toegelicht in het onderdeel ‘continuïteit’ op pagina 20 van de jaarrekening en in het onderdeel ‘continuïteit bedrijfsvoering’ op pagina 9 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 Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering 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. Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering 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 238% 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 controle-werkzaamheden 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 controle-werkzaamheden 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 Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering 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 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	
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	
Beschrijving:	De technische voorziening voor te betalen schaden kwalificeren wij als een kernpunt in de controle, gezien de omvang, complexiteit en het significante schattingselement van deze post. Zoals vermeld in de grondslagen en de toelichtingen bij de jaarrekening op pagina 22 heeft Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering U.A. de technische voorziening voor schaden op haar balans gewaardeerd tegen nominale waarde. De voorziening voor te betalen schaden is vastgesteld voor schadegebeurtenissen die reeds hebben plaatsgevonden, ongeacht of deze reeds zijn gemeld. 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 schattingsonzekerheden 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) schattingsonzekerheden. In verband met de complexe berekening en de significante schattingselementen is deze post een kernpunt van onze controle.
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 (dossier) schattingen geëvalueerd op aanvaardbaarheid en plausibiliteit voor deze voorziening, de IBN(E)R (Incurred but not (Enough) reported) en de reserve voor schadebehandelingskosten. Wij hebben de voorziening aangesloten met opgaves van de herverzekeraars. Aanvullend hebben wij de juistheid van het herverzekeringsdeel van de voorziening voor te betalen schaden/uitkeringen door middel van een verbandscontrole met de herverzekeringscontracten. Daarnaast hebben wij de uitloopresultaten beoordeeld. 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 en veronderstellingen, alsmede de schattingonzekerheden bij de technische voorziening voor te betalen schaden, zoals opgenomen in de toelichting op pagina 31. 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 Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering U.A. Deze regelgeving bevat richtlijnen voor de berekening van het vereiste en beschikbare vermogen van een herverzekeraar. 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 Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering U.A. en de uitkomsten daarvan. Gegeven het belang van de Solvency II richtlijn voor de financiële positie van Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering 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 Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering U.A. als een kernpunt in onze controle.
Onze controleaanpak:	Wij hebben inzicht verkregen in de wijze waarop Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering 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 Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering 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 actuaris, methodes en veronderstellingen getoetst op aanvaardbaarheid met de Solvency II richtlijn. Wij hebben de toelichting in de jaarrekening getoetst op consistentie met de interne Solvency II rapportages, en 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 Stichtse Onderlinge Brand-Herverzekering 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 gereede 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 18:38 +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.