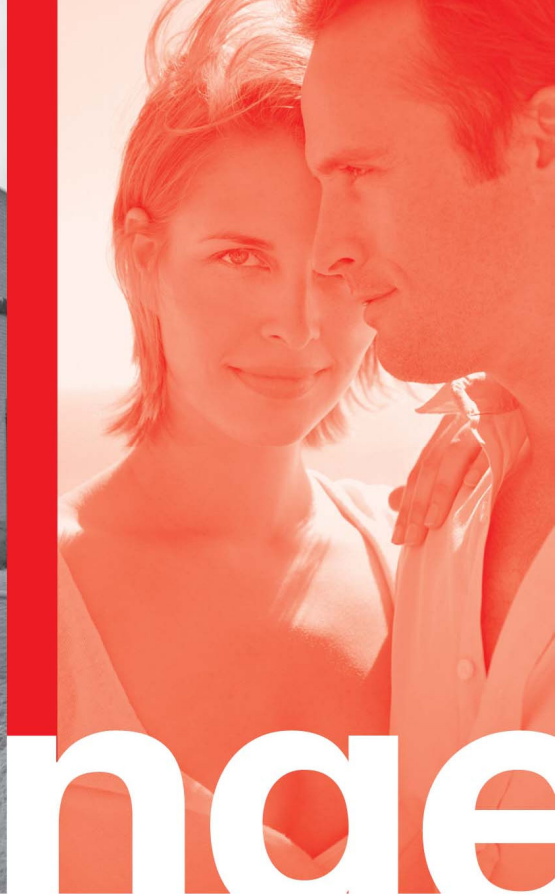


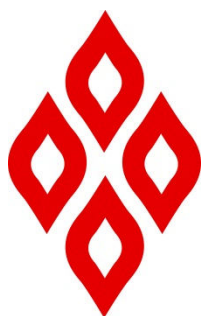


Onderlinge

Verslag inzake de Solvabiliteit
en de Financiële Toestand
(SFCR)

2024

Stichtsche Onderlinge
Brand-Herverzekering U.A.



Inhoudsopgave

1.	Inleiding	3
2.	Samenvatting	4
3.	Activiteiten en resultaten	7
3.1	Activiteiten	7
3.2	Resultaten uit verzekeringsactiviteiten	8
3.3	Resultaten uit beleggingsactiviteiten	9
3.4	Resultaten uit overige activiteiten	9
3.5	Overige informatie	9
4.	Governance	10
4.1	Algemene informatie over het governancestelsel	10
4.1.1	Bestuurlijke structuur	11
4.1.2	Organisatiestructuur	15
4.1.3	Beleidslijnen	16
4.2	Deskundigheid en betrouwbaarheid	16
4.3	Risicomanagement systeem	18
4.3.1	Risicobereidheid	18
4.3.2	Risicostrategie en –beleid	19
4.3.3	Opzet en organisatie van het systeem van risicomanagement	20
4.4	Risicomanagementproces	21
4.5	Risicoanalysemethodiek	22
4.6	Voornaamste risicocategorieën	24
4.7	Rapportering	25
4.8	Interne controle omgeving	25
4.8.1	Risicomanagement functie	26
4.8.2	Compliance functie	27
4.8.3	Actuariële functie	28
4.8.4	Interne audit functie	28
4.9	Uitbesteding	29
4.10	Overige belangrijke informatie	29
5.	Risicoprofiel	30
5.1	Verzekeringstechnische risico's	30
5.2	Marktrisico	31
5.3	Liquiditeitsrisico	33
5.4	Operationeel risico	33
6.	Financiële positie van SOBH op Solvency II grondslagen	35
6.1	Solvency II balans	35
6.2	Informatie over de waardering van activa	36
6.3	Informatie over de waardering van andere verplichtingen	38
6.4	Overige materiële informatie	38
7.	Kapitaalbeheer	39
7.1	Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid	39
7.2	De solvabiliteit van SOBH	39
7.3	De ontwikkeling van de SCR en de MCR	40
7.4	De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen	41
7.5	Overige gegevens	41

1. Inleiding

Voor u ligt ons “verslag inzake de solvabiliteit en de financiële toestand” van Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering U.A. (hierna: SOBH). Dit rapport is opgesteld aan de hand van de richtlijnen die daarvoor in de Solvency II regelgeving zijn vastgelegd.

Solvency II vereist twee ‘kwalitatieve’ rapportages:

- een openbaar rapport inzake de solvabiliteit en de financiële positie, ook wel aangeduid met de Engelse afkorting “SFCR” (Solvency & Financial Condition Report);
- een vertrouwelijk rapport aan de toezichthouder (in casu: DNB) betreffende min of meer dezelfde onderwerpen, maar dan met meer detail en inclusief eventuele vertrouwelijke informatie, het zogenoemde regular supervisory report, ook aangeduid als “RSR”.

Deze rapportage maakt deel uit van wat wordt aangeduid als de “RSR” (regular supervisory report).

Het normenkader voor het opstellen van deze rapportage wordt gevormd door de volgende wet- en regelgeving, aangevuld met toelichtingen van de toezichthouder:

- *Solvency II Directive (2009/138/EG), artikel 51 en verder;*
- *Gedelegeerde Verordening Solvency II (EU 2015/35), Hoofdstuk 12 en 13;*
- *Uitvoeringsverordening (EU 2015/2450);*
- *Relevante richtsnoeren van EIOPA, waaronder EIOPA-BoS-15/109 – Richtsnoeren voor rapportage en openbaarmaking;*
- *Brieven van DNB, waaronder die van 2 april 2015 (aandachtspunten kwantitatieve rapportage voorbereidende fase Solvency II en toelichting daarop) en van 22 januari 2016 (Aandachtspunten Day One rapportage);*
- *DNB Guidance bij kwalitatieve SII Preparatory Guidelines rapportage.*

2. Samenvatting

Activiteiten

SOBH is een onderlinge herverzekeringsmaatschappij, die zich richt op het aanbieden van brand-verzekeringscontracten aan onderlinge verzekeringsmaatschappijen.

De SOBH is een initiatief van diverse onderlinge verzekeringsmaatschappijen om met elkaar brandrisico's her te verzekeren. Van oorsprong verzekeren deze maatschappijen zelfstandig brandverzekeringen op coöperatieve basis. Zij zochten een manier om de eigen verzekerde risico's met elkaar te delen.

In dit boekjaar is het beleid hieromtrent gelijk gebleven. Afgelopen jaren is het aantal contractspartijen met drie nieuwe onderlinge verzekeringsmaatschappijen uitgebreid, waarbij SOBH voor een aandeel in hun herverzekeringscontract participeert.

Het boekjaar is afgesloten met een winst van € 71.374 (2023: € 699.253) voor belasting, hetgeen we nader hebben toegelicht in de jaarrekening 2024, welke op onze website kan worden gedownload.

Strategie

De strategie en doelstellingen die de SOBH hanteert, staan beschreven in een strategisch plan. Daarnaast is er een kapitaal-, herverzekerings-, reserverings- en een beleggingsbeleidsplan. In 2024 heeft een nadere uitwerking plaatsgevonden ten aanzien van de strategie. De activiteiten van de preventieafdeling zijn in 2024 ten einde gekomen. Doel is om tegen zo laag mogelijke kosten herverzekeringscontracten aan de leden aan te bieden.

Periodiek wordt een studie gedaan naar de toegevoegde waarde van het gezamenlijk organiseren van herverzekering. De uitkomsten voor de deelnemers in SOBH zijn positief. De condities van de contracten zijn gunstiger (ten opzichte van de markt) en daarbij is er sprake van een ruime dekking door de ongelimiteerde stop loss. In 2024 is er vanwege een fusie één contractspartij minder.

Risicoprofiel

Wij zijn een eenvoudige herverzekeraar die met name quota share herverzekeringen aanbiedt. Deze quota share contracten zijn voorzien van een geïntegreerde stop loss. Er is een goed zicht op de verzekeringstechnische resultaten en risico's. Wij onderscheiden ons door onze samenwerking met onderlinge verzekeringsmaatschappijen. Zij hebben persoonlijke betrokkenheid hoog in het vaandel. Gezamenlijk kennen wij onze risico's.

Wij beheersen onze verzekeringstechnische risico's door een gezonde premiestelling, een adequate systematiek van schadereservering en een op haar omvang afgestemd herverzekeringsbeleid, waarbij rekening wordt gehouden met de aanwezige solvabiliteit van SOBH.

In samenspraak met onze leden voeren we qua beleggingen een terughoudend beleid. Op dit moment maken wij op het door ons beheerde vermogen nauwelijks tot geen rendement. Onze solvabiliteit staat een minder terughoudend beleid toe en de betreffende deskundigheid daartoe kunnen we inhuren. Om die reden monitoren wij de ontwikkelingen op de kapitaalmarkt. Periodiek wordt het beleggingsbeleid geëvalueerd en in samenspraak met de leden indien nodig heroverwogen.

Andere risico's die onderdeel uitmaken van het risicoanalysemodel zijn krediet-, strategische, operationele en integriteitsrisico's. Al deze risicogebieden heeft SOBH geadresseerd in haar risicoanalysemodel.

Solvabiliteit

Onder de risico gebaseerde Solvency II norm beschikt SOBH over ruim voldoende vermogen. Eind 2024 bedroeg de solvabiliteit op Solvency II grondslagen 238% (2023: 245%). Dit is op basis van het minimum kapitaalvereiste (ook wel "MCR"). De risico gewogen solvabiliteitsratio komt hoger uit, te weten op 268% (2023: 319%). Ten opzichte van vorig jaar is deze ratio toegenomen, met name doordat de kapitaalvereiste is gedaald.

Het beleid van het bestuur is te streven naar een solvabiliteit op basis van Solvency II van tenminste 200%. De interne norm is in het kapitaalbeleid van SOBH vastgesteld op 150%. In de ORSA ("Own Risk & Solvency Assessment") wordt vastgesteld of deze buffers adequaat zijn gezien de risico's waar de verzekeraar aan bloot staat. Door deze ruime buffer ten opzichte van de wettelijke eis kan SOBH ook aan alle eisen voldoen bij grote calamiteiten, zoals opeenvolgende verliesjaren en/of aanpassingen van de berekeningen van de (toekomstige) wettelijke eis.

De ontwikkeling van de solvabiliteit kan als volgt worden geschetst:

In € x 1.000	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Beschikbaar kapitaal *	9.272	9.571	8.951
Kapitaalvereiste ("AMCR")	3.900	3.900	3.900
Solvabiliteitsratio	238%	245%	230%
Kapitaalvereiste ("SCR")	3.462	3.003	2.481
Risico gewogen solvabiliteitsratio	268%	319%	361%

** Het beschikbare kapitaal is het vermogen op Solvency II grondslagen. Het vermogen op Solvency II grondslagen wijkt af van het eigen vermogen in de jaarrekening. SCR = Solvency Capital Requirement, ook aangeduid als 'SKV' - Solvabiliteit Kapitaal Vereiste, is het risico gebaseerde kapitaalvereiste onder Solvency II.*

De wijzigingen in de solvabiliteitsratio bestaan uit:

- De kapitaalvereiste (SCR) is gestegen met 15%,
- Het in aanmerking komend vermogen is gedaald met 3%.
- Het kernvermogen van de verzekeraar voordat hierop aanpassingen zijn gedaan, is gelijk aan het in aanmerking komend vermogen. Er is geen aanvullend vermogen (anders dan vorig jaar).

De stijging van de SCR (15%) kan grotendeels verklaard worden door de volgende effecten:

- Het kapitaalvereiste voor het schadeverzekeringstechnisch risico is in 2024 met 379k toegenomen. Met name de kapitaalvereisten voor het royementsrisico en het catastroferisico zijn toegenomen. De toename in royementsrisico wordt veroorzaakt doordat de beste schatting van winsten in toekomstige premies voor de schade-portefeuille van SOBH positief is ultimo 2024. De toename van catastroferisico zit in de toename van het man-made catastroferisico
- Het kapitaalvereiste voor het tegenpartijkredietrisico is in 2024 met 213k toegenomen. Dit wordt veroorzaakt door een aanzienlijk hoger risicomitigerend effect door herverzekering (met namen i.r.t. SCR man made catastrofe) en door de verslechtering van de ratings van 2 herverzekeraars.

De ontwikkelingen in de solvabiliteitsratio van 2022 naar 2023 waren:

- De kapitaalvereiste (SCR) is gestegen met 21%,
- Het in aanmerking komend vermogen is gestegen met 8%.

- Het kernvermogen van de verzekeraar voordat hierop aanpassingen zijn gedaan, is gelijk aan het in aanmerking komend vermogen.
- De belastingcorrectie is in 2023 met € 203k toegenomen (dat wil zeggen dat er minder gecorrigeerd wordt op de SCR dan per ultimo 2022Q4, waardoor de SCR stijgt) tot
- Dit wordt veroorzaakt doordat de Solvency II herwaardering DTL niet meer wordt meegenomen in de LAC DT berekening naar aanleiding van de DNB bevindingen.
- Het kapitaalvereiste voor het tegenpartijkredietrisico is in 2023 met € 202k toegenomen. Dit wordt veroorzaakt door de hogere hoeveelheid assets op de bankrekeningen en door een gestegen vordering op herverzekeraars.

Governance

SOBH is een onderlinge verzekeraar. Dit heeft niet alleen juridische consequenties, maar brengt ook een eigen gedachtegoed met zich mee. Als maatschappelijk betrokken organisatie wil SOBH verantwoording afleggen naar haar interne bestuursorganen en haar leden. Integriteit, transparantie en controleerbaar bestuur zijn daarbij van essentieel belang. Corporate Governance krijgt daarom veel aandacht van de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur.

Het onderlinge karakter is gewaarborgd door het feit dat de herverzekerde partijen ook lid van SOBH zijn en daarmee hun zeggenschap in de organisatie hebben. Ten aanzien van de bestuursorganen is gekozen voor een tweehoofdige Raad van Bestuur (tevens directie). Verder beschikt de maatschappij over een Raad van Commissarissen en een Algemene Leden Vergadering.

Bij de uitwerking van bestuurs- en toezichthoudende verantwoordelijkheden leeft SOBH maatschappelijk geaccepteerde en gangbare codes na, zoals:

- De Gedragscode Verzekeraars van het Verbond van Verzekeraars
- De Gedragscode Verwerking Persoonsgegevens Financiële Instellingen

De ontwikkelingen in wet- en regelgeving voor het toezicht op verzekeraars (Wet op het Financieel Toezicht (Wft) en Solvency II) worden op de voet gevolgd en vertaald naar interne beleidsaanpassingen. In het boekjaar zijn er geen wijzigingen doorgevoerd in de governancestructuur van de organisatie.

3. Activiteiten en resultaten

3.1 Activiteiten

SOBH is een onderlinge waarborgmaatschappij, opgericht op 20 december 1924 en heeft haar activiteiten aangevangen op 1 januari 1925. Het doel van de maatschappij is het met haar leden op onderlinge grondslag sluiten van herverzekeringen met haar leden, op basis van door de maatschappij vastgestelde herverzekeringsvoorwaarden.

SOBH kent een vergunning voor de volgende herverzekeringsactiviteit:

- Schadeherverzekering (Herverzekeraar (met een zetel in NL))

Juridische structuur

De juridische structuur van SOBH betreft een onderlinge waarborgmaatschappij u.a. SOBH kent per 31-12-2024 15 leden, waarvan 8 leden met een herverzekeringsovereenkomst en 7 coöperatieve leden. Coöperaties die in het verleden opereerden als onderlinge waarborgmaatschappij en hun verzekeringsportefeuille hebben overgedragen aan de Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. hebben hun lidmaatschap SOBH behouden. Het hoogste orgaan van de maatschappij is de Algemene Ledenvergadering welke minimaal één keer per jaar bijeenkomt. Daarnaast is er een directie (raad van bestuur) en een raad van commissarissen.

SOBH is statutair gevestigd te De Meern.

Postadres: Stichtsche Onderlinge Brand-Herverzekering U.A.
Postbus 104
3454 ZJ De Meern

Bestuur van de verzekeraar

De raad van bestuur van de verzekeraar bestaat uit de volgende twee personen:

Algemeen directeur	-	Dhr. A. Noorlander
Directielid	-	Dhr. G. Gardenbroek

Raad van Commissarissen

De raad van commissarissen bestaat uit de volgende leden:

Voorzitter	-	Dhr. E.A. van Gelderen
Vicevoorzitter	-	Dhr. J.E. Jonker
Lid	-	Mevr. A.J.T.W. Erkens
Lid	-	Dhr. G.J.H. Geerling
Lid	-	Dhr. J.M. Haasnoot

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

Audit- en risicocommissie

De audit- en risicocommissie betreft een vaste commissie van de raad van commissarissen en is ingesteld om de raad te adviseren met betrekking tot onder andere het financiële verslagleggingsproces, het interne risicobeheersings- en controlesysteem en de externe accountantscontrole.

De audit- en risicocommissie bestaat uit de volgende leden:

Voorzitter	-	Dhr. G.J.H. Geerling
Lid	-	Mevr. A.J.T.W. Erkens

Sleutelfuncties

De sleutelfuncties worden door de volgende functionarissen ingevuld:

Tweedelijns functie

Risicomanagement functie	-	dhr. G. Gardenbroek
Compliance functie	-	mevr. E. van Reenen (sleutelfunctiehouder: dhr. G. Gardenbroek)
Actuariële functie	-	dhr. M. Lans, Arcturus (sleutelfunctiehouder: dhr. G. Gardenbroek)

Derdelijns functie

Interne audit functie	-	dhr. D. Boersen (sleutelfunctiehouder: dhr. A. Noorlander)
-----------------------	---	---

De tweedelijns sleutelfuncties zijn benoemd door de raad van bestuur. Hun taken, verantwoordelijkheden, bevoegdheden en middelen staan beschreven in een charter, dat voor elke sleutelfunctie is opgesteld. Voor benoemingen, alsmede wijzigingen in de charters is instemming van de RvC vereist.

De derdelijns sleutelfunctie is benoemd door de raad van commissarissen. De taken, verantwoordelijkheden, bevoegdheden en middelen staan beschreven in een charter. Voor wijzigingen in de charter is instemming van de RvC vereist.

De compliance officer en de risk manager rapporteren op kwartaalbasis aan de raad van bestuur en raad van commissarissen. De actuariële functie rapporteert jaarlijks over de toereikendheid van de technische voorzieningen en de SCR-berekeningen, en voert ook een toets uit op de berekeningen van de ORSA. De interne audit functie rapporteert afhankelijk van de uitgevoerde audits.

De sleutelfunctionarissen hebben een escalatielijns naar de voorzitter van de raad van commissarissen.

Toezicht

De accountant en externe toezichthouder van de verzekeraar is:

Externe accountant	-	drs. M.F. Meijer RA, BDO Audit & Assurance B.V.
--------------------	---	--

3.2 Resultaten uit verzekeringsactiviteiten

De resultaten uit verzekeringsactiviteiten zijn als volgt:

Technisch resultaat	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Verdiende premie	5.829.514	5.799.680	5.073.598
Aandeel herverzekering	4.041.480	4.045.628	3.115.583
Schadelast	2.132.363	3.448.226	3.818.722
Aandeel herverzekering	938.229	2.688.016	2.537.619
Winstdeling en kortingen	298.602	251.567	133.031
Technisch resultaat	295.298	742.275	543.881

De resultaten in eigen behoud uitgedrukt:

Technisch resultaat	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Verdiende premie	1.788.034	1.754.052	1.958.015
Schadelast	1.194.134	760.210	1.281.103
Winstdeling en kortingen	298.602	251.567	133.031
Technisch resultaat	295.298	742.275	543.881

Verdeling naar risicogroep

Er is enkel sprake van één risicogroep (brand-herverzekering).

Verdeling naar regio's

De verzekeringen hebben uitsluitend betrekking op de Nederlandse markt.

Ontwikkeling verzekeringstechnische resultaat

Het premie-inkomen bedraagt over 2024 € 5.829.514 (2023 € 5.799.680) en is na een trend van terugloop in premie vanaf 2021 jaarlijks gestaag stijgende, dit komt voornamelijk door reguliere groei en één nieuwe onderlinge die in 2021 is toegetreden. De schadelast viel 2024 wat hoger uit dan in 2023. Overigens in 2022 was sprake van een hoge schadelast als gevolg van drie stormen, maar vanwege de werking van de herverzekeringscontracten op de stormschade nog wel gunstiger uit viel dan 2021.

3.3 Resultaten uit beleggingsactiviteiten

De resultaten uit beleggingsactiviteiten hebben betrekking op rente-inkomsten uit deposito's en opbrengsten uit de deelneming in SOM.

Beleggingsresultaat	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Beleggingen	173.145	111.649	78.127
Deelneming SOM	151.958	202.498	115.444

Informatie over beleggingen in securitisaties

Zoals het 'prudent person principle' vereist beleggen we niet in complexe beleggingsproducten.

Ontwikkeling beleggingsresultaten

SOBH heeft een groot deel van haar gelden in deposito's geplaatst. De rente werd eind 2022 weer positief. Het positieve beleggingsresultaat betreft tevens een deel huuropbrengsten van het pand.

3.4 Resultaten uit overige activiteiten

Er bestaan geen andere resultaten die voortkomen uit overige activiteiten.

3.5 Overige informatie

De paragraaf overige informatie is bedoeld om informatie te geven over activiteiten en resultaten welke niet in de eerdere paragrafen is opgenomen. Naar onze inschatting hebben we de belangrijke materiële zaken hiervoor opgenomen en is er verder geen aanvullende informatie meer te vermelden.

4. Governance

4.1 Algemene informatie over het governancestelsel

De SOBH kenmerkt zich door een onderlinge structuur waarbinnen op coöperatieve basis wordt samengewerkt. De bij SOBH aangesloten lokale onderlinge verzekeringsmaatschappijen vormen het coöperatieve kernbedrijf van de SOBH.

Klanten kunnen lid worden van hun lokale onderlinge. De onderlingen zijn op haar beurt lid van de SOBH. Het stemrecht van een lid wordt bepaald naar rato van betaalde herverzekeringspremie aan de SOBH. Het stemrecht is op dit moment per lid gemaximeerd op 10% van het totaal aantal stemmen.

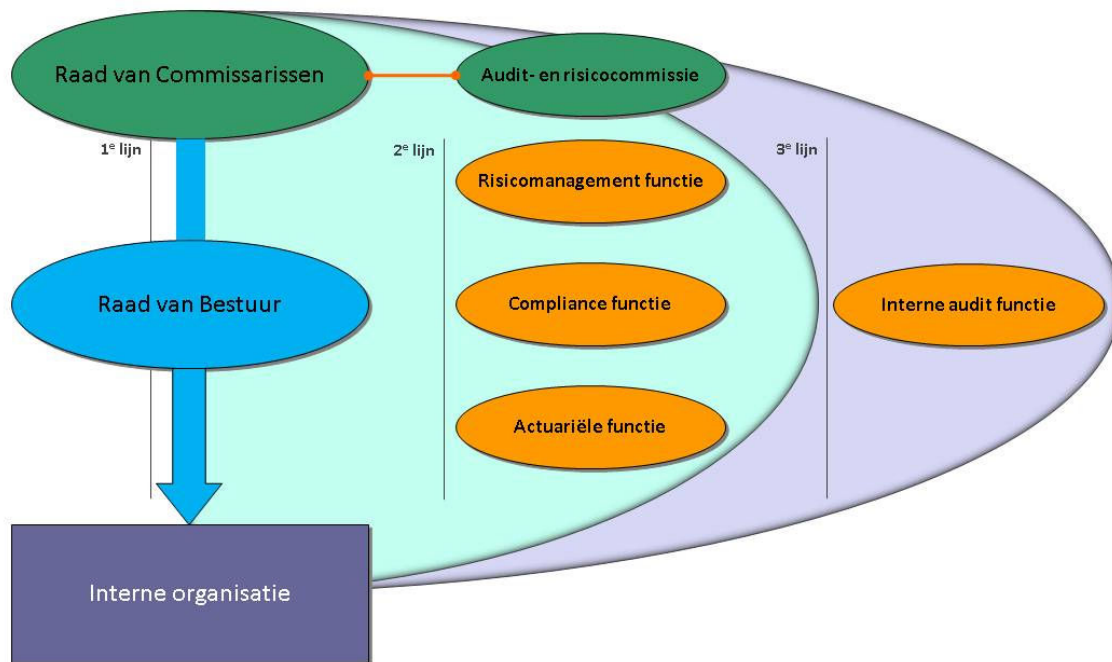
Als coöperatieve herverzekeringsmaatschappij kennen wij een beleid waarbij de klant centraal staat en niet de commerciële winsten. Maatschappelijk ondernemen is een belangrijk uitgangspunt en mede hierdoor kent SOBH geen variabele beloningen. Deze zaken zijn onderdeel van de interne kernwaarden (Coöperatief, Ondersteunend, Servicegericht) van de SOBH, welke sterk worden nageleefd en gemonitord.



4.1.1 Bestuurlijke structuur

SOBH kent drie statutaire organen: de Algemene ledenvergadering, de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur.

De Raad van Bestuur (RvB) van de SOBH wordt gevormd door de directie en het toezicht wordt ingevuld door een raad van commissarissen (RvC). Het hoogste orgaan is de algemene ledenvergadering. Binnen de RvC geldt een audit- en risicocommissie. Daarnaast geeft SOBH invulling aan de Solvency II sleutelfuncties van compliance, risicomanagement, actuariaat en interne audit.



Algemene ledenvergadering

Het hoogste besluitvormende orgaan binnen SOBH is de Algemene ledenvergadering van de maatschappij. Aan de Algemene ledenvergadering komen een aantal belangrijke bevoegdheden toe zoals het benoemen, schorsen of ontslaan van commissarissen, het vaststellen van de jaarrekening, wijzigen van de statuten en het verlenen van decharge aan de bestuurders en commissarissen. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen verschaffen de Algemene ledenvergadering alle relevante informatie die zij nodig heeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.

Raad van Commissarissen

Status en positie

De RvC is het toezichthoudende orgaan van de organisatie. De RvC bestaat uit minimaal drie commissarissen. Op dit moment hebben zitting:

- De heer E.A. van Gelderen (voorzitter)
- De heer J.E. Jonker (vicevoorzitter)
- Mevrouw A.J.T.W. Erkens
- De heer J.M. Haasnoot
- De heer G.J.H. Geerling

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

Taken en verantwoordelijkheden

De RvC houdt toezicht op de algemene gang van zaken en het door de RvB uitgevoerde beleid. Daarnaast vervult de RvC een klankbordrol voor de RvB. Richting de RvB is de RvC de werkgever. De RvC legt jaarlijks over haar taken verantwoording af aan de ledenvergadering.

Reikwijdte van de werkzaamheden

De reikwijdte is alles omvattend wat de RvC noodzakelijk acht om haar taken adequaat te kunnen uitvoeren. Er zijn echter een aantal onderdelen waarbij de goedkeuring van de ledenvergadering noodzakelijk is:

- Kapitaalbeleid
- Statutenwijzigingen
- Benoeming commissaris
- Benoeming accountant
- Vaststelling van de jaarrekening
- Fusie, overname en ontbinding van de maatschappij

Benoeming

Een commissaris wordt gekozen door de ledenvergadering. Voorafgaand aan de voordracht vormt de RvC uit haar midden een selectiecommissie die zich bezighoudt met de werving en selectie van een kandidaat-commissaris. Tijdens dit selectieproces wordt de kandidaat-commissaris getoetst op geschiktheid en betrouwbaarheid. De selectiecommissie kan zich laten ondersteunen door externe partijen. De RvB heeft een adviserende rol in het werving- en selectietraject. De Nederlandsche Bank dient zich uit te spreken over de geschiktheid en betrouwbaarheid van de kandidaat-commissaris.

Rapportagelijijn

De RvC doet middels de jaarrekening verslag aan de ledenvergadering.

Escalatielijijn

Het directe aanspreekpunt voor de RvC is de voorzitter van de RvB. Mocht een situatie uitlopen tot een impasse tussen de RvB en RvC dan dient de externe toezichthouder te worden geïnformeerd. Dit contact wordt in principe gelegd door de voorzitter van de RvC.

Overig

Voor de RvC bestaat een reglement RvC waarin bovenstaande zaken zijn vastgelegd.

Audit- en risicocommissie

Status en positie

De audit- en risicocommissie van de RvC is een intern adviserend orgaan aan de RvC.

Op dit moment hebben zitting:

- De heer G.J.H. Geerling (voorzitter)
- Mevrouw A.J.T.W. Erkens

Taken en verantwoordelijkheden

De audit- en risicocommissie draagt zorg voor de monitoring van het financiële-verslagleggingsproces, het risicobeheersingssysteem en het interne controlesysteem van de maatschappij. De audit- en risicocommissie heeft contact met de externe accountant, maar ook met de interne sleutelfunctionarissen. Er wordt kennis genomen van de bevindingen voorkomend uit de werkzaamheden van de externe accountant en de sleutelfunctionarissen. De rapportages van de sleutelfunctionarissen worden door de audit- en risicocommissie vastgesteld. Tevens wordt gemonitord of de RvB voldoende opvolging geeft aan de geconstateerde bevindingen van externe accountant en de sleutelfunctionarissen.

De audit- en risicocommissie adviseert de RvC over hiervoor genoemde zaken tijdens de RvC vergaderingen. Alle RvC leden hebben overigens toegang tot de agenda en bijbehorende stukken van de audit- en risicocommissievergaderingen.

Reikwijdte van de werkzaamheden

De reikwijdte beperkt zich tot het geven van advies aan de raad van commissarissen.

Benoeming

De commissarissen die zitting nemen in de audit- en risicocommissie worden door de RvC benoemd.

Rapportagelijijn

De RvC doet middels de jaarrekening verslag aan de ledenvergadering.

Escalatielijijn

Het directe aanspreekpunt voor de audit- en risicocommissie is de voorzitter van de RvB. Mocht een situatie uitlopen tot een impasse tussen de RvB en audit- en risicocommissie, dan kan ieder afzonderlijk lid van de audit- en risicocommissie in contact treden met de voorzitter van de RvC.

Overig

Voor de audit- en risicocommissie bestaat een reglement audit- en risicocommissie waarin de taken en verantwoordelijkheden zijn vastgelegd.

Raad van Bestuur

Status en positie

De RvB is het bestuurlijk en beleidsbepalend orgaan van de organisatie. Er zijn twee bestuursleden:

- De heer A. Noorlander (voorzitter)
- De heer G. Gardenbroek

Taken en verantwoordelijkheden

De RvB is verantwoordelijk voor het dagelijks bestuur, de strategie en het risicobeheer van SOBH. De RvB is tevens verantwoordelijk voor het goed werkgeverschap. De RvB heeft geen verantwoordelijkheden gedelegeerd aan derden-personen.

Reikwijdte van de werkzaamheden

De reikwijdte is in principe alles omvattend wat de RvB noodzakelijk acht om haar taken te kunnen uitoefenen. Er gelden echter wel grenzen waarbij de RvB goedkeuring van de RvC nodig heeft alvorens het ten uitvoering te kunnen brengen:

- Beleidstukken als strategisch plan, beleggingsbeleid, kapitaalbeleid, beloningsbeleid, herverzekeringsbeleid
- Jaarrekening en begroting
- Investerings groter dan € 100.000
- Fusie, overname, deelneming in derde-organisaties
- Verlenen van borgstellingen en hypotheke

Benoeming

De werving en selectie van een RvB lid geschiedt door de RvC. Uit haar midden vormt de RvC een selectiecommissie die een voordracht doet aan de gehele RvC. De RvC kan zich in het selectieproces laten ondersteunen door externe partijen. De RvB heeft een adviserende stem in het proces. Tijdens de selectie wordt de kandidaat bestuurder getoetst op geschiktheid en betrouwbaarheid. Tevens dient De Nederlandsche Bank zich uit te spreken over de geschiktheid en betrouwbaarheid van de kandidaat-bestuurder.

Rapportagelijijn

Minimaal één keer per kwartaal wordt, samen met de risicomanagement functie, een rapportage opgesteld over de financiële en risicoteknische ontwikkelingen van de maatschappij. Deze rapportage wordt opgeleverd aan de RvC en de sleutelfunctionarissen. De RvC toetst en monitort aan de hand van deze kwartaalrapportage of strategische doelstellingen worden gevolgd binnen de vastgestelde risicobereidheid van de maatschappij. Jaarlijks wordt er ook gerapporteerd over het doorlopen ORSA proces middels het ORSA rapport. Deze wordt opgeleverd ter goedkeuring aan de audit- en risicocommissie; daarna wordt het rapport opgeleverd bij De Nederlandsche Bank (binnen 14 dagen).

Escalatielijijn

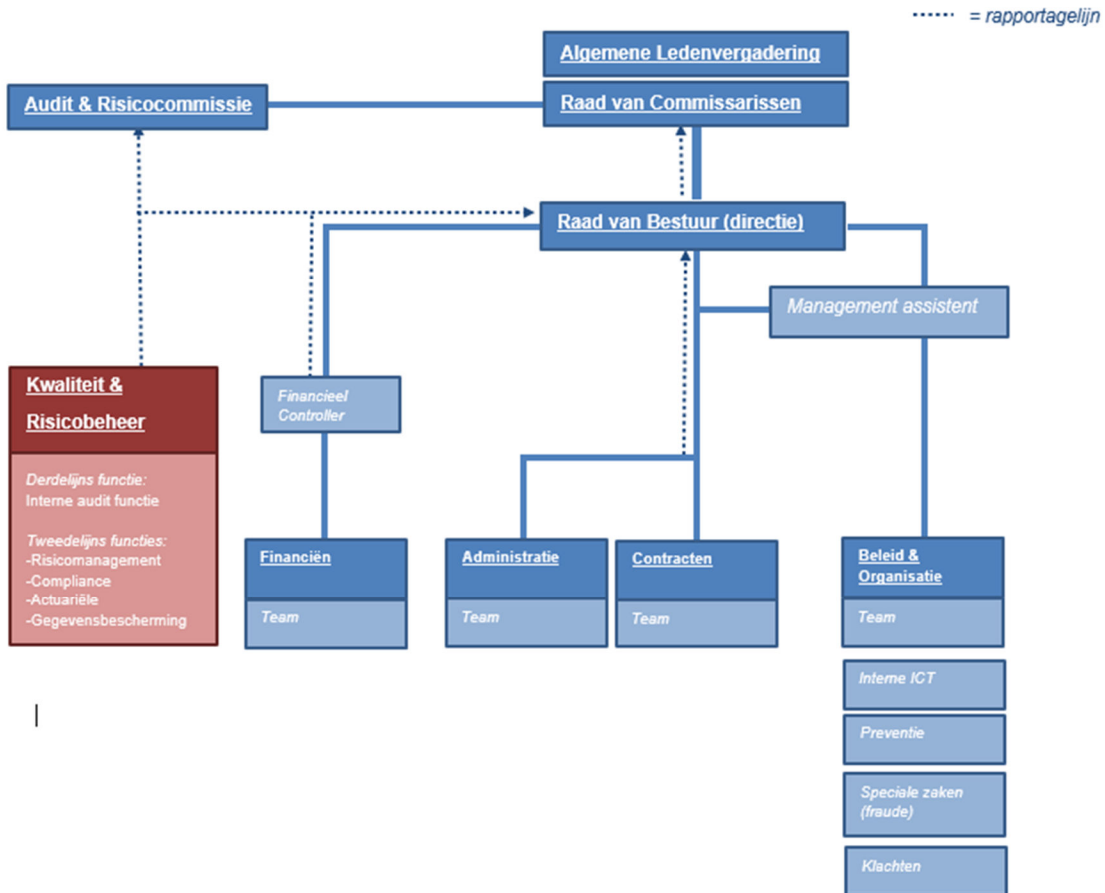
Het directe aanspreekpunt voor de RvB is de voorzitter van de RvC. Mocht een situatie uitlopen tot een impasse tussen de RvB en RvC dan dient de externe toezichthouder te worden geïnformeerd. Dit contact wordt in principe gelegd door de voorzitter van de RvB.

Overig

Voor de RvB bestaat een reglement RvB waarin bovenstaande zaken zijn vastgelegd. Wijzigingen in dit reglement dienen te worden goedgekeurd door de RvC.

4.1.2 Organisatiestructuur

De organisatiestructuur is in onderstaand organogram weergegeven:



4.1.3 Beleidslijnen

In het kader van beheerste en integere bedrijfsvoering heeft SOBH op een aantal thema's haar beleidslijnen nader uitgewerkt. Dit betreft onder meer de volgende onderwerpen:

<i>Kapitaalbeleid</i>	<i>In het kapitaalbeleid is vastgelegd op welke wijze SOBH met haar kapitaal omgaat in termen van interne normsolvabiliteit, en aan te houden kapitaal in relatie tot de risico's.</i>
<i>Acceptatiebeleid</i>	<i>In het acceptatiebeleid heeft SOBH de kaders en uitgangspunten vastgelegd ten aanzien van de verzekeringstechnische risico's die we accepteren (zowel in termen van producten, doelgroepen en regio's als de acceptatiecriteria van verzekerden).</i>
<i>Reserveringsbeleid</i>	<i>In het reserveringsbeleid heeft SOBH de kaders en uitgangspunten vastgelegd ten aanzien van het berekenen en vaststellen van technische voorzieningen in relatie tot de verzekeringstechnische verplichtingen.</i>
<i>Herverzekeringsbeleid</i>	<i>Het herverzekeringsbeleid geeft duidelijke kaders over de herverzekering van onze producten, de eventueel facultatief te dekken risico's, het vast te stellen eigen risico voor de verzekeraar en de samenstelling van het herverzekeringspanel in termen van spreiding en rating.</i>
<i>Beleggingsbeleid</i>	<i>In het beleggingsbeleid heeft SOBH in detail haar visie, kernwaarden, allocatie, organisatie en beheersmaatregelen met betrekking tot het beleggingsproces beschreven.</i>
<i>Risicomanagement beleid</i>	<i>Het beleid ten aanzien van risicomanagement is nader uitgewerkt en vastgelegd in de ORSA. Hierin zijn de verschillende stappen van het riskmanagement beleid toegelicht, alsmede de risicohouding ten opzichte van de verschillende soorten risico's.</i>
<i>Beloningsbeleid</i>	<i>Het uitgangspunt van het beloningsbeleid van SOBH is dat het beloningsbeleid geen aanleiding moet geven tot het nemen van het risico's. Zo zijn er geen variabele beloningen mogelijk.</i>

4.2 Deskundigheid en betrouwbaarheid

Lijst van personen in sleutelfuncties

Risicomanagement functie	: De heer G. Gardenbroek
Compliance functie	: Mevrouw E. van Reenen
	: De heer G. Gardenbroek (sleutelfunctiehouder)
Actuariële functie	: De heer M. Lans van het bureau Arcturus
	: De heer G. Gardenbroek (sleutelfunctiehouder)
Interne Audit functie	: De heer D. Boersen van bureau InAudit
	: Mevrouw R. Chan A Hung (interne auditor)
	: De heer A. Noorlander (sleutelfunctiehouder)

Toetsing betrouwbaarheid en deskundigheid

De maatschappij voert een adequaat beleid met een integere bedrijfsvoering. Om dit te waarborgen beschikt de maatschappij over betrouwbare en geschikte personen. Voor sleutelfunctionarissen, maar ook commissarissen en bestuurders, worden de betrouwbaarheid en geschiktheid door de maatschappij getoetst. Hiertoe is een toetsingsproces opgesteld.

De directie is verantwoordelijk voor de aanstelling van de sleutelfunctionaris en tevens verantwoordelijk voor het correct en compleet doorlopen van het toetsingsproces. De directie kan zich op onderdelen laten ondersteunen door externe deskundige partijen.

De kandidaat wordt voor de betrouwbaarheid op basis van beschikbare (openbare en interne) bronnen getoetst op de volgende elementen:

- a. wordt belangenverstrengeling tegengegaan;
- b. is er sprake van strafbare feiten of andere wetsovertredingen die het vertrouwen in de maatschappij kunnen schaden;
- c. wordt tegengegaan dat het vertrouwen in de financiële onderneming of in de financiële markten geschaad kan worden.

Voor de geschiktheid moet de kandidaat beschikken over voldoende kennis, vaardigheden en professioneel gedrag. De geschiktheid wordt getoetst aan de hand van het betreffende functieprofiel en:

- curriculum vitae van de kandidaat;
- gesprek(ken) met de kandidaat;
- (optioneel) een extern assessment van de kandidaat.

Raad van commissarissen

De Raad van Commissarissen van SOBH telt 5 leden. De samenstelling is divers naar onder andere leeftijd, geslacht en professionele achtergrond. De brede diversiteit naar professionele achtergrond van de leden van de Raad van Commissarissen waarborgt het complementaire profiel van de Raad van Commissarissen. De leden van de Raad van Commissarissen beschikken over gedegen kennis en maken een evenwichtige afweging van de belangen van de bij de verzekeraar betrokkenen.

Om de deskundigheid van de leden van de Raad van Commissarissen op peil te houden en waar nodig te verbreden is een programma van permanente educatie voor de leden van de Raad van Commissarissen geïntroduceerd. Door middel van tweejaarlijkse interne educatiesessies worden diverse thema's op peil gehouden. Als onderdeel van de jaarlijkse zelfevaluatie kunnen commissarissen vragen om verdere scholing met betrekking tot specifieke onderwerpen, die vervolgens plaatsvindt binnen het kader van het programma voor permanente educatie. Hiervoor zijn opleidingsbudgetten beschikbaar gesteld.

De beoordeling van de effectiviteit van de permanente educatie wordt opgenomen in de jaarlijkse evaluatie. Tevens is er een driejaarlijkse zelfevaluatie onder onafhankelijke begeleiding.

Raad van Bestuur

Het bestuur is zodanig samengesteld, dat hij haar taak naar behoren kan vervullen. De leden van het Bestuur hebben uiteenlopende achtergronden en deskundigheden binnen het verzekeringswezen, de financiële sector of het risicobeheer. De taken van de Raad van Bestuur zijn onderverdeeld in aandachtsgebieden voor ieder afzonderlijk lid. De Raad van Bestuur werkt op basis van een bestuursreglement en legt verantwoording af aan de Algemene ledenvergadering en aan de Raad van Commissarissen.

De voorzitter van de Raad van Bestuur ziet toe op de aanwezigheid van een programma van permanente educatie voor de leden van de Raad van Bestuur. Om de deskundigheid van de leden van het Bestuur op peil te houden en waar nodig te verbreden wordt jaarlijks een programma van permanente educatie opgesteld en gevolgd. De deskundigheid van de leden van de Raad van Bestuur is onderdeel van het jaarlijkse beoordelingsgesprek door de Raad van Commissarissen.

De leden van de Raad van Bestuur van SOBH hebben de moreel-ethische verklaring ondertekend.

4.3 Risicomanagement systeem

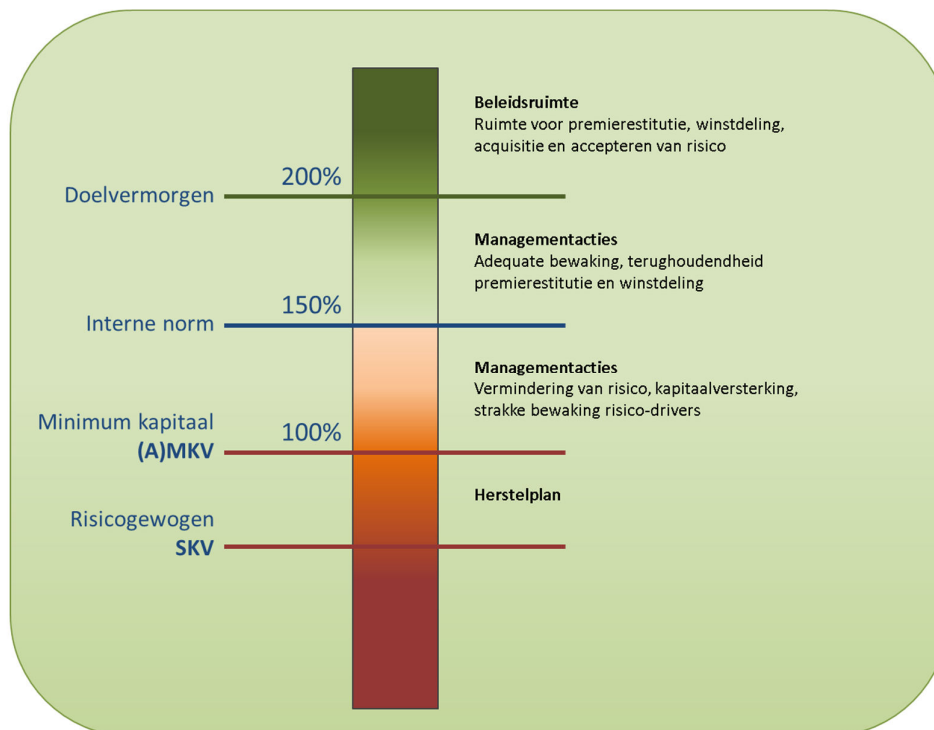
4.3.1 Risicobereidheid

De belangrijkste risico's voor SOBH liggen in de operationele sfeer en met name in verzekeringstechnische verplichtingen die de organisatie is aangegaan, zowel richting klant als uit hoofde van herverzekeringen. Ten aanzien van de te lopen risico's heeft de directie voor de organisaties een risicobereidheid bepaald. De risicobereidheid is te typeren als risicomijdend met als doel om een betrouwbare en solide verzekeraar te zijn voor de ledenverzekerden, ook op lange termijn. De kernwaarden Coöperatief, Ondersteunend, Servicegericht worden actief door directie uitgedragen naar het personeel (tone-at-the-top). De cultuur van de organisatie is derhalve gericht op stabiele/gezonde dienstverlening voor de stakeholders, niet op winstmaximalisatie.

De mate van risicobereidheid blijkt onder andere uit:

- de geformuleerde interne normsolvabiliteit
- uitwerking van de risicobeheersing in beleidsdocumenten
- risicoanalyse en beheersing aan de hand van het FIRM model van DNB

Daarnaast heeft SOBH haar interne normsolvabiliteit uitgewerkt in het kapitaalbeleid. Het kapitaalbeleid onderkent twee niveaus van gewenst kapitaal: (1) de interne normsolvabiliteit en (2) de streefsolvabiliteit. Schematisch is dit als volgt weergegeven:



4.3.2 Risicostrategie en –beleid

Risicomanagement staat centraal in de bedrijfsvoering van SOBH. Een goed risicobeheer waarborgt de continuïteit, de solvabiliteit en de professionaliteit van de organisatie.

Definitie risicomanagement

Risicomanagement kan worden omschreven als het geheel van gecoördineerde activiteiten om een organisatie te sturen en te beheersen met betrekking tot risico's. Een belangrijk uitgangspunt van risicomanagement is dat het onderdeel uitmaakt van het besturen van de organisatie en de besluitvorming. Risicomanagement helpt bestuurders een onderbouwde keuze te maken, prioriteiten te stellen en onderscheid te maken tussen alternatieve oplossingsrichtingen, met name gericht op de beheersing van risico's en het bewust kiezen welke risico's de organisatie wil lopen.

Doel van risicomanagementbeleid

Het algemene doel van het invullen van risicomanagementbeleid is het uiteindelijk accepteren, nemen of vermijden van risico's. Het risicomanagementbeleid zal zodanig georganiseerd moeten zijn dat de risico's zoveel mogelijk worden gemitigeerd als wenselijk geacht en dat SOBH adequaat kan optreden tegen eventuele incidenten. Met andere woorden, ken de risico's die er zijn of die kunnen optreden en wees bewust van de kans en impact van deze risico's (die consequenties hebben op de continuïteit). Daarnaast moet adequaat gehandeld kunnen worden wanneer extreme omstandigheden zich plotseling voordoen die grote risico's met zich mee brengen. Uiteindelijk zal er kapitaal gereserveerd moeten worden om de verschillende risico's die zich kunnen voordoen financieel op te kunnen vangen, zodat de bedrijfsvoering niet in gevaar kan komen.

Visie

Risicomanagement moet SOBH in staat stellen om op elk niveau weloverwogen keuzes te maken ten aanzien van het samenstellen van een uitgebalanceerd geheel van beheersmaatregelen. Die beheersmaatregelen moeten uiteindelijk leiden tot het 'in control' zijn van de gehele organisatie.

Bedrijfsdoelstellingen

De strategie van de organisatie is gebaseerd op de coöperatieve rechtsvorm van SOBH, waarbij continuïteit en solvabiliteit van groot belang zijn. Waar in plaats van winstmaximalisatie gestreefd wordt naar winstoptimalisatie (optimale verhouding tussen omzet en kosten). Dit is terug te vinden in de risicostrategie. Er worden geen risico's genomen die niet verantwoord zijn en/of het ledenbelang niet dienen.

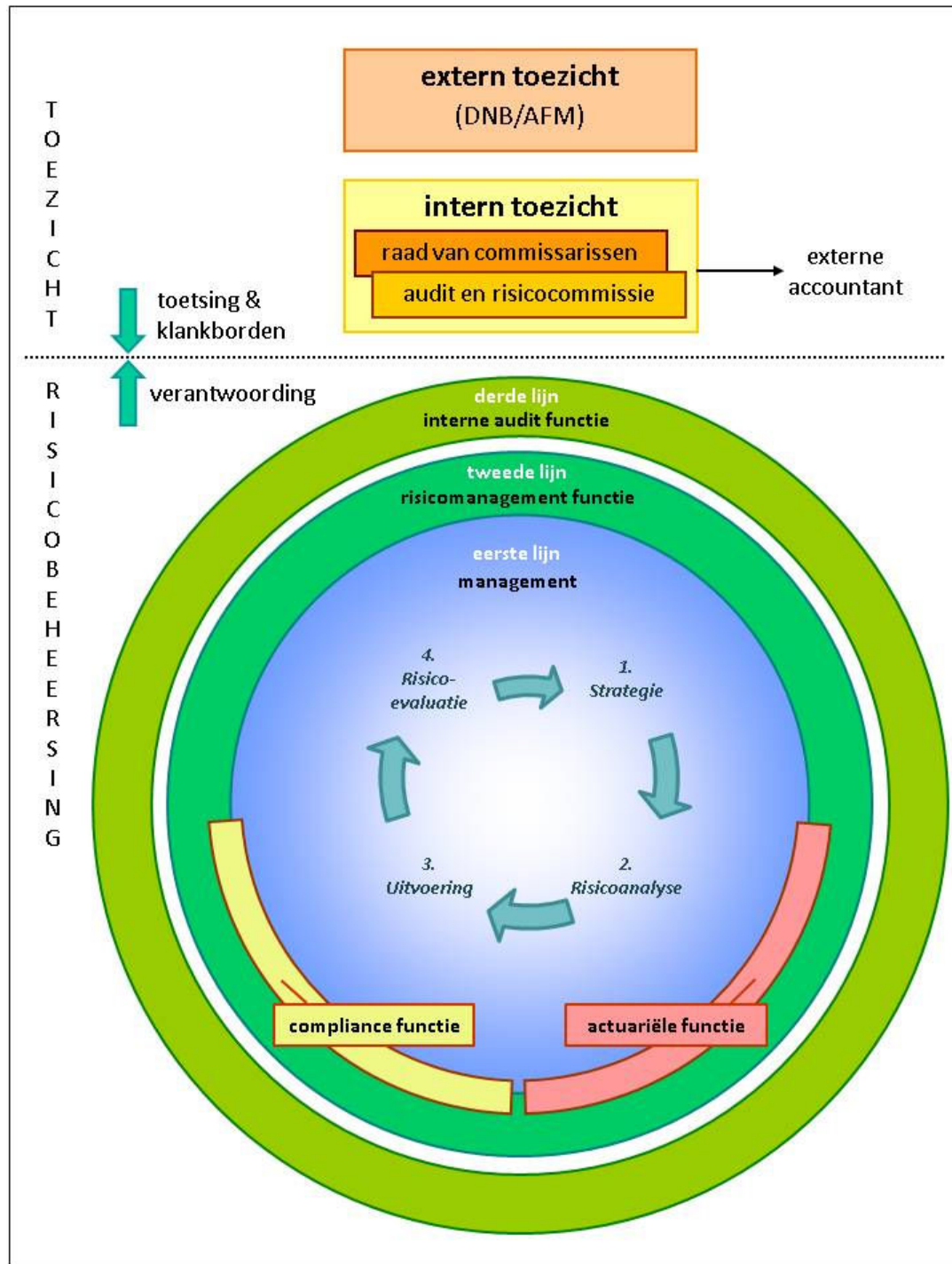
Meer specifiek is de gekozen risicohouding voor de acceptatie verwoord in het acceptatiebeleid.

De risicohouding met betrekking tot beleggingen is vormgegeven in het beleggingsbeleid. De risicohouding ten aanzien van herverzekeringen is vastgelegd in het herverzekeringsbeleid.

Voor wat betreft de commerciële groeidoelstellingen geldt het uitgangspunt dat de kwaliteit van de productie zwaarder weegt dan sec de groei. Een gezonde portefeuille met een goede schade-premieverhouding vormt de basis voor een stabiel premiebeleid.

4.3.3 Opzet en organisatie van het systeem van risicomanagement

Hieronder is schematisch weergegeven op welke wijze het risicobeheersing systeem, en het toezicht daarop, binnen de organisaties is in geregeld.



4.4 Risicomanagementproces

Eerste verdedigingslijn

In het hart van de organisatie is de eerste verdedigingslijn ingericht. De verdediging bestaat uit adequate processen om de uit de strategie voortkomende en / of bijkomende risico's het hoofd te bieden aan de hand van de vooraf vastgestelde risicobereidheid (normen) van de organisaties. De eerste verdedigingslijn is het bedrijfsonderdeel dat aansprakelijk en verantwoordelijk is voor prestatie, bedrijfsactiviteiten en dagelijks risicomanagement, inclusief de beheersing en monitoringsactiviteiten. Het ORSA proces wordt in samenwerking met de risicomanager ook binnen deze eerste lijn uitgevoerd. De verantwoordelijkheid van deze eerste verdedigingslijn ligt bij de RvB.

1. Strategie

De directie is primair verantwoordelijk voor het initiëren van de door de Raad van Commissarissen vastgestelde strategie van de organisatie, alsmede de implementatie ervan. De uitvoering van het beleid met de dagelijkse primaire processen valt binnen de verantwoordelijkheid van de directie. Door de directie wordt de strategie uitgedacht, bepaalt en vastgelegd. Binnen het strategisch management proces is het ORSA proces geïntegreerd, zie ook de volgende stappen. Doelstelling is dat het ORSA proces bijdraagt aan een betere inschatting van de uitvoerbaarheid van de strategie en meerjarenplannen wat betreft de risico- en kapitaalbehoeften. RvB is eindverantwoordelijk voor de ORSA. Zij draagt zorg voor een adequate werking van de eerste verdedigingslijn. Zij neemt kennis van de rapportages van de (functionarissen) van de 2e verdedigingslijn (compliance officer, risicomanager, actuaris) en van de 3e verdedigingslijn (interne audit functie) en bewaakt adequate opvolging van aanbevelingen van deze functionarissen.

2. Risicoanalyse

Voor implementatie van de strategie vindt er een risicoanalyse plaats. De directie is primair verantwoordelijk voor deze risicoanalyse. De uitwerking van de risicoanalyse geschiedt door de risicomanager en wordt getoetst door de RvB; mede geadviseerd door het management team. De RvB past eventueel haar strategie aan als de uitkomsten van de risicoanalyse daarom vragen.

3. Uitvoering

Binnen deze stap vinden de primaire processen plaats. In de processen zijn diverse "checks en balances" aanwezig en is er op belangrijke onderdelen sprake van het 4-ogenprincipe. Deze onderdelen komen voort uit de risicoanalyse. Met name de Hoofd Binnendienst is verantwoordelijk dat de eerste verdedigingslijn op de primaire processen functioneert. De RvB draagt de eindverantwoordelijkheid over de gang van zaken. Eventueel maakt zij gebruik van actuariële berekeningen die aan een extern deskundige bureau worden uitbesteed.

4. Risico-evaluatie

In deze stap is weer een belangrijke rol voor de risicomanager, echter de RvB is primair verantwoordelijk voor dit onderdeel van het proces. De organisatie kent een kwartaalrapportage. In het financiële deel van de kwartaalrapportage komt de performance van de organisatie naar voren. Daarin is ook de ontwikkeling van het kapitaal te volgen. Daarnaast doet de risicomanager verslag van de ontwikkeling van de vooraf als belangrijk aangeduide risico's. Deze risico's komen voort uit de in stap 2 verrichte risicoanalyse.

Tweede verdedigingslijn

De tweede verdedigingslijn wordt ingevuld door drie sleutelfuncties: risicomanagement, compliance en actuariële functie. De compliance functie gaat na of bij de initiatie, implementatie en uitvoering van de strategie de geldende wetgeving en regels worden nagekomen. Daarbij concentreert hij zich met name (echter niet uitsluitend) op de derde stap (uitvoering) van het proces. De compliance functie dient ten behoeve van de uitvoering van zijn taken kennis te nemen van de strategie. Dit geldt eveneens voor de risicomanagement functie, die in alle stappen zorg draagt voor de risicoanalyse en risico-evaluatie. De risicomanagement functie levert richtlijnen, methoden en technieken en ondersteunt de eerste verdedigingslijn bij het maken van een juiste risico-versus-rendement afweging. Binnen het taakgebied van de risicomanager valt ook het faciliteren van het ORSA proces en het opstellen van het concept ORSA rapport. De actuariële functie reviewt en toetst de berekeningen die worden opgesteld om de solvabiliteitskapitaalvereiste bij de strategie te onderzoeken en te monitoren (denk aan het basisscenario alsmede de diverse stress scenario's). Tevens toetst de actuariële functie de adequaatheid en betrouwbaarheid van de berekeningen voor de technische voorzieningen, herverzekeringsregelingen, premie- en acceptatiebeleid.

De sleutelfuncties rapporteren in eerste instantie aan de directie. De rapportages gaan vervolgens ter informatie naar de interne audit functie en de audit- en risicocommissie. Het ORSA rapport dient te worden vastgesteld door de audit- en risicocommissie.

Derde verdedigingslijn

De derde lijn betreft de sleutelfunctie van de interne audit. De interne audit is verantwoordelijk voor het leveren van aanvullende zekerheid door onafhankelijk de effectiviteit van controlemaatregelen te monitoren. Daarnaast dient de interne audit functie de effectiviteit van financieel, operationeel, compliance en risicomanagement te monitoren. De interne audit vormt een belangrijk onderdeel voor de uitvoering van de toezichtfunctie van de interne toezichthouder. Tevens geeft het de eerste en tweede lijn informatie en input over de effectiviteit van de opgestelde controlemaatregelen.

De interne audit functie rapporteert in eerste instantie aan de directie. De rapportages gaan vervolgens ongewijzigd, tezamen met een managementreactie, naar de audit- en risicocommissie.

4.5 Risicoanalysemethodiek

Zoals omschreven begint het risicomodel met het opstellen van de strategie en beleid van de organisatie. De volgende stap is de risicoanalyse, dat gezien mag worden als een toets van de voorgestelde strategie en beleid. De risicoanalyse beoordeelt de strategie en het beleid kwantitatief en kwalitatief. Daarnaast wordt het beleid en strategie beoordeeld aan de hand van diverse scenario's. De uitkomst van de risicoanalyse kan dus leiden tot herijking van het beleid en de strategie.

Kwantitatieve beoordeling

Voor de kwantitatieve beoordeling wordt gebruik gemaakt van de Solvency II standaard formule. De organisatie beschikt over een rekenmodel waarbinnen de standaard formule is uitgewerkt. Dit model wordt minimaal één keer per jaar gebruikt om het aanwezige kapitaal te toetsen aan de berekende benodigde solvabiliteitsmarge. Dit rekenmodel wordt eveneens gebruikt om de strategie in combinatie met diverse scenario's te testen.

Kwalitatieve beoordeling

De kwalitatieve beoordeling begint met het uitvoeren van een passendheidsanalyse. In de passendheidsanalyse wordt beoordeeld of het gebruikte standaard model bij de kwantitatieve beoordeling (standaard model) toereikend is voor de strategie van de organisaties en daaruit voortkomende risico's. Eventueel resulteert deze analyse in bedrijfsspecifieke paramaters. Tot op heden is van dit laatste geen gebruik gemaakt.

De kwalitatieve beoordeling wordt gedaan aan de hand van een risicoanalyse. De SOM en SOBH hebben ten behoeve van een risicoanalyse een eigen intern model ontwikkeld. Beide organisaties hebben een eigen versie van dit model. Dit risicoanalysemodel is geënt op het FIRM model, maar is niet gelijk aan het FIRM model. Alle aspecten van het FIRM model komen echter wel terug in het interne model.

De volgende hoofdrisicogroepen komen terug in het risicoanalysemodel:

- matching / renterisico
- marktrisico
- kredietrisico
- tegenpartijrisico
- verzekeringstechnische risico
- omgevingsrisico
- uitbestedingsrisico
- operationeel risico
- IT risico
- integriteitrisico
- juridisch risico

Per hoofdrisico zijn subrisico's gedefinieerd en omschreven. Jaarlijks vindt er per subrisico een weging plaats van het bruto en netto risico. Met het bruto risico bedoelen wij het risico vóór de genomen maatregelen van interne beheersing; het netto risico betreft het risico na de inzet van interne beheersingsmaatregelen ter mitigatie van het bruto risico. De weging bestaat uit inschatting van enerzijds de waarschijnlijkheid van optreden van het risico en anderzijds de impact bij het voordoen van het risico op de organisatie. Deze inschatting worden in het model tekstueel onderbouwd, zodat later duidelijk blijkt hoe de inschatting van het risico tot stand kwam.

In onderstaande tabel zijn de verschillende waarden voor “waarschijnlijkheid” en voor “impact” gedefinieerd:

LEGENDA:

Score	KANS
1	het is verwaarloosbaar dat het risico optreedt < 3 jaar
2	het is mogelijk dat het risico optreedt < 3 jaar
3	het is mogelijk dat het risico optreedt dit jaar
4	het is vrijwel zeker dat het risico optreedt dit jaar
Score	IMPACT
1	onbelangrijke invloed op bereiken doelstellingen
2	geen materiele impact op bereiken doelstellingen
3	onderbreking van normale bedrijfsvoering met beperkt effect op
4	sterk teruggedrongen mogelijkheid om doelstelling te behalen

Per subrisico wordt ook aangegeven welke mate van risico maximaal aanvaardbaar is voor de organisatie (de zogenaamde “risicobereidheid”). Indien er een gap bestaat tussen maximaal aanvaardbaar en het netto risico, of anders gezegd, indien het netto risico hoger is dan het aanvaardbaar risico, dan resulteert dit in een follow-up actie.

Er wordt per subrisico omschreven welke beheersmaatregel getroffen is, of getroffen moet worden (follow-up actie), om het risico op een aanvaardbaar niveau te krijgen. Per beheersmaatregel wordt tot slot aangegeven op welke wijze deze in de organisatie is ingebed. Denk hierbij aan de functie van de maatregel (detectief of preventief), de wijze waarop de maatregel is ingebed (handmatig of automatisch), wie verantwoordelijk is, wie controleert, welke controlemethodiek is getroffen en op welke wijze de controle wordt gerapporteerd.

De door de maatschappij meest belangrijk geachte risico's worden door de risicomanagement functie gemonitord. Middels de kwartaalrapportage doet de risicomanager verslag over deze monitoring op deze risicocategorieën. Voor een aantal risico's zijn in de kwartaalrapportages financiële en prestatie indicatoren opgenomen. Zo worden de voornaamste risico's gemeten, beheerst, bewaakt en gerapporteerd.

De strategie van de organisatie wordt voorts getest met scenario's. Hiervoor wordt gebruik gemaakt van de volgende scenario's:

- standaard scenario's
- stress scenario's
- reverse stress scenario's

Stress scenario's kunnen voor de organisatie uitmonden in triggerevenementen die in het Kapitaalbeleid zijn beschreven. De organisatie heeft in geval van een voltrekking van een triggerevenement in het Kapitaalbeleid een stappenplan opgenomen over hoe de organisatie dient te handelen. Met reverse stress scenario's wordt gekeken naar wat er voor nodig is om de levensvatbaarheid van de organisatie aan te tasten. De scenarioanalyses en de inzichten die deze analyses de organisaties verschaffen worden opgenomen in het ORSA rapport. Per jaar wordt in gezamenlijkheid met de raad van commissarissen, directie, managementteam en sleutelfuncties bekeken of een ORSA rapport nodig is of dat er - vanuit proportionaliteitsprincipe - om een vrijstelling wordt verzocht.

De kwantitatieve en kwalitatieve beoordeling, het testen van de scenario's en het rapporteren van de uitkomsten ziet de organisatie als belangrijk onderdeel van het wettelijk beoogde ORSA proces. De RvB is verantwoordelijk voor het goed functioneren van de risicoanalysemethodiek.

4.6 Voornaamste risicocategorieën

De beheersing van de voornaamste risicocategorieën zijn vastgelegd in separate beleidsdocumenten:

- Herverzekering
- Beleggingen
- Beloningen
- Producten

Herverzekering

Belangrijkste elementen in herverzekeringsbeleid:

- Maximale risicoblootstelling bij schade en schade-evenementen
- Toepassing van het catastrofemodel
- Risicospreidingsregel (minimaal 5 herverzekeraars met maximum aandeel van 35% per herverzekeraar)
- Kwaliteit van herverzekeraar (minimaal A- rating)
- Uitzonderingen

Beleggingen

Belangrijkste elementen in het beleggingsstatuut:

- Verdeling vermogen met maxima per beleggingscategorieën
- Toepasbare beleggingsinstrumenten (sommige pas na goedkeuring RvC)
- Noodzakelijke minimale rating van beleggingsinstrument (A)
- Toepassing van prudent person principe (geen wapenhandel, geen "exotische" groenfondsen etc.)

Beloningen

Belangrijkste elementen in beheerst beloningsbeleid:

- Er worden geen variabele beloningen toegekend

Producten

Belangrijkste elementen zijn vastgelegd in een Product Approval and Review Proces:

- KNVB criteria (richtlijn AFM)
- Passend bij strategie
- Verwachte schade/premieverhoudingen

Deze beleidsdocumenten worden vastgesteld door de RvB en dienen te worden goedgekeurd door de RvC.

Beoordeling van kredietinstellingen en tegenpartijen

De maatschappij besteedt aandacht aan de kredietwaardigheid van tegenpartijen waarmee zij wenst samen te werken. Zij gebruikt hiervoor de afgegeven ratings van kredietbeoordelingsinstellingen.

Bij controle van ratings wordt zoveel mogelijk gebruik gemaakt van de kredietbeoordelingen van externe kredietbeoordelingsinstellingen. Hierbij wordt zoveel mogelijk gekeken naar de kredietbeoordelingen van twee instellingen. Tevens gaan wij af van de in de markt beschikbare gegevens en van de gegevens die worden gegeven van de door ons verkregen informatie van externe vermogensbeheerders dan wel beleggingsadviseurs. Ieder kwartaal wordt de rating van de banken bekeken. Ieder jaar wordt de rating van verzekeraars bekeken. Tevens ontvangen wij bericht over eventuele downgradings via onze verzekeringsmakelaar.

4.7 Rapportering

In kader van het risicomanagement kent de maatschappij drie rapporteringsmethodieken:

1. ORSA rapportage
2. Kwartaal rapportage
3. Rapportage op deelonderzoek

ORSA rapportage

De uitkomsten van de kwantitatieve en kwalitatieve risicobeoordeling, het testen met de scenario's, kapitaalprojecties, managementacties etc. worden vastgelegd in het jaarlijkse ORSA rapport. De risicomanagement functie levert zijn bijdrage aan het opstellen van het rapport. De actuariële functie vormt een onafhankelijk oordeel over de adequaatheid en betrouwbaarheid van de ORSA berekeningen. De RvB is verantwoordelijk voor het ORSA rapport en stelt deze vast. Het rapport dient te worden goedgekeurd door de Audit- en Risicocommissie. Binnen 14 dagen na goedkeuring wordt de rapportage verzonden naar de toezichthouder DNB. De sleutelfunctionarissen ontvangen voorts een kopie van de ORSA rapportage.

Kwartaalrapportage

De risicomanager verricht gedurende het jaar werkzaamheden (zie eerder). Uitkomsten hiervan worden vastgelegd in een kwartaalrapportage. De kwartaalrapportage is bedoeld voor RvB, RvC, managementteam en sleutelfunctionarissen. De kwartaalrapportage is een gezamenlijke verantwoordelijkheid van de RvB en de risicomanager. De RvB stelt de kwartaalrapportage vast en de RvC dient de kwartaalrapportages goed te keuren.

Rapportage op deelonderzoek

Gedurende het jaar is het mogelijk dat er een deelonderzoek plaatsvindt op de risicomethodiek (dit kan geheel of gedeeltelijk plaatsvinden). Hiervan wordt een separate rapportage opgesteld. In het jaarlijkse ORSA rapport wordt hierover melding gemaakt. Opdrachtgever van een deelonderzoek is de RvB. Zij stelt dit rapport van het deelonderzoek vast en de raad van commissarissen dient het rapport goed te keuren. Een kopie van dit rapport wordt gezonden aan de sleutelfunctionarissen.

Alle rapportages vallen onder de scope van de Interne Audit Functie.

4.8 Interne controle omgeving

De SOM en SOBH besteden aandacht en zorg aan een bedrijfsbrede, uniforme en integrale beheersing van risico's die zijn verbonden aan de aard van de maatschappij als schade(-her) verzekeraar. Teneinde de risico's te beheersen en te mitigeren heeft de maatschappij een interne administratieve organisatie opgezet met bijbehorende maatregelen van interne controle. De efficiënte werking van de maatregelen van interne controle worden (mede in het licht van de wet- en regelgeving zoals Wft, Solvency II en de Code verzekeraars m.b.t. Governance Principes) getoetst door de Interne audit functie. De processen en interne controles zijn vastgelegd in diverse documenten die op het intranet van de organisatie, gerubriceerd naar bedrijfs onderdeel, zijn te raadplegen.

Het risicoanalysemodel is voor het management de basis voor het treffen van interne beheersmaatregelen. De interne beheersmaatregelen kunnen per functie dan wel per afdeling geïmplementeerd worden. De leidinggevende van de afdeling is verantwoordelijk om de benodigde interne beheersmaatregel(en) in het proces op te nemen en dient er op toe te zien dat de processen worden nageleefd. Beheersmaatregelen zullen het persoonlijk functioneren van de medewerker beïnvloeden. Op veel onderdelen in het primaire proces is het 2-paarogenprincipe ingepast. Ter illustratie: Medewerker 1 doet de opmaak van de polis en medewerker 2 doet de controle. Of medewerker 3 bereidt een schadebetaling voor, medewerker 4 fiatteert de schade. Deze controles door verschillende medewerkers worden ook afgedwongen door het administratiepakket, waarin diverse controles zijn geprogrammeerd. De beheersmaatregelen en de daarbij behorende controles maken deel uit van de eerste verdedigingslijn in het risicobeheersing systeem van de organisatie.

Per kwartaal worden daarnaast interne controles verricht op primaire processen. Op dit moment worden de uitkomsten teruggekoppeld aan de, in eerste instantie, betrokkene, leidinggevende en de RvB. Dit laatste geschiedt aan de hand van een kwartaalrapportage die wordt vastgesteld door de RvB. De audit- en risicocommissie krijgt eveneens de beschikking over de kwartaalrapportage en dient deze goed te keuren.

4.8.1 Risicomanagement functie

Status en positie

De risicomanagement functie betreft een tweedelijnsfunctie. Gezien de kleinschaligheid van onze organisatie en de wens om de risicomanagement functie intern te beleggen is ervoor gekozen om de risicomanagement functie te beleggen binnen de RvB.

Deze invulling zien wij als proportionele toepassing van de Solvency II wet- en regelgeving. Deze invulwijze is extern getoetst bij Mazars. Mazars typeert de gekozen invulling als “sterk”, omdat “dit waarborgt dat het risicobeheer op het juiste niveau in de organisatie de nodige aandacht krijgt”.

Taken en verantwoordelijkheden

De risicomanager is verantwoordelijk voor het aansporen en uitdagen van een adequaat en doeltreffend risicomanagementsysteem van de gehele organisatie. De risicomanager ondersteunt, adviseert over, coördineert en bewaakt het risicomanagementproces. De risicomanager creëert bij medewerkers aandacht voor risico's. De risicomanager voert haar taken uit met behulp van een risicoanalysemodel (geënt op het FIRM model). De risicomanager kent een samenspel met het volledige management team, maar ook met de overige tweedelijnsleutelfunctionarissen. Dit geldt ook voor het doorlopen van de stappen binnen het ORSA proces. De risicomanager spreekt samen met het management over het risicoprofiel en de voornaamste risico's en stelt scenario's op en werkt deze uit. De riskmanager draagt zorg voor het ORSA proces en stelt jaarlijks (of indien noodzakelijk vaker) de ORSA rapportage op. De RvB is verantwoordelijk voor een adequaat risicomanagement en het ORSA proces.

Reikwijdte van de werkzaamheden

De risicomanager verricht die werkzaamheden die nodig zijn bij de hierboven beschreven taken en verantwoordelijkheden. De verantwoordelijkheid die hij hierbij draagt is het aansporen en uitdagen van een adequaat en doeltreffend risicomanagement geïntegreerd in de gehele organisatie. De risicomanager is hierbij bevoegd om gevraagd en ongevraagd directie te adviseren en te rapporteren. Dat er sprake dient te zijn van een adequaat en doeltreffend risicomanagement is echter de verantwoordelijkheid van de RvB.

Benoeming

De benoeming van de risicomanager geschiedt door de RvB. De benoeming dient te worden goedgekeurd door de audit- en risicocommissie.

Rapportagelijijn

De risicomanager doet verslag van zijn werkzaamheden en van zijn bevindingen in de kwartaalrapportage over de financiële en risico technische ontwikkelingen van de maatschappij. De risicomanager gebruikt alle noodzakelijke bronnen die hierover informatie verschaffen. Deze rapportage wordt opgeleverd aan de RvB en aan de Audit en risicocommissie. Het concept ORSA rapport wordt opgeleverd aan de RvB, die het definitief

opstelt en oplevert aan de audit- en risicocommissie. De audit- en risicocommissie dient het ORSA rapport goed te keuren. Daarna zal het binnen 14 dagen worden toegezonden aan de externe toezichthouder.

Escalatielijn

De risicomanager zal een onoverbrugbaar verschil van inzicht over een risicomanagement aangelegenheid dat is ontstaan tussen hem en RvB voorleggen aan de voorzitter van de audit- en risicocommissie.

Overig

De principes, taken en verantwoordelijkheden zijn vastgelegd in de risicomanagement charter.

4.8.2 Compliance functie

Status en positie

De compliance functie betreft een tweedelijnsfunctie. De compliance functie is intern belegd.

Taken en verantwoordelijkheden

De compliance functie gaat na of bij de initiatie, implementatie en uitvoering van de strategie de geldende wetgeving en regels worden nagekomen.

Reikwijdte van de werkzaamheden

De reikwijdte van de compliance functie beperkt zich tot de op een verzekeraar van toepassing zijnde wet- en regelgeving, visie en leidraden van DNB en AFM, regelingen van het Verbond van Verzekeraars, zelfreguleringsprincipes van stichting Toetsing Verzekeraars en interne regelingen en gedragsregels.

De Raad van Bestuur is en blijft eindverantwoordelijk voor het compliant zijn en blijven van de maatschappij.

Benoeming

De benoeming van de compliance functie geschiedt door de RvB. De benoeming dient te worden goedgekeurd door de audit- en risicocommissie.

Rapportagelijn

Ieder kwartaal rapporteert de compliance-officer in eerste instantie aan de Raad van Bestuur en in tweede instantie aan de audit- en risicocommissie over de stand van zaken omtrent compliance. In het geval van ernstige geconstateerde compliance-incidenten wordt per direct gerapporteerd aan de voorzitter RvB en aan de voorzitter audit- en risicocommissie.

Escalatielijn

De compliance-officer zal een onoverbrugbaar verschil van inzicht over het compliant zijn dat is ontstaan tussen hem en RvB voorleggen aan de voorzitter van de audit- en risicocommissie.

Overig

De principes, taken en verantwoordelijkheden zijn vastgelegd in de compliance charter.

4.8.3 Actuariële functie

Status en positie

De actuariële functie betreft een tweedelijnsfunctie. De actuariële functie is extern belegd.

Taken en verantwoordelijkheden

De actuariële functie vormt een onafhankelijk oordeel over de adequaatheid en betrouwbaarheid van de berekeningen voor de technische voorzieningen, herverzekeringsregelingen, premie en acceptatiebeleid, solvabiliteitskapitaalvereisten en ORSA. Het gaat om een review van de berekeningen die door de maatschappij zelf, of in opdracht van de maatschappij, zijn opgesteld. Maar ook wordt de gebruikte data getoetst of deze correct is en of deze voldoende (toereikend) is. De actuariële functie adviseert tevens over berekeningswijze, methodieken en modellen die toepasbaar zijn.

De RvB is en blijft eindverantwoordelijk voor toegepaste en gebruikte analyses en berekeningen.

Reikwijdte van de werkzaamheden

De werkzaamheden van de actuariële functie beperken zich tot reviewen en toetsen van de hierboven omschreven onderdelen, waarmee aan de RvB en RvC aanvullende zekerheid wordt gegeven over de toereikendheid en correctheid van deze onderdelen.

Benoeming

De benoeming van de actuariële functie geschiedt door de RvB. De benoeming dient te worden goedgekeurd door de audit- en risicocommissie.

Rapportagelijijn

Ieder jaar rapporteert de actuariële functie in eerste instantie aan de Raad van Bestuur en in tweede instantie aan de audit- en risicocommissie over de uitgevoerde werkzaamheden en eventuele bevindingen. Tevens rapporteert de actuariële functie in het ORSA rapport over de adequaatheid en betrouwbaarheid van de toegepaste berekeningen.

Escalatielijijn

De actuariële functie zal een onoverbrugbaar verschil van inzicht op zijn aandachtsgebied dat is ontstaan tussen hem en RvB voorleggen aan de voorzitter van de audit- en risicocommissie.

Overig

De principes, taken en verantwoordelijkheden zijn vastgelegd in de actuariële functie charter.

4.8.4 Interne audit functie

Status en positie

De interne audit functie betreft een derdelijns functie. De interne audit functie is extern belegd, waarbij delen van de werkzaamheden intern worden uitgevoerd.

Voor deze opzet is gekozen omdat de organisatie het van belang acht dat interne audit werkzaamheden door een eigen medewerker verricht worden. Om de deskundigheid van de te verrichte werkzaamheden te waarborgen worden deze werkzaamheden inhoudelijk gereviewd door een extern deskundige. Deze externe deskundige zal de interne auditor inhoudelijk aansturen. De leidinggevende voor de interne auditor is de RvB.

Taken en verantwoordelijkheden

De interne audit functie is verantwoordelijk voor het leveren van aanvullende zekerheid door onafhankelijk de effectiviteit van controlemaatregelen te toetsen en te monitoren. Deze voorziet de RvB en de audit- en risicocommissie van aanvullende zekerheid over de kwaliteit van sturing en beheersing. Daarmee blijft de eindverantwoordelijkheid over de kwaliteit van sturing en beheersing liggen bij de RvB. De interne audit functie kan wel worden aangesproken op de mate waarin ze in staat is om de inconsistenties in de opzet en het bestaan van de control frameworks te analyseren en zichtbaar te maken.

Reikwijdte van de werkzaamheden

Er is geen grens aan de reikwijdte van de werkzaamheden van de interne audit functie gedefinieerd. Daarmee is deze in principe alles omvattend. Daarbij kunnen de audits op geselecteerde processen / risico's in een meer jarenscope worden opgepakt. Onderdelen kunnen aan derden worden uitbesteedt. Hiervoor dient dan wel vooraf overleg met de RvB plaats te hebben gevonden,

Benoeming

De benoeming van de interne audit functie geschiedt door de RvB. De benoeming dient te worden goedgekeurd door de audit- en risicocommissie. Dit geldt ook voor de benoeming van de interne auditor; ook deze benoeming (maar ook schorsing of ontslag) dient te worden goedgekeurd door de audit- en risicocommissie.

Rapportagelijijn

Ieder kwartaal rapporteert de interne audit functie in eerste instantie aan de RvB en in tweede instantie aan de audit- en risicocommissie over de uitgevoerde werkzaamheden en eventuele bevindingen. Daarbij wordt de RvB in de gelegenheid gesteld om een managementreactie te plaatsen bij de bevindingen en aanbevelingen van de interne audit functie.

Escalatielijijn

De interne audit functie zal een onoverbrugbaar verschil van inzicht op zijn aandachtsgebied, dat is ontstaan tussen hem en RvB, voorleggen aan de voorzitter van de audit- en risicocommissie.

Overig

De principes, taken en verantwoordelijkheden zijn vastgelegd in de interne audit charter. De interne audit functie onderhoudt een eigen model (risico universum) en kent een kwaliteitshandboek, dat wordt gebruikt bij de werkzaamheden.

4.9 Uitbesteding

SOBH heeft haar uitbestedingsbeleid beschreven in een beleidsdocument. In dit document worden eisen gesteld en beschreven aan welke contractsbepalingen een uitbesteding dient te voldoen.

Belangrijke processen waarbij we gebruik maken van externe partijen betreffen de invulling van sleutelfuncties (interne audit, actuarieel), alsmede onze ICT uitbesteding. Ook op het gebied van behandeling van letselschaden is er sprake van enige vorm van uitbesteding.

Bij de uitbesteding van kritische processen, eisen we van de dienstverlener een jaarlijkse verklaring die ons moet bevestigen dat deze dienstverlener haar processen goed in control heeft.

Periodiek vindt toetsing plaats op de naleving van de in overeenkomsten gemaakte afspraken.

4.10 Overige belangrijke informatie

In het bovenstaande hebben we alle belangrijke aspecten van ons governancestelsel toegelicht.

5. Risicoprofiel

5.1 Verzekeringstechnische risico's

De verzekeringstechnische risico's van SOBH bestaan uit de volgende risico's:

- *Catastroferisico* is het risico dat door extreme en/of uitzonderlijke gebeurtenissen schades optreden waardoor de financiële positie negatief wordt beïnvloed.
- *Premierisico* is het risico dat de verzekeringspremie voor het komende jaar niet voldoende is om de schades en kosten van dat jaar te kunnen dekken.
- *Schaderisico* is het risico dat in het verleden gevormde voorzieningen voor schadegevallen in de toekomst ontoereikend zijn om deze schades (verder) af te wikkelen.
- *Het onnatuurlijk vervalrisico (lapse)* is het risico dat de aannames omtrent het gedrag van polishouders onjuist blijken te zijn.

Begripsbepaling

Het verzekeringstechnisch risico is het risico dat uitkeringen aan klanten 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.

Verzekeringsrisico algemeen

Het sluiten van herverzekeringen is de kernactiviteit van SOBH. Een gesloten herverzekering die past binnen de gehanteerde normen, zou dus als zodanig geen onaanvaardbaar risico kunnen opleveren. Toch kunnen in het kader van de verzekeringsactiviteiten ongewenste en zelfs onaanvaardbare risico's ontstaan. Deze kunnen zowel bestaan uit catastroferisico's, schaderisico's, onnatuurlijk vervalrisico's als uit premierisico's, waarbij het verdienmodel van op lange termijn niet langer houdbaar is. Als herverzekeraar staan we bloot aan zowel mogelijke gebeurtenissen die plotsklaps optreden als aan mogelijke omstandigheden die tot geleidelijke erosie van de solvabiliteit leiden.

Het verzekeringsrisico dat SOBH loopt, is inherent aan het uitoefenen van het herverzekeringsbedrijf. Bij (brand)schadeverzekeringen betreft dit met name het risico dat de schadefrequentie en de grootte van de schade per geval nadelig afwijken van de verwachtingen vooraf.

Schadeverzekeringen

De SOBH is uitsluitend actief op het gebied van brand-herverzekeringen. De onderlingen bij de SOBH richten zich op verzekeringen voor particulieren, agrariërs en ondernemers in het midden- en kleinbedrijf.

Acceptatie

Bij het aangaan van herverzekeringen bestaat er het risico dat onderlingen dekkingen afgegeven voor risico's met een hoger risicoprofiel dan waarvoor zij de premie hebben vastgesteld of dat er cumulatie van risico gaat ontstaan door concentratie van verzekerde objecten.

SOBH beheerst dit risico door het opstellen van duidelijke acceptatieregels (binnen het herverzekeringscontract) en het hanteren van controlemechanismen. Deze acceptatieregels op het gebied van schadeverzekeringen zijn in een periode van vele jaren ontwikkeld en verfijnd. De bestaande portefeuille van onderlingen is op basis daarvan tot stand gekomen.

De herverzekerde risico's in de portefeuille zijn nagenoeg volledig gelegen in Nederland. Binnen Nederland kent de portefeuille een goede geografische spreiding, maar wordt deze ook gekenmerkt door een hoge concentratie door de regionale kenmerken van een individuele onderlinge.

Herverzekering

SOBH heeft gekozen voor een stabiel herverzekeringsbeleid (retrocessie) waarin de risico's zijn afgewogen en afgestemd op de risicobereidheid ten aanzien van verzekeringstechnische risico's.

Het herverzekeringsprogramma is gebaseerd op een quota share structuur, waarbij catastrofes voorts zijn herverzekerd met een excess of loss dekking. Hiervoor geldt onderstaande definitie voor maximale risicoblootstelling (zie tabel).

Tabel: maximale risicoblootstelling van het netto verlies per schade-evenement, uitgedrukt in percentage van de solvabiliteitseis van de maatschappij (SKV).

SOBH	SKV-ratio	SKV-ratio	SKV-ratio
	< 200%	200% - 300%	> 300%
één individueel risico	10%	10%	15%
meerdere risico's	25%	25%	30%

Hierbij geldt dat een afweging is gemaakt tussen de premie voor de herverzekeringsprogramma en de benodigde dekking. Voor de berekening en de herverzekeringsprogramma van het catastroferisico is uitgegaan van een analyse van zowel de catastrofemodellen van Eqecat, als RMS.

Het herverzekeringsprogramma is overeenkomstig met het good practice document van DNB verdeeld over een panel van vijf herverzekeringsmaatschappijen met een S&P-rating van ten minste A of hoger.

In een beperkt aantal gevallen wijkt de invulling van het herverzekeringsprogramma om redenen af van het gestelde beleid. Zo wordt niet altijd voldaan aan de spreidingsregel, omdat dit gezien de schaalgrootte van praktisch niet uitvoerbaar is. Deze afwijkingen zijn alleen te vinden in sub-onderdelen van het geheel en worden besproken met de Raad van Commissarissen en vastgelegd.

Solvency II biedt een raamwerk waarin risico's worden vertaald naar een minimaal aan te houden kapitaal. Dit kapitaalvereiste is gebaseerd op extreme scenario's die zich éénmaal in de 200 jaar kunnen voordoen. SOBH acht deze toepassing een adequate vertaling van het risicoprofiel.

Voor de verzekeringstechnische risico's kan het risicoprofiel als volgt worden toegelicht:

In € 1.000	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Premie- & reserverisico	389	398	429
Vervalrisico	28	0	0
Catastroferisico	1.495	1.097	1.017
Af: diversificatievoordeel	-276	-238	-247
Verzekeringstechnische risico's (non-life)	1.636	1.257	1.199

5.2 Marktrisico

Beleggingsrisico

SOBH onderhoudt geen actieve beleggingsstrategie. Thans is het vermogen belegd in liquide middelen en (kortlopende) deposito's. Deze gelden zijn verdeeld over ING bank, Rabobank en ABN AMRO. Deze strategie is afgestemd met de leden en opgesteld in samenhang met de situatie op de kapitaalmarkten. Op regelmatige basis (minimaal jaarlijks) worden de ontwikkelingen op de kapitaalmarkten geëvalueerd en wordt de gekozen invulling opnieuw beoordeeld.

Daarnaast bezit de SOBH een strategische deelneming in SOM en onroerend goed voor eigen gebruik.

Marktrisico

Het marktrisico is het risico dat de waarde van aandelen en onroerende zaken afneemt als gevolg van wijzigende marktomstandigheden. SOBH beheerst dit risico door het aanbrengen van spreiding in de beleggingsportefeuilles. Gezien de huidige invulling is SOBH beperkt blootgesteld aan dit risico.

5.2.1. Renterisico

Renterisico is de gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in de rentetermijnstructuur of in de volatiliteit van de rente.

5.2.2. Aandelenrisico

Aandelen risico is de gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of in de volatiliteit van de marktprijzen van aandelen.

5.2.3. Vastgoedrisico

Vastgoedrisico is de gevoeligheid van de waarde van activa, verplichtingen en financiële instrumenten voor veranderingen in het niveau of in de volatiliteit van de marktprijzen van vastgoed.

5.2.4. Spreadrisico

Het spreadrisico vloeit voort uit de gevoeligheid van de waarde van beleggingen, verplichtingen en financiële instrumenten voor het niveau en de volatiliteit van kredietopslagen (credit spreads) boven de risicovrije rentetermijnstructuur.

5.2.5. Valutarisico

Het valutarisico is het risico dat wordt gelopen door bezittingen of transacties in vreemde valuta. Valutarisico vloeit voort uit veranderingen in het niveau en de volatiliteit van valutakoersen. Dit wordt vermeden door niet te beleggen in instrumenten in vreemde valuta.

5.2.6. Concentratierisico

Marktrisicoconcentraties zijn de extra risico's die een verzekerings- of herverzekerings-onderneming loopt hetzij door een gebrek aan diversificatie in de activaportefeuille hetzij door een sterke blootstelling aan het risico van wanbetaling van een enkele emittent van effecten of een groep van verbonden emittenten.

Het domein van de concentratierisico submodule ziet op de beleggingen in de aandelen, spread en vastgoed submodules en omvat niet de beleggingen die in de counterparty default risk module zijn meegenomen.

Voor de marktrisico's kan het risicoprofiel, aan de hand van de corresponderende kapitaalvereisten als volgt worden toegelicht:

In € 1.000	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Renterisico	8	11	6
Aandelenrisico	865	847	722
Vastgoedrisico	213	213	213
Credit spreadrisico	0	0	0
Concentratierisico	1.187	1.187	1.100
Valutarisico	0	0	0
Anticyclische opslag	0	0	0
Diversificatie effecten	-696	-691	-622
Marktrisico	1.577	1.566	1.419

Kredietrisico

SOBH hanteert voor het kredietrisico het begrip tegenpartijrisico. Het tegenpartij(krediet)risico is het risico van onvoorziene verliezen die het gevolg kunnen zijn van faillissement of verslechtering in de kredietwaardigheid van debiteuren of tegenpartijen bij herverzekeringsovereenkomsten, securitisaties, derivaten, tussenpersonen en andere posities voor zover die niet in de spread risk module zijn meegenomen.

SOBH beheerst dit risico door haar liquide middelen te spreiden over 3 systeembanken en normen aan te houden en te volgen met betrekking tot haar liquiditeiten.

Het kapitaalvereiste voor het tegenpartijrisico bedraagt ultimo 2024 € 1.200k (2023: € 987k). Ten opzichte van ultimo 2023 is het kapitaalvereiste met € 213k toegenomen.

Bij SOBH zijn de volgende balansposten bij het tegenpartijrisico betrokken:

- Liquide middelen, balanspost € 7.959k (ultimo 2023 € 8.124k)
- Vorderingen (handel, niet verzekering), balanspost € 0k (ultimo 2023 € 0k)
- Vorderingen op herverzekeraars, balanspost € 920k (ultimo 2023 € 590k)
- Vorderingen uit directe verzekering, balanspost € 397k (ultimo 2023 € 683k)
- Vorderingen uit herverzekering (aandeel in technische schadevoorziening), balanspost € 754k (ultimo 2023 € 2.572k)

Het tegenpartijrisico van SOBH bestaat nagenoeg volledig uit het Type 1 risico (€ 1.151k). Het tegenpartijrisico wordt met name veroorzaakt door het risicomitigerend effect uit hoofde van herverzekering.

5.3 Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico of verhandelbaarheidsrisico is het risico dat SOBH over onvoldoende middelen beschikt om aan de directe betalingsverplichtingen te voldoen. Liquiditeitsrisico heeft betrekking op zowel de gelden als op de beleggingen van de maatschappij.

5.4 Operationeel risico

Een operationeel risico is het risico van een (financieel) verlies dat zich voordoet als gevolg van inadequate of falende interne processen, personeel en systemen of externe gebeurtenissen. Tot het operationeel risico worden ook juridische risico's gerekend, maar niet risico's die voortvloeien uit strategische beslissingen en reputatierisico's. Het begrip operationeel risico binnen SOBH omvat de volgende risicocategorieën: juridische risico's, integriteitsrisico's, IT risico's, uitbestedingsrisico's en de operationele risico's.

Juridische risico's

Het risico samenhangend wet- en regelgeving, het mogelijk bedreigd worden van haar rechtspositie, met inbegrip van de mogelijkheid dat contractuele bepalingen niet afdwingbaar of niet correct gedocumenteerd zijn. De maatschappij wint bij complexe zaken advies in bij externe juristen. De compliance-officer ziet erop toe dat de relevante wet- en regelgeving wordt nageleefd.

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. Screening van alle nieuwe medewerkers, functiescheidingen, vier-ogen principe en gedragscodes. Daarnaast is er een compliance-officer en een interne auditor die betrokken zijn bij het toezicht op de naleving van diverse van deze maatregelen. De fraudecoördinator geeft daarnaast invulling aan de beheersing van frauderisico's.

IT-risico's

Het risico dat bedrijfsprocessen en informatievoorziening onvoldoende integer, niet continue of onvoldoende beveiligd worden ondersteund door IT. De maatschappij heeft zowel technische als organisatorische maatregelen getroffen om deze risico's zoveel mogelijk te beperken. Dit betreft onder andere het

beveiligingsbeleid, interne procedures en een calamiteitenplan. Deze maatregelen worden ook periodiek getoetst door een EDP-audit.

Uitbestedingsrisico's

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.

Om de risico's tot een acceptabel niveau te mitigeren kent SOBH een uitbestedingsbeleid met o.a. de volgende beschreven maatregelen:

- Er wordt uitsluitend gewerkt met gerenommeerde instellingen. Er is een zorgvuldig selectieproces betreffende derde maatschappijen.
- Er worden met de derde maatschappijen uitbestedingsovereenkomsten overeengekomen.
- De derde maatschappijen verkrijgen alleen toegang tot strikt noodzakelijke informatie.
- Periodieke herbeoordeling leveranciers.

Frauderisico

Het risico dat er een opzettelijke handeling plaatsvindt door één of meer personen uit de kring van het management, degenen belast met governance, het personeel of derden, waarbij gebruik wordt gemaakt van misleiding teneinde een onrechtmatig of onwettig (financieel) voordeel te behalen.

SOBH kent diverse maatregelen om dit risico te beperken, te denken aan interne gedragscode, screeningsbeleid, functiescheidingen, 4-ogen principe bij factuurcontrole, salarisbetaling, schade-uitkering en betalingsverkeer, schriftelijke vastlegging van de tekenbevoegdheid, schaderegelingsbeleid en onderhouden van een incidentenregister.

6. Financiële positie van SOBH op Solvency II grondslagen

6.1 Solvency II balans

In de tabel onderstaand de activa op de balans ultimo 2024, zowel op jaarrekening-waarde als SII-waarde (bedragen in 1 euro):

De rente- en huuropbrengsten zijn onder de beleggingen zelf opgenomen.

ASSETS	Solvency II value	Statutory accounts value
Property, plant & equipment held for own use	857.193	857.193
Investments (other than assets held for index-linked and unit-linked contracts)	1.660.415	1.660.415
- Equities	1.660.415	1.660.415
Equities - unlisted	1.660.415	1.660.415
Reinsurance recoverables from:	753.779	2.263.223
- Non-life and health similar to non-life	753.779	2.263.223
Non-life excluding health	753.779	2.263.223
Insurance and intermediaries receivables	396.787	396.787
Reinsurance receivables	919.639	919.639
Cash and cash equivalents	7.958.698	7.958.698
Any other assets, not elsewhere shown	34.080	34.080
Total assets	12.580.591	14.090.035

Onderstaand de passiva en het kernvermogen op de balans ultimo 2024, zowel op jaarrekening-waarde als SII-waarde (bedragen in 1 euro):

LIABILITIES	Solvency II value	Statutory accounts value
Technical provisions – non-life	1.101.693	2.745.759
- Technical provisions – non-life (excluding health)	1.101.693	2.745.759
Best Estimate	946.917	
Risk margin	154.776	
Deferred tax liabilities	131.712	96.979
Insurance & intermediaries payables	41.759	41.759
Reinsurance payables	406.557	406.557
Payables (trade, not insurance)	1.385.621	1.385.621
Any other liabilities, not elsewhere shown	241.111	241.111
Total liabilities	3.308.453	4.917.786
Excess of assets over liabilities	9.272.139	9.172.249

Er zijn geen herrubriceringen van toepassing.

6.2 Informatie over de waardering van activa

Uitgangspunt bij de bepaling van de kapitaalspositie onder Solvency II is de balans op marktwaarde. Dit is de prijs die een onafhankelijke partij zou willen betalen of ontvangen voor het overnemen van de activa of passiva. Ten opzichte van de eenvoudige balans op jaarrekening grondslagen zijn er een aantal mutaties nodig om de balans om te zetten naar marktwaarde grondslagen conform de SII-specificaties 6. Uit de specificaties blijkt dat sommige balansposten op jaarrekening grondslagen reeds op marktwaarde grondslagen staan.

Beleggingen

De beleggingen worden in de jaarrekening gewaardeerd tegen actuele waarde. Deze waarderingmethode is overeenkomstig de Solvency II grondslagen. De belangrijkste post binnen de beleggingen betreft een deelneming in SOM. Voorts bestaat er een kleine portefeuille met obligaties en één aandeel. In de Solvency II balans is deze post gewaardeerd op basis van beurswaarde.

Binnen de beleggingen is er geen sprake van een belegging in deposito welke niet direct opeisbaar is. Overige, direct opeisbare, deposito's worden onder liquide middelen opgenomen.

Vorderingen

De vorderingen uit directe verzekeringen betreffen de nog te ontvangen verzekeringspremies. Alle vorderingen hebben een looptijd korter dan een jaar.

Het verschil dat optreedt in de rubriek "Aandeel herverzekeraars in technische voorziening" wordt verklaard door een andere waarderinggrondslag van de technische voorziening. Dit verschil wordt toegelicht in hoofdstuk 6.3.

Overige activa

Liquide middelen

De liquide middelen worden opgenomen tegen nominale waarde.

Materiële vaste activa en Overige activa

De vorderingen en overige activa worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk zijn aan de verkrijgingsprijs, onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Voor de balansposten die in de jaarrekening nominaal of op historische kostprijs zijn gewaardeerd is deze waardering de beste benadering van de marktwaarde op basis van de beschikbare gegevens.

Binnen de materiële vaste activa is ook onroerend goed voor eigen gebruik opgenomen. De onderhandse verkoopwaarde, vrij van huur en/of gebruik en ontruimd, is in 2024 getaxeerd op € 850.000 k.k. (2023: € 850.000) Het pand wordt elk jaar opnieuw getaxeerd.

De terreinen en gebouwen zijn niet afzonderlijk verkoopbaar. Aangezien het grootste deel van het pand wordt verhuurd, wordt het pand gepresenteerd als vastgoedbelegging onder de overige terreinen en gebouwen. Het resterende deel van het pand wordt aangewend voor eigen gebruik.

Informatie over de waardering van technische voorzieningen

De aanwezige balansposten met betrekking tot de passiva (uitgezonderd eigen vermogen) staan al op marktwaarde, behalve de posten ten behoeve van de technische voorzieningen.

Hieronder een korte toelichting op deze technische voorzieningen.

Schade

De **technische voorziening schade** is gelijk aan de best estimate voorziening plus het deel van de risicomarge op basis van de cost of capital methode dat toegerekend is aan de schadevoorzieningen. De berekening van de best estimate is in de basis identiek aan elkaar. Het verschil tussen deze twee berekeningen is dat er geen

discontering wordt toegepast in de berekening van de voorziening van de jaarrekening. Er wordt wel discontering toegepast in de berekening van de solvency II voorziening.

Premie

De **premievoorziening** onder solvency II bevat 2 onderdelen: het deel van de voorziening dat hoort bij de onverdiende premie en het deel van de voorziening voor toekomstige premies binnen de contractgrenzen. Deze twee waarden worden gediscoteerd aan de hand van de rentetermijnstructuur. De onverdiende premievoorziening op jaarrekening grondslag is voor de SOBH nul.

Risicomarge

De **risicomarge in de solvency II voorziening** is gebaseerd op de cost of capital methode. Het kapitaal in de berekening bevat naast het deel dat toe te rekenen is aan de schadevoorziening, het kapitaal voor toekomstig premierisico en catastrofe risico.

Methoden

De bruto en herverzekerde schadevoorziening is voor de portefeuille van SOBH vastgesteld conform de Solvency II principes op best estimate basis. Voor het berekenen van de technische voorziening voor schade is de Chain ladder methode toegepast.

Discontering

Voor de verdiscontering van de kasstromen is de risicovrije rentecurve per 31-12-2024 van EIOPA gebruikt. Deze rentecurve voldoet aan de Solvency II specificaties. Voor SOBH is er geen sprake van gebruik van de volatility adjustment, matching adjustment of overgangsregelingen, omdat deze regelingen voornamelijk van toepassing zijn op langlopende verplichtingen.

Homogene risicogroepen

De schadevoorziening wordt bepaald per homogene risicogroep. Binnen de portefeuille van SOBH is één homogene risicogroep onderkend: Brand en andere schade aan goederen.

Contractgrenzen

De beste schatting van de premievoorziening op Solvency II wordt qua methodiek op een andere wijze bepaald dan de premievoorziening op de jaarrekening balans. De beste schatting van de premievoorziening bestaat uit een schatting van de toekomstige lasten verminderd met de toekomstige baten van de bestaande contracten binnen de contractgrens.

Als contractgrens is aangenomen de eerstkomende hoofdpremieervaldatum na de waarderingsdatum. Reden hiervan is dat alle contracten 1-jaarscontracten zijn. Alle lopende polissen op de rapportagedatum, alsmede de prolongaties die ingaan op 1-1-2025 worden meegenomen (voor de volledige polisduur binnen de contractgrens). Contracten die ingaan op 1-1-2025 en waarvoor SOBH op de verslagdatum al partij is geworden in het contract worden ook meegenomen voor de volledige contractduur in de berekening van de premievoorziening voor toekomstige premies. Contracten met jaarpremies zullen in principe geen toekomstige premies binnen de contractgrens kennen, behalve contracten net gesloten en waarvoor de dekking nog moet ingaan.

De kasstromen moeten gesplitst worden naar de bruto kasstromen en kasstromen die met herverzekering samenhangen. De uitgaande bruto kasstromen zijn alle kosten die SOBH moet maken tot de eerstkomende contractgrens voor een polis en de uitkeringen die SOBH moet doen voor schaden die vallen tot de contractgrens van de polis. Alle inkomende bruto kasstromen zijn premies tot de contractgrens. Alle uitgaande herverzekerde kasstromen zijn premies die worden afgedragen aan de herverzekeraar, op de onverdiende premievoorziening en de premies tot de contractgrens. Alle inkomende herverzekerde kasstromen zijn de betalingen van schades die SOBH krijgt van de herverzekeraar, op de onverdiende premievoorziening en de premies tot de contractgrens.

Berekening risicomarge

SOBH heeft de risicomarge bepaald met behulp van een vereenvoudigde cost of capital methode, namelijk simplificatie methode 1. De berekening volgens deze methodiek leidt tot een risicomarge van € 155.000. Deze is voor zowel de schadevoorziening als de premievoorziening.

De risicomarge is een onderdeel dat berekend wordt met behulp van de Solvency tool van Arcturus. Zowel de formules als de parameters in deze tool zijn conform de uitvoeringsverordening. Op de tool die gebruikt is voor de berekening van SOBH is een externe audit uitgevoerd in februari 2025. Uit deze uitgevoerde audit zijn geen bevindingen gekomen die een grote impact hebben. Daarnaast doorloopt de interne ontwikkeling van de tool een uitgebreid review proces voordat de tool wordt opgeleverd.

6.3 Informatie over de waardering van andere verplichtingen

Belastinglatentie

De voorziening voor latente belastingen betreft latent verschuldigde vennootschapsbelasting als gevolg van tijdelijke verschillen tussen de bedrijfseconomische en fiscale waardering van de beleggingen. De voorziening voor belastingen is opgenomen voor de nominale waarde en berekend tegen het belastingtarief, zijnde 25,8%.

Deze post is onder SII samen met het kern vermogen een saldobpost. Het is de voorziening voor uitgestelde belasting op de jaarrekening balans plus de verschillen tussen de jaarrekening en SII waardering afgerekend tegen een belastingpercentage van 25,8%. Omdat het verschil van de verschillende balansposten een stijging van het eigen vermogen tot gevolg heeft, stijgt de balanspost voorziening voor uitgestelde belasting op de marktwaardebalans ten opzichte van de jaarrekeningbalans. De toename in het eigen vermogen door waarderingsverschillen (€ 135k) zorgt voor een toename van de balanspost voorziening voor uitgestelde belasting met 25,8% maal dit bedrag, oftewel € 35k.

Overige schulden

De kortlopende schulden worden voor beide balansen gewaardeerd op nominale waarde.

6.4 Overige materiële informatie

Er zijn geen bijzondere zaken te melden met betrekking tot de Solvency II waardering, waarvan de impact mogelijk materiële consequenties zouden kunnen hebben.

7. Kapitaalbeheer

7.1 Hoofdpijnen van het kapitaalbeleid

In het kapitaalbeleid van SOBH zijn de hoofdpijnen uitgewerkt met betrekking tot de minimaal gewenste normsolvabiliteit en de streefsolvabiliteit. De normsolvabiliteit is bepaald op 150% van de solvabiliteitskapitaalvereiste. De streefsolvabiliteit bedraagt 200% van de SKV.

Aan de 150% eis liggen diverse doelstellingen en overwegingen ten grondslag. Deze overwegingen zijn onder meer:

- onzekerheid omtrent de ontwikkeling van de wet- en regelgeving;
- het streven om altijd boven de interne en externe interventiegrenzen te blijven;
- vertrouwen uitstralen naar de klanten van de verzekeraar;
- vertrouwen uitstralen naar de toezichthouders;
- eisen opgelegd door of verwachtingen van leden.

In het kapitaalbeleid wordt voorts ingegaan op de mogelijkheden van de verzekeraar om risico's te verminderen en eventueel extra kapitaal aan te trekken, mochten de interne interventiegrenzen worden bereikt.

7.2 De solvabiliteit van SOBH

De solvabiliteit van SOBH is in 2024 afgenomen tot 238%. De ontwikkeling van de solvabiliteit kan als volgt worden toegelicht:

In € x 1.000	31-12-2024	31-12-2023	31-12-2022
Minimum Capital Requirement (MCR)	3.900	3.900	3.900
Solvency Capital Requirement (SCR)	3.462	3.003	2.481
Kernvermogen marktwaarde voor aanpassingen	9.272	9.684	8.951
In aanmerking komend vermogen ter dekking MCR	9.272	9.684	8.951
In aanmerking komend vermogen ter dekking SCR	9.272	9.684	8.951
Solvabiliteitsratio SCR	268%	322%	361%
Solvabiliteitsratio MCR	238%	248%	230%

De solvabiliteitsratio ten aanzien van de risico gewogen SKV bedraagt 268%. De solvabiliteitsratio voldoet hiermee ruimschoots aan de eisen conform de solvency II-specificaties en aan de eigen interne normen.

7.3 De ontwikkeling van de SCR en de MCR

De ontwikkeling van de kapitaalseis is als volgt:

Benodigde solvabiliteit "Solvency II"				
In € x 1.000	31-12-2024	31-12-2023	Mutatie	In pct
Renterisico	8	11	-3	-27%
Aandelenrisico	865	847	18	2%
Vastgoedrisico	213	213	-	0%
Credit spreadrisico	0	0	-	-
Concentratierisico	1.187	1.187	1	0%
Valutarisico	0	0	-	-
Anticyclische opslag	0	0	-	-
Diversificatie effecten	-696	-691	-5	1%
SCR Marktrisico	1.577	1.566	11	1%
Premie- en reserverisico	389	398	-9	-2%
Vervalrisico	28	0	28	-
Catastroferisico	1.495	1.097	398	36%
Diversificatie effecten	-276	-238	-38	16%
SCR Schade	1.636	1.257	379	30%
SCR Tegenpartijrisico	1.200	987	213	22%
SCR Risico van immateriële activa	0	0	-	-
Totaalniveau diversificatie effecten	-1.126	-981	-145	15%
BSCR (som van alle subtotalen minus de diversificatie effecten op totaalniveau)	3.287	2.829	458	16%
SCR Operationeel risico	175	174	1	1%
Correctie in verband met belasting	0	0	-	-
Verhoging om minstens op niveau MCR te komen	438	897	-459	-51%
Maximum van SCR en MCR	3.900	3.900	-0	0%

Over de kapitaalspositie:

- De **solvabiliteitsratio** SCR van SOBH ultimo 2024 bedraagt 268% en voldoet hiermee ruimschoots aan de SII-eisen. De ratio is ten opzichte van vorig jaar (2023: 319%) gedaald. De MCR is bij SOBH echter leidend in het kapitaalsvereiste.
- De **solvabiliteitsratio** MCR van SOBH ultimo 2024 bedraagt 238% en voldoet hiermee ruimschoots aan de SII-eisen conform de SII-specificaties. Er is sprake van een daling ten opzichte van vorig jaar (2023: 245%). Voor SOBH is dit de leidende solvabiliteitsratio, aangezien de MCR groter is dan de SCR.
- De solvabiliteitsratio ligt boven de interne norm van 150% en de streefsolvabiliteit van 200%, zoals gesteld in het kapitaalbeleid van SOBH.
- De wijzigingen in de solvabiliteitsratio bestaan uit:

- De kapitaalsvereiste (SCR) is gestegen met 15%,
 - Het in aanmerking komend vermogen is gedaald met 3%.
 - Het kernvermogen van de verzekeraar voordat hierop aanpassingen zijn gedaan is gelijk aan het in aanmerking komend vermogen. Er is geen aanvullend vermogen (anders dan vorig jaar).
- De stijging van de kapitaalsvereiste (SCR, 15%) kan grotendeels verklaard worden door de volgende effecten:
 - Het kapitaalvereiste voor het schadeverzekeringstechnisch risico is in 2024 met 379k toegenomen. Met name de kapitaalvereisten voor het royementsrisico en het catastroferisico zijn toegenomen. De toename in royementsrisico wordt veroorzaakt doordat de beste schatting van winsten in toekomstige premies voor de schade-portefeuille van SOBH positief is ultimo 2024. De toename van catastroferisico zit in de toename van het man-made catastroferisico.
 - Het kapitaalvereiste voor het tegenpartijkredietrisico is in 2024 met 213k toegenomen. Dit wordt veroorzaakt door een aanzienlijk hoger risicomitigerend effect door herverzekering (met namen i.r.t. SCR man made catastrofe) en door de verslechtering van de ratings van 2 herverzekeraars.
- De wijzigingen de minimum kapitaalsvereiste (MCR) (238%) in vergelijking met vorig jaar (245%) zijn:
 - De MCR is evenals afgelopen jaar gelijk aan de (absolute) ondergrens van 3.900k.
 - Het in aanmerking komend vermogen is gedaald (3%).

7.4 De structuur, het bedrag en de kwaliteit van het eigen vermogen

Het eigen vermogen onder SII bestaat bij SOBH volledig uit beschikbaar Tier 1-vermogen en komt volledig in aanmerking om de minimum kapitaalvereiste (MCR) en solvabiliteitsvereiste (SCR) te dekken. Indien sprake is van voorzien dividend, gaat hier het voorziene dividend van af.

Onderstaand overzicht toont het verschil tussen de jaarrekening en het Solvency II kernvermogen:

In € x 1.000	31-12-2024	31-12-2023	Mutatie
Jaarrekening kernvermogen	9.172	9.488	-316
<i>Waarderingsverschillen SII en jaarrekening:</i>			
Beleggingen	0	0	-
Voorziening herverzekering	-1.509	-846	-663
Verzekeringsverplichtingen	1.644	1.110	534
Latente belastingen	-35	-68	33
Overig	0	0	-
Solvency II kernvermogen	9.272	9.684	-412
Verschil / reconciliatiereserve	100	196	-96

Het eigen vermogen op Solvency II grondslagen staat geheel ter beschikking van de vennootschap. Er is geen sprake van aanvullende vermogenscomponenten zoals garanties, toezeggingen of niet volgestort kapitaal.

7.5 Overige gegevens

Er zijn geen overige belangrijke aandachtspunten rondom het eigen vermogen en de kapitaalsvereisten.

