



Onderlinge

Jaarrekening

2021

Onderlinge
Verzekeringmaatschappij
"SOM" U.A.

1 INHOUDSOPGAVE

1	Inhoudsopgave.....	2
2	Verslag van de directie.....	3
3	Verslag van de Raad van Commissarissen	13
4	Jaarrekening.....	15
	- Balans per 31 december 2021	15
	- Winst en verliesrekening over 2021	17
	- Kasstroomoverzicht	18
	- Grondslagen voor de financiële verslaggeving	19
	- Toelichting op de balans per 31 december 2021	23
	- Toelichting op de winst en verliesrekening over boekjaar 2021	30
5	Overige gegevens.....	38
6	CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	39
7	Personalia	45

2 VERSLAG VAN DE DIRECTIE

2.1 ALGEMEEN

Dit is het verslag van het 24ste boekjaar van de maatschappij.

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

De maatschappij heeft per 1 januari 2021: 25 leden-aandeelhouders (2020: 25).

Het doel van de maatschappij is het met haar leden op onderlinge grondslag sluiten van schadeverzekeringen en sommenverzekeringen. Het sluiten van deze verzekeringen vindt uitsluitend plaats via bemiddeling door de leden-aandeelhouders.

2.2 ORGANISATIE

De directie is verantwoordelijk voor de volgende organisaties: S.O.M. Samenwerkende Onderlinge Verzekeringsmaatschappijen Coöperatie U.A. (ODC), Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A., Stichting SOM Verhaalsbijstand, Stichting Onderlinge Brand-Herverzekering (SOBH) en Stichting OASE.

De organisatiestructuur is in 2021 gelijk aan voorgaand boekjaar en bestaat uit een directie en een Raad van Commissarissen. Als directie zijn wij tevreden over de constructieve wijze van samenwerken met de Raad van Commissarissen.

Deze jaarrekening over het boekjaar 2021 is opgesteld onder de verantwoordelijkheid van de directie, wordt goedgekeurd door de Raad van Commissarissen en dient vastgesteld te worden door de Algemene Ledenvergadering van Aandeelhouders van de maatschappij.

2021 is wederom een bijzonder jaar geworden vanwege COVID-19. Het coronavirus heeft een grote impact gehad, zowel in Nederland als wereldwijd. Voor de organisatie betekende het dat, op een wisselende kantoorbezetting na, onze mensen veel thuis hebben gewerkt. Zowel qua organisatorisch als technische (ICT infrastructuur) is dit naar tevredenheid verlopen. Zodra de situatie het weer toe laat, bestaat de wens om naar een hybride werkvorm te gaan.

De financiële impact van COVID-19 op de maatschappij is over 2021 beperkt gebleven.

Strategie en beleid

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

- *Ontwikkeling onderling verzekeringsbedrijf*

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

Evenals voorgaand jaar, draagt SOM bij aan de activiteiten van het Onderling Diensten Centrum (ODC). Het ODC wordt als belangrijke partner gezien voor verdere uitbouw en invulling van het coöperatieve samenwerkingsverband. In 2021 zijn wederom stappen gezet op het gebied van ICT.

Ook de komende jaren blijft het doel om het ODC verder te faciliteren en om te investeren in verdere ontwikkeling op het gebied van IT en marketing voor de aangesloten onderlingen. De wens is om hiermee groei in ons coöperatieve samenwerkingsverband te bewerkstelligen dan wel te helpen faciliteren. Het ODC wordt hierbij als een belangrijke partner gezien.

Met behulp van het ODC worden samenwerkingsvoordelen gerealiseerd voor en door de aangesloten onderlingen. Binnen het ODC maken sinds 2020 een vijftal onderlingen gebruik van de gezamenlijke inkoop actuariële diensten die voor een periode van 3 jaar zijn ingekocht en waarbij een behoorlijke kostenreductie is bereikt. Een ander samenwerkingsvoordeel binnen het ODC betreft de deelname aan de dienst "Beleidsdocumentatie". Vanaf 2019 zijn de eerste templates en modellen voor diverse beleidsonderwerpen van een onderlinge verzekeraar beschikbaar gekomen en hier worden elk jaar een aantal nieuwe templates aan toegevoegd. Deze documenten worden in samenwerking met medewerkers van deelnemende onderlingen ontwikkeld en indien nodig wordt hier aanvullende externe expertise voor ingewonnen. Eind 2021 is besloten om een externe partij te vragen de ontwikkeling en het onderhoud van nieuwe en bestaande documenten op zich te nemen. Het doel is om de snelheid en professionaliteit van de te ontwikkelen documenten verder te verhogen. Er zijn op dit moment 12 onderlingen geabonneerd op deze dienst.

- *Verzekeringstechniek*

In het afgelopen jaar zijn in samenwerking met onze aangesloten onderlingen weer de nodige productaanpassingen en voorwaarden aanpassingen doorgevoerd. Een aantal belangrijke punten daarbij zijn de verplichte kentekening van tractoren en landbouwtuigen (met ingang van 2021), het opstellen en aanscherpen van de acceptatierichtlijnen van grote aantallen zonnepanelen (50 en meer), het samenvoegen van het losse schadeverzekering inzittenden product met de motorvoertuigpolissen en het verhogen van de dekking van de aansprakelijkheid voor particulieren. Daarnaast zijn een aantal kleinere aanpassingen in de voorwaarden doorgevoerd, welke met ingang van 2022 zijn geïntroduceerd.

Tevens is de verzekeraarbaarheid van de agrarische sector uitgebreid aan de orde geweest. Het gevolg is dat de rundveecatastrofe dekking een update heeft ondergaan. Daarnaast volgt op korte termijn een nog uitgebreidere verzekering tegen inductieschaden voor agrarische bedrijven. De verzekeraarbaarheid van agrarische bedrijven tot 10 miljoen is over het algemeen geen probleem. Daarboven is het problematisch om voldoende capaciteit te vinden.

- *Automatisering*

Als gevolg van corona is de organisatie nu volledig aangepast op werken op afstand, vanuit huis. Er is veel profijt geweest van de eerdere overgang naar een Cloud omgeving en een en ander is in 2021 waar mogelijk nog verder verbeterd. De activiteiten van de organisatie konden hierdoor in 2021 ongehinderd worden voortgezet.

Het offerteprogramma van SOM, dat stapje voor stapje wordt doorontwikkeld, zorgt ervoor dat een groot deel van nieuw afgesloten particuliere risico's met enkele handelingen omgezet kan worden naar een definitieve polis. Een goede stap in ons streven naar optimalisatie van de administratieve processen.

- *Groei van de organisatie*

De maatschappij groeit door; in 2021 is het aantal polissen met 3% toegenomen (2020: +5,0%) en het premie-inkomen is met 4% gestegen (2020: +5,9%). Deze groei is zichtbaar in alle branches die SOM voert.

- *Wetgeving*

De Solvency II regels zijn voor de organisatie ingebed. Solvency II heeft sinds de inwerkingtreding in 2016 gezorgd voor een structurele kostenverhoging voor SOM U.A. en voor andere verzekeringsmaatschappijen van gelijke omvang. SOM U.A. is, en blijft, er voorstander van om met vergaande samenwerking kostenreductie en proportionaliteit te realiseren.

Een aantal (her)verzekeraars, waaronder SOM U.A., heeft in 2019 de verplichting gekregen om een VCP in te dienen. SOM U.A. heeft de nodige tijd en energie gestoken in het vervaardigen van dit plan. Nadat de door DNB aangedragen verbeterpunten zijn verwerkt, is het VCP in 2021 opnieuw ingediend bij DNB en ingestemd.

- *Benoeming accountant*

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

- *Herverzekeringsbeleid*

In 2021 is het herverzekeringsbeleid ongewijzigd gebleven.

De directie neemt deel aan diverse overlegstructuren met onder andere De Nederlandsche Bank (DNB), het Verbond van Verzekeraars (VvV) inclusief het Platform Onderlinge Verzekeraars (POV) en diverse andere organisaties.

In 2021 is het platformoverleg op regelmatige basis bij elkaar geweest. Tijdens de pandemie heeft het overleg online plaatsgevonden. Acht onderlingen hebben hier aan deelgenomen. Onderwerpen op zowel strategisch als operationeel niveau zijn hier aan de orde geweest.

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

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

2.3 HERVERZEKERING

Evenals voorgaande jaren is gekozen voor een aantal op elkaar aansluitende herverzekeringscontracten. Bij deze keuzes ligt de nadruk op het vinden van de juiste balans tussen de te betalen premie en de te verwachten schadelast. De keuze vindt plaats op basis van analyses van historische data en verwachtingen over de toekomst.

De impact van COVID-19 op de internationale herverzekeringsmarkt is merkbaar, maar blijft voor de SOM beperkt. De herverzekeringscondities voor 2022 zijn nagenoeg gelijk gebleven ten opzichte van 2021. Internationale herverzekeraars hebben verzocht clausules op de contracten te plaatsen waardoor schaden ten gevolge van “communicable disease” (besmettelijke ziekte) en cyber loss zouden worden uitgesloten. Voor 2022 is een limitering voor schaden ten gevolge van besmettelijke ziekte op de herverzekeringspolis voor doorlopende reis polissen van toepassing. Daarnaast geldt op de brandportefeuille de uitsluiting van besmettelijke ziekten en cyber risico's. Met ingang van 2022 is dekking voor schade als gevolg van overstroming vanuit secundaire waterwegen onderdeel van de herverzekeringsovereenkomst.

2.4 RESULTAAT

Het boekjaar 2021 is afgesloten met een positief nettoresultaat van € 1.612.065 na belasting (2020: € 1.609.746). Daarmee is er, evenals vorig jaar sprake van een zeer goed resultaat voor SOM. Dit wordt met name veroorzaakt door de groei in premie en een gunstig resultaat op herverzekering, dit overtreft de schadelast die iets hoger uit valt dan in 2020.

De opbrengsten uit beleggingen zijn positief. Het resultaat in de winst- en verlies rekening van € 93.346 bestaat uit een positief rendement van € 159.000 op beleggingen, verminderd met € 66.000 negatieve rente op deposito's.

De bruto premie is met 4% gestegen van € 25,6 miljoen naar € 26,7 miljoen. De bedrijfslasten voor het boekjaar gerelateerd aan het bruto premie-inkomen bedragen 9,5% van het bruto premie-inkomen, in lijn met 2020 (2020: 9,5%). De lasten zijn ten opzichte van vorig boekjaar gestegen. Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door stijging van de automatiseringskosten. Een aantal belangrijke onderdelen hiervan zijn: het onderbrengen van de kantoorautomatisering naar een cloud omgeving, ontwikkeling van de OASE verzekeringssoftware en de offertemodule en een investering in het DMS (Document Management Systeem) dat gekoppeld is aan MijnOnderlinge.

Het bedrag aan schaden eigen rekening is ongeveer gelijk aan vorig boekjaar. Er is in 2021 sprake van een voor de organisatie uitzonderlijk grote schade waar SOM co-assurateur is, en een hoger uitvallende schade uit 2011, echter beiden vallen binnen de herverzekeringscontracten waardoor er geen impact op het resultaat is. Het aantal schademeldingen is in het afgelopen jaar uitgekomen op ongeveer 5.900 (2020: 5.700).

Over 2021 is SOM U.A. geconfronteerd met achttien schaden die groter zijn dan € 50.000. Dit betreft twee brandschaden (totaal voor € 5.100.000) en zestien overige schaden (totaal gereserveerd voor € 1.600.000).

Het aantal medewerkers bedroeg in het boekjaar gemiddeld 17 FTE (2020: 17 FTE).

2.5 SOLVABILITEIT

De SOM voldoet ruimschoots aan de geldende solvabiliteitseisen. De absolute minimumkapitaalvereiste (AMKV) voor de maatschappij bedraagt € 3.700.000. De aan de hand van de standaard formule berekende solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV) komt boven de AMKV uit. Per 31 december 2021 komt de SKV op € 4.815.000 (2020: € 4.679.000). De hierbij behorende solvabiliteitsratio bedraagt 279% (2021: 276%).

De SKV stijgt ten opzichte van vorig jaar met 3%. Deze toename van de SKV is met name het gevolg van een hoger kapitaalvereiste voor het verzekeringstechnische risico als gevolg van toename in het premievolume, groei van de portefeuille, hierdoor neemt het premie- en reserverisico toe en daarnaast zijn de voorzieningen licht toegenomen. Dit wordt deels gecompenseerd door een afname in het tegenpartijrisico door een verbeterde rating van herverzekeraars (waar vorig jaar nog sprake was van de impact van een lagere rating van de Rabobank) en minder exposure / lagere risicoblootstelling bij banken.

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

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

2.6 DUURZAAMHEID

Duurzaamheid staat steeds hoger op de agenda in de maatschappij. De verzekeringssector heeft een belangrijke maatschappelijke rol en daarmee ook een bijdrage in te nemen stappen naar verduurzaming en naar verkleinen van klimaatimpact. SOM ziet duurzaamheid als een belangrijk onderwerp en besteed hier op de volgende manieren aandacht aan:

- beleggingen; de beleggingen zijn uitbesteed aan een vermogensbeheerder waarmee afspraken zijn gemaakt om duurzaam te beleggen. De vermogensbeheerder geeft invulling aan op welke wijze duurzaam wordt belegd. In haar duurzaam beleggingsbeleid houdt zij rekening met de Sustainable Development Goals van de Verenigde Naties en worden beleggingen stapsgewijs beoordeeld ten aanzien van duurzaamheidsaspecten. Beleggingen worden aan de hand van een door de vermogensbeheerder zelf ontwikkelde Niet-financiële indicator (Nfi) beoordeeld op impact op mens, milieu en maatschappij waarbij jaarlijks een update plaatsvindt en tevens toetsing met de data van Sustainalytics over producten van verschillende bedrijven. Beleggingen worden getoetst aan de hand van meer dan 100 criteria op gebied van mens, milieu en maatschappij waaronder de mate van CO₂-uitstoot maar ook bijvoorbeeld arbeidsomstandigheden, milieubeleid en mensenrechten. Bedrijven met een bovengemiddelde score krijgen een =/+/>++ indicatie. De beleggingen van SOM bestaan voor 98,9% uit beleggingen met een bovengemiddelde score, waarvan 43% een ++score heeft en 54% een +score. Over de beleggingen wordt elk kwartaal door de vermogensbeheerder aan SOM gerapporteerd,
- door middel van als organisatie actief op zoek te blijven naar onderdelen waarop de organisatie kan worden verbeterd,
- deelname aan bijeenkomsten van het Verbond van Verzekeraars over dit thema,
- door middel van interne bedrijfsvoering; zaken als het pand waar zonnepanelen op zijn geplaatst om zuiniger met energie om te gaan door zelf energie op te wekken, reduceren en scheiding van afval waardoor het gerecycled kan worden (met name papier) en bijvoorbeeld digitalisering van polissen om daarmee papier en poststromen te besparen.

2.7 KLIMAAT EN RISICO'S VAN EXTREEM WEER

In de zomer van 2021 heeft extreem weer geleid tot overstromingen in Limburg en Noord-Brabant. Er viel extreem veel regen in de Ardennen, de Eifel en Limburg. Een hoeveelheid die volgens berekeningen slechts één keer in de 100 tot 1000 jaar voor komt. Berichten over extreem weer komen tegenwoordig vaker voor. Het veranderend klimaat geeft steeds meer risico's op extreem weer. De totale schade als gevolg van de overstromingen in Limburg wordt geschat op € 350-600 miljoen euro, waarvan lang niet alle schade onder verzekerde schade valt. Grote verzekeraars zoals a.s.r., Achmea en NN hebben te maken met tientallen miljoenen euro's aan extra schade als gevolg van deze overstromingen. SOM heeft relatief weinig relaties in het overstroomde gebied. Relaties van SOM, en SOM zelf, hebben hierdoor weinig schade ondervonden van de overstromingen in Limburg. Dat is voor onze klanten en de resultaten gunstig geweest. Het laat niet onverlet dat klimaatverandering en extreem weer een steeds grotere impact hebben op de maatschappij waarin we leven en in geval van schade ook grote impact op verzekeraars. Nieuwe risico's die ontstaan door klimaatverandering vragen om verzekeringsoplossingen. SOM monitort en onderzoekt de oplossingen die hiervoor in de markt ontstaan, en past deze toe voor haar relaties als dit mogelijk is. Internationale herverzekeraars zijn terughoudend ten aanzien van nieuwe risico's. Een belangrijke rol is om via een collectief, zoals het Verbond van Verzekeraars, met gedegen onderzoek oplossingen aan te dragen, zoals ook met het Overstromingsadvies 2018 gebeurde. SOM steunt initiatieven als deze.

2.8 IMPACT VAN CORONA OP DE ONDERNEMING

De impact van corona op de samenleving is ook in 2021 duidelijk merkbaar geweest, met maatregelen, aanpassingen door het jaar heen en uiteindelijk nog een lockdown. De impact op de onderneming SOM is tot nu toe beperkt geweest in de zin dat nagenoeg alle werkzaamheden zonder problemen konden worden voortgezet. De situatie is geworden tot een hybride werksituatie. In 2020 was de overgang gemaakt naar thuis kunnen werken vanwege de lockdown. Hier is in 2021 waar mogelijk of nodig nog verdere verbetering in gemaakt, aan de IT kant met name, maar nagenoeg alle werkzaamheden konden daarom zonder problemen doorgaan ondanks de veranderingen in corona-maatregelen die gedurende het jaar plaats hadden. De impact is natuurlijk wel voor de medewerkers voelbaar; het sociale contact van op kantoor werken is minder, daar zijn soms digitale meetings voor in de plaats gekomen, daar staat tegenover dat men meestal meer flexibiliteit ervaart en dat als positief wordt gezien.

De impact op de verzekeringsactiviteiten en het resultaat is (eveneens) weinig tot niet merkbaar geweest. In de verzekeringsactiviteiten is vooral afstemming geweest rond de reisverzekeringen en dekkingen. Herverzekeraars waarmee SOM samenwerkt, hebben eveneens geen merkbare impact van corona. Er zijn tevens geen partijen waar SOM mee samenwerkt die een verzoek om uitstel van betaling hebben hoeven doen.

De verzekeringsportefeuille is dit jaar gegroeid en lijkt geen materiele weerslag van corona te ondervinden. In de markt lijken de schades van verkeer wat lager uit te komen dan voor de coronacrisis gebruikelijk was, maar het aantal (grote) letselschaden is uiteindelijk op een vergelijkbaar niveau uitgekomen ten opzichte van voorgaande jaren. Een wél merkbaar effect is dat door de stijging van energieprijzen en prijzen van bouwmaterialen, de herstellkosten van met name brandschades aanzienlijk zijn gestegen. Dit is ook zichtbaar in de brand indexcijfers voor 2022.

De bedrijfskosten ondervinden nauwelijks impact van corona; de soms hogere kosten als gevolg van de organisatie rond thuiswerken en de hogere kosten van hygiënemaatregelen voor het kantoor, worden weer voor een deel gecompenseerd door lagere reiskosten gedurende het jaar.

Waar nog wel een impact te zien is, is het rendement op de beleggingsportefeuille, dat is tijdens de coronacrisis nog niet hersteld naar het niveau van voor de crisis. Het is echter moeilijk te zeggen welk deel van de koersontwikkeling aan de coronacrisis is toe te rekenen omdat niet bekend is hoe de koersen zich zonder een coronacrisis zouden hebben ontwikkeld.

2.9 VOORUITZICHTEN

Met het strategische plan wordt het komend jaar ingezet op de reeds eerder genoemde fronten.

De hoop is dat de investeringen in de samenwerking binnen ODC kunnen bijdragen aan groei. Met de samenwerking tussen meerdere onderlingen binnen het ODC wordt beoogd meer professionaliteit te bewerkstelligen en op termijn mogelijk ook een kostenreductie.

Bedrijfseconomisch staat de SOM er goed voor. Er is groei in premie en het aantal polissen neemt gestaag toe. De begroting van de komende jaren laat een positief resultaat zien.

Het onderzoek naar samenwerkingsmogelijkheden zal dan ook in 2022 worden gecontinueerd. Het doel is om samenwerking met (nieuwe) verzekeringsgroepen vorm te geven waarbij het coöperatieve model voor de gehele keten wordt gehandhaafd en waarbij de belangen van onze leden-aandeelhouders op lange termijn worden gewaarborgd.

ICT blijft een belangrijke strategisch pijler voor komende jaren waarbij de nadruk ligt op een optimale bediening van de leden in combinatie met administratief gemak voor alle betrokkenen in de keten. De doorontwikkeling van de eerder genoemde offertemodule naar een complete mutatiemodule is hierbij een belangrijk speerpunt. Daarnaast blijft het belangrijk dat de SOM zorgdraagt voor marktconforme producten

met een optimale service tegen een goede prijs. Hierbij hoort ook de mogelijkheid om zoveel mogelijk de polissen digitaal aan onze leden te verstrekken eventueel in combinatie met maatschappij-incasso.

De directie is overtuigd van dat samenwerking met en tussen onderlingen belangrijk is om de uitdagingen in de toekomst het hoofd te kunnen bieden. De directie hoopt met de ingeslagen weg van de ontwikkeling van het ODC dat de samenwerking een positieve bijdrage gaat leveren aan de toekomst van onderlingen. Een succesvolle samenwerking zal ook afhankelijk zijn van de bereidheid van onderlingen om werkprocessen te uniformeren. Onder de deelnemers is een grote inzet en belangstelling zichtbaar om naar deze uniformering toe te werken. De samenwerking is zorgvuldig opgebouwd en gaat de komende jaren hopelijk zijn vruchten afwerpen. Uiteraard is hierbij van belang de leden centraal te blijven stellen met daaraan gekoppeld een optimale service en lokale herkenbaarheid.

De directie zal in 2022 verdere invulling geven aan de doelstellingen die onder andere in het strategisch beleid zijn opgenomen en welke samen met de Raad van Commissarissen is vastgesteld. Daarnaast zal de strategie voor 2023 tot 2028 worden vastgesteld.

Er worden voor 2022 investeringen gepland voor de ICT uitgaven. Er was reeds voorzien dat deze de komende jaren structureel hoger blijven, op vergelijkbaar niveau van 2020 en 2021. De ICT commissie heeft in 2021 een visiedocument ontwikkeld waarin is beschreven in welke richting de ICT van SOM en de ICT van de aangesloten onderlingen zich zou moeten ontwikkelen. Inmiddels zijn de onderzoeken hiernaar in volle gang.

In februari is Rusland Oekraïne binnen gevallen, een wereldwijd schokkende gebeurtenis die veel leed veroorzaakt. Naar aanleiding van deze gebeurtenissen zijn onder andere de sanctielijsten aangepast wereldwijd. SOM verstrekt geen diensten aan, noch heeft relaties met personen die op deze sanctielijsten voorkomen. Via de beleggingsportefeuille zouden de gebeurtenissen financieel een effect kunnen hebben op de organisatie, echter de directe exposure van SOM is nihil: er zijn geen beleggingen in een van beide landen. De toekomst zal moeten uitwijzen of er eventueel indirect impact zal zijn via de waarde van fondsen in de beleggingsportefeuille. De exposure hier is echter minder dan 0,1%. De ontwikkelingen met betrekking tot de oorlog in Oekraïne worden gevolgd en de ontwikkeling van de beleggingen wordt gevolgd. De verwachting is voor nu dat de impact voor de organisatie zeer beperkt zal blijven.

Verder vonden in februari drie stormen plaats die door het land veel schade hebben veroorzaakt. Tot dusver is de impact hiervan beperkt voor SOM.

2.10 GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.

2.11 RISICOMANAGEMENT

2.11.1 Risicomanagementvisie

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

2.11.2 Solvency II

Het toegepaste risicomanagement is geënt op Solvency II (en de daarmee samenhangende) richtlijnen. Deze richtlijnen vertalen zich door in governance, risicomanagement en kapitaalbeheer van de maatschappij. De

maatschappij geeft volledig invulling aan de Solvency II aspecten zoals Own Risk Solvency Assessment (ORSA) en sleutelfuncties.

2.11.3 Governance

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

2.11.4 Risicobereidheid

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

2.11.5 Kapitaalbeleid

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

2.11.6 Risicomanagement en rapportering

Het risicomanagement kent drie 'verdedigingslijnen' (3-lines-of-defence model). Binnen de eerste verdedigingslijn is er sprake van adequate en efficiënte processen om de uit de strategie voortkomende en bijkomende risico's het hoofd te bieden. Dit gebeurt aan de hand van de vooraf vastgestelde risicobereidheid (normen) van de maatschappij. Voor deze kwalitatieve risicovaststelling maakt de maatschappij gebruik van een eigen risicoanalysemodel, dat is ontwikkeld op basis van de Financiële Instellingen Risicoanalyse Methode (FIRM) van De Nederlandsche Bank. Voor de kwantitatieve risicobeoordeling wordt gebruik gemaakt van de standaard formule (Arcturus Solvency Tool). Deze tool berekent aan de hand van standaardformules een minimum noodzakelijke kapitaalvereiste (solvabiliteitsnorm). De maatschappij acht dit model passend voor het type risico waaraan zij wordt blootgesteld. De tweede verdedigingslijn wordt ingevuld door de sleutelfuncties van risicomanagement, compliance en actuariaat. De risicomanagement functie is verantwoordelijk voor het aansporen en uitdagen van adequaat risicomanagement in de gehele organisatie. De compliance functie gaat na of bij de initiatie, implementatie en uitvoering van de strategie de geldende wetgeving en regels worden nagekomen. De actuariële functie heeft ten doel een oordeel te vormen over de vaststelling van de verzekeringstechnische voorzieningen, het prijs- en acceptatiebeleid, de adequaatheid van de herverzekeringsregelingen, de berekening van kapitaalvereisten, ORSA berekeningen en de datakwaliteit van de hiervoor gebruikte data. De derde verdedigingslijn betreft de sleutelfunctie van de interne audit. De interne audit functie is verantwoordelijk voor het leveren van aanvullende zekerheid door onafhankelijk de effectiviteit van controlemaatregelen te toetsen en te monitoren. Het geheel aan processen binnen de eerste en tweede verdedigingslijn gelden als het ORSA proces. Het ORSA proces mondt uit in een ORSA rapport. Zowel het ORSA proces als het ORSA rapport is onderdeel van de toets van de interne auditfunctie. Deze

derdelijns toetsing tezamen met het ORSA rapport dient als verantwoording richting de interne en externe toezichthouder(s).

2.11.7 Risicoprofiel van de maatschappij

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

Matchingsrisico

Het risico als gevolg van het niet gematcht zijn van activa en passiva (inclusief off-balanceposten) dan wel inkomsten en uitgaven in termen van rentevoet, rente typische looptijden, basisvaluta, liquiditeit typische looptijden en gevoeligheid voor ontwikkeling in prijspeil. Het matchingsrisico bij de maatschappij is laag. Het grootste gedeelte van de beleggingen bestaat uit direct opvraagbare renterekeningen en kortlopende deposito's. Slechts een klein deel is belegd in courante effecten. Daarnaast worden er voldoende liquiditeiten aangehouden op basis van een prognose.

Marktrisico

Het risico als gevolg van het blootstaan aan wijzigingen in marktprijzen van verhandelbare financiële instrumenten binnen een (handels)portefeuille. Het beleid omtrent beleggingen is vastgelegd in een beleggingsstatuut. Hierbij is rekening gehouden met voldoende spreiding in de risico's. Dit beleid heeft in de afgelopen jaren haar waarde bewezen. De financiële crisis heeft nauwelijks invloed gehad op de financiële situatie van de maatschappij.

Kredietrisico

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

Verzekeringstechnische risico's

Het risico dat uitkeringen (nu, dan wel in de toekomst) niet gefinancierd kunnen worden vanuit premie- en/of beleggingsinkomsten als gevolg van onjuiste en/of onvolledige (technische) aannames en grondslagen bij de ontwikkeling en premiestelling van het product. De maatschappij beheerst deze verzekeringstechnische risico's door een adequate systematiek van schadereservering, een solide herverzekeringsbeleid en het evalueren van de premie/schade verhoudingen. In de schadereserveringen is met name bij letselschadereserves vanwege de lange doorlooptijd sprake van een bepaalde mate van schattingsonzekerheid.

Omgevingsrisico

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

Operationele risico's

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

Uitbestedingsrisico

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

IT-risico

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

Integriteitrisico's

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

Juridisch risico

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

Kasstroomrisico

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

2.12 SLOT

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

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

De Meern, 28 maart 2022

De directie,
Arjan Noorlander
Gertjan Gardenbroek

3 VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

3.1 ALGEMEEN

Voor u ligt het jaarverslag van de Onderlinge Verzekeringmaatschappij “SOM” U.A. (SOM). De taak van de Raad van Commissarissen is het toezicht houden op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken van de maatschappij. Daarbij inbegrepen zijn ook de activiteiten van de directie die aan dit proces leiding moet geven. Het strategieplan 2018 – 2023 is een belangrijk uitgangspunt bij de toetsing van het door de directie gevoerde beleid.

3.2 BIJEENKOMSTEN

In 2021 heeft de Raad van Commissarissen zes keer regulier vergaderd. Een aantal van deze vergaderingen heeft digitaal plaatsgevonden

In de vergaderingen kwamen onder meer aan de orde: de strategie, de financiële positie en de resultaten van de maatschappij, het samenspel met de andere organisaties, het beloningsbeleid, het kapitaalbeleid, het beleggingsbeleid, het risicoprofiel, DNB thema's en de systemen van risicobeheersing en controle van de maatschappij. Ook de situatie rondom Covid-19 en de gevolgen daarvan voor de maatschappij zijn regelmatig aan de orde geweest. Daarnaast heeft de Raad van Commissarissen tezamen met de directie een informele bijeenkomst gehouden om langer stil te staan bij de verschillende hiervoor genoemde onderwerpen.

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

3.3 DIRECTIE

In 2021 heeft een delegatie van de Raad van Commissarissen evaluatiegesprekken gevoerd met de leden van de directie. Diverse onderwerpen hebben daarbij de revue gepasseerd, waarbij de strategie en ontwikkelingen op het gebied van ICT belangrijke aandachtspunten waren.

3.4 RAAD VAN COMMISSARISSEN

Op de Algemene Ledenvergadering van 13 april 2021, die digitaal is gehouden, hebben we afscheid genomen van onze voorzitter de heer B.J. Klein Entink. De heer E. A. van Gelderen is als nieuwe voorzitter benoemd. De samenstelling van de Raad van Commissarissen heeft in 2021 verder geen wijzigingen ondergaan.

3.5 AUDIT- EN RISICOCOMMISSIE

De samenstelling van de Audit- en Risicocommissie heeft in 2021 geen wijzigingen ondergaan. Zij bestaat uit de heer G.J.H. Geerling en mevrouw A.J.T.W. Erkens. De commissie heeft met name als taak het monitoren van de diverse verslagleggingsprocessen en het voorbereiden van de besluitvorming van de Raad van Commissarissen omtrent het risicomanagement van de maatschappij. De commissie heeft samen met de directie zorg gedragen voor de evaluatie van de actuariële functie, de interne audit functie en de compliance functie. De invulling van de actuariële functie, de interne audit functie en de compliance functie zijn extern belegd.

3.6 JAARREKENING

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

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

3.7 ADVIES RAAD VAN COMMISSARISSEN

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

3.8 DANKBETUIGING

De Raad van Commissarissen spreekt haar waardering uit over de inzet van de directie en de medewerkers van de maatschappij in verslagjaar 2021.

De Meern, 28 maart 2022

De Raad van Commissarissen,

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

4 JAARREKENING

Balans per 31 december 2021

in Euro's, voor voorstel winstbestemming

Activa	31-12-2021	31-12-2020
Beleggingen¹		
Overige financiële beleggingen		
Beleggingen	5.192.577	4.598.466
Deposito's	10.000.000	12.500.000
	15.192.577	17.098.466
Vlottende activa		
Vorderingen		
Vorderingen uit directe verzekering op tussenpersonen	956.448	680.672
Vordering uit herverzekering	1.496.096	852.238
	2.452.544	1.532.910
Overige activa		
Bedrijfsmiddelen ²	84.742	96.151
Liquide Middelen	1.518.762	650.303
	1.603.504	746.454
Overlopende activa		
Vordering op gelieerde maatschappijen ³	603.425	464.126
Overlopende activa	34.490	53.166
	637.915	517.292
Totaal Activa	<u>19.886.540</u>	<u>19.895.122</u>

Passiva

31-12-2021

31-12-2020

Eigen Vermogen

Gestort en opgevraagd kapitaal⁴

2.427.724

2.427.724

Agio

622.007

622.007

Overige reserves⁵

9.301.409

8.898.973

Onverdeeld resultaat⁶

1.612.065

1.609.746

13.963.205

13.558.450

Technische Voorzieningen voor niet verdiende premies en lopende risico's⁷

- bruto

463.495

519.091

- herverzekeringsdeel

-351.125

-392.350

112.370

126.741

Technische Voorzieningen voor schaden⁸

- bruto

22.983.176

17.911.164

- herverzekeringsdeel

-18.277.560

-13.706.770

4.705.616

4.204.394

Voorzieningen

Voor belastingen⁹

136.018

127.892

136.018

127.892

Kortlopende Schulden

Overige schulden¹⁰

969.331

1.877.645

Totaal Passiva

19.886.540

19.895.122

Winst- en Verliesrekening over 2021

in Euro's

	2021	2020
Technische rekening schadeverzekering		
Verdiende premies eigen rekening		
Bruto premies ¹¹	26.652.512	25.637.830
Uitgaande herverzekeringspremies	-17.325.609	-16.598.930
	<u>9.326.903</u>	<u>9.038.900</u>
Wijziging technische voorziening niet verdiende premies en lopende risico's		
Bruto	55.596	61.377
Aandeel herverzekeraars	-41.225	-45.693
	<u>14.371</u>	<u>15.684</u>
	9.341.274	9.054.584
Opbrengsten uit beleggingen¹²	93.346	139.061
Schaden eigen rekening		
Schade bruto ¹³	-12.006.682	-10.994.848
Aandeel herverzekeraars ¹⁴	9.508.235	8.612.179
	<u>-2.498.447</u>	<u>-2.382.669</u>
Wijziging voorziening nog te betalen schaden		
Schaden bruto ¹³	-5.072.012	1.833.326
Aandeel herverzekeraars ¹⁴	4.570.790	-2.245.782
	<u>-501.222</u>	<u>-412.456</u>
	-2.999.669	-2.795.125
Bedrijfskosten		
Aquisitiekosten ¹⁵	-4.784.574	-4.621.844
Beheers-, en personeelskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen ¹⁶	-2.546.727	-2.449.771
Commissie en winstdeling ontvangen van herverzekeraar	3.013.847	2.792.048
	<u>-4.317.454</u>	<u>-4.279.567</u>
Resultaat technische rekening schadeverzekering	<u>2.117.497</u>	<u>2.118.953</u>
Niet-technische rekening		
Resultaat technische rekening schadeverzekering	2.117.497	2.118.953
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening ¹⁷	-505.432	-509.207
Resultaat na belastingen	<u><u>1.612.065</u></u>	<u><u>1.609.746</u></u>

Kasstroomoverzicht

in Euro's

	2021	2020
Kasstroom uit operationele activiteiten:		
Resultaat na belastingen	1.612.065	1.609.746
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen bedrijfsmiddelen	32.816	26.956
Mutatie voorzieningen	494.977	398.431
Mutatie vorderingen	-919.634	85.316
Mutatie kortlopende schulden	-908.314	633.001
Mutatie overlopende activa	-120.623	-193.968
	<u>-1.420.778</u>	<u>949.736</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	191.287	2.559.482
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten:		
Overige financiële beleggingen	1.905.889	-2.098.820
Bedrijfsmiddelen investering	-21.405	-60.005
Bedrijfsmiddelen des-investering	-	10.000
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	1.884.484	-2.148.825
Kasstroom uit financieringsactiviteiten:		
Dividend	-1.207.310	-1.343.490
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-1.207.310	-1.343.490
Mutatie geldmiddelen:	<u>868.461</u>	<u>-932.833</u>
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:		
Stand 1 januari	650.303	1.583.136
Mutatie boekjaar	868.461	-932.833
Stand per 31 december	<u>1.518.764</u>	<u>650.303</u>

Grondslagen voor de financiële verslaggeving 2021

Algemeen

- **Toegepaste standaarden**

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

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

- **Schattingen**

Bij het opstellen van de jaarrekening dient de ondernemingsleiding, overeenkomstig algemeen geldende grondslagen, bepaalde schattingen en veronderstellingen te doen die medebepalend zijn voor de opgenomen bedragen. De feitelijke resultaten kunnen van deze schattingen afwijken. De belangrijkste schattingen hebben betrekking op de waardering van de technische voorzieningen voor schaden. Het voortdurend bijstellen van de schadevoorziening op dossierniveau naar aanleiding van gewijzigde feiten en omstandigheden is een continue proces.

- **Activiteiten**

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

- **Vreemde valuta**

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

- **Financiële instrumenten**

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

Waarderingsgrondslagen van activa en passiva

- **Overige financiële beleggingen**

- *Aandelen en obligaties*

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

- *Overige beleggingen*

Overige beleggingen worden gewaardeerd op marktwaarde. Indien geen marktwaarde beschikbaar is, wordt de waarde bepaald met behulp van marktconforme en toetsbare waarderingsmodellen.

- *Deposito's*

De deposito's worden gewaardeerd tegen kostprijs of lagere marktwaarde.

- **Vorderingen en overige activa**

De vorderingen en overige activa worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is 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. De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

- **Bedrijfsmiddelen**

De bedrijfsmiddelen worden gewaardeerd op aanschafwaarde verminderd met lineair berekende afschrijvingen gebaseerd op de verwachte economische levensduur. In het jaar van investeren wordt naar tijdsgelang afgeschreven.

- **Liquide middelen**

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

- **Technische voorzieningen**

- *Voor niet verdiende premies en lopende risico's*

De voorziening voor niet verdiende premies en lopende risico's is bepaald naar evenredigheid van de nog niet verstreken risicotermijn over de premie eigen rekening, waarbij schaden/kosten uit lopende verzekeringen na afloop van het boekjaar worden voorzien, zover de toekomstige premie niet toereikend is om deze schaden/kosten te dekken. In de berekening van de voorziening worden de acquisitiekosten buiten beschouwing gelaten.

- *Voor schaden*

De voorziening voor te betalen schaden is gebaseerd op de best estimate voorziening zonder discontering, plus het deel van de risicomarge op basis van de cost of capital methode dat toegerekend is aan de schadevoorzieningen. De bepaling van de technische schadevoorziening gebeurt op basis van de chainladder techniek. Ter vaststelling van de bruto schadevoorziening van de risicogroepen "Motor WA groot" en "Aansprakelijkheid groot" worden aanvullende aannames gedaan. Op basis van de historie voor deze risicogroepen wordt voor de 2 meest recente schadejaren een schatting van het verwachte aantal schaden en het gemiddeld bedrag gemaakt.

- *Voor schadebehandelingskosten*

De voorziening voor schadebehandelingskosten is onderdeel van de technische voorzieningen voor schaden en is op basis van een toets voor toereikendheid beoordeeld. Deze toereikendheidstoets sluit aan op de actuariële technieken zoals bedoeld onder Solvency II wet- en regelgeving.

- **Voorzieningen**

- *Voor belastingen*

De voorziening voor belastingen betreft latent verschuldigde vennootschapsbelasting als gevolg van tijdelijke verschillen tussen de bedrijfseconomische en fiscale waardering van de fiscale egalisereserve.

De voorziening voor belastingen is opgenomen voor de nominale waarde en berekend tegen een gemiddeld belastingtarief, zijnde 20%.

- **Overige schulden**

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

Grondslagen voor de resultaatbepaling

- **Algemeen**

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

Technische rekening schadeverzekering

- **Verdiende premies eigen rekening en lopende risico's**

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

- **Opbrengsten uit beleggingen**

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

- **Schaden eigen rekening**

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

- **Pensioenen.**

SOM heeft de pensioenen van haar medewerkers ondergebracht bij Stichting Bedrijfstakpensioenfonds Zorgverzekeraars (SBZ). De beleidsdekkingsgraad van SBZ bedroeg 112,1 per 31 december 2021. De pensioenregeling kwalificeert als een beschikbare premiereregeling. De jaarlijkse opbouw van de pensioenaanspraken bedraagt een % conform de leeftijdsstaffel van het pensioengevend salaris dat is gebaseerd op het brutoloon minus een franchise (verzekeringsbedrijf binnendienst € 14.802). Het pensioengevend salaris was in 2021 gemaximeerd tot € 114.866. De jaarlijkse premie die voor rekening komt van de werkgever bedraagt 17% van het pensioengevend salaris.

De pensioenverplichtingen worden gewaardeerd volgens de 'verplichting aan de pensioenuitvoerder benadering'. In deze benadering wordt de aan de pensioenuitvoerder te betalen premie als een last in de winst- en verliesrekening verantwoord. Ultimo 2021 zijn er evenals ultimo 2020 geen verplichtingen waarvoor een pensioenvoorziening is opgenomen.

- **Acquisitiekosten**

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

- **Afschrijvingen**

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

Niet-technische rekening schadeverzekering

- **Vennootschapsbelasting**

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

Grondslagen van het kasstroomoverzicht

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

Toelichting op de balans per 31 december 2021

in Euro's

Activa

Beleggingen¹

	Aandelen	Obligaties	Overige	Deposito's	Lening u/g	Totaal
Boekwaarde aanvang boekjaar	853.700	3.518.124	44.865	12.541.777	140.000	17.098.466
Storting/koersresultaten	241.640	385.470	78.778	-2.541.777	-	-1.835.889
Aflossingen/uitlotingen	-	-	-	-	-70.000	-70.000
Boekwaarde einde boekjaar	<u>1.095.340</u>	<u>3.903.594</u>	<u>123.643</u>	<u>10.000.000</u>	<u>70.000</u>	<u>15.192.577</u>
Aanschafwaarde beleggingen	<u>779.862</u>	<u>3.893.991</u>	<u>52.501</u>			

Aanvullende informatie obligaties

	31-12-2021	31-12-2020
Staatsobligaties	778.417	1.015.816
Bedrijfsobligaties	2.116.389	1.849.390
Obligatiefondsen	<u>1.008.788</u>	<u>652.918</u>
	<u>3.903.594</u>	<u>3.518.124</u>

De obligaties zijn allen beursgenoteerd en kennen eind 2021 de volgende ratings:

AAA	9,30%
AA+ t/m AA-	16,82%
A+ t/m A-	2,77%
BBB+ t/m BBB-	59,44%
Geen	11,67%

Het gemiddelde effectieve rendement is 0,51%. De gemiddelde duration is 6,91

Aanvullende informatie

De beleggingen zijn alle beursgenoteerd en hebben voornamelijk als valuta-eenheid EUR (87%), USD (10%), CHF (1%) en NOK (0,5%).

Bedrijfsmiddelen²

	Inventaris	Software	Hardware	Vervoer- middelen	Totaal
Bij aanvang boekjaar:					
Aanschafwaarde	151.272	18.846	108.375	47.300	325.793
Cumulatieve afschrijvingen	-132.397	-16.012	-73.347	-7.884	-229.640
Boekwaarde	18.875	2.834	35.028	39.416	96.153
Mutaties in boekjaar:					
Investeringen	21.405	-	-	-	21.405
Afschrijvingen	12.456	896	10.004	9.460	32.816
Desinvesteringen	-	-14.369	-	-	-14.369
Afschrijving desinvesteringen	-	14.369	-	-	14.369
	33.861	896	10.004	9.460	54.221
Bij einde boekjaar:					
Aanschafwaarde	172.677	4.477	108.375	47.300	332.829
Cumulatieve afschrijvingen	-144.853	-2.539	-83.351	-17.344	-248.087
Boekwaarde	27.824	1.938	25.024	29.956	84.742

Vlottende activa

	31-12-2021	31-12-2020
Vordering op gelieerde maatschappijen³		
SOBH	584.151	463.612
SOM Coöperatie	19.274	514
	603.425	464.126

In de vordering op SOBH ziet €560.824 (2020: €446.484) toe op vorderingen uit herverzekeringsovereenkomsten. De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

Eigen vermogen

Gestort en opgevraagd kapitaal⁴

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

	31-12-2021	31-12-2020
Overige reserves⁵		
Saldo bij aanvang boekjaar	8.898.973	8.451.137
Resultaatverdeling voorgaand boekjaar	402.436	447.836
Saldo bij einde boekjaar	<u>9.301.409</u>	<u>8.898.973</u>
Onverdeeld resultaat⁶		
Saldo bij aanvang boekjaar	1.609.746	1.791.326
Dividenduitkering	-1.207.310	-1.343.490
Naar overige reserves	-402.436	-447.836
Resultaat boekjaar	1.612.065	1.609.746
Saldo bij einde boekjaar	<u>1.612.065</u>	<u>1.609.746</u>

Totaalresultaat

Hieronder is een overzicht van de samenstelling van het totaalresultaat opgenomen.

	31-12-2021	31-12-2020
Saldo bij aanvang boekjaar	13.558.450	13.292.194
Dividenduitkering	-1.207.310	-1.343.490
Resultaat boekjaar	1.612.065	1.609.746
Saldo bij einde boekjaar	<u>13.963.205</u>	<u>13.558.450</u>

Solvabiliteit

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

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

De SOM voldoet ruimschoots aan de geldende solvabiliteitseisen. De absolute minimumkapitaalvereiste (AMKV) voor de maatschappij bedraagt € 3.700.000. De aan de hand van de standaard formule berekende solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV) komt boven de AMKV uit. Per 31 december 2021 komt de SKV op € 4.815.000 (2020: € 4.679.000). De hierbij behorende solvabiliteitsratio bedraagt 279% (2021: 276%).

De SKV stijgt ten opzichte van vorig jaar met 3%. Deze toename van de SKV is met name het gevolg van een hoger kapitaalvereiste voor het verzekeringstechnische risico als gevolg van toename in het premievolume, groei van de portefeuille, hierdoor neemt het premie- en reserverisico toe en daarnaast zijn de voorzieningen licht toegenomen. Dit wordt deels gecompenseerd door een afname in het tegenpartijrisico door een verbeterde rating van herverzekeraars (waar vorig jaar nog sprake was van de impact van een lagere rating van de Rabobank) en minder exposure / lagere risicoblootstelling bij banken.

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

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

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

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

Toelichting op de ontwikkeling van de kapitaalseis

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

Benodigde solvabiliteit "Solvency II"

In € x 1.000

	31-12-2021	31-12-2020
Renterisico	81	484
Aandelenrisico	538	366
Vastgoedrisico	18	11
Credit spreadrisico	337	251
Valutarisico	161	138
Concentratierisico	455	424
Diversificatie effecten	-584	-750
SCR Marktrisico	1.006	924
Premie- en reserverisico	2.407	2.229
Vervalrisico	440	381
Catastroferisico	2.108	1.932
Diversificatie effecten	-1.353	-1.226
SCR Schade	3.602	3.317
Zorg als Schade Premie- en reserverisico	54	59
Zorg als Schade Vervalrisico	20	34
Diversificatie effecten	-17	-25
SCR Zorg	57	68
SCR Tegenpartijrisico	1.259	1.414
Totaalniveau diversificatie effecten	-1.168	-1.161
BSCR (som van alle subtotalen minus de diversificatie effecten op totaalniveau)	4.756	4.562
SCR Operationeel risico	801	770
Correctie in verband met belasting	-741	-653
Maximum van SCR en MCR	4.816	4.679

Technische voorzieningen

Technische voorzieningen voor niet verdiende premies en lopende risico's⁷

	bruto 2021	herverzekerings deel 2021	bruto 2020	herverzekerings deel 2020
Saldo bij aanvang boekjaar	519.091	392.350	580.469	438.043
Mutatie boekjaar	-55.596	-41.225	-61.378	-45.693
Saldo bij einde boekjaar	463.495	351.125	519.091	392.350

Technische voorzieningen voor schade⁸

	bruto 2021	herverzekerings deel 2021	bruto 2020	herverzekerings deel 2020
Saldo bij aanvang boekjaar	17.911.164	13.706.770	19.744.490	15.952.552
Uitbetaalde schaden/ontvangen van herverzekeraar	-4.111.636	-3.087.350	-5.022.811	-3.842.860
Mutatie voorziening voorgaande jaren	935.439	903.336	-2.471.552	-2.657.334
Reservering boekjaar	8.248.209	6.754.804	5.661.037	4.254.412
Saldo bij einde boekjaar	22.983.176	18.277.560	17.911.164	13.706.770

In de berekening van de technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's worden de acquisitiekosten buiten beschouwing gelaten.

Voorzieningen

	31-12-2021	31-12-2020
Voor belastingen⁹		
Saldo bij aanvang boekjaar	127.892	126.232
Mutatie boekjaar	8.126	1.660
Saldo bij einde boekjaar	<u>136.018</u>	<u>127.892</u>

Dit betreft een passieve latente belasting voor de egalisatiereserve, deze is opgenomen tegen een tarief van 20%.

Kortlopende schulden

	31-12-2021	31-12-2020
Overige schulden¹⁰		
Rekening-courant maatschappijen	424.113	559.214
Te betalen premie XL	44.882	16.030
Belastingen, sociale premies en pensioenen	357.932	951.032
Lopende rente	9.957	7.807
Diversen	132.447	343.562
	<u>969.331</u>	<u>1.877.645</u>

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

De overige schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

Niet uit de balans blijkende verplichtingen

NHT

Onderlinge verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. is lid van de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). Hieruit vloeit voort dat Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. zich voor een bedrag van maximaal € 93.804 voor herverzekering garant heeft gesteld als gevolg van terrorismeschaden en voor zover die door de NHT ook als zodanig zijn gekwalificeerd.

Huurverplichting

De Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. heeft een resterende huurverplichting tot en met 2024. De huur bedraagt € 46.252 (per jaar, prijspeil 2021).

Fiscale eenheid

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

Toelichting op de winst- en verliesrekening over boekjaar 2021

in Euro's

Verdiende premies eigen rekening

	2021	2020
Bruto premies¹¹		
Bruto premies	26.624.537	25.608.614
Poliskosten	27.975	29.216
	<u>26.652.512</u>	<u>25.637.830</u>

De uitsplitsing van netto premies naar branches zijn weergegeven in bijlage 1.

Opbrengsten uit beleggingen¹²

Opbrengsten uit deposito's	-71.515	-46.183
Opbrengsten uit beleggingen	164.861	185.244
	<u>93.346</u>	<u>139.061</u>

In de post opbrengsten uit beleggingen zit een deel ad. €130.590 welk ongerealiseerd is.

Het overige deel ad. €34.271 is gerealiseerd.

Schades inclusief uitsplitsing naar branche groepen

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

Schadestatistiek (bruto)¹³

							2021	2020
Schadejaar	Motorrijtuigen WA	Motorrijtuigen overig	Algemene Aansprakelijkheid	Brand	Rechtsbijstand	Overig	Totaal	
2002	-90.381	-	-	-	-	-	-90.381	-
2003	9.236	-	-9.236	-	-	-	-	-
2010	-	-	-	-	-	-	-	-
2011	1.039.915	-	8.350	-	-	-	1.048.265	-
2012	225.073	-	-225.073	-	-	-	-	-
2013	1.022	-1.022	-	-	-	-	-	-
2014	-2.005	-	2.005	-	-	-	-	-1.000.000
2015	108.750	-	-108.750	-	-	-	-	141.032
2016	116.872	-	-1.060	-1.089	-	5	114.728	31.842
2017	-31.844	-	31.754	-	-	90	-	-
2018	-38.319	-	72.674	378	-	-34.355	378	656
2019	190.553	-41.808	-114.959	-25.048	-	-8.738	-	-
2020	-109.502	-26.983	136.966	-7.833	-	7.352	-	9.987.992
2021	5.836.337	2.910.226	1.739.926	5.467.320	1.248-	53.143	16.005.704	-
	7.255.707	2.840.413	1.532.597	5.433.728	-1.248	17.497	17.078.694	9.161.522

Aansluiting met de winst- en -verliesrekening

Schade bruto	12.006.682	10.994.848
Wijziging voorziening	5.072.012	-1.833.326
	17.078.694	9.161.522

Schadestatistiek (herverzekeringsdeel)¹⁴

							2021	2020
Schadejaar	Motorrijtuigen WA	Motorrijtuigen overig	Algemene Aansprakelijkheid	Brand	Rechtsbijstand	Overig	Totaal	
2002	-87.279	-	-	-	-	-	-87.279	-
2003	7.850	-	-7.850	-	-	-	-	-
2010	18.497	-	-	-	-	-	18.497	430
2011	1.048.457	-	6.261	-	-	-	1.054.718	-2.625
2012	168.805	-	-181.277	-	-	-	-12.472	225
2013	767	-767	-	-	-	-	-	29.085
2014	-1.504	-	1.504	-	-	-	-	-1.016.752
2015	77.812	-	-93.912	-	-	-	-16.100	121.961
2016	97.032	-	-795	-1.089	-	4	95.152	27.004
2017	-23.883	-	23.815	-	-	68	-	-
2018	-28.739	-	54.505	462	-	-25.766	462	6.933
2019	167.915	-31.356	-86.219	-36.397	-	-6.553	7.390	-3.596
2020	-82.126	-20.238	102.724	-5.896	-	5.514	-22	7.203.732
2021	4.325.587	2.182.670	1.304.945	5.166.867	-1.247	39.857	13.018.679	-
	5.689.191	2.130.309	1.123.701	5.123.947	-1.247	13.124	14.079.025	6.366.397

Aansluiting met de winst- en -verliesrekening

Aandeel herverzekeraars	-9.508.235	-8.612.179
Wijziging voorziening	-4.570.790	2.245.782
	-14.079.025	-6.366.397

Toelichting technisch resultaat naar branche

	Wettelijke aansprakelijkheid motorrijtuigen	Motorrijtuigen overig	Algemene aansprakelijkheid
Bruto premies			
Poliskosten			
Aquisitiekosten			
Verdiende premie eigen rekening	8.331.663	4.929.074	1.806.123
Uitgaande herverzekeringspremies	-6.248.747	-3.696.805	-1.354.592
Herverzekeringspremie Excess of loss	-265.673	-34.395	-47.890
Wijziging technische voorzieningen niet-verdiende premies en lopende risico's bruto	31.087	15.729	4.328
Aandeel herverzekeraars	-23.315	-11.797	-3.246
Premies eigen rekening	1.825.015	1.201.806	404.723
Opbrengsten uit beleggingen			
Schade eigen rekening bruto	5.098.026	2.696.463	996.430
Aandeel herverzekeraars	-3.824.862	-2.022.347	-749.757
Wijziging voorziening nog te betalen schaden bruto	2.157.681	143.950	536.165
Aandeel herverzekeraars	-1.864.329	-107.962	-373.944
Schade eigen rekening	1.566.516	710.104	408.894

Brand	Rechtsbijstand	Overig	Totaal
			26.652.512
			-27.975
			-4.784.574
			<hr/>
4.786.558	1.711.082	275.463	21.839.963
-3.864.222	-1.573.838	-206.598	-16.944.802
-32.648	-91	-110	-380.807
2.001	1.459	992	55.596
-1.501	-622	-744	-41.225
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
890.188	137.990	69.003	4.528.725
			93.346
3.156.810	1.309	57.644	12.006.682
-2.865.826	-1.309	-43.234	-9.507.335
2.276.918	-2.556	-40.146	5.072.012
-2.258.121	2.556	30.109	-4.571.691
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
309.781	-	4.373	2.999.668

Bedrijfskosten

	2021	2020
Acquisitiekosten¹⁵		
Provisies Onderlingen	4.784.574	4.621.844
Beheers- en personeelskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen¹⁶		
Salarissen	852.638	758.691
Sociale lasten	123.859	114.444
Pensioenpremies	145.283	106.891
Opleidingskosten	17.790	13.503
Overige personeelskosten	46.738	62.106
Doorbelaste personeelskosten	-16.880	-20.265
Afschrijvingskosten	32.816	26.956
Automatiseringskosten	775.214	688.766
Algemene kosten	569.269	698.679
	<u>2.546.727</u>	<u>2.449.771</u>

Vennootschapbelasting¹⁷

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

Dit wordt weergegeven in de onderstaande berekening:

Berekening vpb voor boekjaar 2021:

Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting	2.117.497	
Bij: niet-afrekbare kosten:	1.669	
Af: investeringsaftrek	-5.993	
Af: dotatie egalisatiereserve	<u>-41.660</u>	
	<u>-45.984</u>	
Belastbaar bedrag boekjaar	2.071.513	
15% van €24.000	36.750	
25% van 1.826.510	<u>456.627</u>	
	<u>493.377</u>	
<u>Vennootschapsbelasting verschuldigd</u>		
over het boekjaar (taxatie)	493.377	507.547
Taxatieverschillen voorgaande jaren	3.929	-
Mutatie voorziening latente belastingen	8.126	1.660
	<u>505.432</u>	<u>509.207</u>

De effectieve belastingdruk bedraagt 24% (2020: 24%).

OVERIGE INFORMATIE

Gemiddeld aantal medewerkers	<u>2021</u>	<u>2020</u>
- Aantal medewerkers omgerekend naar fulltime basis	16,7	16,8

Aantal medewerkers verdeeld naar afdeling:

- Schade	4,1	4,1
- Acceptatie	5,2	5,3
- Overige	7,4	7,4

Bezoldiging bestuur

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
- Totale bezoldiging directie in het boekjaar:	€ 146.250	€ 140.494
- Totale bezoldiging Raad van Commissarissen in het boekjaar:	€ 34.567	€ 42.876

Honoraria externe accountant

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
- Honoraria onderzoek jaarrekening:	€ 61.710	€ 59.900

Voorstel resultaatbestemming

Tijdens de Algemene Ledenvergadering van Aandeelhouders waarop de jaarrekening wordt vastgesteld, zal worden voorgesteld om 75% van het behaalde resultaat 2021 als dividend uit te keren en het overige deel toe te voegen aan de overige reserves. Dit voorstel is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

De Meern, 28 maart 2022

De directie,

A. Noorlander
G. Gardenbroek

De Raad van Commissarissen,

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

5 OVERIGE GEGEVENS

5.1 STATUTAIRE REGELING OMTRENT DE BESTEMMING VAN DE WINST

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

6 CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan de leden en de Raad van Commissarissen van
Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A.

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN JAARREKENING 2021

ONS OORDEEL

Wij hebben de jaarrekening 2021 van Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. te De Meern gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. per 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit de:

1. balans per 31 december 2021;
2. winst-en-verliesrekening over 2021; en
3. toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

DE BASIS VOOR ONS OORDEEL

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

Wij zijn onafhankelijk van Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. zoals vereist in de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

MATERIALITEIT

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel bepaald op € 279.000. De solvabiliteit van de maatschappij is een relevant criterium in het bepalen van de materialiteit. Met het oog hierop is gekozen voor een materialiteitsniveau ter grootte van 2% van het eigen vermogen. Dit percentage is mede gekozen met inachtneming van de solvabiliteit van de maatschappij in relatie tot de daarvoor geldende norm.

Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening voor de gebruikers van de jaarrekening om kwalitatieve redenen materieel zijn. Wij zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij aan de raad tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven een bedrag van € 8.000 rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

INFORMATIE TER ONDERSTEUNING VAN ONS OORDEEL

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

FRAUDE EN NIET VOLDOEN AAN WET- EN REGELGEVING BINNEN ONZE CONTROLE

CONTROLEAANPAK FRAUDERISICO'S

Wij hebben risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de entiteit en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop de directie inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan.

Wij constateren dat er sprake is van een risicobeheersingssysteem op basis van het concept 'three lines of defence'. Dit betreft verschillende verdedigingslijnen op basis van de interne processen en vier sleutelfuncties (risicomanagement, compliance, actuariële functie en de interne audit functie).

Wij constateren dat de directie beschikt over een frauderisicoanalyse als onderdeel van 'SIRA' (Systematische Integriteitsrisico Analyse). Het management heeft in deze analyse integriteitsrisico's in kaart gebracht in verschillende deelgebieden waaronder fraude en corruptie. Om te waarborgen dat de SIRA actueel en effectief is, wordt deze periodiek geëvalueerd en aangepast. De SIRA wordt door de directie besproken met en beoordeeld door de audit- en risicocommissie. Het management heeft een fraudecoördinator aangesteld die medeverantwoordelijk is voor de beheersing van specifieke frauderisico's. Dit betreffen zowel externe frauderisico's zoals verzekeringsfraude als interne frauderisico's. We verwijzen naar paragraaf 2.11.7 van het directieverlag waarin de directie het integriteitsrisico van de onderneming adresseert.

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

De veronderstelling dat er bij de opbrengstverantwoording frauderisico's bestaan hebben wij o.a. weerlegd vanwege de aard van de opbrengstsoorten. De premieopbrengst bestaat uit een zeer groot aantal polissen met relatief lage bedragen en de beleggingsopbrengsten bestaan voornamelijk uit het rendement op deposito's en beursgenoteerde aandelen en obligaties.

Bij al onze controles besteden wij aandacht aan de risico's van het doorbreken van interne beheersing door management. Wij hebben bijzondere aandacht gehad voor posten met een hoge schattingonzekerheid, zoals de technische voorziening voor schaden. We verwijzen hierbij ook naar de kernpunten van onze controle voor onze specifieke controle-aanpak voor dit risico.

Aanvullend hebben wij werkzaamheden uitgevoerd ten aanzien van andere risico's op management override, zoals het toetsen van in het grootboek vastgelegde journaalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn aangebracht. Daarnaast hebben wij ook aandacht besteed aan significante transacties buiten de normale bedrijfsvoering. Daarbij hebben wij vastgesteld dat er geen significante transacties hebben plaatsgevonden buiten de normale bedrijfsvoering.

Verder hebben wij geëvalueerd of de keuze en toepassing van de grondslagen voor financiële verslaggeving door de entiteit mogelijk wijzen op frauduleuze financiële verslaggeving. Tevens hebben we elementen van onvoorspelbaarheid opgenomen in onze controlewerkzaamheden. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving.

Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van de directie en raad van commissarissen.

CONTROLEAANPAK NALEVING VAN WET- EN REGELGEVING

Wij hebben inzicht verworven in de relevante wet- en regelgeving voor de entiteit.

Wij hebben de volgende wet- en regelgeving geïdentificeerd die een indirecte impact heeft op de jaarrekening, zoals regelgeving voor het verkrijgen van een vergunning vereist voor het uitoefenen van het verzekeringsbedrijf, inclusief de Wet op het financieel toezicht (Wft), het Besluit prudentiële regels Wft (Bpr) en de Richtlijn en Verordening Solvabiliteit II.

Wij hebben gesprekken gevoerd met de directie en audit- en risicocommissie (als onderdeel van de raad van commissarissen) om inzicht te verkrijgen in welke mate er is voldaan aan wet- en regelgeving. Ook hebben wij communicatie gelezen met De Nederlandsche Bank (DNB) en Autoriteit Financiële Markten (AFM). Wij hebben een schriftelijke bevestiging verkregen van het management dat alle bekende aangelegenheden van (vermoede) non-compliance aan ons zijn gemeld.

ONZE OBSERVATIES

Uit onze controlewerkzaamheden volgen geen indicaties van fraude en niet-naleving van wet- en regelgeving die van materieel belang zijn op de jaarrekening.

DE KERNPUNTEN VAN ONZE CONTROLE

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

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

Beschrijving kernpunt	Samenvatting uitgevoerde werkzaamheden
<p>Waardering van beleggingen</p> <p>Ultimo 2021 is voor € 15,2 miljoen aan beleggingen op de balans opgenomen, waarvan € 10,0 miljoen aan deposito's geplaatst bij Nederlandse banken, waarvan het tegenpartijrisico door de directie is geëvalueerd.</p> <p>Uit toelichting 1 van de jaarrekening blijkt dat ultimo 2021 voor een bedrag van € 3,9 miljoen aan beleggingen in obligaties en € 1,1 miljoen aan beleggingen in aandelen wordt aangehouden. De reële waarde van deze beleggingen wordt vastgesteld op basis van laatst bekende beurskoersen van de betreffende obligaties en aandelen.</p>	<p>Wij zijn de aansluiting van het verantwoorde bedrag aan deposito's met opgaven van betreffende banken nagegaan, alsmede de volledige verantwoording van de hiermee verband houdende beleggingsopbrengsten.</p> <p>Voor € 5 miljoen bestaat deze post uit beleggingen in beursgenoteerde aandelen en obligaties waarvan het beheer op basis van een mandaat is ondergebracht bij een Nederlandse bank. De juiste waardering zijn wij nagegaan met gebruik van externe prijsinformatie. Het bestaan van de beleggingen is vastgesteld door aansluiting met de depotopgave van de bank. Tevens hebben wij de volledige verantwoording van de met deze beleggingsportefeuille verband houdende beleggingsopbrengsten vastgesteld.</p> <p>Tenslotte hebben wij de toegepaste waarderingsgrondslag getoetst, op basis van de geldende verslaggevingsregels.</p> <p>Onze observatie bij dit kernpunt: Wij achten de door Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. toegepaste methodiek adequaat en zijn van mening dat de beleggingen op de juiste wijze zijn gewaardeerd. Tevens achten we de toelichting in noot 1 toereikend.</p>

Beschrijving kernpunt	Samenvatting uitgevoerde werkzaamheden
<p>Technische voorziening voor schade</p> <p>De technische voorziening voor schade dient ter dekking van de verzekeringstechnische verplichtingen en maakt circa 79% uit van het geheel aan verplichtingen van de maatschappij.</p> <p>Bij het bepalen van de te betalen schade als onderdeel van de technische voorziening zijn schattingen nodig met betrekking tot onzekere toekomstige uitkomsten, in het bijzonder ten aanzien van de bedragen waarvoor de verplichtingen definitief kunnen worden afgehandeld.</p> <p>Gegeven deze onzekerheden heeft de directie keuzes gemaakt met betrekking tot de te hanteren methoden en aannames ter bepaling van de hoogte van de technische voorziening voor schade (waaronder de voorziening voor schadeafhandelingskosten) met inachtneming van de kenmerken van de verplichtingen.</p>	<p>Om de toereikendheid van deze voorziening en de bij de vaststelling daarvan gemaakte schattingen na te gaan hebben wij onder meer de volgende werkzaamheden verricht:</p> <ul style="list-style-type: none"> • het evalueren van het stelsel van interne beheersing met betrekking tot schademeldingen, inschatting van de benodigde technische voorziening, betalingen en meldingen aan de herverzekeraars van de maatschappij. • het uitvoeren van verschillende detailcontroles, waaronder detailwaarnemingen door middel van een statistische steekproef op schadedossiers; • het evalueren van de aanvaardbaarheid van de toegepaste methodieken en aannames ter bepaling van de verschillende componenten van de technische voorziening. Hierbij zijn actuariële specialisten ingezet ter ondersteuning van het controleteam; • het evalueren van de uitkomsten van in het verleden gemaakte schattingen door het analyseren van uitloopresultaten; • het evalueren van de in de jaarrekening opgenomen toelichtingen. <p>Onze observatie bij dit kernpunt:</p> <p>Wij achten de door Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. toegepaste methodiek en gehanteerde veronderstellingen voor de vaststelling van de technische voorziening voor schade aanvaardbaar en zijn van mening dat deze voorziening toereikend is. De in noot 7, 8, 13 en 14 opgenomen toelichtingen achten wij toereikend.</p>

VERKLARING OVER DE IN HET JAARVERSLAG OPGENOMEN ANDERE INFORMATIE

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

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

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie:

- met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;
- alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW vereist is.

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

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

VERKLARING BETREFFENDE OVERIGE DOOR WET- OF REGELGEVING GESTELDE VEREISTEN

BENOEMING

Op 15 april 2014 zijn wij door de ledenvergadering op voordracht van de Raad van Commissarissen benoemd als accountant van Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. vanaf de controle over het boekjaar 2014.

GEEN VERBODEN DIENSTEN

Wij hebben geen verboden diensten als bedoeld in artikel 5, lid 1 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang aan de maatschappij geleverd.

BESCHRIJVING VAN VERANTWOORDELIJKHEDEN MET BETREKKING TOT DE JAARREKENING

VERANTWOORDELIJKHEDEN VAN DE DIRECTIE EN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN VOOR DE JAARREKENING

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

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

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de maatschappij haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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

ONZE VERANTWOORDELIJKHEDEN VOOR DE CONTROLE VAN DE JAARREKENING

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

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

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

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

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

- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de maatschappij;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing. In dit kader geven wij ook een verklaring aan de audit- en risicocommissie op grond van artikel 11 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang. De in die aanvullende verklaring verstrekte informatie is consistent met ons oordeel in deze controleverklaring.

Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Wij bepalen de kernpunten van onze controle van de jaarrekening op basis van alle zaken die wij met de raad van commissarissen hebben besproken. Wij beschrijven deze kernpunten in onze controleverklaring, tenzij dit is verboden door wet- of regelgeving of in buitengewoon zeldzame omstandigheden wanneer het niet vermelden in het belang van het maatschappelijk verkeer is.

Breda, 28 maart 2022

Mazars Accountants N.V.

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

7 PERSONALIA

7.1 RAAD VAN COMMISSARISSEN



Dhr. E.A. van Gelderen, voorzitter



Dhr. J.E. Jonker, vicevoorzitter



Mevr. A.J.T.W. Erkens



Dhr. G.J.H. Geerling



Dhr. J.M. Haasnoot

7.2 DIRECTIE (RAAD VAN BESTUUR)



Dhr. A. Noorlander, directeur



Dhr. G. Gardenbroek, directeur

Audit- en Risicocommissie

G.J.H. Geerling, voorzitter

A.J.T.W. Erkens

Accountant

Mazars Accountants N.V.



onderlinde