



Onderlinge

Jaarrekening

2025

Onderlinge
Verzekeringmaatschappij
"SOM" U.A.



1 INHOUDSOPGAVE

1	Inhoudsopgave.....	2
2	Verslag van de directie.....	3
3	Verslag van de Raad van Commissarissen	17
4	Jaarrekening.....	19
5	Overige gegevens.....	46
6	Personalia	57

2 VERSLAG VAN DE DIRECTIE

2.1 ALGEMEEN

Dit is het verslag van het 28ste 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 2025 22 leden-aandeelhouders (2024: 22).

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

Kernactiviteiten

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

2.1 ORGANISATIE

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

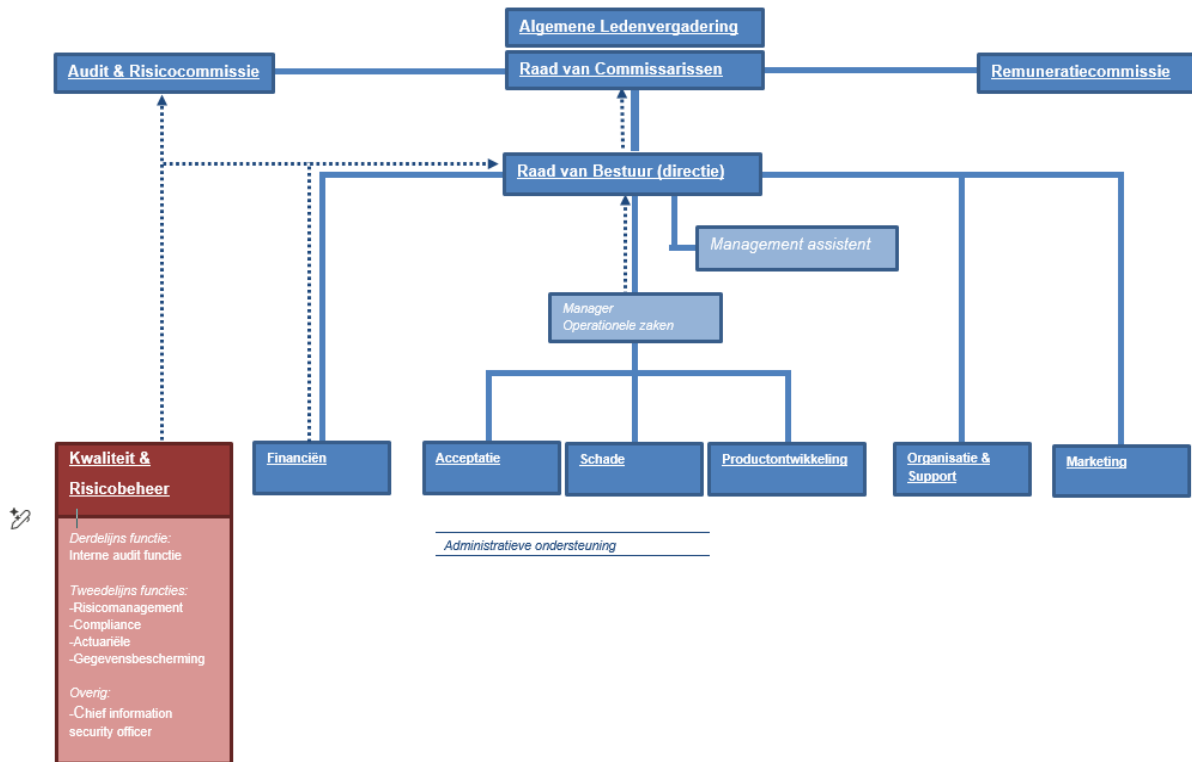
Deze jaarrekening over het boekjaar 2025 is opgesteld onder de verantwoordelijkheid van de directie, wordt goedgekeurd door de Raad van Commissarissen en dient vastgesteld te worden door de Algemene Ledenvergadering van Aandeelhouders van de maatschappij.

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

Organisatiestructuur

De organisatiestructuur ziet er als volgt uit.

..... = rapportagelijijn



Strategie en beleid

Begin 2025 heeft SOM een nieuw strategisch plan vastgesteld, waarmee een duidelijke koers is uitgezet voor de komende jaren. De uitvoering van deze strategie is in de loop van 2025 van start gegaan. De strategie richt zich op het versterken van het coöperatief verzekeringsmodel, het toekomstbestendig organiseren van onze processen en het vergroten van onze wendbaarheid in een consoliderende en digitaliserende verzekeringsmarkt.

De strategische ambitie — *“Goed voor elkaar, coöperatief verzekerd voor iedereen”* — vormt de basis onder drie pijlers: een gezonde operatie, een aantrekkelijke propositie en dienstverleningsconcept, en de versterking van SOM als coöperatieve organisatie.

Met de uitvoering van het strategieplan zijn de volgende punten aan de orde gekomen:

- *Verzekeringstechniek en productontwikkeling*

In 2025 zijn diverse voorbereidingen getroffen voor product- en polisvoorwaardenwijzigingen die per 2026 zijn ingaan. Voor meerdere productlijnen zijn de polisvoorwaarden geactualiseerd om deze in lijn te brengen met marktontwikkelingen en om de technische kwaliteit van de portefeuille te borgen. Ook is een aanvullende Zakenreis-dekking toegevoegd aan de Doorlopende Reisverzekering. Binnen de motorrijtuigenportefeuille zijn wijzigingen doorgevoerd in het eigenrisicobeleid en in aanvullende opties, waaronder de introductie van een module voor vrije herstelkeuze. Daarnaast zijn premies aangepast om stijgende schadelasten en hogere kosten voor schadeherstel te kunnen opvangen. Deze maatregelen ondersteunen een evenwichtige relatie tussen premie-inkomsten en risicokosten.

Voor zowel brandverzekeringen als overige schadeproducten worden indexaties toegepast. De indexeringen zijn bedoeld om de verzekerde waarden en premiegrondslagen in overeenstemming te houden met kostenontwikkelingen binnen relevante branches. Hiermee blijft de technische basis onder de portefeuille robuust en toekomstbestendig.

- *ICT en digitalisering*

Strategische besluitvorming en overdracht

De modernisering van het ICT-landschap is de afgelopen jaren een belangrijk aandachtspunt geweest. In 2024 is, in samenwerking met het ODC en de onderlingen die OASE als softwareplatform gebruiken, gestart met de ontwikkeling van een nieuw SaaS-platform door Alea, dochteronderneming van Transfer Solutions. Transfer Solutions is al geruime tijd partner van SOM en betrokken bij het bestaande platform. In 2024 is het formele besluit genomen om alle activiteiten rondom OASE volledig over te dragen aan Transfer Solutions. Dit proces is begeleid door het externe adviesbureau Bingham.

Realisatie en voortgang

Na de overdracht heeft Alea het ontwikkeltraject van het nieuwe SaaS-platform in gang gezet. Het project is inmiddels circa anderhalf jaar in uitvoering en verloopt conform planning. De governance van het project is geborgd via expertgroepen die inhoudelijke input leveren, terwijl een stuurgroep de voortgang en besluitvorming bewaakt.

In 2025 is de eerste online afsluitmogelijkheid live gegaan. Hiermee kunnen klanten een verzekering voor een beperkt aantal producten afsluiten. Deze functionaliteit wordt in de loop van 2026 stapsgewijs uitgebreid naar meerdere productlijnen.

Daarnaast is in 2025 een offertetool voor agrarische verzekeringen ontwikkeld en opgeleverd. Deze tooling ondersteunt de adviseur in het opstellen en vastleggen van agrarische offertes en vormt een belangrijke stap in de verdere digitalisering van de zakelijke portefeuille.

- *Marketing*

In 2025 is er een marketingfunctie binnen SOM ingericht. In het najaar is een marketingmedewerker gestart in deze nieuwe rol, waarmee de structurele uitvoering van marketingactiviteiten is geborgd. De marketingactiviteiten richten zich op het vermarkten van het coöperatieve verzekeringsconcept en de positionering van de SOM-producten, in samenwerking met de (marketing)medewerkers van de onderlingen.

- *Groei van de organisatie.*

De maatschappij groeit door. In 2025 is het aantal polissen met bijna 2,5% toegenomen (2024: +2,8%) en het premie-inkomen is met ongeveer 6% gestegen (2024: +5%). Deze groei is zichtbaar in nagenoeg alle branches die SOM voert. In 2026 wordt ingezet op verdere groei door het intensiveren van marketingactiviteiten in samenwerking met de onderlingen.

Overige zaken waar de maatschappij zich mee heeft bezig gehouden:

- *Ontwikkeling onderling verzekeringsbedrijf*

Ook in 2025 is actief gewerkt aan het versterken van samenwerking binnen de sector. SOM neemt deel aan de taskforces Synergie en Promotie van het Platform Onderlinge Verzekeraars (POV), gericht op respectievelijk lastenverlichting door samenwerking en het vergroten van de zichtbaarheid van onderlinge verzekeraars.

- *Wetgeving*

In 2025 zijn binnen de Europese Unie belangrijke stappen gezet in de herziening van het Solvency II-raamwerk. EIOPA publiceerde een nieuwe reeks consultaties over aangepaste technische standaarden en richtsnoeren, waaronder wijzigingen in de berekening van de risk margin, liquiditeitsrisicobeheer en rapportageverplichtingen. Daarnaast heeft de Europese Commissie conceptaanpassingen aan de Gedelegeerde Verordening gepubliceerd ter verdere uitwerking van de herziene Solvency II-richtlijn. De herziening beoogt een meer proportioneel, toekomstbestendig en transparant toezichtsraamwerk, met aandacht voor lange-termijninvesteringen, governance en vereenvoudiging van rapportage. De nieuwe richtlijn wordt uiterlijk per 30 januari 2027 van kracht. SOM volgt deze ontwikkelingen nauwlettend en bereidt zich tijdig voor op de impact van de aanstaande wijzigingen op risicobeheer, rapportage en solvabiliteitspositie. Een eerste analyse wijst uit dat de huidige SCR ratio met ongeveer 6% zal dalen.

- *Benoeming accountant*

De jaarrekening is gecontroleerd door BDO Audit & Assurance B.V., zoals benoemd door de Raad van Commissarissen voor boekjaar 2025.

- *Herverzekeringsbeleid*

Het herverzekeringsbeleid is ongewijzigd gebleven in het boekjaar.

- *Vermogensbeheer*

In 2025 is gestart met een nieuwe inrichting van het vermogensbeheer van SOM. Na een in 2024 afgerond extern selectietraject, begeleid door Avé Begeleiding, is OHV Vermogensbeheer met ingang van 1 januari 2025 aangesteld als externe vermogensbeheerder. In 2025 heeft de transitie naar deze nieuwe beheerpartner plaatsgevonden, inclusief het inrichten van de portefeuille binnen de vastgestelde strategische allocatie en risicokaders.

Met de overdracht van het mandaat is in 2025 tevens een actualisatieslag gemaakt in het beleggingsbeleid. De nadruk ligt daarbij op transparantie, passend risicobeheer en een beheerfilosofie die aansluit bij de lange termijn doelstellingen van SOM. De samenwerking met OHV is in 2025 voortvarend gestart, waarbij periodieke rapportages en portefeuilleanalyses onderdeel zijn van de governance-structuur.

Met deze inrichting beschikt SOM sinds 2025 over een toekomstbestendig en professioneel geborgd vermogensbeheer, passend bij de financiële soliditeit en prudentiële doelstellingen van de organisatie.

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

In 2025 is het platformoverleg op regelmatige basis bij elkaar geweest. Zeven onderlingen hebben hieraan deelgenomen. Onderwerpen op zowel strategisch als operationeel niveau zijn hier aan de orde geweest.

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

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

2.2 HERVERZEKERING

De maatschappij blijft in grote mate afhankelijk van een solide herverzekeringsprogramma. Ook in 2025 is gekozen voor een set op elkaar aansluitende herverzekeringscontracten, waarbij de nadruk ligt op een optimale balans tussen de te betalen premie en de verwachte schadelast. De contractkeuze wordt gemaakt op basis van analyses van historische schadegegevens en verwachtingen voor de toekomst.

In 2025 was in de herverzekeringmarkt sprake van licht stijgende premies en beperkte aanpassingen in voorwaarden, mede als gevolg van mondiale economische ontwikkelingen en de toenemende frequentie en ernst van natuurrampen. De gevolgen voor SOM zijn beperkt gebleven: de non-proportionele programma's kennen een lichte premiestijging, terwijl de proportionele contracten slechts kleine wijzigingen laten zien ten opzichte van 2024.

2.3 RESULTAAT

Het boekjaar is afgesloten met een positief nettoresultaat van € 1.651.787 na belasting (2024: € 1.354.958). Daarmee is het resultaat € 297.000 hoger dan voorgaand jaar.

De opbrengsten uit beleggingen zijn lager dan in 2024. Het resultaat in de winst- en verliesrekening bedraagt € 363.160 (2024: € 516.838) en bestaat uit een positief rendement van € 261.468 op beleggingen en € 101.692 rendement op deposito's.

De bruto premie is met ongeveer 6% gestegen van € 31,2 miljoen naar € 33,2 miljoen. De bedrijfslasten voor het boekjaar gerelateerd aan het bruto premie-inkomen bedragen 8,3% van het bruto premie-inkomen. In 2024 was dit 8,6%. De lasten zijn ten opzichte van vorig boekjaar met 3,9% gestegen. Dit is voornamelijk het gevolg van reguliere kostenstijgingen, bijvoorbeeld de loonkostenstijging voortvloeiend uit de CAO.

Het bedrag aan schaden eigen rekening kent een stijging van 2% ten opzichte van vorig boekjaar. Het aantal schademeldingen is in het afgelopen jaar uitgekomen op ongeveer 6.300 (2024: 6.400).

In 2025 is SOM geconfronteerd met 21 schaden die groter zijn dan € 50.000 (totale schade € 3.200.000). Dit betreft 6 brandverzekeringen (€ 1.600.000), 13 motorrijtuigschaden (€ 1.500.000) en 1 aansprakelijkheid schaden (€ 100.000). De motorrijtuig- en aansprakelijkheidsschaden zijn allemaal letselschaden waarbij is uitgegaan van de best mogelijke inschatting. In 2024 waren dit 18 schaden groter dan € 50.000, gezamenlijk goed voor € 3.300.000.

Het aantal medewerkers was in het boekjaar gemiddeld 15,2 FTE (2024: 15,5 FTE)

2.4 SOLVABILITEIT

De SOM voldoet ruimschoots aan de geldende solvabiliteitseisen. De absolute minimumkapitaalvereiste (AMKV) voor de maatschappij bedraagt € 4.000.000. De aan de hand van de standaard formule berekende solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV) komt boven de AMKV uit. Per 31 december 2025 komt de SKV op € 5.865.000 (2024: € 5.984.000). De hierbij behorende solvabiliteitsratio bedraagt 258% (2024: 261%).

De afname in de SKV ten opzichte van voorgaand jaar komt door betere diversificatie-effecten doordat er minder liquide middelen zijn (minder tegenpartijrisico) en meer obligaties/geldmarktfondsen. De SKV-ratio neemt echter af. Het voorzienbare dividend is in deze berekening, in tegenstelling tot vorig jaar, reeds in mindering op het eigen vermogen gebracht.

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, beleggingen en het accepteren van risico (bijvoorbeeld minder herverzekering).

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

2.5 DUURZAAMHEID

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

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

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

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

- SOM volgt in haar beleggingsbeleid de uitgangspunten van het IMVO convenant, in werking getreden in 2018. Het IMVO convenant is opgesteld door het Verbond van Verzekeraars, NGO's, vakbonden en de rijksoverheid en is op zijn individuele leden van toepassing. Leden van het Verbond van Verzekeraars onderschrijven het convenant, handelen naar de geest ervan en zijn daarop aanspreekbaar.

- SOM heeft ervoor gekozen om hierbij zowel een negatieve als een positieve toetsing op duurzaamheid toe te laten passen. Onder negatieve toetsing wordt verstaan het uitsluiten van beleggingen in bedrijven, die de 10 Global Compact Principles van de Verenigde Naties in ernstige mate schaden. Daarnaast heeft SOM de volgende aanvulling op de 10 Global Compact Principles:
 - a. Ondernemingen dienen niet betrokken te zijn bij de ontwikkeling, productie, verkoop of
 - b. onderhoud van controversiële wapens.
 - c. Ondernemingen dienen niet betrokken te zijn bij de ontwikkeling, productie of verkoop van tabak of tabaksproducten.
 - d. Ondernemingen dienen niet betrokken zijn bij de ontwikkeling, productie of verkoop van alcohol.
 - e. Ondernemingen dienen niet betrokken zijn bij de ontwikkeling, productie of verkoop van porno.
 - f. Ondernemingen dienen niet betrokken zijn bij het direct of indirect aanbieden van gokfaciliteiten.
- Hierbij geldt de regel dat bedrijven uitgesloten worden die een substantieel onderdeel van hun omzet behalen uit de genoemde activiteiten.
- Controversiële wapens worden ook als zodanig beschouwd vanwege het willekeurige en disproportionele humanitaire impact die ze hebben op de burgerbevolking. Ook kunnen de effecten van deze wapens gevoeld worden lang nadat militaire conflicten zijn beëindigd. Voor controversiële wapens geldt volledige uitsluiting. Dit zijn:
 - a. Landmijnen.
 - b. Nucleaire wapens.
 - c. Clustermunitie.
- Onder positieve toetsing wordt verstaan het selecteren van de best presterende ondernemingen door onderlinge vergelijking van het duurzaamheidsbeleid binnen de sector. Hierbij kunnen alleen die bedrijven worden geselecteerd, die binnen hun sector tot de best scorende behoren op het gebied van ESG (Environment, Social and Governance). Hierbij wordt rekening gehouden met de beoordelingscriteria, die door de gekozen indices zijn geformuleerd.
- Om zelf inzicht te krijgen in de mate van duurzaamheid van de portefeuille wordt naast de beoordeling vanuit de gekozen indices op regelniveau ook nog een duurzaamheidsbeoordeling gemaakt. Hierbij wordt systematisch gekeken hoe bedrijven scoren op het gebied van ESG en controverses. Deze beoordeling leidt tot een duurzaamheidscategorie. Om tot de duurzaamheidsbeoordeling te komen worden de ESG-ratings van MSCI en de controversie scores van Sustainalytics voor de individuele beleggingen toegepast. Er wordt naar de Green Bond indicator voor individuele obligaties gekeken. Dit zijn individuele beleggingen die een MSCI ESG-rating dienen te hebben van BB of hoger en van beleggingen die een Sustainalytics controversie score hebben van 1, 2 of 3 op een schaal van 5, waarbij 4 hoog is en 5 ernstig. De beoordelingscriteria van de gekozen indices zijn leidend voor de selectie, maar het eigen raamwerk heeft een signaalfunctie. Wanneer er te veel niet-duurzame beleggingen in de portefeuille zitten, kan dit bijvoorbeeld leiden tot een wijziging van de index of afwijking van de index.
- Op het gebied van Engagement en Proxy voting heeft SOM geen specifieke vereisten gedefinieerd. Daarbij sluit zij aan bij het beleid op dit gebied van de gekozen beleggingsoplossingen door de uitvoerend beheerder.

2.6 KLIMAAT EN RISICO'S VAN EXTREEM WEER

Klimaatontwikkelingen spelen een steeds belangrijkere rol in de maatschappij en daarmee ook binnen de verzekeringssector. Klimaatverandering leidt tot onzekerheden voor verzekeraars, zowel aan de zijde van risicoacceptatie als bij schadeafwikkeling bij grote gebeurtenissen, zoals de overstromingen in Limburg en Brabant in 2021. Extreem weer heeft een toenemende impact op de samenleving en kan bij schadegevallen aanzienlijke financiële gevolgen hebben voor verzekeraars.

Klimaatverandering brengt nieuwe risico's met zich mee die vragen om passende verzekeringsoplossingen. SOM volgt de ontwikkelingen in de markt nauwlettend en beoordeelt waar nieuwe producten of aanpassingen kunnen bijdragen aan adequate oplossingen voor haar relaties. Internationale herverzekeraars zijn terughoudend bij het dekken van nieuwe klimaatgebaseerde risico's, waardoor collectieve samenwerking binnen de sector steeds belangrijker wordt. Via het Verbond van Verzekeraars worden gezamenlijke onderzoeken en adviezen opgesteld, zoals eerder bij het Overstromingsadvies. SOM ondersteunt en waardeert dergelijke initiatieven, omdat deze bijdragen aan een toekomstbestendige verzekeringsmarkt.

2.7 CONTINUÏTEIT BEDRIJFSVOERING

Het bestuur van SOM heeft de jaarrekening voor het jaar eindigend op 31-12-2025 opgesteld onder het uitgangspunt van continuïteitsveronderstelling. Het bestuur is van mening dat de onderneming haar activiteiten in de nabije toekomst zal kunnen voortzetten en haar verplichtingen zal kunnen nakomen. In overweging nemend de economische omstandigheden heeft het bestuur de financiële positie van de onderneming grondig geanalyseerd. Op basis van deze analyse en het bijbehorende financiële beleid heeft het bestuur reden om aan te nemen dat de onderneming haar activiteiten op de lange termijn zal kunnen voortzetten.

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

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

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

2.8 VOORUITZICHTEN

In het komende jaar richt SOM zich, conform het strategisch plan, op de verdere uitvoering van de eerder geformuleerde strategische prioriteiten. Een belangrijk onderdeel hiervan is de realisatie van een nieuw ICT-platform, dat moet bijdragen aan het verbeteren van de samenwerking binnen SOM en haar aangesloten onderlingen, alsmede aan het faciliteren van toekomstige groei. Daarnaast wordt ingezet op het vergroten van efficiency, met als doel op termijn kostenreducties te realiseren.

Hoewel SOM bedrijfseconomisch gezond is, staat de verzekeringsmarkt onder druk door toenemende regelgeving en oplopende kosten. Groei blijft daardoor noodzakelijk om deze ontwikkelingen het hoofd te bieden. SOM verwacht samen met de aangesloten onderlingen te kunnen groeien in een markt waarin persoonlijke aandacht, vertrouwen en lokale nabijheid belangrijke onderscheidende waarden blijven. Voor deze groei zijn marktconforme producten, passende voorwaarden en concurrerende premies essentieel. De doorlopende benchmark, met name op het gebied van personenautoverzekeringen, blijft een belangrijk instrument voor het waarborgen van aantrekkelijke tarieven.

ICT blijft een strategische pijler voor de komende jaren. Het nieuwe ICT-platform moet leiden tot een optimale bediening van leden en administratieve vereenvoudiging in de gehele keten. Daarnaast blijft SOM streven naar marktconforme producten, een hoog serviceniveau en verdere digitalisering, waaronder het zo veel mogelijk digitaal beschikbaar stellen van polisdocumenten.

De directie is ervan overtuigd dat intensieve samenwerking met en tussen onderlingen van groot belang is om toekomstige uitdagingen het hoofd te kunnen bieden. Een succesvolle samenwerking vraagt om gezamenlijke inzet en bereidheid om gezamenlijk ambities te realiseren. De verwachting is dat deze samenwerking de komende jaren verder wordt versterkt en positief bijdraagt aan de toekomstbestendigheid van de onderlingen, met blijvende aandacht voor de centrale positie van de leden, optimale service en lokale herkenbaarheid.

2.9 RISICOMANAGEMENT

2.9.1 Risicomanagementvisie

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

Risicomanagement vormt een integraal en permanent onderdeel van de bedrijfsvoering van een verzekeringsmaatschappij en kent meerdere samenhangende disciplines. Binnen SOM is het risicomanagementraamwerk ingericht met inachtneming van (i) de vereisten uit Solvency II, (ii) door De Nederlandsche Bank gepubliceerde good practices voor risicomanagement bij verzekeraars, en (iii) met ingang van 17 januari 2025, de verplichtingen die voortvloeien uit de Digital Operational Resilience Act (DORA). De DORA-regelgeving beoogt de digitale operationele weerbaarheid van financiële instellingen te versterken. In dit kader zijn processen en beheersmaatregelen gericht op het systematisch identificeren, beoordelen, mitigeren en monitoren van IT- en cyberrisico's verder aangescherpt, met als doel de weerbaarheid tegen digitale dreigingen — waaronder cyberaanvallen en datalekken — aantoonbaar te borgen. Deze kaders worden periodiek geëvalueerd en, waar relevant, geactualiseerd.

2.9.2 Solvency II

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

2.9.3 Governance

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

2.9.4 Risicobereidheid

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

2.9.5 Kapitaalbeleid

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

2.9.6 Risicomanagement en rapportering

Het risicomanagement is verankerd in de maatschappij en maakt gebruik van het Three Lines of Defence-model (ook wel: 3 verdedigingslijnen). Binnen de eerste verdedigingslinie is sprake van adequate en efficiënte processen om de uit de strategie voortkomende en bijkomende risico's het hoofd te bieden. Dit gebeurt aan de hand van de vooraf vastgestelde risicobereidheid (normen) van de maatschappij. Voor deze kwalitatieve risicovaststelling maakt de maatschappij gebruik van een eigen risicoanalysemodel, dat rekening houdt met de basis van Solvency II (risico-indeling naar verzekeringstechnisch, markt, tegenpartij en operationeel risico) en de basis van de Financiële Instellingen Risicoanalyse Methode (FIRM) van De Nederlandsche Bank (onder andere strategisch, IT en integriteitsrisico). Voor de kwantitatieve risicobeoordeling wordt gebruik gemaakt van de standaard formule met behulp van de Arcturus Solvency Tool. Deze tool berekent aan de hand van standaardformules een minimum noodzakelijke kapitaal eis (solvabiliteitsnorm). De maatschappij acht dit model passend voor het type risico waaraan zij wordt blootgesteld. De tweede verdedigingslinie wordt ingevuld door de sleutelfuncties van risicomanagement, compliance en actuariaat. Vanwege de relatief beperkte omvang van de organisatie is een deel van de sleutelfuncties uitbesteed aan gerenommeerde externe partijen en zij rapporteren rechtstreeks aan de directie. Bij de inrichting en uitoefening van de sleutelfuncties is aandacht voor deskundigheid, continuïteit en onafhankelijkheid.

De risicomanagement functie is verantwoordelijk voor het aansporen en uitdagen van adequaat risicomanagement in de gehele organisatie.

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

De actuariële functie heeft ten doel een oordeel te vormen over de vaststelling van de verzekeringstechnische voorzieningen, het prijs- en acceptatiebeleid, de adequaatheid van de herverzekeringsregelingen, de berekening van kapitaalvereisten, ORSA berekeningen en de datakwaliteit van de hiervoor gebruikte data. De derde verdedigingslinie betreft de sleutelfunctie interne audit.

De interne audit functie is de zogenaamde derde Line of Defence en is verantwoordelijk voor het leveren van aanvullende zekerheid door onafhankelijk de effectiviteit van controlemaatregelen, naleving van beleid en procedures te toetsen en te monitoren.

Het geheel aan processen binnen de eerste en tweede verdedigingslinie gelden als het ORSA (Own Risk Self Assessment) proces. Het ORSA proces mondt uit in een ORSA rapport. Doel van deze rapportage is om een goed beeld te geven van de risico's op korte en lange termijn en inzicht te geven in de samenhang tussen strategie, materiële risico's en mogelijke consequenties voor de financiële positie van de maatschappij. Daarmee ondersteunt de rapportage in het kunnen bijsturen van het risicoprofiel van de maatschappij. Zowel het ORSA proces als het ORSA rapport zijn onderdeel van de toetsing door de interne auditfunctie. Deze derdelijns toetsing tezamen met het ORSA rapport dienen als verantwoording richting de interne en externe toezichthouder(s).

2.9.7 Risicoprofiel van de maatschappij

Onderstaand volgt de beschrijving van de belangrijkste risico's en de wijze waarop deze risico's worden beheerst. De risico's zijn 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.

Renterisico

Het renterisico betreft de impact van renteveranderingen op de waarde van beleggingen en de omvang van verzekeringsverplichtingen door imperfecte matching in looptijd en rentegevoeligheid. Het risico is beperkt doordat de rentegevoelige activa en passiva in balans zijn en durations op elkaar zijn afgestemd. Binnen het beleggingsbeleid gelden grenzen voor duration afwijking en wordt de rentegevoeligheid periodiek beoordeeld op effecten voor economische waarde en solvabiliteit.

Marktrisico

Het risico als gevolg van het blootstaan aan wijzigingen in marktprijzen van verhandelbare financiële instrumenten, gebrek aan verhandelbaarheid van, en onvoldoende diversificatie binnen een beleggingsportefeuille.

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 en is in 2025 geupdate in samenwerking met de vermogensbeheerder. Ondanks de spreiding van risico's kunnen ontwikkelingen in de wereld invloed hebben op de beleggingsresultaten, bijvoorbeeld als er sprake is van onrust op financiële markten met dalende koersen tot gevolg.

Tegenpartijkredietrisico

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 en wordt toegezien op dat de vorderingen niet te hoog oplopen; er wordt periodiek verrekend. Voor herverzekeraars geldt dat uitsluitend wordt samengewerkt met partijen die minimaal over een A- rating (Standard & Poor's) beschikken. Het kredietrisico op beleggingen is echter vanwege de spreiding in effectieve zin beperkt.

Verzekeringstechnischerisico's – concentratierisico'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.

Naast premie en reserverisico, herverzekeringsrisico en catastroferisico ontstaat er concentratierisico door geografische concentraties van verzekerde objecten. Dit risico is beheersbaar door portefeuille spreiding, strikte acceptatierichtlijnen en herverzekering; concentraties worden tenminste jaarlijks gemonitord en daar wordt een adequaat herverzekeringsprogramma op samengesteld.

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 relatief eenvoudig van aard. Er zijn binnen de processen voldoende functiescheidingen en interne controles aangebracht om risico's te beperken. Tevens wordt de effectiviteit van de processen en beheersmaatregelen periodiek getoetst.

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 (waaronder SLA's). Periodiek vindt toetsing en overleg plaats met de betrokken partijen over de samenwerking en de borging van gemaakte afspraken.

IT-risico

Het risico dat bedrijfsprocessen en informatievoorziening onvoldoende integer, niet continu of onvoldoende beveiligd worden ondersteund door IT.

De maatschappij heeft zowel technische als organisatorische maatregelen getroffen om deze risico's zoveel mogelijk te beperken. Dit betreft onder andere het beveiligingsbeleid, interne procedures en een calamiteitenplan. De maatregelen worden tevens periodiek getoetst door derden. Voor medewerkers worden er tevens activiteiten georganiseerd om de awareness, het herkennen en weten om te gaan met IT-risico's, te vergroten.

Integriteitsrisico's

Het risico dat de integriteit van de instelling dan wel het financiële stelsel wordt beïnvloed als gevolg van niet integere, onethische gedragingen van de organisatie, medewerkers dan wel van de leiding, in het kader van wet- en regelgeving en maatschappelijke en door de instelling opgestelde normen.

De maatschappij heeft procedures waarbij aandacht is voor de beheersing van risico's op het gebied van fraude en integriteit. Zoals een integriteitsrisicoanalyse, gedragscodes van het Verbond van Verzekeraars, evenals interne procedures voor een beheerste bedrijfsvoering zoals functiescheidingen, vier-ogen principe en gedragscodes. Er zijn procedures om te helpen voorkomen dat de maatschappij via haar verzekerden betrokken zou kunnen worden bij witwaspraktijken en/of terrorismefinanciering. Daarnaast is er een compliance officer die toezicht houdt op de naleving van wet- en regelgeving. De fraudecoördinator geeft daarnaast invulling aan de beheersing van frauderisico's.

Liquiditeitsrisico

Liquiditeitsrisico is het risico dat een financiële instelling niet aan directe betalingsverplichtingen kan voldoen.

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

Juridisch risico

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

De maatschappij wint bij complexe zaken advies in bij externe juristen. De maatschappij heeft intern beleid gericht op het voldoen aan de relevante wet- en regelgeving en periodiek wordt getoetst of aan de relevante wet- en regelgeving wordt voldaan.

Kasstroomrisico

Het kasstroomrisico bestaat uit fluctuaties in kasstroom ten aanzien van het renterisico op deposito's en liquiditeiten.

Het kasstroomrisico ziet op tijdelijke mismatches tussen inkomende en uitgaande kasstromen. De maatschappij voert een beleid gericht op structurele afstemming van kasstromen uit beleggingen op die uit verzekeringscontracten, met expliciete aandacht voor looptijden, liquiditeit en voorspelbaarheid. Door deze afstemming is de liquiditeitspositie geborgd en zijn herbeleggings- en verkooprisico's beperkt; aannames en projecties worden periodiek getoetst en bijgesteld.

2.10 SLOT

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

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

De Meern, 27 maart 2026

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. De strategie, waaronder het ICT visiedocument, is een belangrijk uitgangspunt bij de toetsing van het door de directie gevoerde beleid.

3.2 BIJEENKOMSTEN

In 2025 heeft de Raad van Commissarissen vijf keer regulier vergaderd. Daarbij was het aanwezigheidspercentage 100%.

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

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

3.3 DIRECTIE

In 2025 heeft een delegatie van de Raad van Commissarissen evaluatiegesprekken gevoerd met de leden van de directie. Diverse onderwerpen hebben daarbij de revue gepasseerd, waarbij de strategie en ontwikkelingen op het gebied van ICT specifieke, belangrijke aandachtspunten waren.

3.4 SAMENSTELLING

De samenstelling van de Raad van Commissarissen heeft in het boekjaar één wijziging ondergaan.

Samenstelling Raad van Commissarissen per 31-12-2025						
Naam	Geboortedatum	Nationaliteit	Rol	Eerste benoeming	Lopende termijn	Statutair aftredend
E.A. van Gelderen ¹⁾	9-7-1964	Nederlands	Voorzitter	2021	2025	2033
J.M. Haasnoot ¹⁾	27-6-1975	Nederlands	Vicevoorzitter	2015	2026	2026
A.J.T.W. Erkens ²⁾	19-3-1975	Nederlands	Lid	2015	2027	2027
G.J.H. Geerling ²⁾	28-4-1970	Nederlands	Lid	2015	2027	2027
E.L.J. Dolmans	8-6-1967	Nederlands	Lid	2025	2029	2037

¹⁾ lid remuneratiecommissie
²⁾ lid van de Audit & Risk commissie

Tijdens de Algemene Ledenvergadering van 15 april 2025 is de heer J. Jonker afgetreden als lid van de Raad van Commissarissen. Per dezelfde datum heeft de Algemene Ledenvergadering de heer E.L.J. Dolmans benoemd tot lid van de Raad van Commissarissen. Om de continuïteit binnen de Raad te waarborgen is besloten dat één van de commissarissen, de heer J.M. Haasnoot, een jaar eerder zal aftreden. De werving van een nieuwe commissaris is in 2025 gestart en inmiddels succesvol afgerond. De benoeming van deze commissaris wordt geagendeerd voor de komende Algemene Ledenvergadering.

3.5 ONAFHANKELIJKHEID

Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is voldaan aan de principes voor onafhankelijkheid (zoals bedoeld in de Nederlandse Corporate Governance code artikel 2.1.7 t/m 2.1.9), waarbij dient te worden vermeld dat de heer G.J.H. Geerling, ook een rol als lid van de Raad van Commissarissen bij een aandeelhouder van SOM heeft. Jaarlijks wordt in de zelfevaluatie van de Raad van Commissarissen specifiek aandacht besteed aan deze samenloop. In het reglement van de Raad van Commissarissen is beschreven op welke wijze eventuele tegenstrijdige belangen worden voorkomen c.q. hoe dient te worden gehandeld in geval van belangenverstrengeling. Besluiten tot het aangaan van transacties waarbij tegenstrijdige belangen van commissarissen spelen, betreffende de vennootschap en/of de commissarissen, behoeven goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Dergelijke transacties worden vermeld in het jaarverslag. Er is in 2025 geen sprake van dergelijke transacties

3.6 AUDIT- EN RISICOCOMMISSIE

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

3.7 JAARREKENING

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

3.8 ADVIES RAAD VAN COMMISSARISSEN

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

3.9 DANKBETUIGING

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

De Meern, 27 maart 2026

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

4 JAARREKENING

Balans per 31 december 2025

in Euro's, voor voorstel winstbestemming

Activa	31-12-2025	31-12-2024
Beleggingen¹		
Overige financiële beleggingen		
Beleggingen	16.791.098	4.954.929
Deposito's	52.260	12.084.982
	16.843.358	17.039.911
Vlottende activa		
Vorderingen		
Vorderingen uit directe verzekering op tussenpersonen	1.360.624	1.097.948
Vordering uit herverzekering ²	1.239.923	1.261.982
Vordering op gelieerde maatschappijen ³	85.164	98.114
	2.685.711	2.458.044
Overige activa		
Bedrijfsmiddelen ⁴	109.329	52.112
Liquide Middelen	2.754.305	1.713.828
	2.863.634	1.765.940
Overlopende activa		
Vooruitbetaalde vennootschapsbelasting	13.999	73.452
Overlopende activa ⁵	125.053	246.206
	139.052	319.658
Totaal Activa	<u>22.531.755</u>	<u>21.583.553</u>

Passiva

31-12-2025

31-12-2024

Eigen Vermogen

Gestort en opgevraagd kapitaal⁶

2.427.724

2.427.724

Agio

622.007

622.007

Overige reserves⁷

10.739.411

10.400.672

Onverdeeld resultaat⁸

1.651.787

1.354.958

15.440.929

14.805.361

Technische Voorzieningen voor niet verdiende premies en lopende risico's⁹

- bruto

302.304

321.956

- herverzekeringsdeel

-228.792

-244.365

73.512

77.591

Technische Voorzieningen voor schaden¹⁰

- bruto

26.282.961

25.513.552

- herverzekeringsdeel

-20.768.349

-20.188.963

5.514.612

5.324.589

Voorzieningen

Voor belastingen¹¹

212.429

193.260

212.429

193.260

Kortlopende Schulden

Overlopende passiva

87.549

98.653

Overige schulden¹²

1.202.724

1.084.099

1.290.273

1.182.752

Totaal Passiva

22.531.755

21.583.553

Winst- en Verliesrekening over 2025

in Euro's

	2025	2024
Technische rekening schadeverzekering		
Verdiende premies eigen rekening		
Bruto premies ¹³	33.176.107	31.239.896
Uitgaande herverzekeringspremies	-21.723.616	-20.550.311
	11.452.491	10.689.585
Wijziging technische voorziening niet verdiende premies en lopende risico's		
Bruto	19.653	27.934
Aandeel herverzekeraars	-15.573	-20.613
	4.080	7.321
	11.456.571	10.696.906
Gerealiseerde winst beleggingen	214.428	249.052
Niet gerealiseerde winst beleggingen	148.732	267.787
Opbrengsten uit beleggingen¹⁴	363.160	516.839
Schaden eigen rekening		
Schade bruto ¹⁵	-15.071.569	-15.199.208
Toegerekende schadebehandelingskosten	-868.097	-793.099
Aandeel herverzekeraars ¹⁶	11.504.767	11.555.269
	-4.434.899	-4.437.038
Wijziging voorziening nog te betalen schaden		
Schaden bruto ¹⁵	-769.409	-139.166
Aandeel herverzekeraars ¹⁶	579.385	49.284
	-190.024	-89.882
	-4.624.923	-4.526.920
Bedrijfskosten		
Acquisitiekosten ¹⁷	-5.952.872	-5.622.086
Beheers-, en personeelskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen ¹⁸	-2.774.067	-2.652.460
Commissie en winstdeling ontvangen van herverzekeraar	3.749.118	3.387.820
	-4.977.821	-4.886.726
Resultaat technische rekening schadeverzekering	2.216.987	1.800.099
Niet-technische rekening		
Resultaat technische rekening schadeverzekering	2.216.987	1.800.099
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening ¹⁹	-565.200	-445.141
Resultaat na belastingen	<u>1.651.787</u>	<u>1.354.958</u>

Kasstroombegroting

in Euro's

	2025	2024
Kasstroom uit operationele activiteiten:		
Resultaat na belastingen	1.651.787	1.354.958
Aanpassingen voor:		
Afschrijvingen bedrijfsmiddelen ⁴	35.273	37.077
Mutatie voorzieningen ^{9,10,11}	205.113	82.560
Mutatie vorderingen	-227.667	8.687
Mutatie kortlopende schulden ¹²	107.521	20.589
Mutatie overlopende activa	180.606	-70.806
	<u>300.846</u>	<u>78.107</u>
Kasstroom uit operationele activiteiten	1.952.633	1.433.065
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten:		
Overige financiële beleggingen ¹	196.553	738.852
Bedrijfsmiddelen investering ⁴	-92.490	-
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	104.063	738.852
Kasstroom uit financieringsactiviteiten:		
Dividend ⁸	-1.016.219	-1.354.207
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-1.016.219	-1.354.207
Mutatie geldmiddelen:	<u>1.040.477</u>	<u>817.710</u>
Het verloop van de geldmiddelen is als volgt:		
Stand 1 januari	1.713.828	896.118
Mutatie boekjaar	1.040.477	817.710
Stand per 31 december	<u>2.754.305</u>	<u>1.713.828</u>

GRONDSLAGEN VOOR DE FINANCIËLE VERSLAGGEVING

Algemeen

- **Toegepaste standaarden**

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

Activa en passiva worden tegen historische kostprijs opgenomen, tenzij anders vermeld in de verdere grondslagen.

Een actief wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en het actief een kostprijs of een waarde heeft waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Activa die hier niet aan voldoen worden niet in de balans verwerkt, maar worden aangemerkt als niet in de balans opgenomen activa.

Een verplichting wordt in de balans verwerkt wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag waartegen de afwikkeling zal plaatsvinden op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld. Onder verplichtingen worden mede voorzieningen begrepen. Verplichtingen die hier niet aan voldoen worden niet in de balans opgenomen, maar worden verantwoord als niet in de balans opgenomen verplichtingen.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans opgenomen als een transactie niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit met betrekking tot het actief of de verplichting. Dergelijke transacties geven evenmin aanleiding tot het verantwoorden van resultaten. Bij de beoordeling of er sprake is van een belangrijke verandering in de economische realiteit wordt uitgegaan van de economische voordelen en risico's die zich naar alle waarschijnlijkheid in de praktijk zullen voordoen en niet op basis van voordelen en risico's waarvan redelijkerwijze niet te verwachten is dat zij zich zullen voordoen.

Een actief of verplichting wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen. De resultaten van de transactie worden in dat geval direct in de winst-en-verliesrekening opgenomen, rekening houdend met eventuele voorzieningen die dienen te worden getroffen in samenhang met de transactie. Indien de weergave van de economische realiteit ertoe leidt dat het opnemen van activa waarvan de rechtspersoon niet het juridisch eigendom bezit, wordt dit feit vermeld.

Baten worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Opbrengsten worden verantwoord indien alle belangrijke risico's met betrekking tot de handelsgoederen zijn overgedragen aan de koper.

- **Continuïteit**

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

- **Schattingen**

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

- **Activiteiten**

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

De activiteiten worden in Nederland uitgeoefend.

- **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**

Financiële instrumenten omvatten investeringen in aandelen en obligaties, handels- en overige vorderingen, geldmiddelen, leningen en overige financieringsverplichtingen, afgeleide financiële instrumenten (derivaten), handelsschulden en overige te betalen posten.

In de jaarrekening zijn de volgende categorieën financiële instrumenten opgenomen: handelsportefeuille (financiële activa en financiële verplichtingen), gekochte leningen en obligaties, verstrekte leningen en overige vorderingen, investeringen in eigenvermogensinstrumenten, overige financiële verplichtingen en derivaten.

Financiële activa en financiële verplichtingen worden in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten of verplichtingen ten aanzien van dat instrument ontstaan. Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen.

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd als de onderneming beschikt over een deugdelijk juridisch instrument om het financiële actief en de financiële verplichting gesaldeerd af te wikkelen en de onderneming het stellige voornemen heeft om het saldo als zodanig netto of simultaan af te wikkelen.

Waarderingsgrondslagen van activa en passiva

- **Overige financiële beleggingen**

- *Aandelen en obligaties*

Aandelen en obligaties worden bij de eerste waardering gewaardeerd tegen de reële waarde. Aandelen, obligaties en participaties in beleggingsinstellingen/-fondsen zijn gewaardeerd op marktwaarde per balansdatum. De gehanteerde marktwaarde is ontleend aan de opgave van de marktwaarde door de vermogensbeheerder.

Ongerealiseerde waardeinstijgingen en transactiekosten worden via de resultatenrekening verwerkt.

- *Overige beleggingen*

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

- *Deposito's*

De deposito's worden gewaardeerd op nominale waarde of lagere marktwaarde.

- **Vorderingen, overige en overlopende activa**

De vorderingen en overige activa worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is aan de nominale waarde, onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid. Deze voorzieningen worden bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen. De vorderingen hebben een looptijd korter dan één jaar.

- **Bedrijfsmiddelen**

De bedrijfsmiddelen worden gewaardeerd op aanschafwaarde, verminderd met lineair berekende afschrijvingen gebaseerd op de verwachte economische levensduur. Vanaf het moment van ingebruikname wordt naar tijdsgelag afgeschreven.

- **Liquide middelen**

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

- **Technische voorzieningen**

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

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

- *Herverzekeringsdeel – niet verdiende premies en lopende risico's*

De technische voorzieningen herverzekering voor niet verdiende premies en lopende risico's betreft dat deel van de premies dat is herverzekerd op basis van de met herverzekeraars afgesloten contracten.

- *Voor schaden*
De voorziening voor schaden betreft de per balansdatum gemelde, maar nog niet afgewikkelde schaden aangevuld met een schatting voor in het verslagjaar voorgevallen schaden die per balansdatum nog niet zijn gemeld (Incurred But Not Reported). Het aandeel van de herverzekeraar in deze schaden is apart gepresenteerd. Verder wordt de voorziening aangevuld met een berekende risicomarge; dat is de geschatte vergoeding die een derde zou willen hebben voor onzekerheid rondom de afwikkeling van de schadevoorziening. De technische schadevoorziening wordt gebaseerd op actuariële, statistische berekeningen met behulp van de chainladder techniek, een methode die rekening houdt met trends in de afwikkeling van schades uit het verleden en deels post-voor-post kijkt. Ter vaststelling van de bruto schadevoorziening van de risicogroepen “Motor WA groot” en “Aansprakelijkheid groot” worden aanvullende aannames gedaan. Op basis van de historie voor deze risicogroepen wordt voor de 2 meest recente schadejaren een schatting van het verwachte aantal schaden en het gemiddelde bedrag gemaakt.
- *Voor schadebehandelingskosten*
De voorziening voor schadebehandelingskosten is onderdeel van de technische voorzieningen voor schaden en is op basis van een toets voor toereikendheid beoordeeld. Deze toereikendheidstoets sluit aan op de actuariële technieken zoals bedoeld onder Solvency II wet- en regelgeving. De voorziening wordt berekend op basis van een raming van de feitelijke kosten voor schadeafhandeling voor de per balansdatum nog openstaande schades en rekening houdend met het sluitingspatroon van claims.
- *Toereikendheidstoets*
De voorzieningen worden op kwantitatieve wijze op toereikendheid getoetst op basis van best estimate uitgangspunten, de beste schatting van toekomstige schadekasstromen inclusief een risicomarge. Indien de waarde die volgt uit de kwantitatieve toereikendheidstoets hoger is dan de voorziening te betalen schaden zal de voorziening te betalen schaden voor dit verschil worden verhoogd.
- *Herverzekeringsdeel – schaden*
De technische voorziening voor schaden – herverzekeringsdeel betreft het deel van de voorziening voor schaden en is een beste schatting van het deel van de voorziening dat voor rekening van herverzekeraars komt, berekend aan de hand van normen die worden afgeleid van de herverzekeringscontracten die voor de betreffende branches gelden.

- **Voorzieningen**

- Voor belastingen*

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

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

- **Overige schulden**

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

Grondslagen voor de resultaatbepaling

- **Algemeen**

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

Technische rekening schadeverzekering

- **Verdiende premies eigen rekening**

Verdiende premies eigen rekening - bruto

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

Uitgaande herverzekeringspremies

Dit betreft de premies vanuit herverzekeringscontracten. Deze worden naar evenredigheid van de looptijd van het contact als last opgenomen in de winst- en verliesrekening. Rekening houdend met het aandeel van herverzekeraars in de wijziging in de voorziening voor niet-verdiende premies.

- **Opbrengsten uit beleggingen**

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

- **Schaden eigen rekening**

Schaden eigen rekening – bruto

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

Aandeel Herverzekeraars

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

- **Acquisitiekosten**

De acquisitiekosten met betrekking tot verdiende premies worden in het boekjaar ten laste van het resultaat gebracht. De acquisitiekosten met betrekking op niet-verdiende premies worden in mindering gebracht op de voorziening voor niet-verdiende premies.

- **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%).

- **Personeel**

De beloningen van het personeel worden als last in de winst-en-verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht en, voor zover nog niet uitbetaald, als verplichting op de balans opgenomen. Als de reeds betaalde bedragen de verschuldigde beloningen overtreffen, wordt het meerdere opgenomen als een overlopend actief voor zover er sprake zal zijn van terugbetaling door het personeel of van verrekening met toekomstige betalingen door de vennootschap.

- **Pensioenen.**

SOM heeft de pensioenen van haar medewerkers ondergebracht bij Stichting Bedrijfstakpensioenfonds Zorgverzekeraars (SBZ). De beleidsdekkingsgraad van SBZ bedroeg 126,7 per 31 december 2025 (2024: 120,3). De pensioenregeling kwalificeert als een beschikbare premieregeling. De jaarlijkse opbouw van de pensioenaanspraken bedraagt een % conform de leeftijdsstaffel van het pensioengevend salaris dat is gebaseerd op het brutoloon minus een franchise (verzekeringsbedrijf binnendienst € 18.475). Het pensioengevend salaris was in 2025 gemaximeerd tot € 137.800. De jaarlijkse premie die voor rekening komt van de werkgever bedraagt 17% van het pensioengevend salaris.

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

- **Vennootschapsbelasting**

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

Belastingen omvatten de over de verslagperiode verschuldigde en verrekenbare winstbelastingen en latente belastingen. De belastingen worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen, behalve voor zover deze betrekking hebben op posten die rechtstreeks in het eigen vermogen worden opgenomen, in welk geval de belasting in het eigen vermogen wordt verwerkt, of op overnames.

De over het boekjaar verschuldigde en verrekenbare belasting is de naar verwachting te betalen belasting over de belastbare winst over het boekjaar, berekend aan de hand van belastingtarieven die zijn vastgesteld op verslagdatum, dan wel waartoe materieel al op verslagdatum is besloten, en eventuele correcties op de over voorgaande jaren verschuldigde belasting.

Indien de boekwaardes van activa en verplichtingen ten behoeve van de financiële verslaggeving afwijken van hun fiscale boekwaardes, is sprake van tijdelijke verschillen.

Voor belastbare tijdelijke verschillen wordt een voorziening latente belastingverplichtingen getroffen. Voor verrekenbare tijdelijke verschillen, beschikbare voorwaartse verliescompensatie en nog niet gebruikte fiscale verrekeningsmogelijkheden wordt een latente belastingvordering opgenomen, maar uitsluitend voor zover het waarschijnlijk is dat er in de toekomst fiscale winsten beschikbaar zullen zijn voor verrekening respectievelijk compensatie. Latente belastingvorderingen worden per iedere verslagdatum herzien en verlaagd voor zover het niet langer waarschijnlijk is dat het daarmee samenhangende belastingvoordeel zal worden gerealiseerd.

Grondslagen van het kasstroomoverzicht

- **Kasstroomoverzicht**

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

De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, direct opeisbare deposito's en zeer courante financiële activa die zonder beperkingen en zonder materieel risico van waardeverminderingen als gevolg van de transactie kunnen worden omgezet in liquide middelen.

Toelichting op de balans per 31 december 2025

in Euro's

Activa

					2025	2024
Beleggingen ¹	Aandelen	Obligaties	Liquidi- teiten	Deposito's	Totaal	
Boekwaarde aanvang boekjaar	932.468	3.942.849	79.612	12.084.982	17.039.911	17.778.763
Storting / aflossing	1.047.582	2.632.323	8.007.532	-12.032.722	-345.285	-1.006.639
Aflossingen lening u/g	-	-	-	-	-	-
Koersresultaat	41.420	107.312	-	-	148.732	267.787
Boekwaarde einde boekjaar	<u>2.021.470</u>	<u>6.682.484</u>	<u>8.087.144</u>	<u>52.260</u>	<u>16.843.358</u>	<u>17.039.911</u>

Aanvullende informatie obligaties	31-12-2025	31-12-2024
Staatsobligaties	3.438.273	1.136.243
Bedrijfsobligaties	3.244.211	2.044.033
Obligatiefondsen	-	762.573
	<u>6.682.484</u>	<u>3.942.849</u>

De obligaties zijn allen beursgenoteerd en kennen eind 2025 de volgende ratings:

AAA	16,36%
AA+ t/m AA-	22,63%
A+ t/m A-	38,12%
BBB+ t/m BBB-	22,89%
Geen	0,00%

Het gemiddelde effectieve rendement kan niet berekend worden aangezien er fondsen in de portefeuille zitten waarvan dat niet ingeschat kan worden. De gemiddelde duration is 4,24 (2024: 5,87).

Aanvullende informatie

De beleggingen zijn alle beursgenoteerd en hebben alle als valuta-eenheid EUR (100,00%),

Vlottende activa

	31-12-2025	31-12-2024
Vordering uit herverzekering²		
SOBH	588.068	591.473
Overige vorderingen op herverzekeringen	651.855	670.509
	<u>1.239.923</u>	<u>1.261.982</u>

De vordering op SOBH heeft een looptijd >1 jaar. Over deze vordering wordt geen rente berekend.

Vordering op gelieerde maatschappijen³		
SOM Coöperatie	7.839	25.626
SOBH	77.325	72.488
	<u>85.164</u>	<u>98.114</u>

Bedrijfsmiddelen⁴

	Inventaris	Software	Hardware	Vervoer- middelen	Totaal	2025	2024
Bij aanvang boekjaar:							
Aanschafwaarde	184.525	4.477	174.689	47.300	410.991	410.991	
Cumulatieve afschrijvingen	-170.224	-4.477	-138.445	-45.733	-358.879	-321.802	
Boekwaarde	<u>14.301</u>	<u>-</u>	<u>36.244</u>	<u>1.567</u>	<u>52.112</u>	<u>89.189</u>	
Mutaties in boekjaar:							
Investerings	-	-	-	92.490	92.490	-	
Afschrijvingen	-8.769	-	-13.263	-13.241	-35.273	-37.077	
Desinvesterings	-	-	-	-47.300	-47.300	-	
Afschrijving desinvesterings	-	-	-	-	-	-	
	<u>-8.769</u>	<u>-</u>	<u>-13.263</u>	<u>31.949</u>	<u>9.917</u>	<u>-37.077</u>	
Bij einde boekjaar:							
Aanschafwaarde	184.523	4.477	174.689	92.492	456.181	410.991	
Cumulatieve afschrijvingen	-178.993	-4.477	-151.708	-11.674	-346.852	-358.879	
Boekwaarde	<u>5.530</u>	<u>-</u>	<u>22.981</u>	<u>80.818</u>	<u>109.329</u>	<u>52.112</u>	

	31-12-2025	31-12-2024
Overlopende activa⁵		
Te ontvangen rente	36.245	195.720
Vooruitbetaalde bedragen	85.839	47.517
Waarborgsom	2.969	2.969
	<u>125.053</u>	<u>246.206</u>

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

Passiva

Eigen vermogen

Gestort en opgevraagd kapitaal⁶

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

	2025	2024
Overige reserves⁷		
Saldo bij aanvang boekjaar	10.400.672	9.949.269
Resultaatverdeling voorgaand boekjaar	338.739	451.403
Saldo bij einde boekjaar	<u>10.739.411</u>	<u>10.400.672</u>
Onverdeeld resultaat⁸		
Saldo bij aanvang boekjaar	1.354.958	1.805.610
Dividenduitkering	-1.016.219	-1.354.207
Naar overige reserves	-338.739	-451.403
Resultaat boekjaar	1.651.787	1.354.958
Saldo bij einde boekjaar	<u>1.651.787</u>	<u>1.354.958</u>

Totaal Eigen Vermogen

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

	2025	2024
Saldo bij aanvang boekjaar	14.805.361	14.804.610
Dividenduitkering	-1.016.219	-1.354.207
Resultaat boekjaar	1.651.787	1.354.958
Saldo bij einde boekjaar	<u>15.440.929</u>	<u>14.805.361</u>

Solvabiliteit

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

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

De SOM voldoet ruimschoots aan de geldende solvabiliteitseisen. De absolute minimumkapitaalvereiste (AMKV) voor de maatschappij bedraagt € 4.000.000. De aan de hand van de standaard formule berekende solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV) komt boven de AMKV uit. Per 31 december 2025 komt de SKV op € 5.865.000 (2024: € 5.984.000). De hierbij behorende solvabiliteitsratio bedraagt 258% (2024: 261%).

De SCR-ratio is licht gedaald, dit wordt met name veroorzaakt door het meenemen van het voorzienbare dividend, dat in voorgaande jaren niet in aanmerking werd genomen. Daarnaast werken verbeterde diversificatie-effecten en een iets hoger belastingeffect beperkt door op de SCR, terwijl overige componenten slechts marginaal zijn gewijzigd.

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

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

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

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

Toelichting op de ontwikkeling van de kapitaalseis

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

Benodigde solvabiliteit "Solvency II"

In € x 1.000	31-12-2025	31-12-2024
Renterisico	134	10
Aandelenrisico	996	411
Vastgoedrisico	-	18
Credit spreadrisico	258	233
Valutarisico	-	127
Concentratierisico	-	391
Diversificatie effecten	-179	-415
SKV Marktrisico	1.209	775
Premie- en reserverisico	2.692	2.637
Vervalrisico	497	362
Catastroferisico	2.606	2.546
Diversificatie effecten	-1.577	-1.431
SKV Schade	4.218	4.114
Zorg als Schade Premie- en reserverisico	167	162
Zorg als Schade Vervalrisico	70	55
Diversificatie effecten	-56	-46
SKV Zorg	181	171
SKV Tegenpartijrisico	999	1.578
Totaalniveau diversificatie effecten	-1.329	-1.258
BSKV (som van alle subtotalen minus de diversificatie effecten op totaalniveau)	5.278	5.380
SKV Operationeel risico	996	938
Correctie in verband met belasting	-409	-334
Maximum van SKV en MKV	5.865	5.984
SII kernvermogen	15.143	15.610
Solvabiliteitsratio	258%	261%

Technische voorzieningen

Technische voorzieningen voor niet-verdiende premies en lopende risico's⁹

	bruto 2025	herverzeke- ringsdeel 2025	bruto 2024	herverzeke- ringsdeel 2024
Saldo bij aanvang boekjaar	321.956	244.365	349.891	264.978
Mutatie boekjaar	-19.652	-15.573	-27.935	-20.613
Saldo bij einde boekjaar	<u>302.304</u>	<u>228.792</u>	<u>321.956</u>	<u>244.365</u>

Technische voorzieningen voor schaden¹⁰

	bruto 2025	herverzeke- ringsdeel 2025	bruto 2024	herverzeke- ringsdeel 2024
Saldo bij aanvang boekjaar	25.513.552	20.188.963	25.374.386	20.139.679
Uitbetaalde schaden/ontvangen van herverzekeraar	-6.816.884	-5.292.793	-6.864.902	-5.252.421
Mutatie voorziening voorgaande jaren	-286.697	308.064	-172.194	-339.143
Reservering boekjaar	7.872.990	5.564.115	7.176.262	5.640.848
Saldo bij einde boekjaar	<u>26.282.961</u>	<u>20.768.349</u>	<u>25.513.552</u>	<u>20.188.963</u>

Op de technische voorziening voor schaden is een bedrag van € 9.116.753 inbegrepen voor IBNR (2024: € 7.302.273).

Op de technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's zijn de acquisitiekosten ter hoogte van € 67.748 in mindering gebracht (2024: € 75.534).

Uitkomst toereikendheidstoets

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

	31-12-2025	31-12-2024
Voor belastingen¹¹		
Saldo bij aanvang boekjaar	193.260	193.260
Mutatie boekjaar	19.169	-
Saldo bij einde boekjaar	<u>212.429</u>	<u>193.260</u>

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

Kortlopende schulden

	31-12-2025	31-12-2024
Overige schulden¹²		
Rekening-courant maatschappijen	636.252	535.331
Schulden uit directe verzekering op tussenpersonen	5.568	14.793
Te betalen premie XL	25.049	40.090
Belastingen, sociale premies en pensioenen	413.543	367.274
Crediteuren	122.312	126.611
	<u>1.202.724</u>	<u>1.084.099</u>

De overige schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

Niet in de balans opgenomen activa & verplichtingen

Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden

Onderlinge verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. is lid van de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). In het NHT nemen verzekeraars, herverzekeraars en de overheid deel om het mogelijk te maken op verantwoorde wijze dekking te blijven bieden voor terrorismesico's. Uit het lidmaatschap vloeit voort dat Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. zich voor een bedrag van maximaal € 91.684 (per schade-evenement) voor herverzekering garant heeft gesteld voor terrorismeschaden en voor zover die door de NHT als zodanig zouden worden gekwalificeerd.

Waarborgfonds Motorverkeer

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

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

Huurverplichting

De Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A. heeft een huurverplichting tot en met 2029. De huur bedraagt voor 2026 € 55.164 (prijsspeil 2025).

Fiscale eenheid

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

Toelichting op de winst- en verliesrekening over boekjaar 2025

in Euro's

Verdiende premies eigen rekening

	2025	2024
Bruto premies¹³		
Bruto premies	33.155.175	31.215.468
Poliskosten	20.932	24.428
	<u>33.176.107</u>	<u>31.239.896</u>

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

Opbrengsten uit beleggingen¹⁴

Opbrengsten uit deposito's	101.692	249.052
Opbrengsten uit beleggingen	261.468	267.787
	<u>363.160</u>	<u>516.839</u>

In de post Opbrengsten uit beleggingen ad. € 261.468 zit een deel ad. € 148.733 welk ongerealiseerd is.
Het overige deel ad. € 112.735 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)¹⁵

							2025	2024
Schadejaar	Motorrijtuigen WA	Motorrijtuigen overig	Algemene Aansprakelijkheid	Brand	Rechtsbijstand	Overig	Totaal	
2010	-	-	-	-	-	-	-	-7.106
2015	63.116	-	-63.116	-	-	-	-	-
2016	7.463	-	-7.463	-	-	-	-	-
2018	-1.485	-	1.485	-	-	-	-	-
2019	-71.749	-83	71.832	-	-	-	-	-1.534
2020	62.681	-84	-58.954	-3.643	-	-	-	461.807
2021	120.561	-166	-96.637	-23.758	-	-	-	-
2022	-115.246	-598	111.329	4.515	-	-	-	-
2023	-35.765	-3.347	2.710	57.553	-	-	21.151	124.090
2024	268.751	-81.828	-229.180	353.709	-3.117	-	308.335	
Totale uitloop over voorgaande jaren	298.327	-86.106	-267.994	388.376	-3.117	-	329.486	577.257
Lopend boekjaar	6.678.572	4.343.858	1.188.480	3.301.473	-891	-	15.511.492	14.761.117
	6.976.899	4.257.752	920.486	3.689.849	-4.008	-	15.840.978	15.338.374

Aansluiting met de winst- en -verliesrekening

Schade bruto	15.071.569	15.199.208
Wijziging voorziening	769.409	139.166
	15.840.978	15.338.374
Bij: toegerekende schadebehandelingskosten	868.097	793.099
	16.709.075	16.131.473

Schadestatistiek (herverzekeringsdeel)¹⁶

							2025	2024
Schadejaar	Motorrijtuigen WA	Motorrijtuigen overig	Algemene Aansprakelijkheid	Brand	Rechtsbijstand	Overig	Totaal	
2010	-	-	-	-	-	-	-	-5.329
2015	47.337	-	-47.337	-	-	-	-	-
2016	14.922	-	-5.598	-	-	-	9.324	696
2018	-6.123	-	1.114	-	-	-	-5.009	-
2019	-85.526	-63	53.874	-	-	-	-31.715	-1.988
2020	55.399	-63	-44.216		-	-2.731	8.389	367.687
2021	90.421	-124	-72.478	-97	-	-17.722	-	-155
2022	-86.105	-448	83.497	3.192	-	-	136	28.914
2023	-23.659	-2.510	2.033	22.591	-	24.385	22.840	101.759
2024	201.563	-61.371	-171.885	318.313	-3.117	5.079	288.582	-
Totale uitloop over voorgaande jaren	208.229	-64.579	-200.996	343.999	-3.117	9.011	292.547	491.584
Lopend boekjaar	5.154.810	3.257.893	891.360	2.405.041	-891	83.392	11.791.605	11.112.969
	5.363.039	3.193.314	690.364	2.749.040	-4.008	92.403	12.084.152	11.604.553
Aandeel herverzekeraars							-11.504.767	-11.555.269
Wijziging voorziening							-579.385	-49.284
							-12.084.152	-11.604.553

Toelichting technisch resultaat naar branche

	Wettelijke aansprakelijkheid motorrijtuigen	Motorrijtuigen overig	Algemene aansprakelijkheid
Bruto premies			
Poliskosten			
Aquisitiekosten			
Verdiende premie eigen rekening	9.025.680	5.620.105	2.632.645
Uitgaande herverzekeringspremies	-6.771.373	-4.216.392	-1.975.112
Herverzekeringspremie Excess of loss	-273.252	-36.390	-61.538
Wijziging technische voorzieningen niet-verdiende premies en lopende risico's bruto	13.047	7.772	-7.496
Aandeel herverzekeraars	-9.786	-5.829	5.622
Premies eigen rekening	1.984.316	1.369.266	594.121
Opbrengsten uit beleggingen			
Schade eigen rekening bruto	7.375.035	4.101.504	1.071.582
Toegerekende schadebehandelingskosten			
Aandeel herverzekeraars	-5.559.451	-3.076.128	-803.686
Wijziging voorziening nog te betalen schaden bruto	-398.136	156.248	-151.095
Aandeel herverzekeraars	196.413	-117.186	113.321
Schade eigen rekening	1.613.861	1.064.438	230.122

Brand	Rechtsbijstand	Overig	Totaal
			33.176.107
			-20.932
			-5.952.872
			<hr/>
6.498.969	2.315.972	1.108.932	27.202.303
-5.301.544	-2.181.229	-831.959	-21.277.609
-51.919	-	-22.909	-446.008
1.230	4.287	812	19.652
-922	-4.049	-609	-15.573
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
1.145.814	134.981	254.267	5.482.765
			363.160
2.412.593	-3.068	113.923	15.071.569
			868.097
-1.983.126	3.068	-85.442	-11.504.765
1.154.054	-940	9.277	769.408
-765.915	940	-6.959	-579.386
<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
817.606	-	30.799	4.624.923

Bedrijfskosten

	2025	2024
Acquisitiekosten¹⁷		
Provisies Onderlingen	5.952.872	5.622.086
Beheers- en personeelskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen¹⁸		
Salarissen	1.059.320	955.809
Sociale lasten	165.820	132.648
Pensioenpremies	178.286	179.904
Opleidingskosten	20.926	7.317
Overige personeelskosten	39.970	75.584
Doorbelaste personeelskosten	-18.410	-24.990
Afschrijvingskosten	21.273	37.077
Automatiseringskosten	1.020.981	1.007.108
Algemene kosten	1.153.998	1.075.102
Schadebehandelingskosten - Overgeheveld naar schaden eigen rekening	-868.097	-793.099
	<u>2.774.067</u>	<u>2.652.460</u>

Vennootschapbelasting¹⁹

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 2025:

Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting	2.216.987
Bij: niet-afrekbare kosten:	5.700
Af: investeringsaftrek	-
Af: dotatie egaliseringsreserve	<u>-74.300</u>
	<u>-68.600</u>
Belastbaar bedrag boekjaar	2.148.387
19% van €200.000	38.000
25,8% van € 1.948.388	<u>502.683</u>
	<u>540.683</u>

Vennootschapsbelasting verschuldigd

over het boekjaar (taxatie)	540.683	452.268
Ingehouden dividendbelasting	-	-7.127
Taxatieverschillen voorgaande jaren	5.348	-
Mutatie voorziening latente belastingen	19.169	-
	<u>565.200</u>	<u>445.141</u>

De effectieve belastingdruk bedraagt 25,5% (2024: 25,7%).

OVERIGE INFORMATIE

Gemiddeld aantal medewerkers	<u>2025</u>	<u>2024</u>
- Aantal medewerkers omgerekend naar fulltime basis	15,2	15,5

Aantal medewerkers verdeeld naar afdeling:

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

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>2025</u>	<u>2024</u>
- Totale bezoldiging directie in het boekjaar:	€ 244.112	€ 178.692
- Totale bezoldiging Raad van Commissarissen in het boekjaar:	€ 47.706	€ 42.408

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>2025</u>	<u>2024</u>
- Honoraria onderzoek jaarrekening:	€ 135.702	€ 134.310

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.

Voorstel resultaatbestemming

Tijdens de Algemene Ledenvergadering van Aandeelhouders waarop de jaarrekening wordt vastgesteld, zal worden voorgesteld om 75% van het behaalde resultaat 2025 als dividend uit te keren en het overige deel toe te voegen aan de overige reserves. Dit voorstel is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

De Meern, 27 maart 2026

De directie,
A. Noorlander
G. Gardenbroek

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

5 OVERIGE GEGEVENS

5.1 STATUTAIRE REGELING OMTRENT DE BESTEMMING VAN DE WINST (ARTIKEL 27)

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.

5.2 CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de algemene ledenvergadering en de Raad van Commissarissen van Onderlinge Verzekeringmaatschappij "SOM" U.A.











6 PERSONALIA

6.1 RAAD VAN COMMISSARISSEN



Dhr. E.A. van Gelderen, voorzitter



Dhr. J.M. Haasnoot, vicevoorzitter



Mevr. A.J.T.W. Erkens



Dhr. G.J.H. Geerling



Dhr. E.L.J. Dolmans

6.2 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

Remuneratiecommissie

J.M. Haasnoot, voorzitter

E.A. van Gelderen

Accountant

BDO Audit & Assurance B.V.