



# Solvency and Financial Condition Report 31 december 2025

OOM Verzekeringen  
7 april 2026



# Inhoud

Inhoud .....	2
Inleiding.....	4
Samenvatting .....	5
A. Activiteiten en prestaties .....	7
A.1 Activiteiten .....	7
A.2 Resultaten uit verzekeringsactiviteiten .....	8
A.3 Resultaten uit beleggingsactiviteiten .....	8
A.4 Resultaten op overig gebied .....	9
A.5 Overige informatie .....	9
B. Governance systeem.....	11
B.1 Algemene informatie over het bestuursstelsel .....	11
B.2 Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten.....	14
B.3 Risicomanagementsystemen.....	15
B.4 Interne controlesysteem .....	18
B.4.1 Compliance .....	18
B.5 Interne auditfunctie.....	18
B.6 Actuariële functie .....	19
B.7 Uitbesteding .....	19
B.8 Overige informatie.....	19
C. Risicoprofiel.....	20
C.1 Verzekeringstechnisch risico .....	20
C.2 Marktrisico.....	21
C.3 Tegenpartijrisico .....	22
C.4 Operationeel risico .....	22
C.5 Liquiditeitsrisico.....	23
C.6 Overig materieel risico.....	24
C.7 Overige informatie.....	24
D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden .....	25
D.1 Activa.....	25
D.2 Technische voorzieningen .....	26
D.3 Overige schulden.....	29
D.4 Alternatieve waarderingmethoden .....	29
D.5 Overige informatie .....	30
E. Kapitaalbeheer .....	31
E.1 Eigen vermogen .....	31

E.2 Kapitaalvereiste .....	32
E.3 Gebruik ondermodule aandelenrisico en gebruik intern model .....	33
E.4 Niet-naleving van minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van het solvabiliteitskapitaalvereiste .....	34
E.5 Overige informatie.....	34

## Inleiding

Deze Solvency and Financial Condition Report (SFCR) biedt belanghebbenden inzicht in de solvabiliteit, financiële positie en risicobeheersing van de van Stichting OOM Verzekeringen en haar dochtermaatschappijen OOM Global Care N.V. en OOM Schadeverzekering N.V. De rapportage wordt jaarlijks opgesteld in overeenstemming met de vereisten uit het Solvency II-raamwerk en heeft als doel transparantie te bieden over de wijze waarop de onderneming haar risico's identificeert, beheert en monitort.

In dit rapport wordt een overzicht gegeven van de bedrijfsactiviteiten, de governance-structuur, het risicoprofiel en de waarderingsgrondslagen die worden toegepast bij het bepalen van de solvabiliteitspositie. Daarnaast bevat het rapport de kwantitatieve solvabiliteitsratio's en toelichting op de kapitaalpositie.

De grondslagen van de solvabiliteitsberekening zijn vastgelegd in de Solvency II Manual van OOM Verzekeringen. De huidige berekeningen zijn uitgevoerd conform deze manual. Voor de manual geldt dat deze aansluit bij de per 31 december 2025 geldende Solvency II regelgeving. Dit betreft Richtlijn 2009/138/EG, de Gedelegeerde Verordening 2015/35, ITS, Guidelines en relevante Q&A's en Opinions van De Nederlandsche Bank ('DNB').

De vaststelling van de solvabiliteit op Solvency II grondslagen heeft plaatsgevonden middels de gevalideerde Solvency Capital Requirement ('SCR') Tool van Triple A. Deze berekeningen zijn tevens uitgevoerd door Triple A. Op deze berekeningen heeft een review plaatsgevonden binnen de eerste lijn en daarna een review door de onafhankelijke tweede lijn (Actuariële Functie). Tevens zijn de cijfers goedgekeurd door de directie.

Alle bedragen in het rapport zijn weergegeven in € 1.000 tenzij anders is vermeld.

## Samenvatting

De OOM Verzekeringen groep bestaat uit Stichting OOM Verzekeringen, OOM Holding N.V., OOM Global Care N.V. en OOM Schadeverzekering N.V. OOM Holding N.V. betreft een tussenholding en is daarom niet Solvency II plichtig, en zal verder niet over worden gerapporteerd.

OOM Verzekeringen is de gespecialiseerde verzekeraar voor langdurig verblijf in het buitenland en verzwaarde (brand)risico's in Nederland. Deskundigheid en persoonlijke service staan voorop. Juist daarom weten we in een moeilijke markt al jaren een gezonde groei te realiseren. De activiteiten zijn niet gewijzigd in 2025 en zijn nader beschreven in hoofdstuk A.

### Solvabiliteit

De solvabiliteitspercentages van de Stichting OOM Verzekeringen, OOM Global Care N.V. en OOM Schadeverzekeringen N.V. zijn als volgt:

Solvabiliteitsratio (SCR)	OOM Global Care		OOM Schade		OOM Stichting	
	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Ultimo 2025	Ultimo 2024	Ultimo 2025	Ultimo 2024
In aanmerking komend eigen vermogen (SCR)	64.930	56.782	15.467	13.838	103.995	94.167
Solvabiliteitskapitaalsvereiste	23.115	21.652	5.008	5.203	30.911	28.961
<b>SCR-ratio</b>	<b>281%</b>	<b>262%</b>	<b>309%</b>	<b>266%</b>	<b>336%</b>	<b>325%</b>

Ondanks uitdagende ontwikkelingen in de eigen portefeuille en de voortdurende economische en geopolitieke onzekerheden kunnen we vanuit OOM Verzekeringen terugkijken op goede resultaten. Daarnaast is verdere voortgang geboekt op de strategische koers 2023-2026. Sinds de vaststelling van deze koers is stap voor stap gewerkt aan een toekomstbestendige organisatie. Het jaar 2025 kan daarbij worden gezien als het jaar waarin nieuwe fundamenten die moeten leiden tot versterking van onze proposities, merk en klantbediening concreet vorm krijgen. Het 85-jarig bestaan van OOM Verzekeringen onderstreept daarbij de continuïteit en het aanpassingsvermogen van de organisatie.

In 2025 is de solvabiliteit toegenomen. Bij OOM Global Care is de SCR-ratio verbeterd, vooral doordat de vooruitzichten voor de lopende premiecontracten zijn verbeterd. Bij OOM Schadeverzekering heeft het vrijkomen van eerder beklemd kapitaal, samen met de gunstige herziening van herverzekeringscontracten, een positief effect gehad. Daarnaast is voor het grootste individuele risico een maatregel getroffen om de potentiële schadelast te beperken. Deze ontwikkelingen hebben gezamenlijk een positieve invloed op zowel het beschikbare kapitaal als de SCR. De solvabiliteit blijft solide en bedraagt voor Stichting OOM Verzekeringen 336%.

### Resultaat

De bruto premieomzet van OOM Verzekeringen is in 2025 per saldo 13% gegroeid ten opzichte van het jaar hiervoor naar ruim € 52 miljoen. Zowel OOM Global Care als OOM Schadeverzekering hebben hier een positieve bijdrage aan geleverd. De premies van onze verzekeringsproducten hebben we moeten verhogen om de effecten van de inflatie en gestegen zorgkosten te kunnen opvangen. Vooral ten aanzien van onze buitenland portefeuille zijn prijsverhogingen doorgevoerd als gevolg van sterk toegenomen kosten voor medische behandelingen.

De schadelast voor Global Care is sterk verbeterd ten opzichte van 2024, zowel nominaal als de schaderatio. Desalniettemin is de schadelast nog boven onze lange termijn doelstellingen. Bij OOM Schadeverzekering is het jaar, zeker in tegenstelling tot 2024, redelijk positief verlopen. Er is sprake van één grote schade die de herverzekering raakte. Wel is er nog één grote schade gemeld waar een juridisch dispuut over is.

In 2025 zijn de bedrijfskosten met name gestegen door aanzienlijke investeringen in de uitvoering van onze strategie en in het verder ontwikkelen van een moderne, toekomstgerichte organisatie. Met de beoogde groei en verdere digitalisering streven we ernaar de relatieve kosten op middellange termijn terug te brengen naar een marktconform niveau.

Het technisch resultaat over 2025 is met - € 0,4 miljoen licht negatief. Voor OOM Schadeverzekering geldt een kleine technische winst, OOM Global Care heeft een negatief technisch resultaat van - € 0,6 miljoen. Ten opzicht van 2024 is het resultaat van OOM Global vooral verbeterd door een lager schadeniveau. Ook voor OOM Schade geldt dat er in 2025 sprake was van een lagere schadelast.

Het beleggingsresultaat is in 2025 voor alle entiteiten positief geweest, met een totale beleggingsopbrengst van € 2,7 miljoen. In totaal presenteert OOM Verzekeringen als nettoresultaat een winst over 2025 van € 2,3 miljoen.

De liquiditeit is in 2025 ruim voldoende geweest om in de financieringsbehoefte te voorzien. OOM Verzekeringen maakt geen gebruik van vreemd vermogen, behoudens operationele posten zoals crediteuren en verzekeringsverplichtingen. De verwachting is dat ook in de toekomst geen behoefte is aan externe financiering.

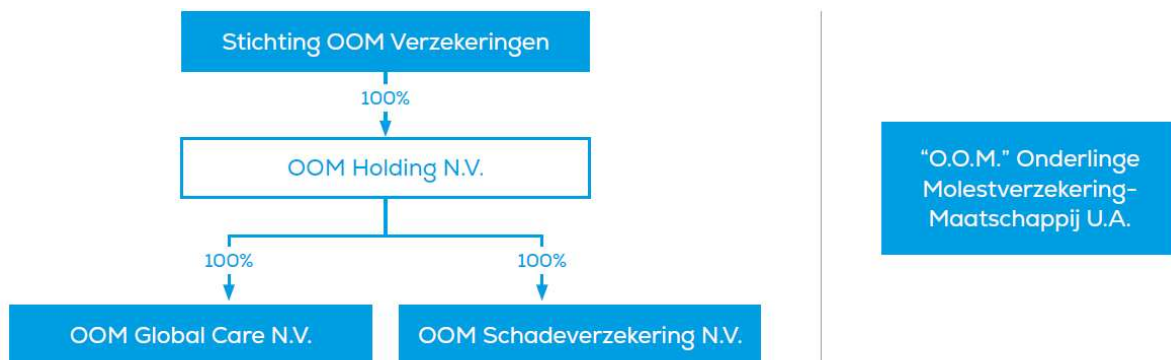
## A. Activiteiten en prestaties

### A.1 Activiteiten

#### A.1.1 Activiteiten Stichting OOM Verzekeringen & OOM Holding N.V.

De activiteiten van Stichting OOM Verzekeringen en OOM Holding N.V. beperken zich tot het organiseren van de activiteiten van de dochtermaatschappijen en het houden van de aandelen.

In de juridische structuur is Stichting OOM Verzekeringen de enige aandeelhouder van OOM Holding N.V. De juridische structuur is:



#### A.1.2 Activiteiten OOM Global Care N.V.

OOM Verzekeringen is dé verzekeraar voor langer verblijf in het buitenland. Wij willen onze leidende positie op deze markt behouden door onze goede service. Gemak voor onze klanten staat daarbij centraal.

OOM Global Care N.V. biedt ziektekosten- en noodhulp- verzekeringen aan voor Nederlanders in het buitenland. Deze verzekeringen zijn bedoeld voor Nederlanders die de basisverzekering niet kunnen aanhouden, of die een aanvulling willen op hun basisverzekering of lokale ziektekostenverzekering. Dit omdat de lokale zorgkosten meestal hoger zijn dan in Nederland. Daarnaast biedt OOM Global Care N.V. ziektekostenverzekeringen voor buitenlanders die langere tijd in Nederland verblijven en (nog) geen basisverzekering kunnen afsluiten. Bijvoorbeeld omdat zij in afwachting zijn van een verblijfsvergunning. Onze klanten kunnen de verzekering direct zelf aanvragen via onze online aanvraagmodules of via hun assurantietussenpersoon.

Voor de juridische informatie wordt verwezen naar hoofdstuk B.1.1. De structuur van OOM Global Care N.V. is hier inzichtelijk gemaakt.

#### A.1.3 Activiteiten OOM Schadeverzekering N.V.

OOM Schadeverzekering N.V. verzekert moeilijk te verzekeren (brand)risico's. De risico's die andere schadeverzekeraars niet willen verzekeren komen deels bij OOM Verzekeringen terecht. Het gaat dan veelal om technisch verzwaarde risico's en morele risico's. Denk aan recyclingbedrijven, strandpaviljoens en erotische bedrijven.

OOM Schadeverzekering N.V. biedt ook schadeverzekeringen voor klanten die langere tijd in het buitenland verblijven. Dit betreft bijvoorbeeld een inboedelverzekering, aansprakelijkheidsverzekering of de OOM

Achtergebleven Woonhuis-verzekering. Deze verzekeringen kunnen in combinatie met een ziektekostenverzekering van OOM Global Care N.V. worden afgesloten, maar ook afzonderlijk van elkaar.

Voor de juridische informatie kan gekeken worden naar hoofdstuk B.1.1. De structuur van OOM Schadeverzekering N.V. is hier gelijk aan.

## A.2 Resultaten uit verzekeringsactiviteiten

Het resultaat uit verzekeringsactiviteiten is in de volgende tabel weergegeven:

	Stichting OOM Verzekeringen	
	Ultimo 2025	Ultimo 2024
Bruto premieomzet	52.470	46.358
Resultaat technische rekening	410-	12.890-
Beleggingsopbrengsten	2.741	7.470
Overige resultaten	48-	67-
Resultaat voor belasting	<b>2.283</b>	<b>-5.488</b>
Belasting	4	408
<b>Resultaat na belasting</b>	<b>2.287</b>	<b>-5.080</b>

De bruto premieomzet is in 2025 gestegen met ruim 13% naar € 52,5 miljoen (2024: € 46,4 miljoen). Door een premieverhoging en een lagere schadelast is het resultaat technische rekening minder negatief geworden - € 0,4 miljoen ten opzichte van vorig jaar (2024: - € 12,9 miljoen). Daarnaast zorgt een positief beleggingsresultaat van € 2,7 miljoen voor een positief resultaat na belasting van € 2,3 miljoen (2024: - € 5 miljoen).

## A.3 Resultaten uit beleggingsactiviteiten

De beleggingen van OOM verzekeringen worden beheerd door een externe vermogensbeheerder. Deze is gebonden aan de mandaten die voortvloeien uit het risicobereidheidsbeleid. OOM Global Care N.V. en OOM Schadeverzekering N.V. hanteren een defensieve beleggingsstrategie.

De in 2025 gehanteerde beleggingsstrategie is gebaseerd op de Asset Liability Management (ALM) studie. Gedurende het einde van 2023 en begin 2024 is een nieuwe ALM-studie uitgevoerd. De uitkomsten van deze studie bevestigen dat de huidige beleggingsstrategie passend is voor de verschillende entiteiten van OOM Verzekeringen.

Het mandaat voor OOM Global Care N.V is:

- 64% in vastrentende waarden; circa 44% wordt belegd in Europese staatsobligaties.
- 29% in aandelen;
- 7% in vastgoedaandelen.

De mandaten voor OOM Schadeverzekering N.V. en Stichting OOM Verzekeringen zijn:

- 75% in vastrentende waarden; circa 69% wordt belegd in Europese staatsobligaties.
- 20% in aandelen
- 5% in vastgoedfondsen

De geconsolideerde beleggingen van de Stichting OOM Verzekeringen laten in 2025 en 2024 het volgende verloop zien:

*Stichting OOM Verzekeringen*

Aandelen in aandelenfondsen	Ultimo 2025	Ultimo 2024
Boekwaarde 1 januari	37.264	34.935
Aankopen	2.868	5.494
Verkopen	5.319-	8.269-
Waardeveranderingen verwerkt in het resultaat	1.304	5.105
<b>Boekwaarde 31 december</b>	<b>36.117</b>	<b>37.264</b>
<i>Kostprijs per ultimo</i>	<i>27.584</i>	<i>31.623</i>

*Stichting OOM Verzekeringen*

Aandelen in obligatiefondsen	Ultimo 2025	Ultimo 2024
Boekwaarde 1 januari	79.966	74.796
Aankopen	3.270	7.630
Verkopen	5.631-	4.501-
Waardeveranderingen verwerkt in het resultaat	1.928	2.041
<b>Boekwaarde 31 december</b>	<b>79.533</b>	<b>79.966</b>
<i>Kostprijs per ultimo</i>	<i>77.420</i>	<i>83.621</i>

De beleggingen staan ter vrije beschikking van Stichting OOM Verzekeringen, OOM Global Care N.V. of OOM Schadeverzekering N.V.

Als gevolg van gunstige ontwikkelingen op de kapitaalmarkten hebben de beleggingsportefeuilles positieve rendementen laten zien. Het rendement van OOM Global Care N.V. was 3,0% na aftrek van kosten. Voor OOM Schadeverzekering N.V. was het rendement 3,2% en voor Stichting OOM Verzekeringen betrof het rendement 1,3%. Overall was de performance slechter dan de benchmark in 2025. Dit is vooral het gevolg van het feit dat OOM in fondsen belegt die bijvoorbeeld defensie-aandelen uitsluit. Dit is wel opgenomen in de benchmark en heeft het in 2025 goed gedaan.

#### A.4 Resultaten op overig gebied

Stichting OOM Verzekeringen of één van haar entiteiten heeft geen overige activiteiten uitgevoerd waaruit vergoedingen en/of kosten zijn ontstaan.

#### A.5 Overige informatie

##### *Ontwikkelingen bedrijfskosten*

De bedrijfskosten zijn met € 20,2 miljoen hoger dan in 2024 (€ 16,9 miljoen). De bedrijfskosten zijn gestegen als gevolg van de CAO verhoging in onze sector, uitbreiding van ons personeelsbestand en hoge investeringen gerelateerd aan uitvoering van onze strategie. Gedurende de benodigde investeringen, die in ieder geval ook nog in 2026 vervolg zullen hebben, accepteren wij een hoger kostenniveau. Met de beoogde groei en digitalisering streven we ernaar om de relatieve kosten op de middellange termijn naar een marktconform niveau te brengen.

Het totaal aantal FTE van OOM Verzekeringen is gegroeid van 77 ultimo 2024 naar 84 ultimo 2024. Van deze 84 FTE is 44 FTE in loondienst en wordt het overige door externen ingevuld (detachering, uitzendkrachten, zelfstandigen en uitbesteding). De intentie is om meer intern personeel aan te nemen.

Daarnaast is op diverse gebieden geïnvesteerd in advies en/of professionalisering van functies en organisatiestructuur- en cultuur.

### *Belangrijke onderwerpen*

De bruto premie is in 2025 circa 13% gestegen. Het technisch resultaat is negatief geëindigd als gevolg van het geaccepteerde hogere kostenniveau. De schadelast voor zowel OOM Global Care als OOM Schadeverzekering zijn in 2025 verbeterd. Het negatieve technische resultaat werd deels gecompenseerd door een positief beleggingsresultaat, dankzij gunstige ontwikkelingen op de kapitaalmarkten. Dit heeft geresulteerd in een toenemende solvabiliteit voor alle entiteiten.

## B. Governance systeem

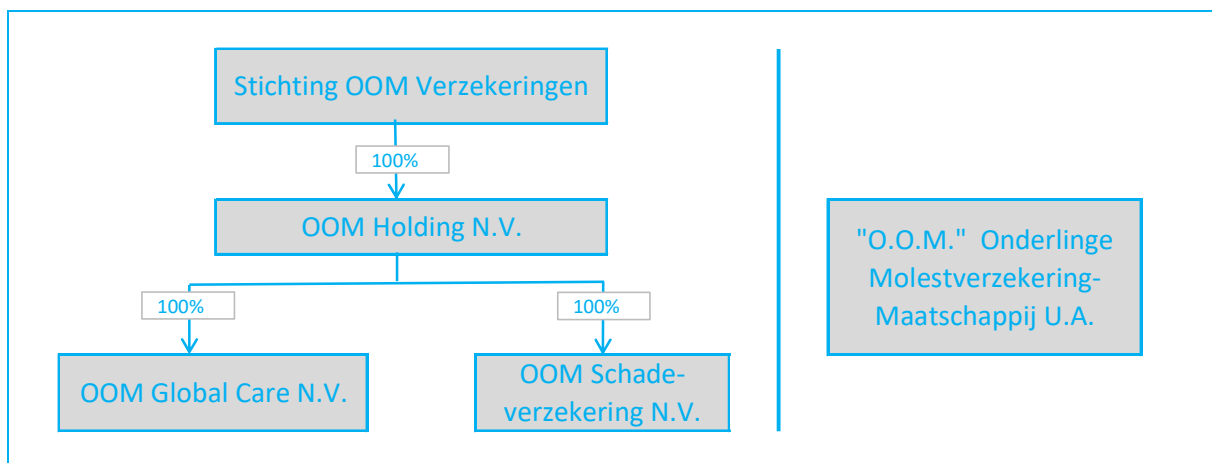
De onderwerpen die in dit hoofdstuk worden besproken zijn voor alle entiteiten gelijk. De dochtermaatschappijen zullen zodoende niet apart beschreven worden.

### B.1 Algemene informatie over het bestuursstelsel

#### B.1.1 Juridische Structuur

De activiteiten van OOM Holding N.V. en Stichting OOM Verzekeringen beperken zich tot het organiseren van de activiteiten van de dochtermaatschappijen en het houden van de aandelen.

In de juridische structuur is Stichting OOM Verzekeringen de enige aandeelhouder van OOM Holding N.V. De juridische structuur is:



OOM Global Care N.V. (KvK Den Haag 27111654, AFM 12000623) biedt grensoverschrijdende ziektekostenverzekeringen en SOS verzekeringen aan. Deze verzekeringen zijn bedoeld voor Nederlanders die de basisverzekering niet kunnen aanhouden, of die een aanvulling willen op hun basisverzekering of lokale ziektekostenverzekering. Dit omdat de lokale zorgkosten meestal hoger zijn dan in Nederland. Daarnaast biedt OOM Global Care N.V. ziektekostenverzekeringen voor buitenlanders die langere tijd in Nederland verblijven en (nog) geen basisverzekering kunnen afsluiten. Bijvoorbeeld omdat zij in afwachting zijn van een verblijfsvergunning.

OOM Schadeverzekering N.V. (KvK Den Haag 27155593, AFM 12000624) verzekert bijzondere (brand)risico's. Deze verzwaarde brandrisico's zijn vaak niet te verzekeren bij reguliere verzekeraars. Daarnaast biedt OOM Schadeverzekering N.V. niet-ziektekostenverzekeringen voor klanten in het buitenland, bijvoorbeeld aansprakelijkheid-, inboedel-, reis- en annuleringsverzekeringen en de Achtergebleven woonhuis-verzekering. Deze verzekeringen kunnen in combinatie met een ziektekostenverzekering van OOM Global Care N.V. worden afgesloten, maar ook afzonderlijk.

OOM Holding N.V. (KvK Den Haag 27194193) en Stichting OOM Verzekeringen (KvK Den Haag 27027106) organiseren de activiteiten van de dochtermaatschappijen. Stichting OOM Verzekeringen, houdstermaatschappij van de aandelen, is statutair gevestigd te 's-Gravenhage.

'O.O.M.' Onderlinge Molestverzekering Maatschappij U.A. verzekert molest risico's op onderlinge basis. De maatschappij staat los van Stichting OOM Verzekeringen. Daarom is hierover geen informatie opgenomen.

De genoemde entiteiten kennen een bestuur (directie) die gezamenlijk een personele unie vormen. Daarnaast kennen ze alle vier een Raad van Commissarissen ('RvC') die eveneens een personele unie vormen.

Het postadres is: OOM Verzekeringen  
Postbus 3036  
2280 GA Rijswijk

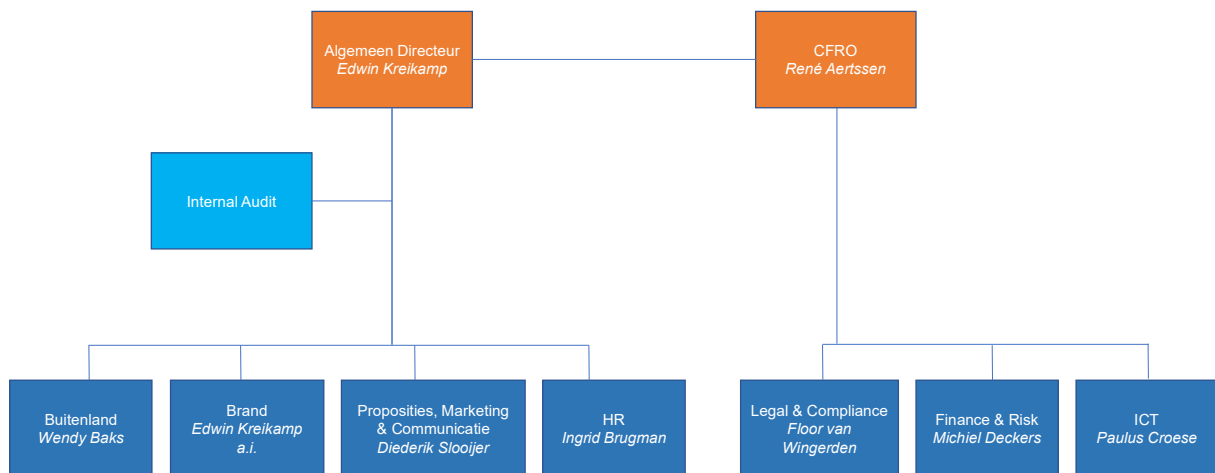
## B.1.2 Bestuurlijke Structuur

### Het bestuur (de directie)

Bestuurlijk en operationeel is OOM Verzekeringen 1 organisatie. De medewerkers in dienst van OOM Holding N.V. worden aangestuurd door een directie van 2 personen, Edwin Kreikamp (algemeen directeur) en René Aertssen (directeur financiën en risicomanagement / CFRO) .

In 2025 hebben geen wijzigingen in het bestuur plaatsgevonden.

Daarnaast is sinds medio 2022 (operationeel in 2023) een Management Team geformeerd ten behoeve van de operationele aansturing. Schematisch kan het als volgt worden weergegeven:



De strategische “kernwaarden” van OOM Verzekeringen zijn opgenomen in de middellange termijnstrategie (MTS), welke in 2025 is herijkt voor de periode 2026-2028. De MTS wordt door de directie en het MT van OOM Verzekeringen gehanteerd als vertrekpunt bij het bepalen van de jaarlijkse strategie, die wordt vastgelegd in bedrijfsjaarplannen. De MTS schetst het abstracte kader, de stip op de horizon; in de jaarlijkse bedrijfsplannen worden deze vertaald in concrete plannen en een financieel budget. De MTS en bedrijfsjaarplannen dienen vooraf goedgekeurd te worden door de Raad van Commissarissen.

De directie vergadert circa 2 maal per maand met als vaste onderwerpen:

- Bespreken van business voortgang in brede zin.
- Vaststellen van de notulen van een eerder gehouden directieoverleg, inclusief actielijst.
- Goedkeuren, afkeuren of vaststellen van stukken die dan aan bod komen.
- Bespreken van correspondentie met toezichthouders.

Daarnaast vergadert het Management Team wekelijks. Hierbij is sprake van een weekstart, notulen & actielijst van de vorige vergadering en worden onderwerpen besproken aan de hand van de 4 gedefinieerde strategische thema’s uit de MTS. Voor een groot aantal van de projecten binnen OOM Verzekeringen, samenhangend met 2 van de 4 thema’s uit de MTS, is een apart programma gevormd ‘VIT’. Dit programma kent zijn eigen governance en besluitvorming.

### De raad van commissarissen

In 2025 (peildatum: 31-12-2025) bestonden de raden van commissarissen van de vier genoemde entiteiten uit:

- de heer R.L. Kamermans, voorzitter (toegetreten per 30 maart 2020). Zittingstermijn 2024-2028.
- mevrouw G.M. Haandrikman (toegetreten per 7 juni 2024). Zittingstermijn 2024-2028.
- Mevrouw A.A.E. Diels (toegetreten 13 februari 2023). Zittingstermijn 2023-2027.

Door de Raad van Commissarissen wordt toezicht gehouden op het door de directie gevoerde beleid. Indien een deskundigheid niet binnen de groep medewerkers aanwezig is, wordt advies ingewonnen van specialisten.

De bevoegdheden van medewerkers zijn vastgelegd in procesbeschrijvingen en een document inzake financiële bevoegdheden. De bevoegdheden van de directie zijn vastgelegd in de statuten en in een Directiereglement en die van de Raad van Commissarissen in de statuten en in het RvC-Reglement.

### De sleutelfuncties

De sleutelfuncties zijn binnen OOM Verzekeringen wordt als volgt ingevuld:

- De (2e lijns) Compliance functie wordt middels een interne fte vervuld.
- De (2e lijns) Risicomanagement functie wordt ingehuurd bij Securance.
- De (2e lijns) actuariële functie wordt ingehuurd bij Triple A Finance.
- De (3e lijns) Internal Audit functie wordt ingehuurd via CPI.

Zie paragraaf B2.3 voor meer informatie over de sleutelfuncties.

De taken, verantwoordelijkheden, bevoegdheden en middelen staan beschreven in de risicomanagementfunctie charter, de actuariële functie charter, de compliance charter en de internal audit charter.

De internal audit functie heeft de algemeen directeur als primair aanspreekpunt; de actuariële functie, de risicomanagementfunctie en de compliance functie hebben de directeur financiën & risicomanagement als primair aanspreekpunt. Als verdere escalatie nodig is, dan kan dat in eerste instantie bij de andere directeur en zo nodig daarna bij de commissaris die Finance, Risk en Audit in de portefeuille heeft.

Jaarlijks wordt voor de risicomanagementfunctie, de compliance functie, de actuariële functie en voor de internal audit functie een plan voor het komende kalenderjaar vastgesteld. De kwartaalrapportages van de sleutelfuncties, met daarin een overzicht van de werkzaamheden, conclusies en aanbevelingen, worden besproken in de directie en de RvC.

### Toezicht

De externe accountants functie voor de vier genoemde entiteiten wordt uitgevoerd door accountantskantoor BDO. Toezicht op de OOM-groep door DNB wordt gehouden door de divisie Toezicht Verzekeraars van DNB.

### B.1.3 Beloningsbeleid

OOM Verzekeringen voert een beheerst beloningsbeleid, gebaseerd op de geldende wet- en regelgeving. Het beloningsbeleid past bij de omvang, de aard en de complexiteit van het bedrijf.

Het uitgangspunt bij het beloningsbeleid is dat het de belangen van de klant dient, maar ook de integriteit en de soliditeit van de onderneming.

Voor OOM Verzekeringen zijn betrokken en deskundige medewerkers van vitaal belang. Daarom bieden wij onze medewerkers en bestuurders een evenwichtige en stimulerende beloning.

OOM Verzekeringen heeft beloningscomponenten en een beloningsstructuur die:

- Ervoor zorgen dat OOM Verzekeringen deskundige en gekwalificeerde medewerkers, bestuurders en commissarissen kan aantrekken en behouden;
- Bijdragen aan een degelijk en doeltreffend risicobeheer;
- Aansluiten op de waarden, doelstellingen, strategie en langetermijnbelangen van OOM Verzekeringen;
- Leiden tot gewenst gedrag en ongewenst gedrag ontmoedigen;
- Niet aanmoedigen tot het nemen van onaanvaardbare risico's;
- Niet leiden tot onzorgvuldige klantbehandeling;
- Bijdragen aan het vermijden van belangenconflicten;

- De integriteit en soliditeit van de onderneming dienen.

Het beloningsbeleid geldt voor de medewerkers, directieleden en leden van de RvC van OOM Verzekeringen.

Financiële instellingen hebben de wettelijke plicht om te melden hoeveel medewerkers een variabele beloning ontvangen en/of in totaal meer dan €1 miljoen verdienen. Bij OOM Verzekeringen ontvangt niemand een variabele beloning en ligt de beloning van de medewerkers en bestuurders in ruime mate onder €1 miljoen.

## B.2 Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten

Voor alle beleidsbepalers, interne toezichthouders en ook de sleutelfunctionarissen geldt dat de integriteit boven alle twijfel moet zijn en dat deze beschikken over aantoonbare deskundigheid passend bij de functie. Zowel dagelijks beleidsbepalers als leden van het intern toezichthoudende orgaan van financiële ondernemingen dienen geschikt te zijn voor de uitoefening van hun functie. De Beleidsregel geschiktheid 2012 verduidelijkt wat de toezichthouders verstaan onder 'geschiktheid' en welke aspecten bij de toetsing van een beleidsbepaler in aanmerking worden genomen.

OOM Verzekeringen heeft een Opleidingsbeleid en Screeningsbeleid om de deskundigheid en betrouwbaarheid van medewerkers en directie te waarborgen. Daarnaast is een gedragscode opgesteld met daarin diverse eisen om het integer handelen te bevorderen en bewaken.

### B.2.1 Raad van commissarissen

De Raad van Commissarissen (hierna ook: RvC) van OOM Verzekeringen bestaat uit drie personen. De heer Kamermans en mevrouw Haandrikman hebben jarenlange ervaring in de financiële dienstverlening. Mevrouw Diels beschikt over ervaring als bestuurder bij grote ondernemingen en heeft specifieke kennis op het gebied van HR en cultuur. De RvC is onafhankelijk en zodanig samengesteld, dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen. Complementariteit, collegiaal bestuur, onafhankelijkheid en diversiteit zijn voorwaarden voor een goede taakvervulling door de RvC.

Omdat de Raad een ruime ervaring in het verzekeringsvak en goede kennis van de activiteiten van OOM Verzekeringen heeft, beschikt zij over voldoende kennis over de belanghebbenden die bij OOM Verzekeringen zijn betrokken.

Ieder lid van de RvC is in staat om de hoofdlijnen van het totale beleid van de verzekeraar te beoordelen en zich een afgewogen en zelfstandig oordeel te vormen over de basisrisico's die daarbij worden gelopen. Voorts beschikt ieder lid van de RvC over specifieke deskundigheid die noodzakelijk is voor de vervulling van zijn rol binnen de Raad van Commissarissen

Ter bevordering van de doorlopende geschiktheid doen de commissarissen aan permanente educatie (PE). De RvC-voorzitter ziet erop toe dat door elk van de commissarissen PE gevolgd wordt en of die PE effectief is.

### B.2.2 Het bestuur (de directie)

Het bestuur bestaat bij OOM Verzekeringen uit een directie van twee leden. Deze twee leden hebben verschillende karakters en vullen elkaar aan waardoor complementariteit, collegiaal bestuur en diversiteit zijn gewaarborgd.

Ter bevordering van de doorlopende geschiktheid doen de directieleden aan permanente educatie (PE). De directievoorzitter ziet erop toe dat door elk van de directieleden PE gevolgd wordt en of die PE effectief is.

### B.2.3 Sleutelfuncties

OOM Verzekeringen vervult een aantal sleutelfuncties met behulp van externe capaciteit. Hieronder staat kort aangegeven welke organisaties welke sleutelfunctie vervullen binnen OOM Verzekeringen.

### *Compliance functie*

De functie is sinds 2024 intern vervuld. Met de deskundigheid en betrouwbaarheid van de functie ondersteunt deze OOM op het gebied van compliance en integriteit.

### *Functionaris Gegevensbescherming*

De rol van Functionaris Gegevensbescherming wordt tegens door dezelfde persoon ingevuld, die ook de compliance officer is. Hiermee ondersteunt deze OOM bij nakomen van haar privacyverplichtingen en het analyseren van privacy gerelateerde risico's.

### *Internal Audit Functie - CPI*

CPI is een bedrijf dat gespecialiseerd is in proces-, project-, risico- en interim-management. De deskundigheid en betrouwbaarheid van de Internal Audit functie wordt gecontroleerd door CPI en OOM Verzekeringen wordt hiervan op de hoogte gehouden.

### *Actuariële functie – Triple A*

De actuarissen en risk professionals van Triple A - Risk Finance zijn gespecialiseerd in het adviseren en ondersteunen van verzekeraars, banken en pensioenfondsen op het gebied van risicomanagement en compliance (wet- en regelgeving). De actuarissen en risk professionals van Triple A - Risk Finance beschikken over actuele vakkennis op het gebied van risicomanagement gecombineerd met een gedegen productkennis inzake de financiële dienstverlening aan verzekeraars. Sinds 2024 wordt ook voor het eerstelijns-actuarieel meer gebruik gemaakt van de kennis van Triple A (met behoud van scheiding van functies).

### *Risicomanagementfunctie – Securance*

Securance zijn professionals gespecialiseerd in risicomanagement & compliance. Securance biedt zijn dienstverlening aan de financiële sector en in sommige gevallen ook aan cliënten uit andere sectoren. De professionals van Securance beschikken over actuele vakkennis op het gebied van risicomanagement. Ook hier is sinds 2024 sprake van een expliciete scheiding tussen eerstelijns-risicomanagement, dat intern is belegd, en de sleutelfunctie Risicomanagement teneinde de organisatie vanuit eerste lijn beter te kunnen ondersteunen.

## B.3 Risicomanagementsystemen

### B.3.1 Inleiding

Een financiële instelling zoals OOM Verzekeringen loopt risico's. Immers, verzekeren is het overnemen van risico's van klanten tegen een vergoeding. En dus is het beheersen van risico's van groot belang binnen OOM Verzekeringen. Hoe de risico's worden beheerst is vastgelegd in het Risicomanagementbeleid. In hoeverre OOM Verzekeringen risico's wil lopen is vastgelegd in de Risicobereidheidsverklaring. Daarnaast zijn er diverse beleidsdocumenten die raakvlakken hebben met dit beleid zoals het kapitaalbeleid, de Risk Manual, het beleggingsbeleid en de middellange termijn strategie.

Het risicomanagementsysteem is passend voor de aard, grootte en complexiteit van OOM Verzekeringen. Gezien de beperkte grootte, de portefeuille van jaarlijks opzegbare schadeverzekeringen, standaard beleggingsproducten en een ruim vermogen kan volstaan worden met een eenvoudig risicomanagementsysteem.

Het risicomanagementsysteem kent 4 pijlers:

1. Op kwartaalbasis bespreken van de Strategische Risico Analyse (SRA) en een periodiek ORSA proces (in ieder geval eens per drie jaar volledig uitgevoerd).
2. Maandelijks bewaking, middels diverse rapportages waaronder de (financiële) managementrapportage
3. Per kwartaal testen van de key controls uit het Risk & Control Framework

#### 4. Korte lijnen van communicatie

De Risicobereidheidsverklaring wordt jaarlijks geëvalueerd en zo nodig bijgesteld en door de RvC goedgekeurd. De belangrijkste risico's en controls zijn opgenomen in de Risico & Control Matrix (RCM) en hier wordt continu aan verbetering gewerkt. In aanvulling op de RCM worden de belangrijkste acties binnen OOM gemonitord door middel van de Issue Tracking List (ITL).

##### B.3.2 ORSA proces

De ORSA is een analyse van de strategie, de daarmee samenhangende materiële risico's en de mogelijke gevolgen hiervan voor de financiële positie. In de ORSA beoordeelt de verzekeraar dus de eigen risico's en de solvabiliteit.

Input voor deze analyse is de door OOM opgestelde SRA. Hierin staan de voor OOM Verzekeringen grootste risico's die het realiseren van haar doelstellingen kunnen bedreigen. Deze SRA wordt per kwartaal besproken en waar nodig aangepast. Deze risico's zijn vervolgens input geweest voor het formuleren van scenario's om de weerbaarheid van de financiële positie van OOM Verzekeringen te testen.

Niet alle verzekeraars hoeven elk jaar een volledig geactualiseerde ORSA uit te voeren en in te dienen bij DNB. De invulling van de ORSA-rapportage is proportioneel en sluit aan bij de aard, de omvang en de complexiteit van de risico's van de activiteiten van de verzekeraar. Onder bepaalde voorwaarden kunnen verzekeraars volstaan met het indienen van een schriftelijke analyse.

OOM Verzekeringen doorloopt iedere 3 jaar, conform de wettelijke kaders, een volledig ORSA proces. In de tussenliggende jaren wordt op basis van de geldende criteria getoetst of kan worden volstaan met een proportionele ORSA.

In 2023 is een volledige ORSA uitgevoerd en in 2024 en 2025 heeft een proportionele invulling van de ORSA plaatsgevonden. De conclusie hieruit is dat er scenario's zijn waar individuele entiteiten binnen OOM Verzekeringen gevoelig voor zijn, maar dat OOM Verzekeringen als geheel alle getoetste scenario's kan weerstaan.

##### B.3.3 Maandelijkse bewaking

De directie bespreekt en analyseert maandelijks de maandcijfers. Tevens wordt beoordeeld of er indicaties zijn dat de aannames in het ORSA rapport, niet meer stand houden. Of dat er gebeurtenissen zijn die aanleiding zijn tot een nieuwe ORSA. Hierbij bespreekt de directie ook de follow-up van acties vanuit het risicomanagementbeleid en bevindingen van de externe accountant of de sleutelfunctionarissen. Op deze wijze heeft de directie maandelijks een actueel beeld van de risicobeheersing en actuele risico's.

##### B.3.4 Testen van de key controls

OOM Verzekeringen werkt continu aan het inzicht in en de beheersing van haar risico's. Onderdeel daarvan is het opnemen van de maatregelen op de belangrijkste (key) risico's in een RCM. Deze maatregelen, of controls, worden periodiek getest. De sleutelfuncties, en management, houden toezicht op de compleetheid van het RCM. Nieuwe ontwikkelingen, nieuwe risico's, incidenten, bevindingen of resultaten van testing kunnen aanleiding zijn om aanpassingen in het RCM te maken.

##### B.3.5 Korte lijnen van communicatie

Door de korte lijnen van communicatie, zoals het autoriseren van alle betalingen door de directie en direct contact tussen management, directie en schadebehandelaars, is de directie zeer snel op de hoogte van ontwikkelingen. Op deze wijze kan de directie snel inspelen op bijzonderheden en worden daardoor risico's beheerst.

Tevens is de directie als geheel betrokken bij beslissingen van enige omvang. Daarbij wordt bewaakt dat de beslissing past binnen de missie en visie en past binnen de op het gebied van risicomanagement gestelde kaders, waaronder het risicobereidheidsbeleid. Tevens wordt de mogelijke impact op de solvabiliteit in ogenschouw genomen.

### B.3.6 Asset-Liability Management

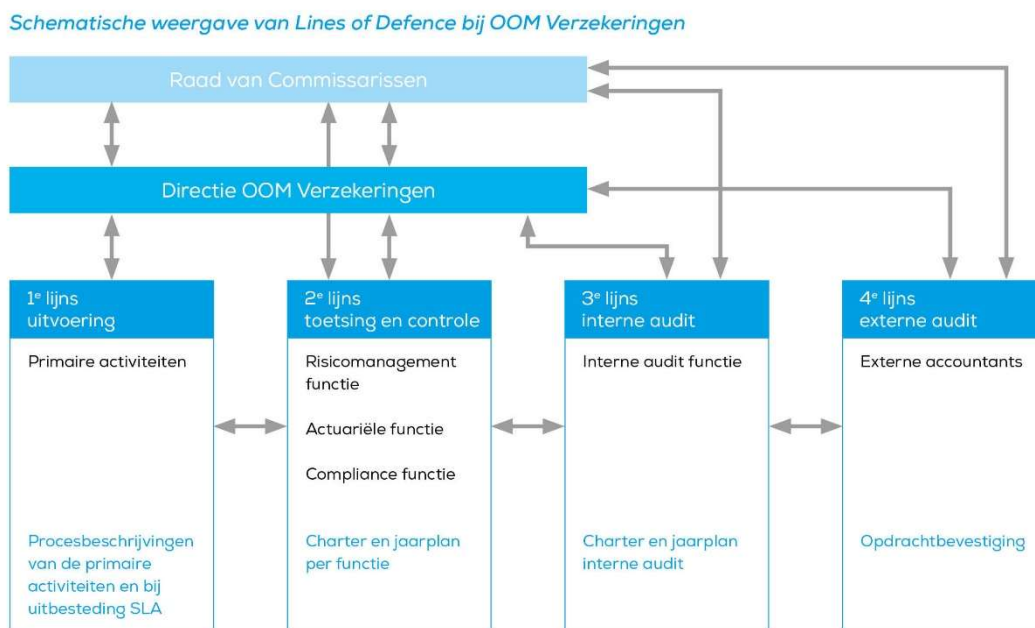
Periodiek wordt een Asset & Liability Management (ALM) studie verricht. De laatste is maart 2024 afgerond, in samenwerking met Triple A. De aannames, methodieken en uitkomsten van de studie zijn besproken door de directie en de manager Finance & Risk. Tevens zijn de uitkomsten besproken met de RvC. Uit de uitgevoerde ALM studie blijkt dat de huidige beleggingsstrategie passend is voor de verschillende entiteiten van OOM Verzekeringen en komen mogelijk (kleine) aanpassingen voor de uitvoering van de strategie.

Stichting OOM Verzekeringen, OOM Schadeverzekering N.V. en OOM Global Care N.V. beleggen in fondsen van AEGON Asset Management. Belegd wordt in fondsen met obligaties, aandelen of indirect vastgoed. Van AEGON wordt jaarlijks een ISAE 3402 rapport ontvangen met daarin de beheersmaatregelen en het functioneren daarvan. Aan de hand van dit rapport wordt beoordeeld of de maatregelen voldoende zijn om te voldoen aan een beheerste bedrijfsvoering. Tevens wordt 2 maal per jaar en op ad hoc basis met een vertegenwoordiger van AEGON Asset Management gepraat over de stand van zaken in de markt en de beleggingsportefeuille in het bijzonder en vindt de toets aan het beleggingsbeleid plaats.

### B.3.7 Structuur risicomanagementsysteem

OOM Verzekeringen heeft het risicomanagement verankerd in de organisatie door gebruik te maken van het 'Three Lines of Defence'-model. De eerste lijn van defence zijn de operationele activiteiten en afdelingen. De tweede lijn bestaat uit Risk Management, Compliance en de Actuariële functie. Risk Management (2<sup>e</sup> lijn) is belegd bij een risk manager van Securance. Compliance is belegd bij een interne Compliance Officer en de actuariële functie wordt uitgevoerd door gerenommeerd actuariel bureau (Triple A). Als derde lijn is Internal Audit actief. Gezien de grootte van OOM Verzekeringen wordt deze functie ingehuurd. Op die manier is de deskundigheid, functiescheiding en continuïteit op efficiënte wijze gewaarborgd.

Dit kan als volgt schematisch worden weergegeven:



De belangrijkste risico's worden op kwartaalbasis in het directieoverleg besproken. Daarin wordt ook besproken in hoeverre opvolging van geconstateerde risico's gewenst en nuttig is en wat de status van opvolging is. Op deze wijze heeft de directie goed zicht op de bewaking van de risico's en opvolging daarvan.

## B.4 Interne controlesysteem

OOM Verzekeringen heeft een risicobeheersings- en controlesysteem genaamd het OOM Risk en Control Framework. Dit systeem is gebaseerd op procedures, vastleggingen en functiescheidingen. De procedures voor de verwerking van gegevens zijn vastgelegd, waarbij is vastgesteld wat op welke wijze moet worden vastgelegd.

OOM Verzekeringen maakt gebruik van één systeem voor de polisadministratie waarin ook de financiële stromen van de polissen worden bijgehouden. De data wordt overgezet naar een systeem voor managementinformatie van waaruit gegevens kunnen worden geselecteerd en geanalyseerd. Bij de analyse van de gegevens wordt aansluiting gezocht bij de financiële rapportage die wordt beheerd door de afdeling Finance & Risk. De belangrijkste controles en risico's worden ieder kwartaal besproken in het MT en het directieoverleg, waarbij ook de opvolging wordt besproken.

Fundamenteel onderdeel van het Risk en Control Framework is de Risicobereidheidsverklaring. Hierin is vastgelegd in hoeverre OOM Verzekeringen bereid is om risico's te lopen. Het OOM Risk en Control Framework wordt gemonitord door de afdeling Finance & Risk. Door Internal Audit wordt jaarlijks een audit uitgevoerd op (onderdelen van) het interne controlesysteem. De activiteiten en bevoegdheden van de tweedelijns risicofunctionaris zijn beschreven in het Risk Charter. Ook stelt de functie een jaarplan op. Door deze beleidsdocumenten en controlesystemen heeft de directie adequaat inzicht in de bewaking van de risico's en opvolging daarvan.

### B.4.1 Compliance

De verantwoordelijkheid voor compliance binnen OOM Verzekeringen ligt bij de directeur financiën en risicomanagement. De directie is eindverantwoordelijk voor het inrichten en in stand houden van een effectieve compliance functie binnen de organisatie.

In de compliance functie wordt aan het bestuurlijk, beleidsbepalend of toezichhoudend orgaan advies uitgebracht over de naleving van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen die in het kader van deze richtlijn worden vastgesteld. Ook worden daarin de mogelijke gevolgen van wijzigingen in het rechtskader voor de verrichtingen van de betrokken onderneming beoordeeld en compliance risico's vastgesteld en beoordeeld.

De compliance functie wordt vervuld door een interne medewerker. De activiteiten en bevoegdheden van de compliance functie zijn beschreven in het Compliance Charter.

Jaarlijks stelt de Compliance Officer een jaarplan op dat door de directie en RvC wordt besproken. Het compliance jaarplan geeft aan wat de voorgenomen activiteiten zijn op het gebied van compliance en integriteit voor het kalenderjaar. Op kwartaalbasis rapporteert de Compliance Officer de activiteiten en bevindingen tevens aan de directie en RvC. Deze rapportage wordt toegelicht in een vergadering van de Raad.

## B.5 Interne auditfunctie

Binnen OOM verzekeringen is de Internal Audit functie uitbesteed aan CPI.

Vanuit de Internal Audit functie wordt direct gerapporteerd aan de Raad van Commissarissen en worden bevindingen van de uitgevoerde taken gerapporteerd aan de directie. Daarnaast wordt op kwartaalbasis door de interne audit functie een samenvatting van de werkzaamheden en de bevindingen daaruit besproken met de Raad.

## B.6 Actuariële functie

De actuariële functie bij OOM is uitbesteed aan Triple A Risk-Finance. Omtrent de positionering, taken, verantwoordelijkheden en de invulling van de actuariële functie zijn nadere afspraken gemaakt die zijn vastgelegd in een charter.

De actuariële functie brengt op kwartaalbasis een rapportage uit en op jaarbasis een actuariële rapport per entiteit uit. Deze rapportages vloeien voort uit de werkzaamheden die de actuariële functie heeft uitgevoerd. Dit betreffen in hoofdlijnen: beoordeling van de premies en eventuele premie-aanpassingen, beoordeling van de voorzieningen en de onderliggende modellen en veronderstellingen, de beoordeling van de volledigheid en de kwaliteit van de data die worden gebruikt bij het berekenen van de technische voorzieningen, de beoordeling van het risico acceptatiebeleid, de beoordeling van de adequaatheid van herverzekeringsarrangementen en de beoordeling van de aannames en risico-inschattingen tijdens het ORSA proces.

## B.7 Uitbesteding

Belangrijke processen waarbij we gebruik maken van externe partijen betreffen de invulling van sleutelfuncties (interne audit, risicomanagement, actuariële), alsmede onze ICT uitbesteding, de hulpcentrale voor klanten en afwikkeling van schadeclaims op het gebied van schadeverzekeringen uit de Buitenlandportefeuille. Ook op het gebied van vermogensbeheer is sprake van uitbesteding.

OOM Verzekeringen heeft haar uitbestedingsbeleid beschreven in een beleidsdocument. In dit beleid (inkoop- en uitbestedingsbeleid) worden de uitgangspunten vastgelegd ter beheersing van de risico's die samenhangen met het uitbesteden van werkzaamheden.

Uitgangspunt binnen de regelgeving is, dat OOM bij alle vormen van uitbesteding verantwoordelijk blijft voor de beheersing van alle risico's die samenhangen met de uitbesteding van bedrijfsprocessen. Bedrijfsprocessen en -procedures zijn zodanig ingericht en vastgelegd dat de bedrijfsvoering beheerst en integer wordt uitgevoerd.

Waar van toepassing vragen we bij uitbestedingen van kritische processen van de dienstverlener een jaarlijkse verklaringen (zoals een ISAE 3402) die de interne beheersing van de dienstverlener verklaart. Tevens worden, waar van toepassing, zelf controles of audits uitgevoerd op de dienstverlening.

## B.8 Overige informatie

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

## C. Risicoprofiel

In dit hoofdstuk wordt het risicoprofiel van OOM Verzekeringen uiteengezet. Het risicoprofiel geeft inzicht in de belangrijkste risico's waaraan de onderneming is blootgesteld bij de uitvoering van haar verzekeringsactiviteiten, het beheer van haar beleggingen en het voeren van de bedrijfsvoering. Deze risico's worden beoordeeld binnen het geïntegreerde risicobeheerkader van OOM, waarin risico's worden beheerst via beleidskaders, interne controles, prudent actuaireel handelen, stresstesten en scenarioanalyses, aangevuld met passende maatregelen zoals herverzekering en gedisciplineerd beleggingsbeleid. De directie van OOM Verzekeringen is nauw betrokken bij vrijwel alle (rechts)handelingen die binnen de organisatie worden verricht. Hierdoor wordt ook het beleid rondom risicobeheersing rechtstreeks door haar uitgevoerd. Een ander belangrijk uitgangspunt binnen de risicobeheersing is het hanteren van het vier-ogenprincipe, waarmee interne risico's zoveel mogelijk worden beperkt.

In de volgende paragrafen worden de voor OOM relevante risicocategorieën beschreven. Dit betreft het verzekeringstechnisch risico, marktrisico, tegenpartijrisico, operationeel risico, liquiditeitsrisico en overige materiële risico's. Per categorie wordt uiteengezet welke risico's zich voordoen en in welke mate deze bijdragen aan de Solvency II-kapitaaleis en de totale risicopositie van Stichting OOM Verzekeringen en haar onderliggende entiteiten.

### C.1 Verzekeringstechnisch risico

Het verzekeringstechnisch risico betreft het risico dat uitkeringen niet gefinancierd kunnen worden uit de premie- en of beleggingsinkomsten van de verzekeraar als gevolg van onjuiste premiestelling. Het verzekeringstechnisch risico bestaat onderliggend uit het premie- en voorzieningenrisico, het onnatuurlijk vervalrisico en het catastroferisico.

#### *Premie- en voorzieningenrisico*

Het premierisico ontstaat wanneer de toekomstige schadelast en/of kosten hoger uitvallen dan waarmee in de premiestelling is gerekend. Dit kan het gevolg zijn van veranderingen in schaderatio's, inflatie, marktomstandigheden, wijzigingen in wet- en regelgeving of een ongunstige ontwikkeling van het verzekerdenbestand. Het voorzieningen- of reserverisico heeft betrekking op de onzekerheid rondom de hoogte van de technische voorzieningen voor reeds opgetreden maar nog niet (volledig) afgewikkelde schades. Deze onzekerheid kan voortkomen uit langere doorlooptijden, juridische ontwikkelingen, inflatie of nieuwe informatie over schades. De onderneming past prudente actuariële methoden toe, voert regelmatige backtesting uit en hanteert interne beheersmaatregelen om de toereikendheid van de voorzieningen te waarborgen.

#### *Onnatuurlijk vervalrisico*

Het onnatuurlijk vervalrisico (oftewel royementsrisico) betreft het risico op verliezen wanneer de portefeuille krimpt door lagere premie-inkomsten of kostendekking. Dit betreft zowel het risico dat onverdiende premies moeten worden terugbetaald als het risico dat toekomstig verwachte premies niet meer gerealiseerd zullen worden doordat verzekerden hun polis beëindigen. Dit risico is beperkt voor OOM.

#### *Catastroferisico*

Het catastroferisico voor de schadeverzekeraar betreft het risico op extreme gebeurtenissen, zoals natuurgeweld of door mens veroorzaakte rampen waardoor bijvoorbeeld grootschalige brandclaims of aansprakelijkheidsclaims optreden. Het catastroferisico kan leiden tot een plotselinge en significante schadelast. Voor OOM zijn het windstorm- en hagelrisico (natuurrampen) en het brand- en aansprakelijkheidsrisico (door mens veroorzaakte rampen) van toepassing. Vanaf 1 januari 2027 is ook het overstromingsrisico van toepassing voor OOM. Het schade catastroferisico wordt beheerst door middel van een passend herverzekeringsprogramma, scenario-analyses en stresstesten.

Het catastroferisico voor de zorgverzekeraar wordt bepaald op basis van de voorgeschreven scenario's omtrent pandemie en massaal ongeval. Hierbij wordt gebruikgemaakt van de voorschriften vanuit ZN, waarbij het aantal verzekerden en de vastgestelde forfaitaire bedragen worden gebruikt.

OOM beschikt over een geïntegreerd risicobeheerproces waarin verzekeringstechnische risico's periodiek worden geïdentificeerd, gemonitord en gerapporteerd. De berekening van de Solvency II-kapitaaleis voor verzekeringstechnisch risico volgt de standaardformule en houdt rekening met de specifieke kenmerken van de portefeuille. De uitkomsten worden gebruikt om het risicoprofiel te beoordelen en waar nodig beheersmaatregelen aan te scherpen.

Het verzekeringstechnisch risico van Stichting OOM Verzekeringen bestaat uit het verzekeringstechnisch risico van OOM Global Care N.V. (zorgrisiko) en het verzekeringstechnisch risico van OOM Schadeverzekering N.V. (schaderisiko en zorgrisiko). Voor de Stichting geldt dat de verzekeringstechnische risico's vrijwel gelijk zijn aan de som van de onderliggende entiteiten, er is enkel sprake van (een zeer beperkt) diversificatievoordeel tussen het zorgrisiko van onderliggende entiteiten.

## C.2 Marktrisico

Het marktrisico betreft het risico dat de waarde van activa en passiva (en de matching tussen de activa en passiva) negatief beïnvloed wordt door veranderingen in marktprijzen. Het marktrisico bestaat onderliggend uit het renterisiko, spreadrisico, aandelenrisico, vastgoedrisico, valutarisiko en concentratierisiko.

### *Renterisiko*

Het renterisiko ontstaat door veranderingen in de renteterminstructuur die invloed hebben op de waarde van vastrentende beleggingen en op de marktwaarde van technische voorzieningen. Door een stijging van de rente daalt de waarde van de vastrentende beleggingen en de contante waarde van de technische voorzieningen. Door een daling van de rente stijgt de waarde van de vastrentende beleggingen en de contante waarde van de technische voorzieningen. Hoe beter de looptijd van de beleggingen en technische voorzieningen in lijn is, hoe lager het renterisiko.

### *Aandelenrisico*

Het aandelenrisico ontstaat door waardeschommelingen in de aandelen in de beleggingsportefeuille. Het aandelenrisico komt voort uit de aandelen in de beleggingsfondsen. Dit bestaat voor het grootste deel uit aandelen type 1 (genoteerd in EER- en OESO-landen). De overige aandelen betreffen aandelen type 2 (genoteerd in overige landen of overige zakelijke waarden). Het aandelenrisico type 2 wordt ook gebruikt om restposten prudent te schokken, zoals bijvoorbeeld de materiële vaste activa. Voor het aandelenrisico is een aandelendemper van toepassing die wordt gebruikt om de voorgeschreven vaste schokken in het aandelenrisico variabel te dempen. De aandelendemper wordt periodiek gepubliceerd door EIOPA en is afhankelijk van de marktbevingen van uitsluitend Europese aandelen.

### *Spreadrisico*

Het spreadrisico betreft het risico dat de kredietopslagen op vastrentende beleggingen toenemen als gevolg van verslechterde kredietwaardigheid of marktsentiment. Dit kan leiden tot waardedalingen van bedrijfsobligaties en andere kredietgerelateerde instrumenten. Hierbij geldt dat staatsobligaties die zijn uitgegeven door EU-landen (die genoteerd zijn in de eigen valuta van het betreffende land) zijn vrijgesteld van spreadrisico. De overige vastrentende waarden zijn onderworpen aan de voorgeschreven Solvency II schokken op basis van looptijd en credit rating.

### *Vastgoedrisico*

Het vastgoedrisico betreft het risico op waardedaling van het eigen pand van Stichting OOM Verzekeringen. Hiervoor wordt de voorgeschreven Solvency II schok van 25% gehanteerd.

### *Valutarisiko*

Het valutarisiko betreft het risico dat de waarde van activa en passiva verandert door fluctuaties in wisselkoersen. Het valutarisiko komt voornamelijk voort uit de beleggingen. Dit risico wordt deels gemitigeerd middels valutaafdekking binnen de beleggingsfondsen. Daarnaast is een gedeelte van de nog uit te keren schadelast uit de voorzieningen van OOM Global Care in vreemde valuta genoteerd, wat als passiva in het valutarisiko wordt opgenomen.

### *Concentratierisiko*

Het concentratierisico ontstaat wanneer een groot deel van de activa is blootgesteld aan één enkele tegenpartij, sector of geografische regio. Doordat door OOM enkel belegd wordt in gediversifieerde beleggingsfondsen is dit risico nihil. Elk kwartaal wordt op lookthrough-basis gecontroleerd of er blootstellingen binnen de beleggingsfondsen boven de drempelwaarde voor het concentratierisico uit komen.

OOM beschikt over een integraal beleggings- en risicobeheerproces waarin marktrisico's periodiek worden geanalyseerd, gemonitord en gerapporteerd. De berekening van de Solvency II-kapitaaleis voor het marktrisico volgt de standaardformule en houdt rekening met de samenstelling en risicokarakteristieken van de beleggingsportefeuille. De uitkomsten worden gebruikt om het risicoprofiel te bewaken en de strategische beleggingsallocatie te ondersteunen.

De marktrisico's van Stichting OOM Verzekeringen zijn gedeeltelijk gelijk aan de som van de onderliggende entiteiten. Het hogere marktrisico van de Stichting komt voort uit eigen beleggingen in fondsen en een eigen pand dat op de balans staat.

OOM ontvangt periodiek van een 'lookthrough' overzicht van de beleggingsportefeuille waarin de onderliggende beleggingen binnen de fondsen op stuksniveau inzichtelijk zijn. Op basis van de aanpak zoals beschreven in artikel 84 van de Gedelegeerde Verordening en BoS 24/171 "Guidelines on look through approach" wordt het marktrisico bepaald.

### C.3 Tegenpartijrisico

Het tegenpartijrisico betreft het risico dat een tegenpartij haar contractuele verplichtingen niet of niet tijdig nakomt, wat kan leiden tot financiële verliezen. Dit risico ontstaat voornamelijk uit herverzekeringsrelaties, uitstaande premies, liquide middelen, beleggingen met kredietrisico (die niet geschokt worden in het marktrisico) en overige vorderingen op derden.

#### Type 1

Onder type 1 tegenpartijen vallen de vorderingen op herverzekeraars binnen OOM Schade en de blootstellingen op liquide middelen en derivaten voor alle entiteiten.

#### Type 2

Onder type 2 tegenpartijen vallen de vorderingen op tussenpersonen, verzekeringnemers en overige vorderingen.

OOM beschikt over een integraal risicobeheerproces waarin tegenpartijrisico's systematisch worden geïdentificeerd, gemonitord en gerapporteerd. De berekening van de Solvency II-kapitaaleis voor tegenpartijrisico volgt de standaardformule en houdt rekening met de kredietkwaliteit, looptijd en aard van de blootstellingen. De uitkomsten worden gebruikt om het risicoprofiel te bewaken en om de selectie van herverzekeraars, debiteuren en beleggingen te ondersteunen.

Het tegenpartijrisico van Stichting OOM Verzekeringen verschilt van de solo-entiteiten doordat er sprake is van diversificatie tussen de verzekeraars en doordat de intra-groep transacties op groepsniveau wegvallen. Aan de andere kant zorgen extra liquide middelen, extra beleggingen (derivaten) en extra overige vorderingen binnen Stichting OOM Verzekeringen voor een verhoging van het tegenpartijrisico. Voor de berekening zijn onderliggende blootstellingen opgeteld per 'ultimate parent'.

### C.4 Operationeel risico

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

De berekening van de Solvency II-kapitaaleis voor het operationeel risico volgt de Solvency II standaardformule. Over het algemeen is het operationele risico laag doordat deze risico's worden ondervangen door adequate procedures en interne controles. Het operationeel risico van Stichting OOM Verzekeringen is gelijk aan de som van de onderliggende entiteiten.

#### *Juridisch risico*

Het juridisch risico wordt ondervangen door gedegen procedures waardoor de afdeling Legal & Compliance een adviserende rol heeft bij besluitvorming. Ook zijn procedures aanwezig voor het monitoren van en het reageren op wijzigingen in relevante wet- en regelgeving. Compliance speelt hierin een belangrijke rol. De Compliance Officer overlegt periodiek met de directie over de status van wet- en regelgeving die van toepassing is op OOM Verzekeringen.

#### *Integriteitsrisico*

Binnen OOM Verzekeringen is er voortdurend aandacht voor integriteit, onder andere door de aanwezigheid van een gespecialiseerde Compliance Officer. De Compliance Officer begeleidt de systematische integriteitsrisicoanalyses (SIRA). Een effectieve SIRA helpt bij het voorkomen van financieel-economische criminaliteit binnen financiële ondernemingen en vormt dus de basis voor een integere bedrijfsvoering. Het integriteitsrisico wordt ook beperkt doordat alle medewerkers de gedragscode onderschrijven. Daarnaast worden er regelmatig compliance awareness sessies georganiseerd voor alle medewerkers.

De Compliance Officer is ook betrokken bij het monitoren van wijzigingen in de relevante wet- en regelgeving en hoe daarop te reageren. De Compliance Officer overlegt periodiek met de directie over de status van de wet- en regelgeving die relevant is voor OOM Verzekeringen. Daarnaast wordt er bij de ontwikkeling van nieuwe producten en voorwaarden altijd getoetst door de Compliance Officer.

Klantgegevens zijn beschermd volgens de regelgeving van de in 2018 ingevoerde AVG. Dit wordt bewaakt door de privacy-officer en een onafhankelijke functionaris gegevensbescherming. Uiteraard beschikt OOM over een gedegen klachtenprocedure.

#### *IT-risico*

IT is essentieel voor de continuïteit van OOM Verzekeringen, vanwege onder meer de geautomatiseerde verwerking van gegevens en de online verkoop van producten. Het daarmee samenhangende informatiebeveiligingsrisico is actueel en heeft bij ons prioriteit. Wij maken duidelijke afspraken met onze IT-leveranciers over verantwoordelijkheden en de beveiliging van gegevens. Daarnaast zijn er back-ups van de geautomatiseerde systemen. Er vindt regelmatig overleg plaats om de ontwikkelingen te bespreken en verbeteringen te monitoren. Een gespecialiseerd extern bureau controleert door middel van diverse testen de beveiliging van de website en de kantoorautomatisering. Het bureau adviseert waar nodig over verbeteringen. Ook houden wij onze medewerkers voortdurend alert op de ontwikkelingen op dit gebied en de bijbehorende risico's.

#### *Uitbestedingsrisico*

Het uitbestedingsrisico wordt beheerst door maatregelen en procedures zoals vastgelegd in het uitbestedingsbeleid met als kernpunten:

1. Opstellen van contracten en SLA's waarin de kwaliteitseisen zijn geformuleerd.
2. Gebruik maken van verklaringen van derden m.b.t. kwaliteit.
3. Zelf toezicht uitoefenen op de kwaliteit, onder andere door rapportages en deelwaarnemingen.

Bij het aangaan van overeenkomsten wordt rekening gehouden met financiële positie van de contractpartners en met compliance- en privacyaspecten.

## C.5 Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico betreft het risico dat OOM op enig moment niet in staat is om tijdig aan haar directe betalingsverplichtingen te voldoen, ondanks dat zij op lange termijn wel voldoende middelen heeft. Het gaat

hierbij zowel om het beschikbaar hebben van voldoende liquide middelen als om de verhandelbaarheid van beleggingen zonder significante verliezen.

Liquiditeitsrisico kan ontstaan door onverwachte grote uitgaande kasstromen, beperkte toegang tot liquide middelen of door beleggingen die niet snel of slechts tegen ongunstige voorwaarden kunnen worden verkocht. Een solide liquiditeitsbeheerproces richt zich daarom op het handhaven van ruime buffers, het monitoren van kasstromen en het waarborgen van voldoende verhandelbaarheid binnen de beleggingsportefeuille.

Bij OOM zijn het liquiditeits- en kasstroomrisico beperkt door het vooraf ontvangen van premies, een robuuste vermogenspositie en een portefeuille waarvan de beleggingen in het algemeen relatief snel liquide te maken zijn.

## C.6 Overig materieel risico

Voor OOM Verzekeringen spelen er geen overige materiële risico's.

## C.7 Overige informatie

Tevens is er geen overige informatie die van materiële betekenis is.

## D. Waardering voor solvabiliteitsdoelinden

De waarderingsgrondslagen onder Solvency II zijn door OOM vastgelegd in het Solvency II manual. De in deze rapportage weergegeven cijfers zijn opgesteld conform dit manual.

Zoals vastgelegd in artikel 7 van de Gedelegeerde handelingen waardeert OOM Verzekeringen haar activa en passiva op basis van de aanname dat de onderneming haar bedrijf blijvend zal uitoefenen ("going-concern-principe").

### D.1 Activa

De balans op huidige en Solvency II grondslagen is onderstaand samengevat.

#### Stichting OOM Verzekeringen - Balans 31-12-2025 (€ 1.000)

Activa	BW 2.9	Solvency II
Goodwill	-	-
Immateriële activa	7	-
Terreinen en gebouwen	3.612	3.612
Beleggingen	115.651	115.651
Vorderingen	4.672	4.672
Herverzekeringsdeel technische voorzieningen	-	1.461
Liquide middelen	3.676	3.676
<b>Totale activa</b>	<b>127.617</b>	<b>129.071</b>

Passiva	BW 2.9	Solvency II
Eigen vermogen	104.931	103.995
Technische voorzieningen	14.574	16.786
<i>Best estimate</i>		15.306
<i>Risicomarge</i>		1.480
Voorziening uitgestelde belasting	422	599
Schulden	7.691	7.691
<b>Totale passiva</b>	<b>127.617</b>	<b>129.071</b>

De overgang naar Solvency II waarderingsgrondslagen kent de volgende wijzigingen voor de activa in de 'regulatory balance sheet':

- **Goodwill:**  
De goodwill wordt niet gewaardeerd op de Solvency II balans, omdat de economische waarde gelijk wordt gesteld aan nihil.
- **Immateriële vaste activa:**  
Voor de immateriële vaste activa geldt dat deze alleen mogen worden gewaardeerd op potentiële verkoopwaarde (marktwaarde). Omdat deze activa louter van waarde zijn voor OOM Verzekeringen is ook deze post niet meegenomen op de Solvency II balans.
- **Beleggingen:**  
De aandelen en obligaties in de beleggingsfondsen worden reeds gewaardeerd tegen marktwaarde ultimo boekjaar.
- **Vorderingen:**  
De economische waarde van de vorderingen uit verzekeringen, herverzekeringen en overige vorderingen wordt gezien de korte looptijd gelijkgesteld aan de nominale waarde.
- **Liquide middelen:**  
De liquide middelen zijn gewaardeerd tegen nominale waarde.

Voor OOM Global Care geldt dat de intercompany lening is uitgegeven met een marktconforme rente. Omdat de spread op de lening redelijk in lijn is met de spread in de markt op soortgelijke leningen is er geen reden te

veronderstellen dat de marktwaarde materieel afwijkt van de nominale waarde. Op basis hiervan is op grond van proportionaliteit de marktwaarde gelijkgesteld aan de nominale waarde.

## D.2 Technische voorzieningen

Conform Solvency II dienen de technische voorzieningen op marktwaarde vastgesteld te worden. De hieruit resulterende toetsvoorziening is onderdeel van de Solvency II balans zoals opgenomen in voorgaande tabel. Deze voorziening bestaat uit de volgende onderdelen:

- Een beste schatting voorziening voor te betalen schade;
- Een beste schatting voorziening voor niet verdiende premie;
- Een risicomarge.

### Voorziening voor te betalen schade

De vergelijking tussen de technische voorzieningen voor te betalen schade op huidige grondslagen en op Solvency II grondslagen is opgenomen in de navolgende tabel.

#### Technische voorziening voor te betalen schade 31-12-2025

	Bruto		Netto	
	BW 2.9	Solvency II	BW 2.9	Solvency II*
<b>Schade</b>				
Brand en andere schade aan zaken	1.662	1.635	792	779
Algemene aansprakelijkheid	31	31	-	0
Rechtsbijstand	533	524	-	0
	<b>2.226</b>	<b>2.189</b>	<b>792</b>	<b>779</b>
<b>Zorg</b>				
Medische kosten verzekering	11.386	11.230	11.386	11.230
Inkomensbeschermingverzekering	0-	0-	-	0-
	<b>11.386</b>	<b>11.230</b>	<b>11.386</b>	<b>11.230</b>
<b>Risicomarge</b>	-	<b>1.480</b>	-	<b>1.480</b>
<b>Voorziening voor te betalen schade</b>	<b>13.612</b>	<b>14.899</b>	<b>12.178</b>	<b>13.489</b>

\* Netto Best Estimate is bepaald o.b.v. herverzekering na correctie verwachte verliezen door wanbetaling tegenpartij.

In bovenstaand overzicht is te zien dat er sprake is van een bruto marktwaarde voorziening (bestaande uit de Beste inschatting en de Risicomarge) van € 14.899. Na herverzekering (na correctie van verwachte verliezen door wanbetaling van tegenpartijen) resteert een totale netto marktwaarde voorziening van € 13.489.

De voorzieningen onder Solvency II zijn als volgt afgeleid:

- Huidige boekwaarde voorzieningen dient als basis en het totaal hiervan bedraagt de boekwaarde voorziening op de balans;
- Verwijderen van eventuele verwachte prudentie uit de boekwaarde voorziening;
- Vaststellen van verwachte toekomstige kasstromen uit de voorzieningen op basis van een verwacht betalingspatroon.
- Verdiscontering van deze verwachte kasstromen op basis van de Solvency II rentetermijnstructuur zonder opslagen. De uit bovenstaande werkwijze resulterende voorzieningen gelden als "Best Estimate" voorzieningen.

De verwachte prudentie is gelijkgesteld aan 0, omdat de schadevoorziening gedurende afgelopen jaren zowel positieve als negatieve uitloop heeft gekend. Op basis hiervan is geconcludeerd dat de schatting van OOM geen structurele prudentiemarge kent, maar gemiddeld wel kostendekkend wordt vastgesteld. Dit is in tevens in lijn

met de methodiek voor de vaststelling van de boekwaarde voorziening, waarbij geen expliciete prudentie wordt meegenomen. Onderstaand is de toegepaste methode samengevat.

#### Voorziening voor te betalen schade

	Bruto	Herv.	Netto
Huidige grondslagen boekwaarde	13.612	1.434	12.178
Verdisconteringseffect	193-	24-	170-
Credit default adjustment		0-	0
<b>Voorziening voor te betalen schade</b>	<b>13.419</b>	<b>1.410</b>	<b>12.009</b>

Bovenstaand overzicht toont de herwaardering van de boekwaarde schadevoorziening naar de schadevoorziening op Solvency II grondslagen. De netto boekwaarde voorziening van € 13.419 resulteert na toepassing van de beschreven methode in een netto best estimate voorziening van € 12.009.

De netto schadevoorziening is met name voor de branche Medische kosten verzekering (OOM Global Care) en Brand (OOM Schade), omdat de overige branches volledig zijn herverzekerd. De netto schadevoorziening voor de overige branches is niet gelijk aan nul aangezien er rekening wordt gehouden met de "credit default adjustment" (CDA) op herverzekeraars. De afslag voor de CDA wordt gemaakt omdat de vordering op de herverzekeraars niet risicovrij is. Op basis van de credit rating en de duratie wordt een correctie (in hele €) gemaakt op het totale herverzekeringsdeel van de schadevoorziening. Dit verlaagt het herverzekeringsdeel van de schadevoorziening.

#### Voorziening voor niet-verdiende premie

De technische voorziening voor niet-verdiende premie is tevens op marktwaarde gewaardeerd en bestaat uit een voorziening voor onverdiende premies en een voorziening voor verwacht resultaat in toekomstige premies (EPIFP).

#### Onverdiende premie

De beste schatting voor de voorziening voor onverdiende premies wordt gevormd door de verwachte schade en kosten de over onverdiende premies. Dit wordt bepaald aan de hand van de verwachte combined ratio voor het aankomende jaar (excl. acquisitiekosten). De verwachte schade en kosten worden vervolgens conform het afgestemde uitlooppatroon als kasstromen geprojecteerd waarna deze met de Solvency II rentetermijnstructuur verdisconteerd worden.

#### EPIFP

De beste schatting voor de voorziening voor verwacht resultaat in toekomstige premies, oftewel EPIFP, is aan de orde wanneer toekomstige premies reeds op voorhand zijn vastgelegd en kunnen worden verwacht. De toekomstige premie wordt bepaald op basis van de einddatum van de bestaande contracten. Als een contract geen einddatum heeft, wordt er gerekend met een looptijd tot het einde van het komende boekjaar.

Met de toekomstige premie-inkomsten kunnen ook de bijbehorende verwachte schadelast, kosten en acquisitiekosten bepaald worden aan de hand van de verwachte combined ratio voor het aankomende jaar. Dit wordt vervolgens conform het afgestemde uitlooppatroon als kasstromen geprojecteerd waarna deze met de Solvency II rentetermijnstructuur verdisconteerd worden.

De vergelijking tussen de technische voorzieningen voor niet-verdiende premie op huidige grondslagen en die op Solvency II grondslagen is opgenomen in de navolgende tabel.

#### Technische voorziening voor niet-verdiende premie 31-12-2025

	Bruto		Netto	
	BW 2.9	Solvency II	BW 2.9	Solvency II
<b>Schade</b>				
Brand en andere schade aan zaken	2.233	1.245	2.221	1.234
Algemene aansprakelijkheid	27	11	4-	18-
Rechtsbijstand	11	3	0	7-
	<b>2.271</b>	<b>1.259</b>	<b>2.218</b>	<b>1.210</b>

<b>Zorg</b>				
Medische kosten verzekering	177	626	177	626
Inkomensbeschermingverzekering	3	2	1	0-
	<b>180</b>	<b>628</b>	<b>178</b>	<b>626</b>
<b>Voorziening voor niet-verdiende premie</b>	<b>2.451</b>	<b>1.887</b>	<b>2.395</b>	<b>1.836</b>

Bovenstaand overzicht toont een boekwaarde netto premievoorziening van € 2.395, welke na toepassing van de beschreven methode resulteert in een netto best estimate premievoorziening van € 1.836. Deze premievoorziening is vastgesteld per branche, waarbij de branche Medische kosten (OOM Global Care) en daarna Brand (OOM Schade) het grootst is. Onderstaand is de toegepaste methode samengevat.

#### Voorziening voor niet-verdiende premie

	Bruto	Herv.	Netto
Huidige grondslagen boekwaarde	2.451	55	2.395
Toekomstige premies	45.604		45.604
Correctie na combined ratio	-45.739		-45.739
<b>Gecorrigeerde voorziening</b>	<b>2.316</b>	<b>52</b>	<b>2.264</b>
Verdisconteringseffect	429-	1-	428-
Credit default adjustment		0-	0
<b>Voorziening voor niet-verdiende premie</b>	<b>1.887</b>	<b>50</b>	<b>1.836</b>

Doordat de combined ratio lager is dan 100%, is er sprake van een verwacht positief resultaat op nog te ontvangen premies. Hierdoor is de best estimate premievoorziening lager dan de boekwaarde premievoorziening.

Voor het herverzekeringsdeel van de voorziening geldt dat er nog een afslag wordt gemaakt op basis van de "credit default adjustment" (CDA). Deze afslag wordt gemaakt omdat de vordering op de herverzekeraars niet risicovrij is. Op basis van de credit rating en de duratie wordt een correctie gemaakt op het herverzekeringsdeel van de premievoorziening. Dit verlaagt het herverzekeringsdeel van de premievoorziening.

#### Risicomarge

Tot slot is er voor de entiteiten OOM Global Care en OOM Schade separaat een risicomarge afgeleid.

Voor OOM Global Care is de risicomarge afgeleid middels methode 2 en voor OOM Schade middels methode 1. Beide methodes zijn uitgevoerd zoals opgenomen in Guideline 61 van EIOPA BoS 14/166 en in lijn met artikel 37 t/m 39 van de Delegated Acts.

Het proces loopt als volgt voor OOM Global Care (methode 2):

- De vereiste solvabiliteit (SCR) voor verzekeringstechnisch risico, operationeel risico en tegenpartijrisico is vastgesteld;
- Deze SCR is voor de toekomst ingeschat op basis van de verwachte kasstromen uit de technische voorzieningen zoals toegelicht in voorgaand onderdeel;
- Een 'Cost of Capital' van 6% is toegepast op de hieruit voortkomende toekomstige SCR per jaar;
- Deze fictieve jaarlijkse cost of capital wordt vervolgens verdisconteerd op basis van de risicovrije rente.
- De hieruit resulterende netto contante waarde van de cost of capital geldt als risicomarge.

Het proces loopt als volgt voor OOM Schade (methode 1):

- De vereiste solvabiliteit (SCR) voor verzekeringstechnisch risico, operationeel risico en tegenpartijrisico is vastgesteld;
- Deze SCR is voor de toekomst ingeschat op basis van verschillende bijbehorende drivers. De gekozen driver voor alle componenten is de uitloop van de netto schadevoorziening van OOM Schade;
- Een 'Cost of Capital' van 6% is toegepast op de hieruit voortkomende toekomstige SCR per jaar;

- Deze fictieve jaarlijkse cost of capital wordt vervolgens verdisconteerd op basis van de risicovrije rente.
- De hieruit resulterende netto contante waarde van de cost of capital geldt als risicomarge.

Hierbij dient opgemerkt te worden dat de risicomarge in methode 1 op totaalniveau wordt vastgesteld en aan de branches wordt toegewezen op basis van de bruto best estimate voorzieningen. Hierin kent rechtsbijstand een substantieel aandeel, hoewel deze branche in feite volledig is herverzekerd.

Voor OOM Schade is gekozen om methode 1 te hanteren in plaats van methode 2. Dit komt omdat er, vanwege winstgevendende premies in de premievoorziening, negatieve standen in de kasstromen van de technische voorziening zijn. Deze negatieve posities zouden als proxy in theorie leiden tot negatieve geprojecteerde SCR's. In dit geval is het daarom niet toegestaan om simplificatiemethode 2 te hanteren conform Guideline 61 voor de waardering van de technische voorziening. Door middels methode 1 uit te gaan van louter de schadevoorziening als driver worden de negatieve standen van de voorziening vermeden. In onderstaande figuur is de risicomarge per branche zichtbaar.

<b>Risicomarge</b>	
<b>Schade</b>	
Brand en andere schade aan zaken	244
Algemene aansprakelijkheid	5
Rechtsbijstand	78
<b>Zorg</b>	
Medische kosten verzekering	1.153
Inkomensbeschermingverzekering	-
<b>OOM Global Care</b>	<b>1.153</b>
<b>OOM Schade</b>	<b>327</b>
<b>Totale risicomarge Stichting</b>	<b>1.480</b>

### D.3 Overige schulden

De overgang naar Solvency II waarderingsgrondslagen kent de volgende wijzigingen voor de overige passiva in de 'regulatory balance sheet':

- **Schulden uit (her)verzekering:**  
Gezien de korte looptijd van de onderliggende schulden wordt de economische waarde gelijk gesteld aan de nominale waarde.
- **Latente belastingverplichting:**  
Voor de latente belastingverplichting geldt dat deze gelijk is aan de latente verplichting van de jaarrekening plus belastingeffecten van de herwaardering van de technische voorziening van OOM Schadeverzekering N.V. en de herwaardering van goodwill en immateriële activa van OOM Holding. Voor OOM Global Care N.V. en Stichting OOM Verzekeringen (enkelvoudig) geldt dat deze entiteiten zijn vrijgesteld van vennootschapsbelasting. Derhalve leiden herwaarderings in deze entiteiten niet tot latente belastingposities.
- **Overige schulden:**  
Gezien de korte looptijd van de onderliggende schulden wordt de economische waarde gelijk gesteld aan de nominale waarde.

### D.4 Alternatieve waarderingsmethoden

Stichting OOM Verzekeringen (inclusief haar dochtermaatschappijen) hanteert geen overige alternatieve waarderingsmethoden die niet eerder vermeld en toegelicht zijn.

## D.5 Overige informatie

Voor de consolidatie geldt Stichting OOM Verzekeringen als uitgangspunt. Dit is een stichting met enkel beleggingen en vorderingen naast de deelneming in de Holdingmaatschappij. In de Holdingmaatschappij zitten vervolgens de deelnemingen in OOM Schade en OOM Global Care. In de consolidatie zijn deze deelnemingen meegeconsolideerd. Omdat voor de onderliggende entiteiten de SCR reeds is bepaald, is de benodigde informatie voor de berekening volledig aanwezig en benut.

Voor de consolidatie heeft OOM Verzekeringen gekozen om gebruik te maken van een volledige consolidatie, ofwel methode 1 zoals benoemd in Artikel 335 van de Delegated Acts.

Bij de aggregatie is uitgegaan van de Delegated Acts Artikelen 328 t/m 350. Relevant is voor OOM Verzekeringen hierin is:

1. Dat er bij de consolidatie rekening is gehouden met de intra-groep transacties. Onderlinge vorderingen en rekening courant zijn op groepsniveau correct verrekenend.
2. Dat er bij de berekening van de SCR rekening is gehouden met de absolute / minimum grenswaarde van de onderliggende entiteiten.
3. Dat er op groepsniveau rekening wordt gehouden met de mogelijkheid om belasting te verrekenen. Dit is uitgevoerd conform Richtlijn 22 uit BoS 14-177.
4. Dat er op consistente wijze is omgegaan met de classificatie van kapitaal. Net als voor de solo-entiteiten geldt dat al het aanwezige kapitaal in de Holding is aan te merken als Tier 1 kapitaal. Hierdoor bestaat het vermogen van OOM Stichting uit de eigen reserves onder Solvency II plus de beschikbare Solvency II reserves van OOM Schade en OOM Global Care.
5. Dat er voor de Holding geen verdere beperkingen gelden t.a.v. belastingen, minorities of ring-fenced funds. Het enige waar rekening mee is gehouden is dat op het niveau van de Stichting geen VPB van toepassing is en dat er daarom ook geen extra mogelijkheid is om SCR mee te verrekenen in de LACDT.
6. Dat er voor de risicomarge gebruik gemaakt is van de optelling van de waarde van onderliggende entiteiten. Dit is in lijn met Delegated Acts, inleiding lid 130 waarin specifiek is voorgeschreven geen diversificatie tussen de onderliggende risicomarges te hanteren.

Alle overige relevante informatie is in de voorgaande paragrafen aan de orde gekomen.

## E. Kapitaalbeheer

### E.1 Eigen vermogen

Het eigen vermogen van Stichting OOM Verzekeringen wordt gebruikt om strategische doelstellingen te realiseren en risico's die daarbij horen voldoende af te dekken. Kapitaalsturing vindt primair plaats via het kapitaalbeleid, waarin een interne normsolvabiliteit is gedefinieerd. Dit kapitaalbeleid is nader uitgewerkt in de ORSA. Afgelopen jaren hebben er geen materiele wijzigingen plaatsgevonden binnen het kapitaalbeheer.

Per ultimo 2025 bedraagt de SCR-ratio van Stichting OOM Verzekeringen 336% (ultimo 2024: 325%). De MCR-ratio bedraagt per ultimo 2025 1063% (ultimo 2024: 1000%). In onderstaande tabellen is de solvabiliteitspositie en MCR zichtbaar voor Stichting OOM Verzekeringen en onderliggende entiteiten.

Solvabiliteitsratio (SCR)	OOM Global Care	OOM Schade	OOM Stichting
In aanmerking komend eigen vermogen (SCR)	64.930	15.467	103.995
Solvabiliteitskapitaalsvereiste	23.115	5.008	30.911
<b>SCR-ratio</b>	<b>281%</b>	<b>309%</b>	<b>336%</b>

Solvabiliteitsratio (MCR)	OOM Global Care	OOM Schade	OOM Stichting
In aanmerking komend eigen vermogen (MCR)	64.930	15.467	103.995
Minimum kapitaalsvereiste	5.779	4.000	9.779
<b>MCR-ratio</b>	<b>1124%</b>	<b>387%</b>	<b>1063%</b>

Voor Stichting OOM Verzekeringen geldt dat alle elementen van het eigen vermogen beschikbaar zijn als Tier 1 eigen vermogen. Daarnaast geldt dat er geen elementen van de aanwezige solvabiliteit zijn die niet uit de balans volgen (er is derhalve geen sprake van aanvullend eigen vermogen). De samenstelling van de aanwezige solvabiliteit op Solvency II grondslagen is onderstaand opgenomen.

Aanwezige solvabiliteit (SII)	OOM Global Care	OOM Schade	OOM Stichting
<b>Activa minus Passiva</b>	<b>64.930</b>	<b>15.467</b>	<b>103.995</b>
Gestort kapitaal en agio	1.316	2.000	14.119
Reconciliatiereserve	63.614	13.467	89.876
<b>Aanwezig vermogen SII</b>	<b>64.930</b>	<b>15.467</b>	<b>103.995</b>

De Solvency II onderdelen van het eigen vermogen zijn niet gelijk aan de onderdelen zoals gerapporteerd in de jaarrekening. Op de Solvency II balans bestaat het eigen vermogen uit gestort kapitaal, agio en reconciliatiereserve. De reconciliatie van de aanwezige solvabiliteit op BW 2.9 grondslagen naar de aanwezige solvabiliteit op Solvency II grondslagen is in onderstaande tabel weergegeven.

Aanwezige solvabiliteit BW 2.9 naar SII	OOM Global Care	OOM Schade	OOM Stichting
<b>Solvabiliteit BW 2.9</b>	<b>66.376</b>	<b>14.952</b>	<b>104.931</b>
Herwaardering activa	-	-	7-
Herwaardering technische voorziening	1.446-	694	751-
Herwaardering latente belastingvoorziening	-	179-	177-
<b>Aanwezig vermogen SII</b>	<b>64.930</b>	<b>15.467</b>	<b>103.995</b>

Het Solvency II eigen vermogen is voor Stichting OOM Verzekeringen lager dan het jaarrekening eigen vermogen. Dit komt doordat goodwill en immateriële activa op de Solvency II balans op nihil gewaardeerd worden en doordat de herwaardering van de technische voorzieningen en de latente belastingvoorziening een negatief effect op de solvabiliteit hebben. Op de Solvency II balans worden voor de technische voorzieningen de prudentie verwijderd, een correctie toegepast voor verwachte winst in toekomstige premies, kasstromen verdisconteerd en een risicomarge toegevoegd. De herwaardering van de latente belastingvoorziening volgt uit de herwaardering van de activa en de technische voorzieningen.

Per saldo resteert een beschikbaar eigen vermogen van € 103.995 op Solvency II grondslagen, welke volledig ter dekking van SCR en MCR staat.

## E.2 Kapitaalvereiste

Stichting OOM Verzekeringen maakt gebruik van het Solvency II standaardmodel voor de bepaling van de solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR). Schematisch ziet de solvabiliteitspositie van Stichting OOM Verzekeringen en de onderliggende entiteiten er als volgt uit per 31-12-2025.

### Stichting OOM Verzekeringen - Toelichting SCR 31-12-2025

	Global Care + Schade	Stichting	Toelichting verschil	Global Care	Schade
<b>Marktrisico</b>					
Renterisico	3.808	4.773	Extra beleggingen groep	3.056	752
Aandelenrisico	13.931	17.132	Extra beleggingen en MVA groep	12.216	1.714
Vastgoedrisico	-	538	Toevoeging pand	-	-
Spreadrisico	3.826	4.332	Extra beleggingen groep	3.335	491
Valutarisico	7.194	8.155	Extra beleggingen groep	6.726	468
Concentratierisico	-	-		-	-
<i>Diversificatie effect</i>	-7.923	-9.662		-6.931	-992
<b>Totaal na diversificatie</b>	<b>20.834</b>	<b>25.269</b>		<b>18.402</b>	<b>2.432</b>
<b>Tegenpartij kredietrisico</b>					
Type 1	598	725	Extra liquide middelen en derivaten	403	195
Type 2	152	645	Extra vorderingen handel (niet verzekering)	78	74
<i>Diversificatie effect</i>	-30	-88		-17	-14
<b>Totaal na diversificatie</b>	<b>720</b>	<b>1.282</b>		<b>464</b>	<b>256</b>
<b>Zorg (vergelijkbaar met schade)</b>					
Premie- en voorzieningenrisico	7.745	7.745		7.745	0
Onnatuurlijk vervalrisico	1	1		0	0
Catastroferisico	1.074	1.074		1.074	-
<i>Diversificatie effect</i>	-739	-739		-739	-0
<b>Totaal na diversificatie</b>	<b>8.081</b>	<b>8.081</b>		<b>8.081</b>	<b>0</b>
<b>Schaderisico</b>					
Premie- en voorzieningenrisico	2.058	2.058		-	2.058
Onnatuurlijk vervalrisico	477	477		-	477
Catastroferisico	2.695	2.695		-	2.695
<i>Diversificatie effect</i>	-1.422	-1.422		-	-1.422
<b>Totaal na diversificatie</b>	<b>3.808</b>	<b>3.808</b>		<b>-</b>	<b>3.808</b>
<b>basis SCR</b>					
Totaal van bovenstaande risico's	33.443	38.439		26.947	6.497
<i>Diversificatie effect</i>	-6.291	-8.499	<i>Diversificatievoordeel</i>	-4.932	-1.358
<b>Totaal na diversificatie</b>	<b>27.153</b>	<b>29.940</b>		<b>22.015</b>	<b>5.138</b>
<b>SCR</b>					
Operationeel risico	1.572	1.572		1.101	471
Adjustment belastingen	-601	-601		-	-601
<b>Vereiste solvabiliteit (SCR)</b>	<b>28.124</b>	<b>30.911</b>		<b>23.115</b>	<b>5.008</b>
<b>Beschikbare solvabiliteit</b>	<b>80.397</b>	<b>103.995</b>	<b>Extra vermogen stichting</b>	<b>64.930</b>	<b>15.467</b>
<b>Solvabiliteitsratio</b>	<b>286%</b>	<b>336%</b>		<b>281%</b>	<b>309%</b>

Bovenstaande solvabiliteitspositie is vastgesteld op basis van het standaardmodel van Solvency II. Hierbij gelden de volgende algemene opmerkingen:

- De specificaties van de Delegated Acts zijn gebruikt als voornaamste bron voor het vaststellen van Solvency II vereisten, methoden en parameters;
- OOM maakt geen gebruik van een intern model, USP's, LTG-maatregelen, overgangsmatregelen of geografische diversificatie;

- Voor verdiscontering van verwachte kasstromen uit verplichtingen is gebruik gemaakt van de Solvency II rentetermijnstructuur per 31-12-2025 zoals gepubliceerd door EIOPA;
- Op de rentetermijnstructuur worden door OOM geen opslagen toegepast voor de volatiliteitsaanpassing of matchingaanpassing.

### Marktrisico en tegenpartijrisico

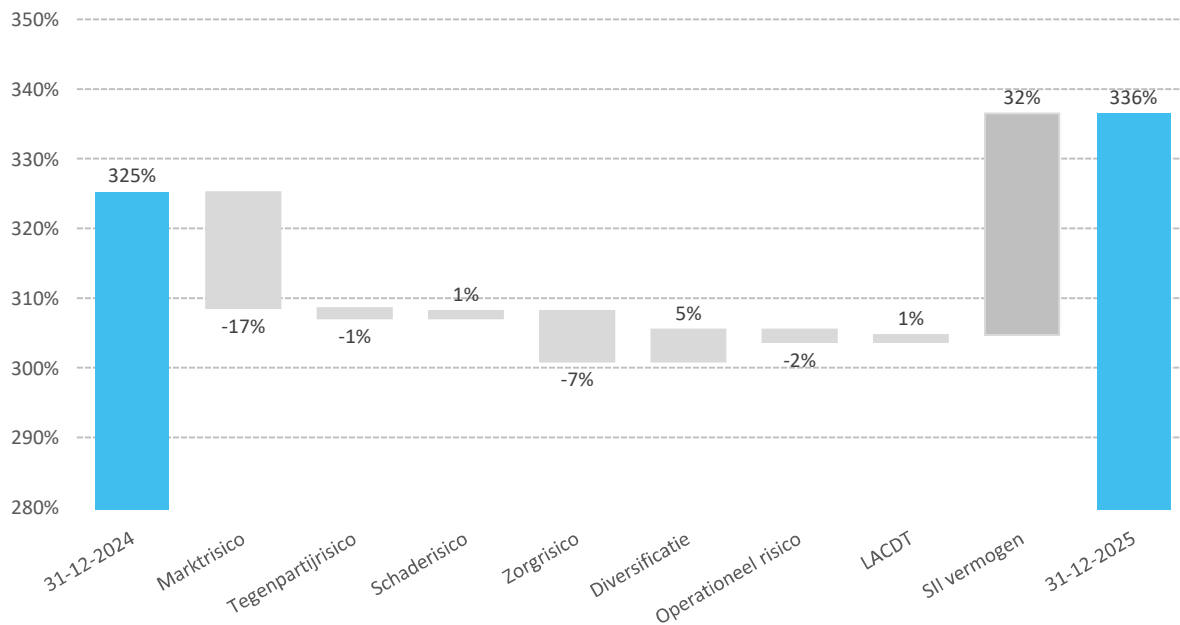
Het marktrisico van Stichting OOM Verzekeringen komt voort uit verschillende activaposten. In onderstaande tabel is voor de verschillende activaposten het bijbehorende risico inzichtelijk gemaakt.

Beleggingen & liquide middelen		Verdeling over risicomodules SCR						
Balanswaarde (Solvency II grondslagen)		Rente	Spread	Aandelen	Vastgoed	Valuta	Concentratie	Tegenpartij
Terreinen en gebouwen	2.150				x			
<b>Beleggingen</b>	<b>115.651</b>							
Staatsobligaties	42.058	x				x	x	
Bedrijfsobligaties	36.030	x	x			x	x	
Aandelen	35.170			x		x	x	
Derivaten	29							x
Liquide middelen	2.363							x
Materiële vaste activa	1.462			x			x	
Vorderingen	4.672							x
Herv. deel TV	1.461							x
Liquide middelen	3.676							x
<b>Totaal</b>	<b>129.071</b>							

### Analysis of change

Onderstaand figuur toont de ontwikkeling van de solvabiliteitsratio van Stichting OOM Verzekeringen tussen ultimo 2024 en ultimo 2025. Hieruit blijkt dat de belangrijkste ontwikkelingen ten opzichte van vorig jaar de stijging van het marktrisico en zorgrisico en stijging van het aanwezig eigen vermogen betreft.

### Ontwikkeling solvabiliteitsratio Stichting



### E.3 Gebruik ondermodule aandelenrisico en gebruik intern model

Stichting OOM verzekeringen, OOM Schadeverzekering N.V. en OOM Global Care N.V. maken geen gebruik van de ondermodule aandelenrisico en maken geen gebruik van een intern model.

## E.4 Niet-naleving van minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van het solvabiliteitskapitaalvereiste

Verzekeraars dienen een toelichting te geven indien in de rapportageperiode niet wordt voldaan aan het minimumkapitaalvereiste of solvabiliteitskapitaalvereiste. In 2025 is er geen sprake geweest van overschrijding van de MCR of SCR.

## E.5 Overige informatie

OOM Verzekeringen hanteert één kapitaalbeleid voor de hele Groep, met daarin verschillende interventieniveaus voor OOM Schade en OOM Global Care/Stichting. Het Kapitaalbeleid wordt jaarlijks beoordeeld en waar nodig herijkt. Het beleid omtrent het kapitaal van OOM Schadeverzekering N.V., OOM Global Care N.V. en Stichting OOM Verzekeringen staat beschreven in het document "OOM Verzekeringen Kapitaalbeleid".

In onderstaand overzicht zijn de interventieladders weergegeven:

	Solvabiliteitsratio			Beschikbare maatregelen
	GC	Schade	Stichting	
	>200%	>250%	>200%	Geen maatregelen
			200%-150%	Indicator: Verhoogde waakzaamheid, lange termijn beheersmaatregelen inzetten
Veilige marge	200% - 150%	250% - 200%		
			150%-100%	Trigger: Directe beheersmaatregelen inzetten
Interne norm	150% - 100%	200% - 100%		
	< 100%	< 100%	<100%	Trigger: Herstelplan