Wij zijn Onderlinge ´s-Gravenhage

Jaarverslag 2022

Inhoudsopgave

Bericht van Directie	Pagina	4
Wij zijn OG	Pagina	5
Kerncijfers	Pagina	6
Ontwikkelingen OG in 2022	Pagina	8
Impact externe ontwikkelingen op OG	Pagina	12
Governance	Pagina	17
Risicobeheersing	Pagina	19
2023 vooruitblik	Pagina	23
Verslag van de Raad van Commissarissen	Pagina	25
Bericht van de Ondernemingsraad	Pagina	28
Jaarrekening	Pagina	29
- Balans	Pagina	30
- Winst- en verliesrekening	Pagina	32
- Kasstroomoverzicht	Pagina	34
- Algemene grondslagen	Pagina	36
- Toelichting balans	Pagina	51
- Toelichting winst- en verliesrekening	Pagina	62
- Gebeurtenissen na balansdatum	Pagina	66
- Risicoparagraaf	Pagina	67
Overige gegevens	Pagina	78
- Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	Pagina	79
Ontwikkeling van OG	Pagina	88
Nadere informatie bestuursleden	Pagina	89
Profiel van de Raad van Commissarissen en directie	Pagina	90

Bericht van de Directie

2022 was een jaar met grote gebeurtenissen en bijzondere ontwikkelingen. We begonnen nog volop in lockdown en kregen te maken met de gevolgen van de oorlog in Oekraïne. Het resultaat? Veel onzekerheid, hoge inflatie en stijgende kosten..

Toch kunnen we terugkijken op een succesvol 2022 voor OG. We hebben een nieuw product succesvol in de markt gezet. Daarnaast hebben we twee bestaande uitgebreid en met behulp van betere distributie en promotie veel nieuwe leden mogen verwelkomen. Een belangrijke mijlpaal was ook het vergroten en verbeteren van het ledencontact. Zo staan we dichter bij onze leden en vertalen we hun wensen beter naar onze producten en diensten.

Onze tweede pijler pensioenportefeuille gaan we onderbrengen bij een andere verzekeraar, die de zorg en aandacht daarvoor borgt. Dit alles kan OG alleen maar doen met betrokken en kundige medewerkers. Iedere dag zetten zij zich in voor onze leden en maken ze OG een beetje beter.

Onze aandacht ging in 2022 uit naar die collega's, leden en onze doelgroep. Thuiswerken werd een integraal onderdeel van de bedrijfsvoering. De afwisseling tussen op kantoor werken en thuiswerken leverde een positieve bijdrage aan de werk-privébalans en een dalend ziekteverzuim. Zo biedt OG nog steeds maatschappelijke betrokkenheid, een warme organisatie en een plezierige werkomgeving met een duidelijk doel.

In 2022 kregen we te maken met een bestuurswisseling. Réseva Engelaer werd benoemd tot financieel directeur van OG. Ze volgt Gilbert Pluym op die na 10 jaar afscheid nam als directeur. In haar nieuwe rol vormt Réseva samen met algemeen directeur Seada van den Herik het dagelijkse bestuur. Twee vrouwen aan de top: een unicum in onze geschiedenis. Het Concern Management Team (CMT) wordt met deze verandering van 5 personen terug gebracht naar 4 personen.

Het CMT heeft in 2022 gewerkt aan een nieuwe vernieuwde visie in de vorm van OG2030. Wij willen de financiële partij zijn voor mensen in hun tweede levensfase op het gebied van wonen, werken en welzijn. We houden als verzekeraar een degelijke financiële balans waarop we een breder en gezond businessmodel laten groeien.

Na een succesvol 2022 kijken we uit naar een mooi 2023. Met recht kunnen we zeggen: wij zijn trots op wie we zijn en wat we doen.

Wij zijn OG

OG is een onderlinge verzekeraar. In de eerste plaats willen wij onze leden goed bedienen. Wij worden niet gedreven door belangen van aandeelhouders. Onze producten en diensten zijn bedoeld voor mensen in de tweede levensfase en dienen een maatschappelijk belang. Want gelukkig ouder worden doen we samen!

OG blijft staan voor de bestaande kernwaarden: Samen, Zeker en Betrokken, Maar dan wel op een moderne manier. Op een OG manier.

Kernwaarden

Samen

Onder het motto: 'samen sterk' is OG in 1895 opgericht. Dat was in een heel andere tijd en een heel andere samenleving dan waarin we nu leven. Toch is onze missie nog even relevant. OG neemt op onderlinge basis risico's over die leden niet kunnen of willen dragen. Onze focus ligt nu op de tweede levensfase. We zijn continu op zoek naar hoe we mensen in deze fase beter kunnen bedienen.

Zeker

Wij richten ons op zekerheid voor de lange termijn en de oudere dag van onze leden. Wij onderscheiden ons met levensverzekeringsproducten en overwaardehypotheek met garanties. Die verantwoordelijkheid nemen wij heel serieus. Daarnaast bieden wij producten en diensten die passen bij de behoeften en risico's in de tweede levensfase. Zo ondersteunen wij bijvoorbeeld langer veilig en comfortabel wonen.

Betrokken

Onze leden staan centraal. Zij kiezen voor een onderlinge met zekerheid en persoonlijke betrokkenheid. Wij ondersteunen hen met goede producten en dienstverlening. Dat doen we met een open, menselijke instelling en een flinke dosis betrokkenheid.

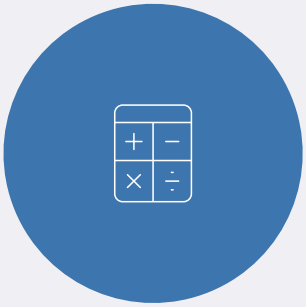
Samen, Zeker en Betrokken.

Kerncijfers

Bruto premie-inkomen
€ 117 miljoen
(2021: € 114 miljoen)

Beleggingen*
€ 2,1 miljard
(2021: € 2,7 miljard)

Technische voorziening*
€ 1,9 miljard
(2021: € 2,5 miljard)



Bedrijfskosten
€ 26 miljoen
(2021: € 19 miljoen)

Netto resultaat
€ 14 miljoen
(2021: € 31 miljoen)

Solvabiliteit
217%
(2021: 188%)

** Betreft Solvency II cijfers*

2022 op hoofdlijnen

OG stelt over 2022 € 5 miljoen beschikbaar voor winstdeling.

OG heeft haar positie als levensverzekeraar versterkt door groei in Onderlinge lijfrente en Direct ingaande lijfrente met een waarde van € 37,7 miljoen.

OG heeft haar strategie gericht op mensen in de tweede levensfase verder uitgebouwd door ZilverHuis hypotheek en Platform Woonz.nl.

OG heeft haar strategische focus versterkt door voorgenomen verkoop van tweede pijler pensioen.

Solvabiliteit van OG is gestegen van 188% naar 217%.

Ontwikkelingen OG in 2022

Mensen in hun tweede levensfase (50 jaar en ouder) hebben specifieke vragen en behoeften wat betreft financiële vraagstukken en risico's. Wij willen voor hen dé onderlinge financiële instelling zijn. Dat doen we door een consumer intimacy-strategie, helemaal gericht op deze groep. We koppelen belangrijke trends in de samenleving zoals vergrijzing en klimaatverandering aan maatschappelijk ondernemen. Allemaal met oog voor onze leden en hun behoeften.

Businessontwikkelingen

Geopolitieke ontwikkelingen zoals de oorlog in de Oekraïne beïnvloedden afgelopen jaar de economie. Voor het eerst in tijden liep de inflatie sterk op en dat zorgde voor dalende koopkracht. Veel van onze leden hebben hun geld geïnvesteerd in hun huis en dit geld is daardoor niet beschikbaar. Onze ZilverHuis hypotheek biedt hiervoor een oplossing. In samenwerking met onze adviseurs hebben we hebben we dit product uitgebreid naar de wensen van de klant. Wij zien de ZilverHuis hypotheek als een product met maatschappelijke impact.

Daarnaast namen we in 2022 een hypotheekportefeuille over van Athora. Deze overname en de conversie naar de OG-systemen verliepen nagenoeg vlekkeloos. Door deze overname waarborgen we de continuïteit en dienstverlening voor deze hypotheekportefeuille.

In de huidige samenleving zien we dat mensen langer blijven werken. Hierdoor is er behoefte om de looptijd van lijfrentes te verlengen. In 2021 zetten we al de Onderlinge-lijfrente in de markt om aan die vraag te voldoen. Afgelopen jaar optimaliseerden we de (digitale) toegankelijkheid voor adviseurs en leden. We zagen dat onze inspanningen werden beloond door een groeiende omzet.

Waar wenselijk ontwikkelen we het product verder, om te blijven voldoen aan de vraag van de klant. Aanvullend op de Onderlinge-lijfrente zetten we daarom de direct ingaande lijfrente in de markt.

In 2022 brachten we het volgende product en het gewijzigde product op de markt:
- **Direct Ingaande Lijfrente (DIL).** Tot half 2022 was het alleen voor bestaande leden mogelijk om een DIL af te sluiten. Vanaf medio 2022 is dit ook mogelijk voor niet-leden.
- **ZilverHuis Hypotheek**. De mogelijkheid om het hypotheekbedrag als periodieke uitkering te ontvangen waardoor het product interessanter wordt voor een grotere doelgroep.

Woonz.nl

Jaarlijks bezoeken ruim 490.000 senioren Woonz.nl voor informatie en relevante oplossingen, zo helpen we ze langer thuis te blijven wonen. Afgelopen jaar brachten wij de technische basis van het platform op orde. Via Woonz.nl blijven we gemakkelijk in contact met de maatschappij. Dat draagt bij aan de interactie en geeft ons de mogelijkheid input op te halen voor onze productontwikkeling en dienstverlening. Naast de strategische bijdrage aan OG is de omzet vanuit Woonz.nl toegenomen tot 100 duizend euro in 2022.

Tweede pijler pensioen

Begin 2022 besloten we om de verkoop van de tweede pijler pensioenen te stoppen. Dat betekent dat de hele pensioenportefeuille premievrij wordt voortgezet. Komende jaren worden er namelijk hoge kosten verwacht, mede door de invoering van de Wet Toekomst Pensioenen. In 2022 zochten we naar een verzekeraar om deze pensioenen over te nemen, zodat we de goede dienstverlening voor de deelnemers konden waarborgen. Dit was een uitgebreid en intensief traject, waarbij alle Nederlandse pensioenverzekeraars hun interesse konden tonen voor de betreffende portefeuille. Uiteindelijk onderhandelden we met één partij verder. Voor de kerst zijn de onderhandelingen afgerond en is er een principeakkoord getekend. Gedurende het gehele traject is OG ondersteund door professionele partijen zoals Aperghis, Houthoff en Montae.

Op het moment dat het besluit is genomen om geen nieuwe 2e pijler pensioencontracten te sluiten, en bestaande contracten niet te verlengen, ontstaat de vraag wat men wil met de bestaande portefeuille. Wil OG die portefeuille zelf blijven beheren of daarvoor een andere oplossing zoeken? Dit heeft geleid tot het onderzoek wat er met de 2e pijler pensioenportefeuille moet gebeuren: beheren, of overdragen aan een andere verzekeraar.

Feitelijk is OG te klein gebleven op pensioengebied om rendabel een complexe tweede pijler pensioenadministratie te kunnen voeren. Uitvoering door OG blijft in de toekomst ook kwetsbaar en de kostendruk neemt verder toe door de krimpende portefeuille. Kennis vervaagt en benodigde deskundige werknemers gaan met pensioen/vertrekken. Daarnaast is een aantal systemen aan vervanging toe. Komende jaren worden hoge aanpassingskosten verwacht om te voldoen aan de Wet Toekomst Pensioen, ook voor premievrije portefeuilles. Als uitgangspunten voor de

overdracht gold onder andere dat de overdracht naar een Nederlandse partij actief op pensioengebied dient te geschieden waardoor de deelnemers goed en actief worden bediend, en dat er geen systemen of werknemers van OG mee over gaan naar de koper.

De afgelopen paar jaar is de strategie van OG aangescherpt naar het ondersteunen van senioren in de tweede levensfase. Dit betekent dat tweede pijler pensioen niet meer past in deze strategie en de focus zich richt op 3e pijler pensioenproducten en andere financiële diensten en producten voor de tweede levensfase. Met de overdracht van de tweede pijler pensioenportefeuille worden ook mensen en middelen vrijgemaakt om verdere invulling aan onze strategie te kunnen geven. De voorgenomen overdracht van de gehele pensioenportefeuille raakt ook een aantal (oud)-collega's van OG. Door middel van stakeholdersessies, Q&A's en schriftelijke communicatie informeren wij hen zo goed mogelijk over de consequenties van de voorgenomen overdracht. Daarnaast is de ondernemingsraad gedurende het gehele proces geïnformeerd over de verschillende stadia en heeft de ondernemingsraad een positief advies gegeven. In december 2022 is aan de ondernemingsraad advies gevraagd voor de voorgenomen overdracht, en in januari 2023 is de ondernemingsraad om instemming gevraagd op de (gewijzigde) uitvoeringsovereenkomst.

Met het besluit de pensioenportefeuille over te dragen aan Zwitserleven komen onze klanten/leden terecht bij een aanbieder die gecommitteerd is aan 2e pijler pensioen en geïnteresseerd is in groei, waardoor goede dienstverlening gewaarborgd is.

Onder voorbehoud van toestemming van DNB vindt de overdracht plaats in 2023.

Operationele ontwikkelingen

Als onderlinge verzekeraar bestaan wij voor en door onze leden. In toenemende mate vragen wij leden om te participeren in de doorontwikkeling van OG. In 2022 richtten we ons op het verbeteren van dienstverlening en de telefonisch bereikbaarheid. Daarnaast zetten wij in op digitaal/ e-mailcontact voor die leden die dit op prijs stellen. En met geautomatiseerde data hebben we belangrijke stappen gezet in het optimaliseren van de bedrijfsvoering.

Data

Bij het gebruik van data nemen wij alle voorzichtigheids- en veiligheidsmaatregelen in acht om de belangen van onze leden te borgen. We zijn ons bewust van de risico's van cybercriminaliteit. Het cybersecurityteam bekijkt en beoordeelt ontwikkelingen in de markt. Informatiebeveiliging gaat over drie zaken: beschikbaarheid, integriteit en vertrouwelijkheid. Om de informatiebeveiliging op het gewenste niveau te brengen en te houden startte het project IBIS: de informatiebeveiliging van OG wordt op allerlei fronten eenduidig uitgevoerd en beschreven (opzet, bestaan en werking).

Maatschappelijk verantwoord ondernemen

OG staat midden in de samenleving: we zijn actief voor en met senioren. Op die manier zien we van dichtbij wat hun zorgen en behoeftes zijn. Zo ondernemen we maatschappelijk verantwoord.

OG heeft drie belangrijke MVO-ambities. Deze doelen sluiten naadloos aan op onze kernwaarden: strategie en maatschappelijke functie. Namelijk:

- **Positionering en Producten & diensten.** OG maakt specifieke producten en verleent diensten voor senioren in Nederland. Zo dragen we bij aan het welzijn en de participatie van ouderen in de samenleving. We gaan voor gezond en gelukkig wonen in 2030.
- **Bedrijfsvoering.** We streven naar CO_2-neutraal in 2050.
- **Beleggingen.** Impactbeleggen passend bij de positionering in 2030.

Wij ondernemen volgens de ESG-normen (*Environmental, Social, and Governance*) en MVO (Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen). Dit doen wij op strategisch, tactisch en operationeel niveau. Daardoor is duurzaam onze standaard, ook in het maken van beleggingskeuzes.

Per aandeel beleggen wij alleen in organisaties met meer dan vijftig procent op een publieke ESG-score. Best-in-Class, noemen we dat. Wij hebben medezeggenschap in de organisaties waarvan wij aandelen bezitten. Daarom stemmen wij op de algemene vergadering van aandeelhouders. In de stemkeuze houden we rekening met ESG-factoren. Ook volgen wij de uitsluitingslijst van het Noors staatspensioenfonds. Kleine kans dat wij investeren in ondernemingen die bijvoorbeeld mensenrechten schenden, wapens produceren of milieuvervuilend zijn.

Wij onderschrijven bepaalde richtlijnen en gedragscodes volgens ESG en MVO. Bijvoorbeeld:

- De Code Duurzaam Beleggen van het Verbond van Verzekeraars.
- Het Convenant Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen.
- De Gedragscode Verzekeraars.

Ons doel: een optimale balans tussen rendement en risico. We houden niet bewust rekening met duurzaamheidsrisico's volgens de *Sustainable Finance Disclosure Regulation* (SFDR).

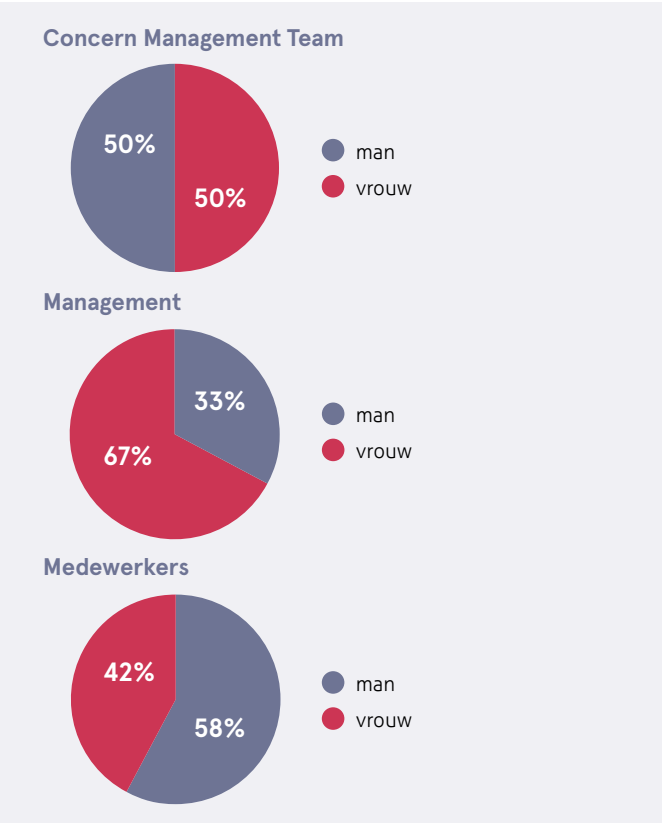
In 2022 maken wij MVO onderdeel van de bedrijfsvoering. Zo is er aandacht voor MVO-awareness. Omdat alle beetjes helpen om sneller een CO_2-neutrale organisatie te zijn, is er bijzondere aandacht voor impactbeleggen. We onderzochten verschillende ideeën. Deze worden inmiddels getoetst op toepasselijkheid bij onze strategie en ons beleggingsbeleid.

Beleggingscategorie	Specificatie	Score 2022	Score 2021	Toelichting
Aandelen	Circa 50 verschillende aandelen, genoteerd op de ontwikkelde markten (Europa, VS en Japan).	87 (ESG)	87 (ESG)	"De gewogen gemiddelde ESG score van onze aandelenportefeuille is 87 op een range van 1 – 100 (bron: S&P Global, Bloomberg). Alle aandelen in onze portefeuille hebben een ESG-score die boven de 50 ligt. Dit betekent dat alle aandelen die wij in portefeuille hebben een bovengemiddelde score hebben op het gebied van duurzaamheid. Dit onderschrijft onze best-in-class benadering."
Bedrijfsobligaties	Een aantal bedrijfsobligaties	69-91 (ESG)	69-91 (ESG)	"De bedrijfsobligatieportefeuille hanteert dezelfde ESG methodiek als de aandelenportefeuille. De ESG-score op de bedrijfsobligaties varieert tussen de 69 en 91 punten op een schaal van 1 – 100 punten (bron: S&P Global, Bloomberg). Dit onderschrijft onze best-in-class benadering."
Staatsobligaties	Staatsobligaties uit de Eurozone met een minimale credit rating van A	80-83 (SDG)	80-82 (SDG)	De staatsobligaties worden geanalyseerd we op basis van haar SDG-scores. Bij een SDG-score van 100 heeft een land alle SDG's geïmplementeerd. De laagst scorende staatsobligatie is 80 punten en de hoogst scorende is 82 punten (op een schaal van 1 -100 punten).
Vastgoed	Nederlandse woningfondsen	"5-sterren (GRESB) SFDR 8 verklaring"	"5-sterren (GRESB) SFDR 8 verklaring"	De woningfondsen hebben een GRESB score van 5 sterren (op een schaal van 1 – 5 sterren), de hoogst haalbare score bij GRESB (= Global Real Estate Sustainability Benchmark). Beide woningfondsen hebben een SFDR 8 verklaring.
Woninghypotheken	Nederlandse woninghypothekenfonds	SFDR 8 verklaring	SFDR 8 verklaring	Drie verschillende Nederlandse woninghypothekenfonds met allemaal een SFDR 8 verklaring.

Collega's

Afgelopen jaar verlieten meer collega's dan gebruikelijk OG. Dat kwam enerzijds doordat er relatief veel collega's met pensioen gingen, anderzijds doordat er landelijk veel mensen van baan wisselden. Gelukkig zijn veel vacatures inmiddels weer vervuld. De nieuwe collega's worden warm ontvangen en met veel aandacht ingewerkt, zodat ze zich snel thuis voelen bij OG en onze leden het gewenste niveau van dienstverlening kunnen bieden.

OG hecht belang aan diversiteit en inclusiviteit. De RvC en het CMT hebben hebben een gelijke man/vrouw verdeling. Het management is overwegend vrouwelijk en binnen de organisatie als geheel is de verdeling gelijk. In ons personeelsbestand hebben wij diversiteit op het gebied van geloof, nationaliteit, fysieke gesteldheid, leeftijd en seksuele geaardheid. In de hele organisatie is er sprake van gelijkwaardige beloning. We lieten afgelopen jaar onderzoek uitvoeren of onze beloning marktconform is. Op basis van dit onderzoek zijn de bandbreedtes van verschillende schalen aangepast. Bij de toekenning van de salarisstijgingen is rekening gehouden met de relatieve inschaling. In combinatie met de cao-verhoging leidde deze aanpassing tot een verhoging van de totale salarissom per 1 januari 2023 van 5%.



Binding met de organisatie is van belang voor de werksituatie. Om het gevoel van betrokkenheid, integriteit en trots bij collega's te stimuleren hebben wij in de organisatie en bedrijfsvoering extra aandacht voor creativiteit, vertrouwen en communicatie binnen en tussen de teams. Zoals het project OG2030, waarbij de collega's kunnen participeren in de ontwikkeling van het wenkend perspectief dat uiteindelijk leidt tot een aangepaste strategie.

Daarnaast zijn er in 2022 'live' kwartaal bijeenkomsten voor de hele organisatie met veel interacties geweest en hebben we het jaar feestelijk afgesloten met een kerstborrel met onze eigen OG-Band.

Door middel van jaarlijks onderzoek vragen wij collega's om feedback over beleid. Onze collega's gaven in 2022 een score van 8,1 (2021: 8,8) voor hun betrokkenheid bij hun werk en een score van 8,1 (2021: 8,4) voor betrokkenheid bij OG.

Toeslagproblematiek

De verzekeringssector kent een eigen cao voor het verzekeringsbedrijf. Bij de wijziging van de cao in 2013 is de onvoorwaardelijke toeslagverlening voor actieve deelnemers gewijzigd naar een voorwaardelijke toeslagverlening. Met het inzicht van nu zijn wij tot de conclusie gekomen om hier genuanceerder naar te kijken. Voor aanspraken die zijn opgebouwd vóór 2013 blijft de toeslagverlening onvoorwaardelijk zolang men in dienst blijft bij OG. Dit leidt tot een aanvullende beschrijving van de toeslagverlening in het pensioenreglement.

Uit deze aanvullende toeslagverlening volgt ook een reparatie over de afgelopen 10 jaar voor (oud) collega´s die in dienst waren van OG op en na 1 januari 2013. Wie recht heeft op deze reparatie ontvangt in de loop van 2023 een persoonlijke brief van ons waarin we toelichten wat deze reparatie van de toeslagverlening betekent. De aanspraken opgebouwd tot 1 januari 2013 zullen waar nodig worden gecorrigeerd voor het verschil tussen de daadwerkelijk toegekende toeslagen en hetgeen toegekend zou zijn als de onvoorwaardelijke toeslagverlening ongewijzigd was voortgezet. Deze correctie is individueel maatwerk en het zal enige tijd vragen voordat hij is doorgevoerd.

Op aanspraken opgebouwd op of na 1 januari 2013 blijft de voorwaardelijke toeslagverlening van kracht. OG heeft voor de toeslagreparatie een voorziening opgenomen.

Impact externe ontwikkelingen op OG

Verschillende trends in de samenleving hebben impact op de strategie van OG. Het is voor ons belangrijk om ons bewust te zijn van deze trends en erop te anticiperen wanneer nodig. De grootste trends op dit moment zijn:

- de geopolitieke situatie als gevolg van de oorlog in Oekraïne
- Inflatie
- klimaatverandering en energietransitie met oog op maatschappelijk verantwoord ondernemen
- vergrijzing
- digitalisering
- cybercriminaliteit
- witwassen en terrorismefinanciering
- het toegenomen systeemrisico in de huizenmarkt

Niet alle trends hebben impact op onze strategie. De belangrijkste lichten we hieronder toe.

Geopolitieke situatie[1]

Sinds de militaire inval in Oekraïne lopen de geopolitieke spanningen op. De economische gevolgen hiervan voor Nederland zijn het meest voelbaar in de energieprijzen. De stijging hiervan kwam in eerste instantie door een toenemende vraag na het opheffen van de coronarestricties. De Europese sancties tegen Rusland en de Russische reacties daarop leiden tot onzekerheid over het energieaanbod, met als gevolg verdere prijsstijging van olie en gas.

De geopolitieke situatie versterkt de knelpunten in aanbod en transport van andere grondstoffen en goederen. Het gevolg: inflatie. De centrale banken verhoogden in 2022 de rente. OG is zowel rente- als kostengevoelig. Hoge inflatie resulteert in dalende solvabiliteit. Deze wordt deels gecompenseerd door de stijgende rente. We beperkten onze rentegevoeligheid door middel van renteswaps.

Klimaatverandering en energietransitie

Klimaatverandering heeft impact op de financiële sector. Enerzijds omdat het risico's met zich meebrengt. Anderzijds omdat de sector een belangrijke rol speelt in de financiering van de energietransitie middels investeringen in bedrijven. De energietransitie geldt als belangrijke pijler bij het verminderen van de CO_2-uitstoot.

In samenwerking met centrale banken in het eurogebied heeft de ECV voor het eerst geharmoniseerde standaarden voor duurzaamheidsstatistieken ontwikkeld. Deze bevatten drie typen indicatoren over:

1. De CO_2-voetafdruk van de beleggingen van financiële sector en de transitierisico's.
2. De fysieke risico's, zoals overstromingsschade, als gevolg van klimaatverandering
3. Groene en duurzame obligaties

We zijn ons ervan bewust dat er van verzekeraars een bijdrage wordt gevraagd aan een klimaatneutrale EU. We stelden onze strategie hiervoor bij en leggen de nadruk op MVO. Dat doen we onder andere door het ondertekenen van het IMVO-convenant van het Verbond van Verzekeraars. Het MVO-beleid passen we toe op de beleggingsportefeuille. Daarvoor gebruiken we de uitsluitingslijst, opgesteld door de Council on Ethics, stembeleid en ESG-score. Alle beleggingen worden vooraf gescreend en gedurende de looptijd gemonitord.

Vergrijzing[2] in Nederland

Op 1 januari 2022 telt Nederland 3,5 miljoen inwoners van 65 jaar of ouder. Dat is 20% van de bevolking. De vergrijzing van Nederland neemt toe: in 1990 was nog 12,8% van de inwoners 65-plus. Naar verwachting zal in 2040 een kwart van de bevolking 65 jaar of ouder zijn. In 2022 staan er tegenover elke 65-plusser 3 mensen in de werkzame leeftijd (20 tot 65 jaar).

De komende jaren wordt verwacht dat dit zich ontwikkelt naar 1 op 2. Hierdoor is het belangrijk dat Nederlanders in de tweede levensfase langer zelfstandig blijven wonen.

Onze strategie richt zich met producten en diensten op Nederlanders in de tweede levensfase. We focussen op gezonde groei in producten die passen bij onze (potentiële) klanten.

Digitalisering en cybercriminaliteit

Bedrijven[3] en organisaties investeren steeds meer in digitalisering. Bijvoorbeeld om problemen op te lossen of om het werk sneller, efficiënt en consistent uit te voeren. Wat digitalisering zo fascinerend maakt, is dat het altijd in ontwikkeling is. Een digitale innovatie van vandaag, is een standaard onderdeel binnen een werkproces van morgen.

Veel ondernemers zoeken naar effectieve en efficiënte oplossingen die hun werkzaamheden vergemakkelijken. Maar er zijn ook digitale innovaties die het leven van iedereen makkelijker

1 Bron: DNB economische gevolgen door inval Oekraïne

2 Bron: cbs bevolkingsontwikkeling
3 Bron: RVO

maken, bijdragen aan onze mooie planeet of de zorg verbeteren. Dat maakt digitalisering zo belangrijk.

De digitalisering[4] brengt ook risico's met zich mee. In 2022 zijn er 3 keer zoveel gemelde incidenten van cybercriminaliteit dan in 2019. Onder cybercriminaliteit vallen veel soorten misdrijven, waaronder hacken, phishing, WhatsApp-fraude en helpdesk-fraude. Maar ook het gebruik van gijzelsoftware en afpersing is online criminaliteit.

We gaan gecontroleerd om met digitalisering en voeren een terughoudend beleid met aandacht voor informatiebeveiliging.

De woningmarkt

De problemen op de Nederlandse woningmarkt zijn groot. De huizenprijzen zijn de afgelopen jaren sterk gestegen en het is steeds moeilijker om een huis te kopen. Dit komt ook omdat er een tekort aan huizen is. Dit ontstaat doordat de toename van het aantal woonhuizen achterblijft bij de groei van de Nederlandse bevolking. Dit geldt voor zowel koop- als huurwoningen.

Het afgelopen kwartaal is een daling van de huizenprijzen ingezet. Dit komt door de stijgende rente in combinatie met het inprijzen van het verplichte energielabel. Deze daling kan impact hebben op ZilverHuis hypotheek restschuldgarantie. De lange wachtlijsten bij zorginstellingen en seniorenwoningen hebben negatieve impact op omzet Woonz.nl.

Witwassen en terrorismefinanciering

De strengere wet- en regelgeving zorgt voor (inter)nationale aandacht voor de bestrijding van witwassen en terrorisme-financiering. Om financieel economische criminaliteit te beheersen is forse inspanning nodig van instellingen in de financiële sector. Zo voorkomen we reputatieverlies en boetes. Een meer risico gebaseerde benadering maakt deze inspanning gerichter. Deze benadering vermindert ook ongewenste neven-effecten op banken en andere financiële instellingen. Bijvoorbeeld het onnodig weigeren of uitsluiten van klanten van het betalingsverkeer.

Het productassortiment van OG is minder gevoelig voor wit-wassen of terrorismefinanciering. Toch treffen we maatregelen bij de aanvang, gedurende de looptijd en tijdens de uitkering van verzekeringen.

Financiële ontwikkelingen

Het is voor OG belangrijk om ook op financieel gebied een betrouwbare organisatie te zijn en te blijven. Zo maken we winstdeling voor onze leden mogelijk. Voor zekerheid op de korte termijn is liquiditeitsbeheer het belangrijkste instrument. Wij hebben ruim voldoende middelen om aan de kortetermijn-verplichtingen te voldoen. In 2022 is de rente en inflatie gestegen, in combinatie met een financieel goed jaar kan OG voor 2022 € 5 miljoen winst ter beschikking stellen voor winstdeling.

De ontwikkeling van de Solvency II balans van OG wordt voor een groot deel beïnvloed door de volatiliteit op de kapitaal-markten. Mede door de stijging van de (langlopende) rente heeft dit per saldo een positief effect op de Solvency II-ratio van OG gehad.

Ontwikkeling solvabiliteit

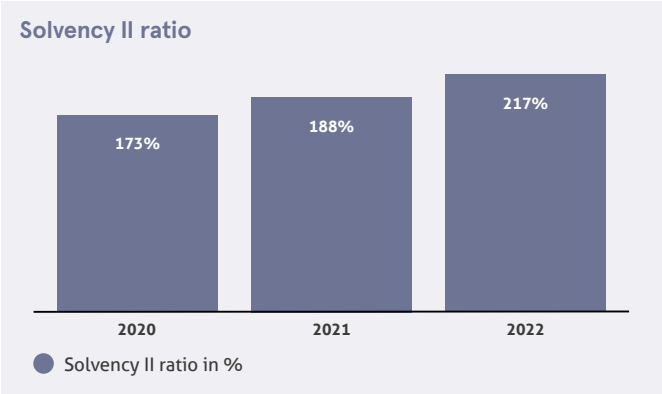
De solvabiliteit (SII-ratio) is in 2022 toegenomen met 29%- punt tot 217%.

De ontwikkeling van de Solvency II-ratio wordt in 2022 voornamelijk beïnvloed door de stijging van de rente, de stijging van de Volatility Adjustment en de toename van de inflatie. Deze factoren resulteren in mutaties in de markt-waarden van de technische voorziening en de vastrentende portefeuille. Verhoudingsgewijs is de vereiste solvabiliteit harder gedaald dan de Eligible Own Funds (EOF), waardoor per saldo de ontwikkelingen een positief effect op de Solvency-ratio hebben gehad.

Balansmanagement

De marktwaarde van de totale beleggingsportefeuille (voor verkoop van de pensioen-portefeuille) bedraagt ongeveer € 2,0 miljard. We zetten balansmanagement in om kapitaal vrij te kunnen maken door risicobeheersing en optimaliseren van de balans. Dit kapitaal wenden we aan voor het borgen van de winstdeling, garantie en innovatie.

In 2022 is de samenstelling van de beleggingsportefeuille niet significant gewijzigd, afgezien van de ontwikkelingen op de aandelenbeurzen en de geld- en kapitaalmarkt.



In euro's x € 1.000	*Solvency II*	
Activa	**2022**	**2021**
Latente belastingvordering	17.752	24.389
Deelnemingen	20.923	23.042
Beleggingsportefeuille (incl IRS)	2.043.561	2.723.203
Vorderingen	75.385	20.607
Liquide middelen	50.571	61.784
Overige activa	159	312
Totaal Activa	**2.208.351**	**2.853.337**

Passiva	**2022**	**2021**
Technische voorziening leven		
- Beste schatting	1.833.085	2.422.851
- Risicomarge	64.787	92.515
- Herverzekeringsdeel technische voorzieningen	-9.612	-10.245
Overige voorzieningen	5.483	753
Voorzieningen voor uitgestelde belastingen	0	0
Overige verplichtingen	53.117	36.547
Totaal Passiva	**1.946.860**	**2.542.421**

Activa boven passiva	**261.491**	**310.916**

Eigen vermogen (Eligible Own Funds (EOF))

Het beschikbaar eigen vermogen volgens Solvency II grondslagen bedroeg per eind 2022 € 261,5 miljoen (2021: € 310,9 miljoen). Een daling van van € 49,4 miljoen ten opzichte van 2021. Van de € 261,5 miljoen zal € 5 miljoen ter beschikking gesteld worden voor winstdeling. De verandering wordt door meerdere factoren beïnvloed te weten:

- Stijging van de rente leidt tot een daling van de marktwaarde van de beleggingsportefeuille;
- Door stijging van de rente daalt de waarde van voorziening;
- Door inflatie stijgt de kostenvoorziening;
- Dalende aandelenkoersen;
- De toeslagreparatie.

SCR

De SCR bedraagt € 118,4 miljoen (2021: € 162,6 miljoen). De daling wordt veroorzaakt door daling in het marktrisico en het verzekeringsrisico als gevolg van de stijgende rente. De gestegen inflatie heeft een tegengesteld effect.
Een uitgebreide toelichting en een kwantificering van de (deel) risico's staan in de risicoparagraaf van de jaarrekening.

Premie ontwikkeling

OG heeft een gezonde groeistrategie, waarbij gezond betrekking heeft op de waarde van onze producten voor onze nieuwe en bestaande leden. In 2022 hebben we een groeiend premie-inkomen. Het bruto premie-inkomen nam met 3% toe van € 114 miljoen tot € 117 miljoen.

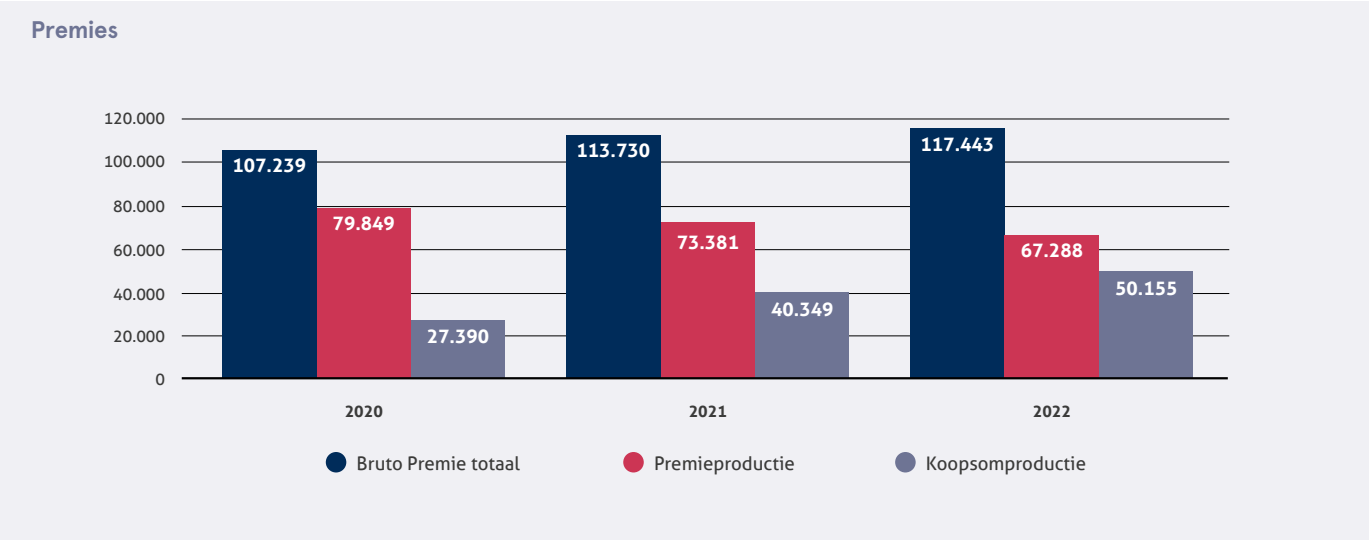
De post lijfrente koopsommen is in 2022 gestegen. De koopsomproductie is in 2022 toegenomen van € 40 miljoen tot € 50 miljoen. Productontwikkeling en goede pricing hebben bijgedragen aan deze ontwikkeling.

In 2022 heeft OG direct ingaande lijfrente geïntroduceerd. Het product is aangepast aan de huidige tijd in samenwerking met de adviseurs en leden. Dit heeft een positieve bijdrage geleverd aan waardering van het product en zorgt voor een stijgende omzet.

In 2022 is de ZilverHuis hypotheek uitgebreid in haar mogelijkheden. Een van de belangrijkste aanpassingen is de mogelijkheid om periodieke uitkeringen uit te ontvangen. Door de aanpassingen in combinatie met meer bekendheid in de markt is de productie aanzienlijk toegenomen.

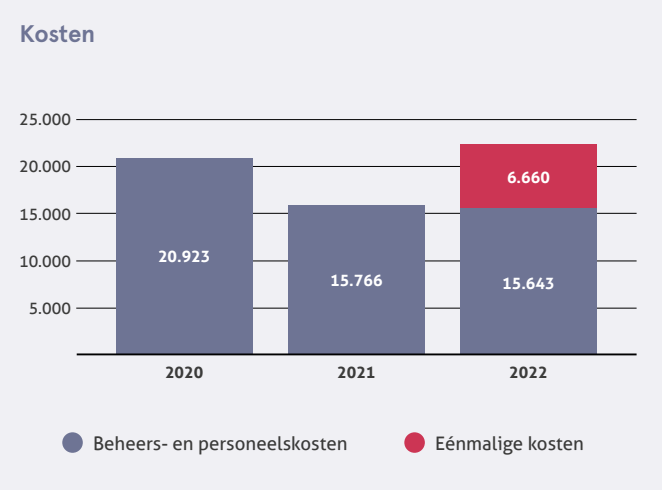
In 2022 heeft OG in totaal voor € 134 miljoen aan uitkeringen verricht (2021: € 127 miljoen).

De uitkeringen bestaan vooral uit expiraties, uitkeringen bij overlijden en uitkerende lijfrenten. Deze bedroegen € 93 miljoen (2021: € 81 miljoen). De afkopen van individuele en collectieve verzekeringen samen bedroegen € 41 miljoen (2021: € 45 miljoen).



Kosten

De bedrijfskosten bedragen eind 2022 € 25,8 miljoen (2021: € 19,4 miljoen). De beheers- en personeelskosten in 2022 zijn eenmalig hoger door toeslagreparatie (€ 3,7 miljoen), kosten vanwege de voorgenomen verkoop van de pensioenportefeuille (€ 2,0 miljoen) en door verhoogde inzet van externe medewerkers (€ 1,3 miljoen). Dit wordt voornamelijk veroorzaakt door externe inzet naar aanleiding van de herstructurering van de financiële organisatie, deze kende geen afvloeiingsregeling, maar heeft daardoor wel extra kosten met zich meegebracht, zoals de kosten voor externen. Als we de kosten hiervoor corrigeren blijven de beheers- en personeelskosten nagenoeg gelijk aan 2021.



Overige ontwikkelingen

Vanaf 1 januari 2019 vervallen kleine pensioenen (van € 2 of minder bruto per jaar) op basis van nieuwe wet- en regelgeving. Het gaat om € 154 aan pensioenen (2021: € 242). Dit bedrag is toegevoegd aan het eigen vermogen. De bedragen zijn in euro's.

De houders van aandelen in het waarborgfonds hebben in 2022 winstdeling toegekend gekregen. Een aantal houders van aandelen zijn onvindbaar, waardoor niet alle winst uitgekeerd is. De onlangs gewijzigde statuten van OG maken inkoop van aandelen in het waarborgfonds mogelijk. In 2022 is OG benaderd door een aantal houders van aandelen in het waarborgfonds over mogelijkheden met betrekking tot het inkopen van hun aandelen.

Governance

Algemeen

In ons Governance Beleid is het besturingsmodel, de governance-structuur en bijbehorende verantwoordelijkheden vastgelegd. De directie en adjunct-directeuren (Concern Management Team CMT) besturen OG op basis van een met RvC afgestemde strategie. We stimuleren een integere cultuur met diverse regelingen. Zo gelden er strikte voorwaarden aan nevenfuncties en het voorkomen van belangenverstrengeling.

Organisatiestructuur

De RvC houdt toezicht op de statutaire directie en het gevoerde beleid. De directie bestaat uit twee personen met gelijke bevoegdheden en onderlinge taakverdeling. Het CMT is verantwoordelijk voor het dagelijks operationeel management en beleidsvoorbereiding.

OG heeft één meerderheidsdeelneming (zonder personeel):
ZilverHuis Diensten B.V. te Den Haag (100%), waarin de activiteiten van het platform Woonz.nl zijn ondergebracht.

OG heeft één minderheidsdeelneming:
N.V. Levensverzekering-Maatschappij 'De Hoop' te Den Haag: herverzekering van medisch verhoogde overlijdensrisico's bij levensverzekeringen; eigendom voor elk 1/3 van Onderlinge 's-Gravenhage, Aegon Levensverzekering N.V. en Nationale Nederlanden Levensverzekering Maatschappij N.V.

Governancekaders

Gedragscode Verzekeraars

De Gedragscode Verzekeraars geldt voor OG als lid van het Verbond van Verzekeraars. Vanzelfsprekend houden wij ons aan de kernwaarden uit de Gedragscode Verzekeraars: 'omgaan met risico's', 'mogelijk maken' en 'maatschappelijk betrokken zijn'.

Corporate Governance Code

De Nederlandse Corporate Governance Code is van toepassing op beursgenoteerde ondernemingen. OG is niet beursgenoteerd, maar als pensioen- en levensverzekeraar zijn wij wél een organisatie van openbaar belang. Daarom vinden wij de beginselen van deugdelijk ondernemingsbestuur en de best practice-aanbevelingen van de Code belangrijk. Deze passen wij toe als dit voor onze leden of organisatie van toegevoegde waarde is. In december 2022 is een geactualiseerde versie van de Code gepubliceerd. Wij zijn doende te inventariseren welke impact de wijzigingen zouden moeten hebben op onze eigen governance.

Protocol Verzekeraars en Criminaliteit

OG onderschrijft het Protocol Verzekeraars en Criminaliteit. OG toetst periodiek op het naleven van procedures, wetgeving en gedragscodes. Ook is er een klokkenluidersregeling.

Code Duurzaam Beleggen

Wij onderschrijven de Code Duurzaam Beleggen en het convenant Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (IMVO) van het Verbond van Verzekeraars. In het kader van maatschappelijk verantwoord beleggen houden wij in ons beleggingsbeleid rekening met milieuaspecten, sociale aspecten en goed ondernemingsbestuur (ESG-criteria) van de entiteiten waarin wij beleggen.

De UN Principles for Responsible Investment en het United Nations Global Compact vormen richtlijnen voor het beleggingsbeleid. We gebruiken de uitsluitingslijst opgesteld door de 'Council on Ethics' voor het toetsen van het uitsluitingsbeleid. De bevindingen en afwegingen van dit Council zijn publiek toegankelijk. De uitsluitingslijst is in overeenstemming met het UN Global Compact. De lijst wordt aangevuld met de Indicatieve uitsluitingslijst AFM zoals jaarlijks opgesteld door de Autoriteit Financiële Markten.

Ontwikkelingen

Bestuurswisseling

Tien jaar lang heeft Gilbert Pluym zich met veel kennis, kunde en enthousiasme ingezet voor OG. Als directeur is hij van grote betekenis geweest voor de organisatie en vooral voor de mensen die er werken. Met ingang van 1 augustus 2022 is Réseva Engelaer benoemd tot financieel directeur van OG. Réseva volgt Gilbert Pluym op als bestuurder en directeur. Na een intensief voortraject en instemming van DNB voor de voorgenomen benoeming heeft de RvC Réseva Engelaer (1967) voorgedragen tot Financieel Directeur en bestuurder |bij OG. De Ondernemingsraad heeft over de voordracht van Réseva Engelaer een positief advies uitgebracht. In een buitengewone Algemene Vergadering op 6 juli 2022 is ingestemd met deze benoeming. In haar nieuwe rol vormt Réseva samen met algemeen directeur Seada van den Herik het dagelijkse bestuur. Dit maakt OG een financiële instelling met twee vrouwen aan de top. Een unicum in de geschiedenis van de organisatie. Het CMT wordt met deze verandering van 5 personen teruggebracht naar 4 personen.

Zorgvuldig beloningsbeleid

Ons zorgvuldige en duurzame beloningsbeleid is in lijn met de strategie, risicobereidheid, de doelstellingen en waarden van OG. We houden hierbij rekening met de langetermijnbelangen van OG, de relevante context en het maatschappelijk draagvlak.

Ons doel is een beheerste en integere bedrijfsvoering. Daarop richten we onze organisatie in. Het beloningsbeleid bevordert de integriteit en soliditeit van OG met een focus op de langetermijnbelangen ervan. Ons beloningsbeleid is gebaseerd op de Wet op het financieel toezicht, andere relevante regelgeving en uitvoeringsinstructies van De Nederlandsche Bank en Autoriteit Financiële Markten. We houden rekening met de algemeen aanvaarde opvatting in de samenleving over gerechtvaardigde beloningen.

Marktconforme beloning

Marktconform wil zeggen: vastgesteld op basis van wat gebruikelijk is in de arbeidsmarkt, relevant voor OG. Het verband tussen de vaste beloning en prestatie is bewust beperkt. Voor iedere functie is een salarisschaal. Deze stellen we vast op basis van een functieprofiel en een algemeen geaccepteerd systeem van functiewaardering. Voor leden van de RvC en directie voeren we periodiek benchmarkonderzoek uit om de marktconforme beloning te bepalen.

Variabele beloning

Volgens de statuten hebben collega's van OG samen recht op 0,25% van de voor verdeling beschikbare winst. Volgens het beloningsbeleid ontvang het personeel, met uitzondering van de directie, een surplus gratificatie van 30 tot 60% van een maandsalaris in mei. In oktober ontvangen zij nog een winstdeling. Beide gaan over variabele beloningscomponenten. Deze variabele beloning is:

- in totaal niet groter dan 5% van het jaarinkomen
- lager dan een maandsalaris
- minder dan tienduizend euro op jaarbasis
- niet afhankelijk van bepaalde prestatie

Andere vormen van gratificaties zijn niet toegekend. Er zijn binnen OG geen medewerkers die een totale jaarlijkse beloning van 1 miljoen euro of meer ontvingen. Het totaal uitgekeerde bedrag aan variabele beloningen in 2022 is € 173 duizend (2021: € 240 duizend).

Pensioenen

Sinds 2021 bieden we onze medewerkers een pensioenregeling gebaseerd op de systematiek van beschikbare premie. Deze is ondergebracht bij ASR. De beschikbare premieregeling vervangt de pensioenregeling die tot 2020 gold, gebaseerd op een middelloonsystematiek.

Overige regelingen

We werven en behouden medewerkers niet door ze een tegemoetkoming te geven in geld of goederen. Ons beloningsbeleid bevat geen retentie- of welkomstpakketten. Ontslagvergoedingen kunnen worden vastgesteld in een beëindigingsovereenkomst met wederzijds goedvinden. Of in een vertrekregeling die is overeengekomen in een sociale regeling.

Risicobeheersing

Het risicobeheer van OG is afgestemd op onze missie, het strategisch beleid en de omvang van ons bedrijf. Ons risicobeheer is onderverdeeld in drie dimensies: bedrijfsvoering, ORSA en crisissituaties. We zoeken altijd naar de balans tussen risico en rendement en streven naar een neutraal risicoprofiel. Dat drukken we uit in de risicobereidheid. De sturing en beheersing daarvan is de verantwoordelijkheid van de risicomanagementorganisatie.

Risicomanagementorganisatie

Onze risicomanagementorganisatie sluit aan op het 'three lines of defense'-model. Dit model maakt onderscheid tussen eerste-, tweede- en derdelijns functies. De directie en RvC maken deel uit van de risicomanagementorganisatie; de eerstelijns functie. De rapportages vinden plaats in risicocommissies; de tweedelijns functies. De derdelijns functies: de sleutelfunctionarissen en Interne Audit rapporteren rechtstreeks en onafhankelijk aan de RvC en directie.

Compliance en Functionaris Gegevensbescherming

We vinden het belangrijk dat OG is ingericht en functioneert volgens de wet- en regelgeving én de normen waaraan we ons verbinden. Dat betekent meer dan de wet op de letter volgen: voor OG houdt het in dat we het doel van de wetgever begrijpen. De mensen en cultuur van OG bepalen de integriteit van onze organisatie en de mate waarin we voldoen aan de wet- en regelgeving. Daarom besteedt compliance veel aandacht aan de bewustwording van integriteit onder de medewerkers.

De Functionaris Gegevensbescherming ziet erop toe dat de verwerking van persoonsgegevens gebeurt volgens de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG). Ook informeert en adviseert die medewerkers van OG over het naleven van de AVG en de bijbehorende verplichtingen.

Actuariële Functiehouder

Om de actuarieel verantwoorde vastlegging van verzekeringsverplichtingen te borgen, bestaat er in de tweede lijn een Actuariële functie. Een van de belangrijkste functies daarvan is het waarborgen dat de technische voorzieningen, die de eerste lijn vaststelt, zijn bepaald zoals de interne en externe richtlijnen voorschrijven. Ook draagt het bij aan het implementeren van een effectief risicobeheersingssteem door het overzien van de verzekeringstechnische risico's binnen OG.

Internal Audit

Een onpartijdige, onafhankelijke en deskundige Interne Audit Functie is in het leven geroepen voor de directie en de RvC van OG. Dit is een belangrijk middel voor het verkrijgen van aanvullende zekerheid over de toereikendheid en het functioneren van de governance, de bedrijfsvoering, het risicomanagement en de interne beheersing.

Extern toezicht

De Nederlandsche Banks is verantwoordelijk voor het zogenoemde prudentieel toezicht. Haar toezicht betreft de solvabiliteit, liquiditeit en een beheerste en integere bedrijfsvoering van OG.

De Autoriteit Financiële Markten is verantwoordelijk voor het toezicht op het gedrag van en de informatieverstrekking op de financiële markten. Haar toezicht op OG betreft met name de informatieverstrekking aan verzekeringnemers, het zaken doen met deskundige en betrouwbare adviseurs en het handelen in effecten.

De Autoriteit Persoonsgegevens (AP) is de onafhankelijke toezichthouder in Nederland die de bescherming van persoonsgegevens bevordert en bewaakt. De AP controleert of OG de AVG naleeft.

De externe accountant controleert in hoeverre de jaarrekening van OG een betrouwbaar en nauwkeurig beeld geeft van de financiële resultaten en van de grootte en samenstelling van het vermogen.

Risicobeheer op bedrijfsvoering: Risicobereidheid

De risicobereidheid van OG is bepaald aan de hand van drie strategische doelstellingen:

- Klant, samenleving en groei
- Kapitaalmanagement
- Collega's, service en bedrijf

We drukken onze riscobereidheid uit in kritische risico indicatoren (KRI's). De grenswaarden hiervan geven aan welk risico we bereid zijn te lopen voor het behalen van onze doelstellingen. De directie doet een voorstel van de risicobereidheid. De RvC stelt deze vervolgens vast. Ieder kwartaal worden de KRI's gerapporteerd en besproken in verschillende risicocomités. Wordt de risicobereidheid overschreden, dan worden maatregelen vastgesteld en opgevolgd.

Risk appetite: Klant, Samenleving en Groei (GCRC)

Het belang van onze leden staat centraal in onze kernwaarden. Met het vertrouwen van onze stakeholders zoals leden, partners, toezichthouders en collega's bereiken we onze doelen. Daarvoor handhaven we een goede reputatie en voldoen we aan wet- en regelgeving.

De producten van OG zijn maatschappelijk relevant en bieden een toegevoegde waarden voor leden en onze onderneming. Verzekeringsproducten zijn afspraken voor de lange termijn. Daarbij gaan we geen onnodig risico aan dat niet past bij onze doelstellingen, financiële en operationele mogelijkheden. Bij onze producten en diensten die een meer korte termijn karakter hebben of geen garanties dragen, accepteren we meer risico. Dat geldt ook voor de introductie van deze producten en diensten.

Voor de verkoop van onze producten en diensten werken we samen met partners, inclusief assurantieadviseurs. Producten en diensten met een beperkt risico verkopen wij direct aan klanten. Gedurende de looptijd hiervan kunnen klanten altijd bij ons terecht voor informatie of wijzigingen met een beperkt risico.

Risicobereidheid framework OG 2022

1. kernwaarden	samen	zeker	betrokken
bron: jaarverslag 2020			
2. risk appetite statement	klant, samenleving, groei	kapitaalmanagement	collega's, service, bedrijf
3. doel / strategie	klant, samenleving, groei	kapitaalmanagement	collega's, service, bedrijf
bron: MJP 2021 en strategische kaart 2020	ledentevredenheid, -interactie	positieve kapitaal generatie	menselijke dienstverlening, digitaal ondersteund
	zekerheid, betrokkenheid, winstdelen	kostenbesparing op lange termijn	flexibele organisatie
	positionering, naamsbekendheid, professionele adviseurs	solide solvabiliteitspositie	IT en data ontwikkeling
	actief voor *welzijn en participatie* van ouderen	gebalanceerd lange termijn beleggen *m.i.v. MVO*	kerncompetenties: deskundig, resultaatgericht, proactief en inlevend
	producten, diensten 2de levensfase		beheerste bedrijfsvoering, continue verbetering op termijn CO_2 neutraal
4. risico categorieën	product, Samenleving risico	financieel risico	operationeel risico
	reputatie	markt	data
	integriteit	beleggingen	processen
	klanttevredenheid	technische voorzieningen	IT
	producten en diensten	kosten	uitbesteding en inkoop
	maatschappelijke relevantie	illiquiditeit	personeel

= Verlaagd risicobereidheid = Neutrale risicobereidheid = Verhoogde risicobereidheid

Risk appetite: Kapitaalmanagement (FRC)

De belofte aan onze leden staat centraal. Om deze waar te maken, streven we op de lange termijn naar:
• groei van ons belegd vermogen;
• voldoende dekking voor de kosten;
• een gezonde solvabiliteit;
• een positieve kapitaalsgeneratie.

Om dat te behalen, accepteren we de gevoeligheden die hierdoor op korte termijn in onze solvabiliteit ontstaan. Om de impact te beheersen streven we naar een ruimte solvabiliteitsratio. We nemen marktrisico's als we er voldoende voor beloond worden. Op de lange termijn hanteren we een maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid. Rekening houdend met onze garantieproducten en de belofte aan onze leden, zorgen we voor een verstandige berekening van de voorziening. Ons renterisico dekken we in hoge mate af.

We beogen een daling van onze doorlopende kosten. Groei financieren we uit bestaande budgetten. Op korte termijn accepteren we een beperkte, soms negatieve waardebijdrage van nieuwe productie.

Risk appetite: Collega's, Service en Bedrijf (ORC)

Loyale medewerkers bepalen de cultuur en het verandervermogen van OG. Daarom investeren we in hen en dagen we ze uit om zichzelf te ontwikkelen op de kerncompetenties:
• Deskundigheid
• Resultaatgerichtheid
• Proactiviteit
• Inlevingsvermogen

OG is continu in ontwikkeling om samenwerking te stimuleren, resultaten te verbeteren en onze klanten beter te bedienen. Bij de uitvoering van dit personeelsbeleid accepteren we een zekere mate van onrust en verloop. Dat hoort bij verandering.

De menselijke dienstverlening staat centraal in onze dienstverlening aan onze leden. Onze doorlooptijden voldoen aan hun verwachtingen. We leggen de nadruk op een doelmatige inzet van bedrijfsmiddelen en leggen de focus op integriteit, transparantie, flexibiliteit en samenwerking. Hierbij houden we rekening met de CO_2-doelstellingen met betrekking tot de bedrijfsvoering uit ons MVO-beleid.

Om operationele risico's te beheersen, leggen we afspraken goed vast en komen we ze na. We leggen de nadruk op bescherming van (bijzondere) persoonsgegevens, uitgaande geldstromen en goede informatieverstrekking. Overige aspecten beheersen we risico gebaseerd.

Risicobeheer op Strategie: Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)

Met scenarioanalyses onderzoeken wij de financiële weerbaarheid van OG in stresssituaties bij de huidige strategie. Dit doen we volgens de ORSA, zoals voorgeschreven in Solvency II. Uit de scenarioanalyse blijkt dat OG in geen enkel scenario in de fase terechtkomt waarbij de Solvency II-ratio onder de minimaal vereiste grens van 100% komt.

Daalt de Solvency II-ratio tot onder de intern wenselijke norm, dan hebben we voor alle scenario's passende beheersmaatregelen om de financiële positie te verbeteren. Uit de ORSA blijkt dat onze beschikbare beheersmaatregelen voldoende zijn om in stresssituaties de solvabiliteit op niveau te houden. De belangrijkste risico's voor OG zijn het rente- en kostenrisico. Deze zijn gekwantificeerd in de risicoparagraaf.

Fraude en naleving wet- en regelgeving

Als onderdeel van het interne risicobeheer besteedt de directie aandacht aan (het voorkomen van) interne en externe fraude en naleving van wet- en regelgeving. In 2022 is er niets onder de aandacht van de directie gebracht dat duidt op vermoedens van of daadwerkelijke fraude of overtreding van wet- en regelgeving.

2023 vooruitblik

OG2030 komt eraan

OG biedt al meer dan 125 jaar financiële zekerheid aan leden. Wij ondersteunen gewone mensen bij het opbouwen van kapitaal en het collectief delen van risico's op gebieden waar de overheid dat nalaat. Dat doen we al die tijd samen, zeker en betrokken. De manier waarop we dat doen, passen we steeds aan, aan de ontwikkelingen in de samenleving. De wereld verandert en OG verandert mee.

Nu staan we weer voor een grote verandering in de maatschappij die de overheid niet voor ons kan oplossen: Nederland vergrijst. In 2040 is meer dan de helft van alle Nederlanders 45 jaar of ouder. Gelukkig hebben wij de zaken goed op orde: tevreden klanten, betrokken medewerkers, moderne systemen. We zijn dan ook klaar voor dit volgende avontuur. De positie van senioren in onze samenleving is aan het veranderen. We worden steeds gezonder ouder en willen tot op hoge leeftijd een actief en zinvol leven leiden. De maatschappij heeft ook steeds meer behoefte aan de waardevolle bijdrage van ouderen. Kortom: "het leven begint bij 50!"

We maken een tijdsprong naar 2030. Hoe staan we er dan voor? Nederland heeft de gelukkigste senioren ter wereld, en OG draagt bij aan dat geluk. Wij bieden financiële producten en diensten op gebied van wonen, werken en welzijn.
Leden kiezen voor ons en blijven ons trouw omdat we kundig en betrokken zijn. Iedereen die bij en met ons werkt, doet dat omdat we een plezierige en betekenisvolle club mensen zijn. We houden als verzekeraar een degelijke financiële balans waarop we een breder en gezond businessmodel laten groeien. Zoals we al meer dan 125 jaar doen. Dat is het wenkend perspectief voor OG.

De toekomst is onvoorspelbaar maar één ding weten we zeker: als we de dingen blijven doen zoals we ze deden, komen we niet uit bij gelukkige leden en ouderen in 2030. Wat gaan we doen om onze ambitie te realiseren?

Allereerst de deuren wijd openzetten voor onze leden, klanten en partners. Laten we met een vrije blik blijven kijken naar de kansen en de mogelijkheden die zich aandienen. Met inzichten van buiten kunnen wij nog meer waarde creëren. Daarom gaan we de komende tijd breder naar onze leden luisteren.

Waar dromen zij van? Wat verwachten zij van ons? Hoe kunnen we hen zo goed mogelijk bijstaan? Voor een leven lang leven.

Veranderingen in de maatschappij brengen uitdagingen met zich mee. We hebben als organisatie de missie om ouderen hierin te ondersteunen op het gebied van wonen, werken en welzijn. Dit doen we samen, door te luisteren naar onze leden, te werken met partners die onze visie delen en door als collega's waardevol te zijn voor onze fijne club.

Businessontwikkelingen

In 2023 gaan we verder met het uitwerken van onze strategie OG2030. Andere belangrijke speerpunten zijn het op niveau brengen en houden van de dienstverlening aan onze leden door het opzetten van nabestaande desk voor de ZilverHuis hypotheek en de expiratiedesk voor de lijfrente en direct ingaande lijfrentes.

ZilverHuis hypotheek zal doorontwikkeld worden om deze te optimaliseren en aan te passen aan de wijzigende rente niveaus. Daarnaast ontwikkelen we aanvullende verzekerings-producten gericht op senioren en zekerheid. Deze producten vormen een aanvulling op de tweede pijler pensioen.

Operationele ontwikkelingen

We denken altijd na over hoe we onze werkprocessen efficiënter kunnen maken. Door de veranderende digitale werkwijze en het groot aantal nieuwe collega's zijn Informatiebeveiliging en compliance awareness een speerpunt voor 2023. Hiervoor willen we een digitaal systeem inzetten om dit op een efficiënte en effectieve manier te bereiken.

Collega's

Onze collega's maken OG. Hun welzijn en werkplezier is voor ons van levensbelang. Door het hybride werken blijft aandacht voor fysieke en mentale gezondheid van collega's een aandachtspunt. We houden aandacht voor de diversiteit en bewaken de balans tussen werk en privé tijd. In 2022 kwamen er ook nieuwe collega's bij OG werken. Daarom besteden we meer aandacht aan het inwerken en zich thuis laten voelen bij de cultuur van OG.

Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen

In 2023 gaan we verder met het rapporteren over duurzaamheid. We richten ons in eerste instantie op Maatschappelijk verantwoord beleggen. Vervolgens richten we ons op de hele bedrijfsvoering. Daarbij volgen we de rapportagerichtlijnen 2024 uit de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD).

We starten in 2023 met dit verwerken in een plan van aanpak en een nulmeting. Het is niet langer een rapportageverplichting, maar een integraal onderdeel van onze strategie en bedrijfsvoering. We onderzoeken de mogelijkheden voor impact beleggen op het gebied van milieu en maatschappij. Daarbij vormen de missie en visie ons uitgangspunt. De focus bij de selectie van fondsen ligt op de circulaire economie en zorgvastgoed.

Tot slot

In 2023 hebben we een hoop mooie taken en uitdagingen voor de boeg. Het jaar zal voor een groot deel in het teken staan van de pensioenoverdracht. Daarnaast digitaliseren we onze klantcontacten. En we blijven natuurlijk altijd openstaan voor portefeuilles die aansluiten op onze nieuwe strategie: OG2030. We blijven samenwerken met onze partners waar mogelijk en gaan van 2023 een nog mooier jaar dan 2022 maken. Wij kijken er naar uit.

Den Haag, 27 maart 2023

De directie
Seada van den Herik
Réseva Engelaer

Verslag van de Raad van Commissarissen

Algemeen

In 2022 werden economieën wereldwijd, nog herstellende van de naweeën van het coronavirus, verrast door sterke rentestijgingen. Dit was een gevolg van sterk stijgende inflatiecijfers, voornamelijk gedreven door de stijgende grondstofprijzen. Deze ontwikkeling brengt onzekerheid over de toekomst met zich mee. Gelukkig kon OG als gevolg van haar beleid in de afgelopen jaren haar al goede solvabiliteitspositie verder versterken. Dit biedt een goed uitgangspunt om aan de missie van OG, financiële zekerheid leden in combinatie met dienstverlening op het gebied van werken, wonen en welzijn, te kunnen voldoen. In 2022 is ook weer hard gewerkt aan het verder ontwikkelen van de toekomstvisie, welke producten en diensten daarbij horen en hoe de medewerkers zich verder kunnen ontwikkelen in het sterk veranderende klimaat waarin de maatschappij zich momenteel bevindt. De uitgangspositie voor de toekomst is solide.

Erna Boogaard

Samenstelling

De Raad van Commissarissen bestaat uit vier leden, allemaal met een hun eigen specifieke expertise en achtergrond. In de huidige samenstelling zijn de expertisegebieden juridisch, bedrijfseconomisch, risicomanagement en financieel gewaarborgd. Zo beschikken we als RvC over de juiste dosis kennis en ervaring. Deze samenstelling en structuur bleef in 2022 hetzelfde. We zijn onafhankelijk, hebben geen belang bij OG, zijn getoetst door DNB en hebben allemaal de eed of belofte afgelegd.

Nieuwe commissarissen worden geselecteerd en voor benoeming voorgedragen op basis van een profiel dat de RvC heeft vastgesteld. De reguliere benoemingstermijn volgens de statuten is vier jaar, met een maximum van drie termijnen. De benoemingstermijnen van de zittende leden staan bij het profiel van de RvC in dit jaarverslag. De benoemingstermijn van Allard Metzelaar loopt in 2023 af, waarna hij zal worden voorgedragen voor een nieuwe termijn. DNB heeft hiervoor instemming verleend.

Toezicht

De RvC houdt toezicht op en geeft advies over het beleid van de directie. Daarnaast houdt de RvC toezicht op de strategie van OG en de algemene gang van zaken.

De RvC heeft één commissie, de Audit en Compliance en Risk Commissie (ACRC). De ACRC is betrokken bij complexe onderwerpen zoals risicobeheer, ORSA en VCP. De externe accountant is bij de ACRC vergaderingen aanwezig voor het vergroten van betrokkenheid en effectiever samenwerken.

Terugblik 2022

Jaarrekening 2021

In maart 2022 is er decharge aan de directie gegeven op basis van de jaarrekening 2021, de jaarrekening is vastgesteld in de Algemene Ledenvergadering van april. De rapportages van de externe accountant en de rapportage van sleutelfuncties is besproken in aanwezigheid van de externe accountant.

Aanpassing topstructuur en benoeming bestuurder

De RvC adviseerde in 2022 positief over verandering van de topstructuur bij OG. We brachten het CMT terug van vijf naar vier personen. Dat past beter bij onze omvang. De directe aanleiding daarvan is het vertrek van directeur Gilbert Pluym, op 1 augustus 2022. In de afgelopen 10 jaar leverde hij een belangrijke bijdrage aan onze ontwikkeling, iets dat niet onbenoemd mag blijven.

Nieuw in de topstructuur is Réseva Engelaer (1967). Na een intensief voortraject is zij door de RvC voorgedragen als nieuw Financieel Directeur en bestuurder bij OG. In een buitengewone Algemene Vergadering op 6 juli 2022 is ingestemd met deze benoeming. Ook DNB verleende instemming, en de ondernemingsraad bracht eerder al een positief advies uit.

Mevrouw Engelaer is afgestudeerd in Bedrijfseconomie aan de Universiteit van Amsterdam. Zij is al meer dan 20 jaar werkzaam binnen de verzekeringsbranche. Haar functie was de afgelopen vier jaar adjunct-directeur Finance bij OG. Daarvoor was zij onder meer zes jaar werkzaam bij VvAA waarvan de laatste 5 jaar als Directeur Levensverzekeringen en vervulde ze verschillende managementfuncties bij Zwitserleven (vijf jaar) en Delta Lloyd (acht jaar). Bij OG bracht ze de finance-organisatie al zichtbaar naar een nieuw niveau. Wij vertrouwen erop dat zij als financieel directeur een belangrijke bijdrage zal leveren aan de verdere groei van OG.

Voorgenomen overdracht pensioenportefeuille

De RvC stemde in december in met de voorgenomen overdracht van de pensioenportefeuille. Daar zijn veel gesprekken tussen de directie van OG en de RvC aan vooraf gegaan. Wij zijn steeds voldoende geïnformeerd, zodat wij vervolgens onze adviezen en reflecties konden geven.

Wij zijn van mening dat de verkoop en de wijze waarop in het belang is van de deelnemers van de pensioenportefeuille en passend bij de strategie van OG. De directie heeft veel tijd en aandacht besteed aan het uitwerken van de verkoopvoorwaarden. Met name de winstdelingsregeling en het informeren van de verschillende stakeholders zoals deelnemers van de OG-pensioenregeling en de Ondernemingsraad.

Beleidsdocumenten

Het governancebeleid beheerst de aansturing van de organisatie en is onder meer afgeleid van de statuten. Jaarlijks wordt het governancebeleid geëvalueerd. Het governancebeleid is aangepast op de uitkomsten van deze evaluatie. De andere beleidsdocumenten die met ons zijn besproken en waar nodig goedgekeurd zijn het beloningsbeleid, bezoldigingsbeleid directie, het kapitaalbeleid, Internal Audit beleid en het ORSA-beleid.

Risicobeheer

De sleutelfunctionarissen van OG bespraken hun kwartaalrapportages en hun jaarplannen met ons. Daarbij letten we op de opinie van de experts. Daarnaast waren er informele overleggen waarbij we stilstonden bij de rol en onafhankelijke positie van sleutelfunctionarissen binnen OG. In 2022 vond er ook een evaluatie van de sleutelfunctionarissen plaats.

Organisatiekennis

Het gehele jaar voerden wij naast de formele overleggen ook informele overleggen met de CMT-leden, management en medewerkers. In deze informele overleggen vond een verdieping plaats over specifieke onderwerpen die belangrijk zijn voor OG. Belangrijkste thema's voor 2022 waren de voorgenomen overdracht van de pensioenportefeuille en het nieuwe punt aan de horizon: OG2030. In september namen we deel aan een off-site waar in het bijzonder de onderwerpen OG2030, informatiebeveiliging, gezonde groei en ontwikkelingen in financiën verder zijn uitgediept. Hierbij zijn we meegenomen in de ontwikkelingen van de senioren in Nederland aan de hand van vier scenario's. Met elkaar (RvC, CMT en senior management) bespraken we wat de scenario's en kansen en risico's meebrengen voor de strategie van OG.

Meerjarenplan en ORSA

Met het oog op de voorgenomen voorgenomen pensioenportefeuille-overdracht stelde de directie een ORSA op om de risico's hiervan te bepalen. Daarnaast stelde de directie een vertaling van de OG2go strategie naar een meerjarenplan op. Om te toetsen of de strategie en het meerjarenplan robuust is wordt er een ORSA gemaakt. De ACRC wordt op verschillende momenten geïnformeerd en gevraagd om een onafhankelijke toets bij de verschillende risicoscenario's. De RvC heeft ingestemd met de inhoud van beide ORSA's.

Toezichthouder

DNB deed verschillende uitvragen in 2022. De directie heeft ons daarover geïnformeerd. De terugkoppeling van deze uitvragen is met ons besproken.

Ondernemingsraad

In het verslagjaar heeft een van de commissarissen namens de RvC deelgenomen aan één van de overlegvergaderingen met de OR, waarin we onder andere spraken over de algemene gang van zaken.

Vergaderingen

Vergaderingen	Frequentie
RvC	9 maal, 4x regulier en 5x extra
ACRC	3 maal, 2x regulier en 1x extra
OR	1 maal

De vergaderingen bestonden uit reguliere vergaderingen en een strategische 'off-site' sessie van twee dagdelen. Daarnaast was er informeel overleg met de accountant en de sleutelfunctionarissen. Maandelijks is er een tussentijdse afstemming tussen de voorzitter van RvC en de voorzitter van Directie.

In de extra vergadering van de ACRC is het MJP/ORSA besproken. In de extra RvC-vergaderingen is de benoeming van de nieuwe directeur besproken, daarnaast waren er drie extra vergaderingen over de voorgenomen overdracht van de tweede pijler pensioenportefeuille, is de Risk Appetite vastgesteld, is de winstdeling besproken en is de aanstelling van de accountant voor het nieuwe boekjaar vastgesteld.

De RvC heeft regelmatig informeel overleg na de formele vergaderingen, waarbij beschouwingen gedeeld worden en periodiek gereflecteerd wordt op ieders rol en bijdrage in de discussies die plaatsvinden.

Jaarrekening 2022

De jaarrekening is opgemaakt door de directie, gecontroleerd door KPMG Accountants N.V. en door hen van een goedkeurende verklaring voorzien. We bespraken de jaarrekening met de directie in aanwezigheid van de externe accountant. De RvC vraagt de leden van de Algemene Vergadering de jaarrekening vast te stellen.

De Algemene Vergadering wordt gevraagd om de directie voor wat haar beheer betreft en de RvC voor wat zijn toezicht betreft décharge te verlenen met betrekking tot het boekjaar 2022.

Vooruitblik 2023

Dan rest ons nog het enthousiaste team van OG te bedanken voor een geslaagd 2022. Dit jaar gaan we aan de slag met nieuwe mijlpalen, helemaal in lijn met OG2030. Dat is onze nieuwe strategie die de directie momenteel verder aan het vormgeven is

Andere belangrijke onderwerpen voor 2023 zijn maatschappelijk verantwoord onderwerpen en de overdracht van de pensioen-portefeuille naar Zwitserleven (uiteraard na goedkeuring van DNB). En ook 'gezonde groei' blijft een speerpunt. Wij kijken vol vertrouwen naar 2023.

Den Haag, 27 maart 2023

Raad van Commissarissen
Erna Boogaard (voorzitter)
Allard Metzelaar (vice-voorzitter)
Henri den Boer
Sabijn Timmers-Janssen

Bericht van de Ondernemingsraad

Het jaar 2022 was in vele opzichten een bewogen jaar. Niet alleen in de wereld, maar ook binnen OG. De OR heeft zich bijvoorbeeld verdiept in de terugtrekking en verkoop van tweede pijler pensioenproducten en de reorganisatie van Finance. Beide hebben directe gevolgen voor ons als medewerkers van OG. Daarbij was 2022 een jaar met een nieuwe bestuurssamenstelling. De OR kan terugkijkend concluderen dat de samenwerking en discussies met het bestuur constructief zijn verlopen. Er wordt hard gewerkt aan de toekomst van OG en de OR waardeert het enorm daar samen met het bestuur een positieve bijdrage aan te kunnen leveren.

Patricia van den Bosch

De OR kijkt terug op een druk jaar, waarin we nog meer hybride met elkaar samenwerkten, maar waar alle OR-vergaderingen weer fysiek plaatsvonden op kantoor. In de organisatie vonden verschillende veranderingen plaats, waaronder de afronding van de Finance reorganisatie.

Adviesaanvragen en instemmingsverzoeken

Het afgelopen jaar behandelden we vijf adviesaanvragen over het Governancebeleid, de nieuwe directeur, de herinrichting van Finance en de herinrichting van Incasso. Die laatste bleek eind 2022 niet advies plichtig vanwege de minimale aanpassingen in de organisatie. Voor het einde van het jaar was de verkoop van de pensioenportefeuille op het punt dat de OR er een adviesaanvraag over kreeg. Begin 2023 hebben wij hier een positief advies over uitgebracht.

Ook behandelden we zes instemmingsverzoeken. We verleenden instemming op de:

- collectieve vrije dag
- RVU regeling
- update beloningsbeleid
- gedragscode
- nieuwe functieschalen
- de ophoging van de functieschalen

Vergaderingen en bijeenkomsten

In 2022 hadden we zes reguliere overlegvergaderingen, waarvan bij één een lid van de Raad van Commissarissen aanwezig was. Daarnaast voerden we twee extra overlegvergaderingen. De OR is regelmatig bij elkaar gekomen in reguliere of informele overleggen actuele zaken te bespreken.

Tenslotte heeft in 2022 de traditionele off-site plaatsgevonden: een overleg op locatie waar de bestuurder en OR zonder agenda actuele zaken en toekomstige ontwikkelingen met elkaar bespreken.

Ondernemingsraad
Patricia van den Bosch (voorzitter)
Yvonne Koene (vice-voorzitter)
Helma van Osch (secretaris)
Lindsey Burggraaff
Debbie de Groot
Hans Vink
Marco Zuijderwijk

Jaarrekening

Balans

Balans per 31 december 2022 voor resultaatbestemming

(bedragen x € 1.000)

Activa	Boekjaar		Vorig boekjaar	
1. Beleggingen				
1.1. Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen				
1.1.1. Deelnemingen in groepsmaatschappijen	185		282	
1.1.2. Andere deelnemingen	20.485		22.760	
		20.670		23.042
1.2. Overige financiële beleggingen				
1.2.1. Aandelen	72.506		81.745	
1.2.2. Vastgoedfondsen	155.520		156.480	
1.2.3. Hypotheekfondsen	450.309		553.063	
1.2.4. Leningenfonds	8.994		2.500	
1.2.5. Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	1.426.583		1.469.445	
1.2.6. Afgeleide financiële instrumenten	-		-	
1.2.7. Belangen in beleggingspools	179		162	
1.2.8. Vorderingen uit hypothecaire leningen	21.877		10.187	
1.2.9. Vorderingen uit andere leningen	53.613		53.613	
1.2.10. Andere financiële beleggingen	267		280	
		2.189.848		2.327.475
2. Vorderingen				
2.1. Vorderingen uit directe verzekering op:				
- Verzekeringnemers	3.294		3.428	
- Tussenpersonen	34		35	
2.2. Vorderingen uit deelnemingen	155		-	
2.3. Vorderingen op groepsmaatschappijen	-		47	
2.4. Vorderingen uit hoofde van beleggingen	39.198		7.128	
2.5. Vorderingen uit herverzekering	129		133	
2.6. Actieve belastinglatentie	83.679		102.133	
2.7. Overige vorderingen	29.279		6.336	
		155.768		119.240
3. Overige activa				
3.1. Materiële vaste activa	159		312	
3.2. Liquide middelen	50.571		61.784	
		50.730		62.096
4. Overlopende activa				
4.1. Lopende rente en huur	24.066		24.686	
4.2. Overlopende acquisitiekosten	-		26	
		24.066		24.712
Totaal		**2.441.082**		**2.556.565**

Passiva	Boekjaar			Vorig boekjaar		
5. Eigen vermogen						
5.1. Herwaarderingsreserve		33.111			74.791	
5.2. Wettelijke reserve deelnemingen		20.350			22.625	
5.3. Overige reserves		239.522			213.207	
5.4. Onverdeeld resultaat		13.901			31.392	
			306.884			342.015
6. Technische voorzieningen						
6.1. Voor levensverzekering						
- Bruto	1.760.530			1.745.873		
- Herverzekeringsdeel	- 10.923			-10.350		
		1.749.607			1.735.523	
6.2. Voor winstdeling en kortingen						
- Bruto	525			545		
		525			545	
6.3. Overige technische voorzieningen						
- Bruto	248.911			381.491		
		248.911			381.491	
			1.999.043			2.117.559
7. Voorzieningen						
7.1. Voorziening overige personeels-beloningen		4.447			753	
7.2. Belastingen		38.079			55.931	
			42.526			56.684
8. Afgeleide financiële instrumenten			39.385			7.357
9. Schulden						
9.1. Verplichtingen uit hoofde van beleggingen		-			-	
9.2. Schulden aan groepsmaatschappijen		12			-	
9.3. Schulden aan deelnemingen		-			9	
9.4. Schulden uit herverzekering		164			186	
9.5. Schulden uit hoofde van belastingen en sociale lasten		845			921	
9.6. Uitkeringsgerechtigden		29.243			20.974	
9.7. Reservering vakantiedagen		558			652	
9.8. Overige schulden		820			496	
			31.642			23.238
10. Overlopende passiva						
10.1. Vooruitontvangen premies		18.452			7.964	
10.2. Vooruitontvangen		134			203	
10.3. Nog te betalen		3.016			1.545	
			21.602			9.712
Totaal			**2.441.082**			**2.556.565**

Winst- en verliesrekening

Boekjaar 2022

(bedragen x € 1.000)

Technische Rekening	Boekjaar			Vorig boekjaar		
11. Verdiende premies eigen rekening						
Bruto premies		117.443			113.730	
Uitgaande herverzekeringspremies		- 1.090			-1.316	
			116.353			112.414
12. Opbrengsten uit beleggingen						
Opbrengsten uit deelnemingen		920			2.836	
Opbrengsten uit andere beleggingen:						
- Terreinen en gebouwen	-			-		
- Overige beleggingen	50.669			53.539		
		50.669			53.539	
Gerealiseerde winst op beleggingen		238			106.423	
			51.827			162.798
13. Niet-gerealiseerde winst op beleggingen			428			4.267
14. Uitkeringen eigen rekening						
Bruto		- 134.129			-127.336	
Aandeel herverzekeraars		726			675	
			- 133.403			-126.661
15. Wijziging overige technische voorzieningen eigen rekening						
Voorziening voor levensverzekering						
- Bruto	-14.657			-17.477		
- Aandeel herverzekeraars	573			928		
		-14.084			-16.549	
Overige technische voorzieningen		132.580			-70.895	
			118.496			-87.444
16. Bedrijfskosten						
16.1. Acquisitiekosten		- 3.499			-3.635	
16.2. Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen		-22.304			-15.766	
16.3. Provisie en winstdeling herverzekeraars		- 20			31	
			-25.823			-19.370
17. Beleggingslasten						
17.1. Beheerskosten en rentelasten		- 1.567			-1.465	
17.2. Gerealiseerd verlies op beleggingen		- 506			-	
			- 2.073			-1.465
18. Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen			- 97.858			-7.574
19. Aan niet-technische rekening toegerekende opbrengst uit beleggingen *			-5.847			-13.645
20. Resultaat technische rekening			**22.100**			**23.320**

** Er heeft een herrubricering plaatsgevonden tussen het technische en niet-technische resultaat. De vergelijkende cijfers zijn in de betreffende post aangepast.*

Niet-technische rekening	Boekjaar	Vorig boekjaar
Resultaat technische rekening	**22.100**	**23.320**
Toegerekende opbrengst van beleggingen overgeboekt van technische rekening	5.847	13.645
21. Andere baten	44	68
22. Andere lasten	- 64	- 7
23. Resultaat voor belastingen	**27.927**	**37.026**
24. Belastingen	-14.026	- 5.634
25. Netto resultaat	**13.901**	**31.392**

Kasstroomoverzicht

Balans per 31 december 2022 voor resultaatbestemming

(bedragen x € 1.000)

Kasstroomoverzicht (Indirecte Methode)		Boekjaar		Vorig boekjaar	
Operationele activiteiten					
25	Resultaat na belastingen	13.901		31.392	
Operationeel					
16.1	Afschrijving acquisitiekosten	26		192	
16.2	Afschrijving bedrijfsmiddelen	154		202	
15	Mutatie technische voorzieningen e.r.	-118.496		87.444	
2; 4.1	Mutatie vorderingen *1	-35.908		-26.335	
9; 10	Mutatie kortlopende schulden *2	20.294		-2.933	
	In schuld positie opgenomen winstuitkering *7	- 6		0	
7	Mutatie voorzieningen *3	335		3.181	
Resultaten uit beleggingen en deelnemingen					
12; 18	Niet-gerealiseerd resultaat op beleggingen	97.430		3.307	
12	Resultaat deelnemingen	-920		-2.836	
1.2	Dividend deelnemingen	800		800	
1.3.5	Agio amortisatie *4	2.741		3.071	
Resultaten bij desinvesteringen					
1.3.5	Versnelde Agio/Disagio amortisatie bij verkoop *4	-		14.861	
5.1	Mutaties herwaardering verkopen *5	- 738		-1.821	
	Gerealiseerd resultaat bij verkoop	1.002		160	
9	Overige mutaties	2		-4	
Totaal operationele activiteiten			**- 19.383**		**110.681**
Investerings- en beleggingsactiviteiten *6					
	Investeringen en aankopen				
1.2	Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	-		-500	
1.2.1 t/m 4	Beleggingen in aandelen en participaties in beleggingsfondsen	- 27.161		-33.709	
1.2.5 t/m 8	Overige beleggingen	- 282.493		-191.142	
	Materiële vaste activa	- 1		-15	
	Totaal investeringen en aankopen	- 309.655		-225.366	
	Desinvesteringen, aflossingen en verkopen				
	Beleggingen in terreinen en gebouwen	-		-	
1.2.1 t/m 4	Beleggingen in aandelen en participaties in beleggingsfondsen	11.765		10.606	
1.2.5 t/m 8	Overige beleggingen	310.937		153.028	
	Totaal desinvesteringen, aflossingen en verkopen	322.702		163.634	
Totaal investerings- en beleggingsactiviteiten			**13.047**		**-61.732**
Financieringsactiviteiten					
5.3	Betaalde dividenden en winstuitkeringen *7	- 4.877		-3	
Totaal financieringsactiviteiten			**- 4.877**		**-3**
Mutatie liquide middelen			**- 11.213**		**48.946**

Kasstroomoverzicht (Indirecte Methode)

	Boekjaar		Vorig boekjaar	
Mutatie liquide middelen				
Saldo liquide middelen primo boekjaar	61.784		12.838	
Mutatie	- 11.213		48.946	
Saldo liquide middelen ultimo boekjaar		**50.571**		**61.784**

Nadere toelichting

*** 1** **Mutatie vorderingen (2; 4.1)**
Het bedrag van "Mutatie vorderingen" bestaat uit de som van de mutaties van note 2 en 4.1 van de balans.

*** 2** **Mutatie kortlopende schulden (9; 10)**
Het bedrag van "Mutatie kortlopende schulden" bestaat uit de som van de mutaties van note 8 en 9 van de balans.

*** 3** **Mutatie voorzieningen gevormd via de V&W (7)**
Onder deze post worden uitsluitend mutaties op de voorzieningen getoond die via de winst en verliesrekening zijn gevormd.
Mutaties van de voorziening latente belastingen via de Herwaarderingsreserve -€ 14.493 (2021: -€ 7.987). zijn uitgesloten..

	Boekjaar		Vorig boekjaar	
*** 4** **Obligaties en hypothecaire leningen - agio en disagio**				
Amortisatie (dis-)agio		2.741		3.071
Versnelde amortisatie (dis-)agio inzake verkopen		-		14.861
		2.741		**17.932**
*** 5** **Mutaties herwaardering verkopen**				
Gerealiseerd resultaat aandelen en participaties in beleggingsfondsen	- 738		-1.821	
		- 738		**-1.821**
		- 738		**-1.821**

*** 6** **Investerings- en beleggingsactiviteiten**
Hierbij wordt verwezen naar de kolom "Aankopen en verstrekkingen" en de kolom "Verkopen en aflossingen" van het Overzicht verloop beleggingen (Toelichting balans), eventueel gecorrigeerd voor het gerealiseerd resultaat hetgeen reeds is begrepen in het netto resultaat.
Voor de investeringen van materiele vaste activa zie het verloop note 3.1 in de toelichting balans.

*** 7** **Betaalde dividenden en winstuitkeringen**				
Dividend Aandeelhouders in het waarborgfonds		- 94		-
Contante winstuitkeringen		- 116		- 3
Koopsom winstbijschrijving		- 4.654		-
Personeel		- 13		-
Overig		-		-
		- 4.877		**- 3**
Te betalen dividend waarborgfonds uit winstdeling		100		
Betaald huidig boekjaar (hier gepresenteerd)		94		
Resterend		**6**		

Nog te betalen bedrag is begrepen in mutatie kortlopende schulden

Algemene grondslagen

Activiteit

Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. (hierna: OG) is opgericht in 1895 en is gevestigd aan de Anna van Saksenlaan 10, 2593 HT 's-Gravenhage en is ingeschreven in het handelsregister als Onderlinge Waarborgmaatschappij onder nummer 27001014. OG is een onafhankelijke levensverzekeraar die leven en hypotheek producten aanbiedt, daarnaast faciliteert OG een platform.

Deelnemingen

OG heeft een meerderheidsdeelneming in ZilverHuis Diensten B.V. te Den Haag (100%). OG heeft een minderheidsdeelneming van 33 ⅓ % in N.V. Levensverzekering-Maatschappij 'De Hoop' te Den Haag.

Op grond van artikel 2:406 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek en de richtlijn voor de jaarverslaggeving RJ217 dient OG een geconsolideerde jaarrekening op te stellen. De verhouding met ZilverHuis Diensten B.V. is zodanig dat alleen op basis van materialiteit van deze regel afgeweken kan worden. Op grond van de beperkte omvang van de meerderheidsdeelneming, conform de richtlijnen voor de jaarverslaggeving RJ396 lid 1 en 407 lid 1a, stelt OG geen geconsolideerde jaarrekening op, omdat dit op basis van materialiteit en een te verwaarlozen betekenis niet noodzakelijk is.

Verslaggevingsperiode

Deze jaarrekening heeft betrekking op het boekjaar 2022, dat is geëindigd op balansdatum 31 december 2022.

Toegepaste standaarden

De jaarrekening is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek (T9BW2).
Voor zover dit het inzicht bevordert, is aansluiting gezocht bij gebruiken in de branche.

Vermelde bedragen

De jaarrekening is opgesteld in euro's, zijnde de functionele en presentatievaluta van OG.

Transacties in vreemde valuta

Transacties luidend in vreemde valuta worden bij de eerste verwerking gewaardeerd in de functionele valuta door omrekening tegen de contante wisselkoers die geldt op de datum van de transactie tussen de functionele valuta en de vreemde valuta.

Continuïteitsveronderstelling

Bij het opstellen van de jaarrekening 2022 en bij de waardering van de passiva en activa van OG hanteert OG het continuïteitbeginsel.

Transacties met verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen OG en een natuurlijk persoon (nauwe verwanten) of entiteit die verbonden is met de onderneming. Dit betreft onder meer de relaties tussen OG en haar deelnemingen, de commissarissen, de directieleden en de functionarissen op sleutelposities. Onder transacties wordt verstaan een overdracht van middelen, diensten of verplichtingen, ongeacht of er een bedrag in rekening is gebracht.

In 2022 hebben er geen transacties plaatsgevonden op niet-zakelijke grondslag.

Gebruik van schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening moet OG schattingen en veronderstellingen maken die van invloed zijn op de gerapporteerde posten in de balans en winst- en verliesrekening. Deze schattingen zijn naar beste weten van de directie gemaakt, maar de daadwerkelijke uitkomsten kunnen uiteindelijk afwijken van die schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden periodiek maar minimaal een keer per jaar beoordeeld. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft.

De belangrijkste schattingen en veronderstellingen hebben betrekking op:
- De technische voorziening verzekeringsverplichtingen;
- De toereikendheidstoets en daarmee samenhangend de overige technische voorzieningen;
- De RJ 271-voorziening pensioenen en overige personeelsbeloningen;
- Schattingen bij opname niet-technische voorzieningen;
- Afgeleide financiële instrumenten;
- Solvency II (zie Solvency II grondslagen);
- Belastinglatenties.

Herrubricering

In het geval dat er cijfers worden geherrubriceerd, wordt dit bij de desbetreffende post toegelicht.

Opname van een actief, verplichting, bate of last

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar OG zullen toevloeien en de waarde daarvan 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 opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar 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.

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

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 tot 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.

Saldering van een actief of een verplichting

Een financieel actief en een financiële verplichting worden gesaldeerd als nettobedrag in de balans opgenomen indien sprake is van een wettelijke of contractuele bevoegdheid om het actief en de verplichting gesaldeerd en gelijktijdig af te wikkelen en bovendien de intentie bestaat om de posten op deze wijze af te wikkelen. De met de gesaldeerd opgenomen financiële activa en financiële verplichtingen samenhangende rentebaten en rentelasten worden eveneens gesaldeerd opgenomen.

Als sprake is van een overdracht van een financieel actief dat niet voor verwijdering uit de balans in aanmerking komt, wordt het overgedragen actief en de daarmee samenhangende verplichting niet gesaldeerd.

Stelselmatigheid

De gehanteerde grondslagen van waarderingen van resultaatbepaling zijn gewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar. Toegepaste schattingswijzigingen en stelselwijzigingen zijn opgenomen inde paragrafen "schattingswijzigingen en stelselwijzigingen".

Schattingswijzigingen

Aanpassing overlevingskansen

De overlevingskansen voor verzekeringen met een positief overlijdensrisico zijn gebaseerd op de meest recente prognosetafel van het Koninklijk Actuarieel Genootschap, vermenigvuldigd met de ervaringssterfte factoren. De ervaringssterfte factoren voor ervaringssterfte ultimo 2022 zijn gebaseerd op waarneming van verzekerdensterfte (werkelijke overlijdensuitkering/aantal gedeeld door de verwachte overlijdensuitkering/aantal) in de portefeuille van OG in de jaren 2013 tot en met 2021. Door de overgang op de prognosetafel vermenigvuldigd met de ervaringssterfte factoren stijgt de voorziening per 31 december 2022 met 2,6 miljoen euro.
De overlevingskansen voor verzekeringen met een negatief overlijdensrisico zijn gebaseerd op de meest recente prognosetafel van het Koninklijk Actuarieel Genootschap, vermenigvuldigd met ervaringsfactoren gebaseerd op de meest recent beschikbare marktrapporten van het CVS. Ultimo 2022 is de meest recente prognosetafel de Prognosetafel AG2022.
Ten opzichte van de overlevingskansen gehanteerd ultimo 2021 zijn de ervaringsfactoren voor verzekeringen met een langlevenrisico aangepast. Door de overgang op de prognosetafel vermenigvuldigd met de ervaringssterfte factoren stijgt de voorziening per 31 december 2022 met 0,8 miljoen euro.

De stijgingen voor zowel het positieve als het negatieve overlijdensrisico zijn exclusief de BEX, BEBEL en on-gemodelleerd. Het totale effect van de update van de sterftekansen (inclusief BEX, BEBEL en on-gemodelleerd) is een stijging van de verwachtingswaarde per 31 december 2022 met 3,5 miljoen euro.

Aanpassing vervalkansen

De vervalkansen worden jaarlijks vastgesteld op basis van de vervalgegevens van de 5 meest recente waarnemingsjaren. De vervalkansen worden voor de jaren 1 tot en met 14 vastgesteld. De vervalkans vanaf 15 jaar is de vervalkans vastgesteld voor polissen van 15 tot en met 25 jaar gecorrigeerd met een correctiefactor voor de polissen ouder dan 25 jaar die worden afgekocht.

De polissen ouder dan 25 jaar worden niet opgenomen in het onderzoek, waardoor het nodig is een correctiefactor toe te passen. Door de update van de vervalkansen en de correctiefactor stijgt de verwachtingswaarde met 0,4 miljoen euro.

Aanpassing inflatie

Ultimo 2022 zijn de normkosten evenals in 2021 verhoogd met de inflatie van het afgelopen jaar. In 2022 betreft dit een verhoging met 6%. Aanpassing van de normkosten heeft geleid tot een toename van de verwachtingswaarde per 31-12-2022 met 7,8 miljoen euro.

Naast de normkosten is ook de verwachte toekomstige inflatie aangepast. Voor de eerste vijf projectiejaren wordt een inflatiepercentage gehanteerd van 3,5% (2021: 2,3%), in de vijf jaren erna 2,7% (2021: 2,0%) en daarna 2,3% (2021: 1,8%).
De aanpassing van de toekomstige inflatie heeft geleid tot een verhoging van de verwachtingswaarde met 15,6 miljoen euro.

Herziening Technisch/Niet-Technisch vergelijkbaarheid	Technisch	Boekjaar Niet-technisch	Technisch	Vorig boekjaar Niet-technisch
(Gerapporteerd) Technisch resultaat (o.b.v. oude grondslag)	126.734		- 64.686	
Gerapporteerd) Niet-technisch resultaat		- 98.787		101.651
Wijzigingen				
Directe beleggingsopbrengsten	- 6.354	6.354	- 5.584	5.584
Gerealiseerd resultaat deelnemingen	- 920	920	- 2.836	2.836
Obligaties gerealiseerd verkoop resultaat	-	-	104.762	- 104.762
IRS ongerealiseerd	- 32.028	32.028	- 7.357	7.357
Hypotheekfonds ongerealiseerd onder kostprijs	- 63.765	63.765	-	-
Hypotheekfonds gerealiseerd via winst- en verliesrekening	-	-	486	- 486
Beleggingslasten	- 1.567	1.567	- 1.465	1.465
Herzien technisch resultaat	**22.100**		**23.320**	
Herzien niet-technisch resultaat		**5.847**		**13.645**

Stelselwijziging

OG heeft in 2022 een stelselwijziging doorgevoerd in de herrubricering tussen het technische en niet-technische resultaat. De waarderingsgrondslag van het bepalen van de aan niet-technische rekening toegerekende opbrengsten uit beleggingen is gewijzigd. De reden voor het doorvoeren van deze stelselwijziging betreft het betrekken van de juiste beleggingsresultaten in de technische rekeningen. De wijziging in de grondslag heeft invloed op de presentatie van het (technisch) resultaat. Ze werkt niet door in de waardering van activa en passiva, noch heeft ze een effect op de (totale) resultaatbepaling. De bedragen van het vorig boekjaar, voor zover nodig ter wille van de vergelijkbaarheid, worden herzien en de afwijking ten gevolge van de herziening wordt toegelicht.

Bepaling reële waarde

De reële waarde van een financieel instrument is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en van elkaar onafhankelijk zijn.

- De reële waarde van beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald aan de hand van de biedprijs.
- De reële waarde van niet-beursgenoteerde financiële instrumenten wordt bepaald door de verwachte kasstromen contant te maken tegen een disconteringsvoet die gelijk is aan de geldende risicovrije marktrente voor de resterende looptijd vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslag.

Gebeurtenissen na balansdatum

Gebeurtenissen die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum en die blijken tot aan de datum van het opmaken van de jaarrekening worden verwerkt in de jaarrekening.

Gebeurtenissen die geen nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum worden niet in de jaarrekening verwerkt. Als dergelijke gebeurtenissen van belang zijn voor de oordeelsvorming van de gebruikers van de jaarrekening, worden de aard en de geschatte financiële gevolgen ervan toegelicht in de jaarrekening.

BW2 grondslagen voor de balans

Deelnemingen

Deelnemingen waarin invloed van betekenis op het zakelijke en financiële beleid kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode op basis van de nettovermogenswaarde. Bij de bepaling van de nettovermogenswaarde worden de waarderingsgrondslagen van de onderneming gehanteerd.

Indien waardering tegen nettovermogenswaarde niet kan plaatsvinden doordat de hiervoor benodigde informatie niet kan worden verkregen, wordt de deelneming gewaardeerd volgens het zichtbaar eigen vermogen. Bij de vaststelling of er sprake is van een deelneming waarin de onderneming invloed van betekenis uitoefent op het zakelijke en financiële beleid, wordt het geheel van feitelijke omstandigheden en contractuele relaties (waaronder eventuele potentiële stemrechten) in aanmerking genomen.

Indien de deelnemende rechtspersoon een actief of een passief overdraagt aan een deelneming die volgens de vermogensmutatiemethode wordt gewaardeerd, wordt de winst of het verlies voortvloeiend uit deze overdracht naar rato van het relatieve belang dat derden hebben in de deelnemingen verwerkt (proportionele resultaatsbepaling).

Een verlies dat voortvloeit uit de overdracht van vlottende activa of een bijzondere waardevermindering van vaste activa wordt wel volledig verwerkt. Resultaten op transacties waarbij overdracht van activa en passiva tussen de onderneming en haar deelnemingen en tussen deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, worden geëlimineerd voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd. De niet gerealiseerde winst wordt geëlimineerd uit het resultaat van de onderneming. Deze correctie wordt verwerkt door eliminatie op netto-omzet en het opnemen van een overlopende post op het resultaat deelneming en deze eliminatie in de balans in mindering te brengen op de waarde van de deelneming.

De onderneming realiseert de geëlimineerde winst als gevolg van verkoop aan derden, afschrijvingen of door middel van het verantwoorden van een bijzondere waardevermindering door de desbetreffende deelneming.

Overige financiële beleggingen

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

In de jaarrekening zijn de volgende categorieën financiële instrumenten opgenomen: gekochte leningen en obligaties, verstrekte leningen en overige vorderingen, investeringen in eigen vermogen instrumenten, overige financiële verplichtingen en afgeleide financiële instrumenten. 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.

Financiële instrumenten (en afzonderlijke componenten van financiële instrumenten) worden in de jaarrekening gepresenteerd in overeenstemming met de economische realiteit van de contractuele bepalingen. Presentatie vindt plaats op basis van afzonderlijke componenten van financiële instrumenten als financieel actief, financiële verplichting of als eigen vermogen.

Aandelen

Aandelen en participaties in beleggingsfondsen worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Zowel de initiële waardering als de vervolgwaardering van aandelen vindt tegen reële waarde plaats.

Aandelen en participaties in beleggingsfondsen worden gezien als Vast Actief. Waardevermeerderingen zijn verwerkt in de herwaarderingsreserve, onder aftrek van de voorziening voor latente belasting. Wanneer de belegging niet langer in de balans wordt opgenomen, wordt de in het eigen vermogen opgenomen cumulatieve waardeverandering overgeboekt naar de winst- en verliesrekening. In geval van een cumulatieve waardeverandering tot onder de kostprijs wordt de waardevermindering in de winst- en verliesrekening verantwoord.

Vastgoed-, hypotheek- en leningen fondsen

Vastgoedfondsbeleggingen worden gewaardeerd op reële waarde. De reële waarde van de vastgoedfondsbeleggingen is gebaseerd op onafhankelijke marktwaarderingen, zo nodig gecorrigeerd voor enig verschil in aard, locatie of conditie van het specifieke actief.

De niet-beursgenoteerde hypotheek- en vastgoedfondsen zijn gewaardeerd op basis van Net Asset Value (NAV) opgaves van de fondsbeheerders waarbij de onderliggende assets zijn gewaardeerd op waarderingsmodellen en technieken. Voor de vastgoedfondsen wordt de NAV afgeleid van de marktwaarde die is bepaald door externe taxateurs.

Voor de hypotheekfondsen wordt de NAV bepaald op basis van de Discounted Cash Flow methodiek rekening houdende met een disconteringsvoet die gelijk is aan de geldende risicovrije marktrente voor de resterende looptijd vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen.
De kasstroom is gebaseerd op het verwachte kasstroomprofiel van elke individuele hypotheek en wordt vastgesteld op basis van de rentevast looptijd, de hypotheekrente, het aflossingsprofiel en verwachte vervroegde aflossingen.

Waardering van het leningen fonds is op reële waarde op basis van waarderingsmodellen en -technieken. Het leningen fonds omvat achtergestelde leningen aan ondernemingen. De NAV wordt bepaald op basis van de Discounted Cash Flow methodiek rekening houdende met een disconteringsvoet die gelijk is aan de geldende risicovrije marktrente voor de resterende looptijd vermeerderd met krediet- en liquiditeitsopslagen.
De kasstroom is gebaseerd op het verwachte kasstroomprofiel van elke individuele achtergestelde lening vastgesteld op basis van de rentevast looptijd, de rente, het aflossingsprofiel en verwachte vervroegde aflossingen.

Obligaties en andere leningen

Obligaties en andere leningen zijn voor de jaarrekening balans gewaardeerd tegen amortisatiewaarde (zo nodig onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid). Het bij aankoop van obligaties en andere leningen met de amortisatiewaarde verrekende disagio/agio valt vrij ten gunste/ laste van het resultaat op basis van de effectieve-rentemethode. Op iedere balansdatum wordt beoordeeld of er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen van obligaties en anderen leningen.

Afgeleide financiële instrumenten
Afgeleide financiële instrumenten betreffen Interest Rate Swaps (IRS). IRS worden door OG ingezet voor het afdekken van renterisico's. IRS worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van waardeveranderingen in de winst- en verliesrekening. OG past geen hedge accounting toe.

De reële waarde van IRS wordt berekend door eerst de kasstromen te bepalen. Vervolgens wordt de netto contante waarde van het variabele en het vaste deel bepaald door deze kasstromen te verdisconteren op basis van relevante rentecurves.

Zie ook de Risicoparagraaf, onderdeel marktwaardebepaling, waarin aanvullende informatie is opgenomen over de waardering van derivaten.

Hypotheken
Vorderingen uit hypothecaire leningen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen reële waarde vermeerderd met transactiekosten en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs minus eventueel benodigde voorziening voor oninbaarheid.

Andere financiële beleggingen
De onder overige beleggingen opgenomen polisbeleningen en leningen met onderpand zijn tegen amortisatiewaarde opgenomen.

Bijzondere waardeverminderingen financiële activa

Een financieel actief dat niet wordt gewaardeerd tegen:
- reële waarde met waarde wijzigingen in de winst- en verliesrekening of
- geamortiseerde kostprijs of lagere marktwaarde,

wordt op iedere verslagdatum beoordeeld om te bepalen of er objectieve aanwijzingen bestaan dat het actief een bijzondere waardevermindering heeft ondergaan. Een financieel actief wordt geacht onderhevig te zijn aan een bijzondere waardevermindering indien er objectieve aanwijzingen zijn dat na de eerste opname van het actief zich een gebeurtenis heeft voorgedaan die een negatief effect heeft op de verwachte toekomstige kasstromen van dat actief en waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt.

Objectieve aanwijzingen dat financiële activa onderhevig zijn aan een bijzondere waardevermindering omvatten financiële problemen van de rechtspersoon of de schuldenaar die het instrument heeft uitgegeven, contractbreuk zoals het niet nakomen van betalingsverplichtingen en/of achterstallige betalingen met betrekking tot rente of aflossingen, herstructurering van een aan de onderneming toekomend bedrag onder voorwaarden die de onderneming anders niet zou hebben overwogen, aanwijzingen dat een debiteur of emittent failliet zal gaan of waarschijnlijk tot een financiële reorganisatie zal overgaan, en het verdwijnen van een actieve markt voor een bepaald effect.

Daarnaast worden subjectieve indicatoren samen met objectieve aanwijzingen voor bijzondere waardevermindering overwogen. Voorbeelden hiervan zijn het wegvallen van actieve markten in het geval van financiële activa met een beursnotering, een verlaging van de kredietwaardigheid van de andere partij zijnde de rechtspersoon of schuldenaar van het uitgegeven instrument of een daling van de reële waarde van een financieel actief beneden de kostprijs of geamortiseerde kostprijs.

Aanwijzingen voor bijzondere waardeverminderingen van vorderingen en beleggingen die door de onderneming worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs worden zowel op het niveau van specifieke activa als op collectief niveau in aanmerking genomen.

Van afzonderlijk belangrijke vorderingen en beleggingen wordt beoordeeld of deze individueel onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering. Van afzonderlijk belangrijke vorderingen en beleggingen die niet individueel onderhevig zijn gebleken aan bijzondere waardevermindering en van afzonderlijk niet belangrijke vorderingen wordt collectief beoordeeld of deze onderhevig zijn aan bijzondere waardevermindering, dit door samenvoeging van vorderingen en beleggingen met vergelijkbare risicokenmerken.

Bij de beoordeling van de collectieve waardevermindering gebruikt de onderneming historische trends met betrekking tot de waarschijnlijkheid van het niet nakomen van betalingsverplichtingen, het tijdsbestek waarbinnen incassering plaatsvindt en de hoogte van gemaakte verliezen. De uitkomsten worden bijgesteld als de ondernemingsleiding van oordeel is dat de huidige economische en kredietomstandigheden zodanig zijn dat het waarschijnlijk is dat de daadwerkelijke verliezen hoger dan wel lager zullen zijn dan historische trends suggereren.

Een bijzonder waardeverminderingsverlies met betrekking tot een tegen geamortiseerde kostprijs gewaardeerd financieel actief wordt bepaald als het verschil tussen de boekwaarde en de contante waarde van de verwachte toekomstige kasstromen, gedisconteerd tegen de oorspronkelijke effectieve rente van het actief. Bijzondere waardeverminderingsverliezen worden opgenomen in de winst- en verliesrekening. Rente op het aan een bijzondere waardevermindering onderhevige actief blijft verantwoord worden via oprenting van het actief met de oorspronkelijke effectieve rente van het actief.

Bijzondere waardeverminderingsverliezen onder de (geamortiseerde) kostprijs van de beleggingen in effecten die tegen reële waarde worden gewaardeerd, met verwerking van waardewijzigingen in het eigen vermogen, worden direct ten laste van de winst- en verliesrekening verantwoord. Als in een latere periode de waarde van het actief, onderhevig aan een bijzondere waardevermindering, stijgt en het herstel objectief in verband kan worden gebracht met een gebeurtenis die plaatsvond na de opname van het bijzondere waardeverminderingsverlies, wordt het bedrag uit hoofde van het herstel (tot maximaal de oorspronkelijke kostprijs) opgenomen in de winst- en verliesrekening.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd op reële waarde. Na eerste verwerking worden vorderingen gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs (gelijk aan de nominale waarde indien geen sprake is van transactiekosten), onder aftrek van eventuele bijzondere waardeverminderingen indien sprake is van oninbaarheid.

Vorderingen uit herverzekeringscontracten op risicobasis worden verantwoord op het moment dat de verzekerde gebeurtenis zich voordoet. Vorderingen uit hoofde van winstdelingsregelingen in herverzekeringscontracten worden verantwoord op het moment van toekenning door de herverzekeraar.

Materiële vaste activa

De bedrijfsmiddelen, bestaande uit computerapparatuur, kantoormachines en meubilair, worden gewaardeerd tegen de kostprijs, verminderd met de cumulatieve afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen. De kantoormachines en het meubilair worden in vijf jaar afgeschreven. De computerapparatuur wordt in drie jaar afgeschreven. De afschrijvingen worden berekend als een percentage over de aanschafprijs volgens de lineaire methode op basis van de gebruiksduur, rekening houdend met de restwaarde. De kostprijs van de genoemde activa bestaat uit de verkrijgings- of vervaardigingsprijs en overige kosten om de activa op hun plaats en in de staat te krijgen noodzakelijk voor het beoogde gebruik.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

Voor materiële vaste activa wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er aanwijzingen zijn dat deze activa onderhevig zijn aan bijzondere waardeverminderingen. Als dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief geschat. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. Als het niet mogelijk is de realiseerbare waarde te schatten voor een individueel actief, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort.

Wanneer de boekwaarde van een actief (of een kasstroom genererende eenheid) hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt een bijzonder waardeverminderingsverlies verantwoord voor het verschil tussen de boekwaarde en de realiseerbare waarde. Indien sprake is van een bijzonder waardeverminderingsverlies van een kasstroom genererende eenheid, wordt het verlies allereerst toegerekend aan goodwill die is toegerekend aan de kasstroom genererende eenheid. Een eventueel restant verlies wordt toegerekend aan de andere activa van de eenheid naar rato van hun boekwaarden.

Verder wordt op iedere balansdatum beoordeeld of er enige indicatie is dat een in eerdere jaren verantwoord bijzonder waardeverminderingsverlies is verminderd. Als een dergelijke indicatie aanwezig is, wordt de realiseerbare waarde van het betreffende actief (of kasstroom genererende eenheid) geschat.

Terugneming van een eerder verantwoord bijzonder waardeverminderingsverlies vindt alleen plaats als sprake is van een wijziging van de gehanteerde schattingen bij het bepalen van de realiseerbare waarde sinds de verantwoording van het laatste bijzonder waardeverminderingsverlies. In dat geval wordt de boekwaarde van het actief (of kasstroom genererende eenheid) opgehoogd tot de geschatte realiseerbare waarde, maar niet hoger dan de boekwaarde die bepaald zou zijn (na afschrijvingen) als in voorgaande jaren geen bijzonder waardeverminderingsverlies voor het actief (of kasstroom genererende eenheid) zou zijn verantwoord. Een bijzonder waardeverminderingsverlies voor goodwill wordt niet teruggenomen in een volgende periode.

Liquide middelen

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Indien liquide middelen niet ter vrije beschikking staan, wordt hiermee rekening gehouden bij de waardering. Liquide middelen die naar verwachting langer dan 12 maanden niet ter beschikking staan van de onderneming, worden gerubriceerd als financiële vaste activa.

Overlopende activa

De overlopende activa zijn gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zo nodig onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid.

Herwaarderingsreserve

Waardevermeerderingen van de beleggingen in aandelen en participaties in beleggingsfondsen worden opgenomen in de herwaarderingsreserve. Bij de bepaling van de herwaarderingsreserve is een bedrag voor latente belastingverplichtingen in mindering gebracht, berekend tegen het actuele belastingtarief. De latente belastingschuld is gesteld op 25,8 procent van het verschil tussen de commerciële en fiscale waardering, tegen het geldende belastingtarief.

De herwaarderingsreserve wordt gevormd per individueel actief en is niet hoger dan het verschil tussen de boekwaarde op basis van historische kostprijs en de boekwaarde op basis van actuele waarde. Als een actief wordt vervreemd, valt een eventueel aanwezige herwaarderingsreserve met betrekking tot dat actief vrij ten gunste van het resultaat.

Voorzieningen

Een voorziening wordt in de balans opgenomen wanneer er sprake is van:

- een in rechte afdwingbare of feitelijke verplichting die het gevolg is van een gebeurtenis in het verleden,
- waarvan een betrouwbare schatting kan worden gemaakt en
- het waarschijnlijk is dat voor afwikkeling van die verplichting een uitstroom van middelen nodig is.

Rechten en verplichtingen voortvloeiend uit eenzelfde overeenkomst worden niet in de balans opgenomen indien en voor zover noch de onderneming noch de tegenpartij heeft gepresteerd. Opname in de balans geschiedt wanneer de nog te ontvangen respectievelijk te leveren prestatie en tegenprestatie niet (meer) met elkaar in evenwicht zijn en dit voor de onderneming nadelige gevolgen heeft.

Technische voorzieningen

De technische voorziening verzekeringsverplichtingen is in het algemeen berekend volgens de netto methode, verhoogd met een voorziening voor toekomstige kosten van premievrije verzekeringen. In deze voorziening is tevens begrepen de voorziening voor winstgarantie, welke is berekend overeenkomstig de voorschriften van De Nederlandsche Bank.

Voor de berekening van de technische voorziening verzekeringsverplichtingen is uitgegaan van de rekenrente en overlevingskansen die gebruikt zijn bij de premieberekening.

Voor de overlevingskansen is gebruikgemaakt van de afgeronde overlevingstafel Gehele Bevolking Mannen en Gehele Bevolking Vrouwen zoals samengesteld door het Koninklijk Actuarieel Genootschap. Daarnaast wordt gebruikgemaakt van een sekseneutrale overlevingstafel samengesteld uit een prognosetafel van het Koninklijk Actuarieel Genootschap. Voor de rekenrente zijn de in de tariefstelling gehanteerde rekenrentes gehanteerd.

De voorziening voor toekomstige kosten voor premievrije verzekeringen in de LV en VV-portefeuilles is als volgt vastgesteld:

- voor tijdelijke risicoverzekeringen 10% van de netto voorziening verzekeringsverplichtingen;
- voor kapitaalverzekeringen de contante waarde van 2,5 promille van het verzekerde kapitaal per jaar;
- voor renteverzekeringen de contante waarde van € 76 per jaar.

De voorziening voor toekomstige kosten voor verzekeringen in de LV en VV-portefeuilles waarvan de duur van de premiebetaling korter is dan de duur van de verzekering is als volgt vastgesteld:

- voor kapitaalverzekeringen 7% van de netto voorziening verzekeringsverplichtingen;
- voor kapitaalverzekeringen met kans op meer uitkeringen 3,5% van de netto voorziening verzekeringsverplichtingen;
- voor renteverzekeringen 3,5% van de netto voorziening verzekeringsverplichtingen.

De voorziening voor toekomstige kosten voor het pensioenproduct is vastgesteld als de contante waarde van € 26 per jaar (2015, rekening houdend met een kosteninflatie van 2% per jaar) en voor 100% arbeidsongeschikten de contante waarde van € 70 per jaar.

De pensioenregeling voor medewerkers volgt de cao voor het verzekeringsbedrijf. De pensioenrechten zijn vanaf 1 januari 2016 elders verzekerd. De tot 1 januari 2016 opgebouwde pensioenrechten zijn verzekerd bij OG.

De voorziening voor toekomstige kosten voor de producten Onderlinge Direct Ingaande Lijfrente en Onderlinge Lijfrente is vastgesteld als de contante waarde van de in de tariefstelling verwerkte bedrag aan jaarlijkse doorlopende kosten en het in de tariefstelling verwerkte percentage kosteninflatie.

Toereikendheidstoets

Conform de richtlijn voor de jaarverslaggeving RJ 605 is een toereikendheidstoets uitgevoerd. Uitgangspunt van de berekeningen is de actuele waarde van de toekomstige betalingsverplichtingen. Daarnaast is rekening gehouden met de geactiveerde acquisitiekosten, de meerwaarde van de beleggingen tegenover de technische voorzieningen en de risicomarge.

Voor de berekening van de actuele waarde van de toekomstige betalingsverplichtingen wordt onder andere gebruik gemaakt van de door EIOPA vastgestelde risicovrije rentetermijnstructuur inclusief Volatility Adjustment (inclusief UFR). Eind 2022 is een UFR gehanteerd van 3,45% (2021: 3,60%). Per 1 januari 2023 wordt de UFR niet verlaagd en blijft 3,45% (1 januari 2022: 3,45%).

Om rekening te houden met de gevoeligheid inzake de UFR is in de jaarrekening de impact van de UFR 3,15% (2021: eveneens 3,15%) opgenomen. Voor verdere toelichting zie de risicoparagraaf. Dit representeert de verwachte daling van de UFR in de komende 10 jaar. Voor de berekening van de toekomstige betalingsverplichtingen en de risicomarge is uitgegaan van de regels voor de waardering van verzekeringsverplichtingen volgens Solvency II.

Voor de overlevingskansen is voor verzekeringen met een positief overlijdensrisico uitgegaan van aangepaste overlevingskansen gebaseerd op de Prognosetafel AG2022, vermenigvuldigd met een correctiefactor (gebaseerd op ervaringssterfte bij OG per tarief, gegroepeerd).

Voor verzekeringen met een negatief overlijdensrisico hanteert OG aangepaste overlevingskansen gebaseerd op de Prognosetafel AG2022 gecorrigeerd met ervaringssterfte gebaseerd op meest recent beschikbare door het Verbond van Verzekeraars gepubliceerde marktrapporten van het CVS.

Voor de doorlopende kosten zijn de normprijzen per productgroep bepaald. Deze kosten zijn per polis verhoogd met de doorlopende provisie. Tevens is rekening gehouden met afkoopkansen op basis van ervaringsgegevens van OG.

Extra Best Estimate (BE)-kostenvoorziening

Om het beheer van de bestaande verzekeringsverplichtingen te kunnen nakomen, heeft OG een extra BE-kostenvoorziening opgenomen. De totale kostenvoorziening voor doorlopende kosten bestaat uit drie delen, te weten een (best estimate) BE-kostenvoorziening op basis van normkosten voor beheerskosten per polis, de aan de portefeuille toegerekende kosten van vermogensbeheer en een extra BE-kostenvoorziening.

De looptijd van de extra BE-kostenvoorziening is in 2017 bepaald op 10 jaar, eind 2022 nog 5 jaar, en is gebaseerd op de horizon van de strategische meerjarenprognose. De extra BE-kostenvoorziening wordt bepaald door het verschil te nemen tussen de prognose van de aan de verzekeringsportefeuille toegerekende doorlopende kosten vanuit de strategische meerjarenprognose, de zogenoemde 'te maken doorlopende kosten' en de kosten in de BE-kostenvoorziening op basis van de normprijs per polissystematiek (zogenoemde gedekte doorlopende kosten).

Risicomarge

Als onderdeel van de technische voorziening berekent OG een risicomarge gebaseerd op het concept van een 'referentieonderneming' conform artikel 38 van de Gedelegeerde Verordening. Hierbij wordt bij de vaststelling van de risicomarge enkel uitgegaan van het (niet-hedgebare) levensverzekeringstechnisch risico en het operationele risico.

Conform artikel 37 lid 1 van de Gedelegeerde Verordening en richtsnoer 2 uit de Richtsnoeren inzake de tenuitvoerlegging van de lange termijn garantiemaatregelen (EIOPA-BoS-15/111 NL) worden voor de berekening van de risicomarge de toekomstige vereiste risicokapitalen verdisconteerd met de Solvency II-curve zonder Volatility Adjustment en vermenigvuldigd met het Cost-of-Capitalpercentage. Conform artikel 39 van de Gedelegeerde Verordening wordt een Cost-of-Capitalpercentage van 6% gehanteerd.

Overige technische voorzieningen

Door middel van de toereikendheidstoets wordt vastgesteld of de balanswaarde van de technische voorziening ten minste gelijk is aan de toetsvoorziening zoals vastgesteld in de toereikendheidstoets. In het geval de balanswaarde lager is dan de toetsvoorziening wordt het verschil opgenomen als 'overige technische voorzieningen'. De overige technische voorzieningen vallen vrij zodra de balanswaarde van de technische voorzieningen toereikend is vastgesteld.

Voorziening winstdelingen en kortingen

Indien winstdeling in een jaar wordt toegekend wordt dat voor dat ene jaar opgenomen in de voorziening winstdeling en kortingen. Na afsluiting van het boekjaar wordt deze winst verdeeld over de polishouders die daar recht op hebben en toegevoegd aan de technische voorzieningen.

OG pensioenregeling

Uitgangspunt is dat de in de verslagperiode te verwerken pensioenlast gelijk is aan de over die periode aan de pensioenuitvoerder verschuldigde pensioenpremies. Voor zover de verschuldigde premies op balansdatum nog niet zijn voldaan, wordt hiervoor een verplichting opgenomen. Als de op balansdatum reeds betaalde premies de verschuldigde premies overtreffen, wordt een overlopende actiefpost opgenomen voor zover sprake zal zijn van terugbetaling door het fonds of van verrekening met in de toekomst verschuldigde premies.

Indien sprake is van aanpassingen van de per balansdatum opgebouwde aanspraken die voortvloeien uit toekomstige salarisverhogingen die per balansdatum reeds zijn toegezegd en die voor rekening van de vennootschap komen wordt hiervoor een voorziening gevormd.

Voor een op balansdatum bestaand overschot bij de pensioenuitvoerder wordt een vordering opgenomen als de onderneming de beschikkingsmacht heeft over dit overschot, het waarschijnlijk is dat het overschot naar de onderneming zal toevloeien en de vordering betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Pensioenvoorziening

Conform de richtlijn voor de jaarverslaggeving RJ 271 is een voorziening opgenomen voor toekomstige indexaties die bekend zijn op de balansdatum. De voorziening is op dezelfde manier berekend als de technische voorziening verzekeringsverplichtingen. Voor de opgebouwde rechten van de eigen medewerkers wordt geen separate voorziening gevormd.

Voor deze aanspraken is een voorziening opgenomen onder de technische voorziening verzekeringsverplichtingen.

Jubileavoorziening

Conform RJ 271 is een jubileavoorziening aangehouden gelijk aan de contante waarde van toekomstige jubileumuitkeringen, rekening houdend met blijf- en sterftekansen.

Vitaliteitsverlofvoorziening

Conform RJ 271 is een vitaliteitsverlofvoorziening aangehouden gelijk aan de contante waarde van de verwachte loonkosten en werkgeverslasten voor de verwachte opname van het vitaliteitsverlof conform de regeling die OG hiervoor heeft opgesteld.

Regeling voor vervroegde uittreding

Conform RJ 271 is een voorziening voor vervroegde uittreding aangehouden gelijk aan de contante waarde van de verwachte loonkosten en werkgeverslasten voor de verwachte opname van het vervroegde uittreden.

Overige voorzieningen

Bij het bepalen van de overige voorzieningen worden inschattingen gemaakt met betrekking tot de omvang en het tijdstip van de toekomstige kasstromen. De overige voorzieningen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Latente belastingen

De latente belastingen zijn gevormd op basis van de nominale waarde van de tijdelijke verschillen tussen de commerciële en de fiscale waardering van activa en passiva. Belastinglatenties worden berekend vanuit de fiscale consequenties van de afwikkeling van de in de balans opgenomen activa en passiva. Vanwege het langlopende karakter van deze belastinglatenties is rekening gehouden met het toekomstige nominale belastingpercentage van 25,8% (2021: 25,8%).

Schulden en overlopende passiva

Overige schulden en overlopende passiva worden bij eerste verwerking gewaardeerd op reële waarde. Na eerste verwerking worden schulden gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs (gelijk aan de nominale waarde indien geen sprake is van transactiekosten).

BW2 grondslagen voor de winst- en verliesrekening

In de winst- en verliesrekening zijn de tot het boekjaar behorende baten en lasten verantwoord met inachtneming van de bij de balans vermelde waarderingsregels.

Omzet

De jaarlijkse omzet van OG wordt gevormd door de premie-opbrengsten, de opbrengst uit belegde middelen (exclusief door verkoop gerealiseerde beleggingsopbrengsten) en overige inkomsten. Deze opbrengsten worden toegerekend aan de perioden waarop deze betrekking hebben.

Verdiende premies eigen rekening

De verdiende premies eigen rekening bestaan uit de geboekte bruto premies. De bruto premies worden getoond onder aftrek van de dotatie aan de voorziening voor oninbare premie-vorderingen.

Uitgaande herverzekeringspremies

Deze herverzekeringspremies omvatten de premies op lopende herverzekeringscontracten.

Herverzekeringen

Uitgaande herverzekeringspremies worden verantwoord in de periode waarop de herverzekering betrekking heeft.

Directe en indirecte beleggingsresultaten – overheveling naar de niet-technische rekening

Directe beleggingsresultaten (dividenden, couponrenten, huren en intrest), de gerealiseerde beleggingsresultaten van de deelnemingen alsmede de indirecte beleggingsresultaten die voortkomen uit het levensverzekeringsbedrijf worden volledig toegerekend aan de technische rekening. Alle overige indirecte beleggingsresultaten, met uitzondering van de gerealiseerde beleggingsresultaten van de deelnemingen, worden toegerekend aan de niet-technische rekening.

Bedrijfskosten

Voor de bedrijfskosten die hun oorsprong in het verleden hebben, maar waarvan de uitgaven pas in de toekomst zullen plaatsvinden, is een reservering getroffen.

Acquisitiekosten

De acquisitiekosten omvatten de doorlopende provisie, de kosten van de operationele processen die worden toegerekend aan de nieuw afgesloten verzekeringen alsmede provisie die uitbetaald wordt op grond van het geldende overgangsrecht inzake het provisieverbod per 1 januari 2013. De post afschrijvingskosten afsluitprovisie omvat de afschrijving over geactiveerde afsluitprovisie van vóór het provisieverbod per 1 januari 2013.

Personeelsbeloningen

De beloningen van het personeel worden als last in de winst- en verliesrekening verantwoord in de periode waarin de arbeids-prestatie 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 OG.
Voor de beloningen met opbouw van rechten, sabbatical leave, winstdelingen en bonussen worden de verwachte lasten gedurende het dienstverband in aanmerking genomen.

Een verwachte vergoeding ten gevolge van winstdelingen en bonusbetalingen wordt verantwoord indien de verplichting tot betaling van die vergoeding is ontstaan op of vóór balansdatum en een betrouwbare schatting van de verplichtingen kan worden gemaakt. Ontvangen bijdragen voortvloeiend uit levensloop-regelingen worden in aanmerking genomen in de periode waarover deze bijdragen zijn verschuldigd. Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht.

Indien een beloning wordt betaald, waarbij geen rechten worden opgebouwd (bijvoorbeeld doorbetaling in geval van ziekte of arbeidsongeschiktheid) worden de verwachte lasten verantwoord in de periode waarover deze beloning is verschuldigd. Voor op balansdatum bestaande verplichtingen tot het in de toekomst doorbetalen van beloningen (inclusief ontslag-vergoedingen) aan personeelsleden die op balansdatum naar verwachting blijvend geheel of gedeeltelijk niet in staat zijn om werkzaamheden te verrichten door ziekte of arbeids-ongeschiktheid wordt een voorziening opgenomen.

De verantwoorde verplichting betreft de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de desbetreffende verplichting op balansdatum af te wikkelen. De beste schatting is gebaseerd op contractuele afspraken met personeelsleden (cao en individuele arbeidsovereenkomsten). Toevoegingen aan en vrijval van verplichtingen worden ten laste respectievelijk ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht.

Voor arbeidsongeschiktheidsrisico's die zijn verzekerd wordt een voorziening getroffen voor het in de toekomst te betalen deel van de verzekeringspremie dat rechtstreeks toe te rekenen is aan het individuele schadeverleden van de vennootschap. Als geen betrouwbare schatting kan worden gemaakt van de omvang van het in de toekomst te betalen deel van de verzekeringspremies dat rechtstreeks is toe te rekenen aan het individuele schadeverleden van de rechtspersoon, wordt geen voorziening opgenomen.

Belastingen

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. 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 bedrag voor latente belastingvorderingen of een voorziening latente belastingverplichtingen opgenomen. De waardering van latente belastingverplichtingen en latente belastingvorderingen wordt gebaseerd op de fiscale gevolgen van de door OG op balansdatum voorgenomen wijze van realisatie of afwikkeling van haar activa, voorzieningen, schulden en overlopende passiva.

Latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

De Egalisatiereserve Verzekeraars is een fiscale voorziening voor verzekeraars die onderdeel is van het fiscaal eigen vermogen. De commerciële waarde van deze voorziening is nihil. De voorziening heeft een langlopend karakter waarbij, in geval van een positief belastbaar bedrag, een dotatie en in geval van fiscale beleggingswinsten, een extra dotatie fiscaal mag worden gereserveerd. Onttrekkingen aan deze reserve vinden uitsluitend plaats bij fiscale beleggingsverliezen en ingeval van een negatief belastbaar bedrag.

Latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden in de balans gesaldeerd gepresenteerd indien en voor zover de onderneming beschikt over een deugdelijk juridisch instrument om niet-latente belastingvorderingen te verrekenen met niet-latente belastingverplichtingen, voor zover deze betrekking hebben op hetzelfde boekjaar en de belastinglatenties verband houden met winstbelastingen die door dezelfde fiscale autoriteit worden geheven op dezelfde belastbare rechtspersoon, of dezelfde fiscale eenheid.

Aandeel in resultaat van onderneming(en) waarin wordt deelgenomen

Het aandeel in het resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen omvat het aandeel van de groep in de resultaten van deze deelnemingen, bepaald op basis van de grondslagen van de groep. Resultaten op transacties, waarbij overdracht van activa en passiva tussen de groep en de niet-geconsolideerde deelnemingen en tussen niet-geconsolideerde deelnemingen onderling heeft plaatsgevonden, zijn niet verwerkt voor zover deze als niet gerealiseerd kunnen worden beschouwd.

De resultaten van deelnemingen die gedurende het boekjaar zijn verworven of afgestoten worden vanaf het verwervingsmoment respectievelijk tot het moment van afstoting verwerkt in het resultaat van de groep.

Toerekening van kosten

Met de minderheidsdeelneming De Hoop wordt een gezamenlijke huishouding gevoerd. Toerekening vindt plaats op basis van een vooraf vastgestelde overeenkomst van kosten voor gemene rekening. De overeenkomst wordt minimaal om de vijf jaar opnieuw vastgesteld.

Winstbestemming

Het resultaat wordt, tenzij de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Commissarissen daaraan een andere bestemming geeft, conform artikel 26 van de statuten[1] uitgekeerd, gereserveerd of toegevoegd aan de technische voorzieningen. De niet in de bestemming betrokken winst wordt toegevoegd aan de Overige reserves van OG.

Toerekening acute belastingdruk

De balans per 31 december wordt gepresenteerd vóór resultaatbestemming. Het onverdeeld resultaat is hierbij onderdeel van het eigen vermogen van OG. De jaarlijkse resultaatbestemming wordt vastgesteld tijdens de Algemene Vergadering van Stemgerechtigden na afloop van het boekjaar. Echter, de acute belastinglast wordt, rekening houdend met de, door de Algemene Vergadering vastgestelde, 'Te verdelen winst', toegerekend aan het verslagjaar.

Kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de bepalingen met betrekking tot de indirecte methode. Hierbij wordt onderscheid gemaakt in mutaties in de geldmiddelen uit operationele activiteiten, investerings- en beleggingsactiviteiten en kasstromen met betrekking tot de financiering van OG.

Solvency II grondslagen

Bij de bepaling van de Solvency II-ratio hanteert OG het standaardmodel.

Gelijk aan de T9BW2-waardering en conform artikel 7 van de Gedelegeerde Verordening, waardeert OG haar activa en passiva op basis van de aanname dat OG haar bedrijf blijvend zal uitoefenen ('going concern- principe').

Marktwaardewaardering

De uitgangspunten voor de waardering van activa en passiva zijn vastgelegd in artikel 75 van de Solvency II-richtlijn en zijn nader uitgewerkt in hoofdstuk 2 van de Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35 van de Commissie van 10 oktober 2014 (artikelen 7 tot en met 16).

Gebruik van schattingen

Ook bij de bepaling van de Solvency II-ratio moet OG schattingen en veronderstellingen maken die van invloed zijn op het gerapporteerde percentage. Deze schattingen zijn naar beste weten van de directie gemaakt, maar de daadwerkelijke uitkomsten kunnen uiteindelijk afwijken van die schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden periodiek maar minimaal een keer per jaar beoordeeld.

De belangrijkste schatting en veronderstellingen hebben betrekking op:
- Belastinglatenties;
- De beleggingen (hypotheken en onderhandse leningen);
- Afgeleide financiële instrumenten;
- De technische voorziening;
- Loss Absorbing Capacity of Technical Provisions (LAC TP);
- Future Discretionary Benefits (FDB);
- Overige voorzieningen.

Overlopende acquisitiekosten

In tegenstelling tot de T9BW2-regelgeving kent Solvency II geen overlopende acquisitiekosten. Deze worden dan ook niet opgenomen in de Solvency II-balans.

1 Voor de betreffende bepaling van het Reglement ten aanzien van de bestemming van de winst wordt verwezen naar de Overige gegevens

Latente belastingen

De balanspost latente belastingen is gevormd op basis van tijdelijke verschillen tussen de statutaire en de fiscale waardering van activa en passiva en de verschillen tussen de statutaire balans en de Solvency II-balans, rekening houdend met de belastingpercentages die voor de T9BW2-waarderingen worden gehanteerd.

In overeenstemming met de Gedelegeerde Verordening is de latente belastingpositie in de Solvency II-balans netto verwerkt.

Actief in gebruik

Het actief in gebruik is gewaardeerd tegen marktwaarde. Deze is bepaald aan de hand van de contante waarde van het leasecontract.

Deelnemingen

In de Solvency II-balans zijn de minderheidsdeelnemingen gewaardeerd tegen de marktwaarde. Deelnemingen zijn in de jaarrekening gewaardeerd tegen de nettovermogenswaarde.

Overige financiële beleggingen

Voor Solvency II is de actuele waarde van de obligaties bepaald aan de hand van de beurskoersen per balansdatum. De actuele waarde van de onderhandse leningen is bepaald met behulp van de Euro-swapcurve met een opslag voor kredietrisico en liquiditeitsrisico. De belangen in beleggingspools voor de verzekeringen van bedrijfs- en beroepspensioenregelingen bestaan voor het grootste deel uit vastrentende waarden en aandelen en worden volgens dezelfde waarderingsgrondslagen gewaardeerd als die van OG.

Hypothecaire leningen zijn tegen amortisatiewaarde opgenomen, zo nodig onder aftrek van een voorziening voor oninbaarheid. Onder Solvency II wordt de actuele waarde van de hypothecaire leningen bepaald met behulp van de actuele en marktconforme hypotheekrente, waarbij onderscheid wordt gemaakt naar de looptijd- en kredietwaardigheidskenmerken van de hypotheekportefeuille.

Aandelen

De aandelen zijn gewaardeerd tegen de beurswaarde aan het einde van het boekjaar, zowel in de jaarrekening als in de Solvency II-balans.

Obligaties

Obligaties zijn gewaardeerd tegen de marktwaarde. Deze is bepaald aan de hand van de beurskoersen per balansdatum. In de jaarrekening zijn obligaties gewaardeerd tegen amortisatiewaarde.

Vastgoed-, hypotheek- en lening fondsen

De belangen in beleggingsfondsen zijn gewaardeerd tegen markwaarde op basis van waarderings-modellen en -technieken.

Afgeleide financiële instrumenten

De Interest Rate Swaps zijn gewaardeerd tegen marktwaarde.

Hypothecaire en andere leningen

De hypothecaire leningen worden gewaardeerd tegen marktwaarde. Reguliere hypotheken worden bepaald op basis van de actuele en marktconforme hypotheekrente, waarbij onderscheid wordt gemaakt naar de looptijd- en kredietwaardigheidskenmerken van de hypotheekportefeuille. Voor de ZilverHuis hypotheek geldt dat de marktwaarde wordt bepaald aan de hand van een zogenoemde 'level 3' berekening. Dit houdt in dat parameters gehanteerd voor de bepaling van de marktrente niet direct uit de markt zijn af te leiden, maar een beste schatting betreffen van aannames van deelnemers aan de markt. Wijzigingen in de marktwaarde van hypotheken komen direct ten gunste of laste van het eigen vermogen.

De onderhandse leningen worden gewaardeerd tegen marktwaarde. Deze is bepaald met behulp van de Euro-swapcurve met een opslag voor kredietrisico en liquiditeitsrisico.

Overige beleggingen

De overige beleggingen (voornamelijk polisbeleningen) zijn gewaardeerd op marktwaarde.

Vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd op reële waarde. Omdat de vorderingen een kortlopend karakter hebben, wordt deze benadering tevens als adequaat beoordeeld voor toepassing op de Solvency II-balans.
In de Solvency II-balans worden de vorderingen uit herverzekering gewaardeerd op marktwaarde.

Operationele Lease

Er zijn leasecontracten aangegaan waarbij vrijwel alle voor- en nadelen die aan het eigendom verbonden zijn, niet bij OG liggen. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Verplichtingen uit hoofde van operationele leasing worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst- en verlies-rekening gedurende de looptijd van het leasecontract.

Technische voorzieningen

De technische voorziening wordt vastgesteld conform de richtlijnen van EIOPA en DNB. Conform artikel 77 van de Solvency II-richtlijn is de waarde van de technische voorziening gelijk aan de som van de verwachtingswaarde en de risicomarge. De verwachtingswaarde is de contante waarde van de toekomstige kasstromen op basis van best estimate-veronderstellingen plus de waardering van de toekomstige discretionaire uitkeringen. Contant maken geschiedt met gebruikmaking van de door EIOPA vastgestelde risicovrije rentetermijnstructuur (inclusief UFR) inclusief Volatility Adjustment (VA).

Met betrekking tot de waardering van de toekomstige betalingsverplichtingen zijn in de toereikendheidstoets in de statutaire jaarrekening andere waarderingsgrondslagen toegepast dan in de Solvency II-rapportage.

De twee belangrijkste oorzaken voor het verschil zijn:

- In de statutaire jaarrekening wordt de meerwaarde beleggingen afgetrokken bij de vaststelling van de toetsvoorziening. Bij de Solvency II-rapportage gebeurt dit niet, omdat de beleggingen al op marktwaarde worden gewaardeerd. Hierdoor is de toetsvoorziening in de statutaire jaarrekening lager dan de technische voorziening in de Solvency II-rapportage.

- In de statutaire jaarrekening wordt bij de vaststelling van de toetsvoorziening, conform RJ 605, geen rekening gehouden met toekomstige discretionaire uitkeringen.
  De Solvency II-richtlijnen schrijven voor dat rekening moet worden gehouden in de marktwaardebalans met de waarde van toekomstige discretionaire winstdelingen (Future Discretionary Benefits, FDB).

Loss Absorbing Capacity of Technical Provisions (LAC TP)

De LAC TP wordt toegepast conform wet- en regelgeving. Voor verdere toelichting zie de risicoparagraaf.

Waarde toekomstige discretionaire winstdelingen

De Solvency II-richtlijnen schrijven voor dat in de marktwaardebalans rekening moet worden gehouden met de waarde van toekomstige discretionaire winstdelingen (Future Discretionary Benefits, FDB).

Overige voorzieningen

De overige voorzieningen bestaan uit een voorziening voor pensioenen, jubileumvoorziening en een vitaliteitsverlofvoorziening. In de Solvency II-balans is de voorziening voor pensioenen gewaardeerd op basis van de International Accounting Standards (IAS) 19. In zowel de Solvency II-balans als de jaarrekening is een jubileum- en vitaliteitsverlofvoorziening aangehouden gelijk aan de contante waarde van toekomstige jubileumuitkeringen en op te nemen verlof, rekening houdend met blijf- en sterftekansen.

Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes (LAC DT)

De LAC DT bestaat uit de 'tax loss carry back' conform wet- en regelgeving, mits nog niet gebruikt voor de 'deferred tax' assets, ofwel de latente belastingpositie op de balans. Geen rekening wordt gehouden met 'tax loss carry forward' oftewel mogelijk toekomstige fiscale verliescompensatie.

Eligible Own Funds

De Eligible Own Funds (EOF) ofwel het beschikbaar eigen vermogen onder Solvency II-waarderingsgrondslagen wordt bepaald als het verschil tussen de activa en passiva op de Solvency II-balans.

Toelichting balans

(bedragen x € 1.000)

Activa		Boekjaar		Vorig boekjaar	
1.1	**Deelnemingen**				
1.1.1	ZilverHuis Diensten B.V.	185		282	
1.1.2	N.V. Levensverzekering-Maatschappij "De Hoop"	20.485		22.760	
			20.670		**23.042**
	Verloopstaat ZilverHuis Diensten BV				
	Saldo primo boekjaar	282		-	
	Investering	-		500	
	Resultaat boekjaar	- 97		-218	
	Dividend	-		-	
	Waardemutaties	-		-	
	Saldo ultimo boekjaar		**185**		**282**
	Verloopstaat NV De Hoop				
	Saldo primo boekjaar	22.760		18.869	
	Resultaat boekjaar	1.016		3.054	
	Dividend	- 800		-800	
	Waardemutaties *	-2.491		1.637	
	Saldo ultimo boekjaar		**20.485**		**22.760**
	* Betreft de mutatie van de herwaarderingsreserve van De Hoop				
1.2.1	**Aandelen en participaties in beleggingsfondsen**				
t/m	Aandelen	72.506		81.745	
1.2.4	Vastgoedfondsen*	155.520		156.480	
	Hypotheekfondsen**	450.309		553.063	
	Leningenfonds***	8.994		2.500	
			687.329		**793.788**
	Kostprijs		714.242		699.110
	* Vastgoedfondsen				
	CBRE Dutch Residential Fund	41.087		40.633	
	ASR Dutch Core Residential Fund	114.433		115.847	
			155.520		**156.480**
	** Hypotheekfondsen				
	AeAm Dutch Mortgage Fund	80.513		103.817	
	AeAm Dutch Mortgage Fund 2	134.967		158.262	
	ASR Hypotheekfonds non-NHG	234.829		290.984	
			450.309		**553.063**
	*** Leningenfonds				
	Aegon SME fonds		**8.994**		**2.500**

De fondsen hebben de structuur van een fonds voor gemene rekening met een open-end karakter.

Activa		Boekjaar		Vorig boekjaar	
1.2.5	**Obligaties**				
	Nederlandse Staat of door hem gegarandeerd	437.602		489.704	
	Buitenlandse overheden en andere buitenlandse openbare lichamen of door hen gegarandeerd	968.732		969.540	
	Financiële instellingen en overige	20.249		10.201	
			1.426.583		**1.469.445**
	Actuele waarde		1.307.108		1.836.069
	De actuele waarde is exclusief de opgelopen rente.				
	Een bedrag van € 136.300 (2021: € 137.000) is als onderpand verstrekt ten behoeve van IRS. Deze obligaties zijn daarom niet vrij beschikbaar.				
	* Onder vorig boekjaar is in de verdeling Nederlandse Staat en Financiele Instelling een bedrag van €10 miljoen opgenomen die gerelateerd is aan de classificatie overige. Dit is gecorrigeerd in huidig boekjaar en gereclassificeerd in vorig boekjaar.				
1.2.6	**Afgeleide financiële instrumenten**				
	Zie note 8.				
1.2.7	**Belangen in beleggingspools**				
	Huisartsen en Medische specialisten		**179**		**162**
	De belangen in beleggingspools bestaan uit de co-assurantiepool Huisartsen en Medische specialisten waarvan de administratie is ondergebracht bij Aegon Levensverzekering N.V.				
1.2.8	**Vorderingen uit hypothecaire leningen**				
	Eerste hypotheken				
	Woningen	21.374		9.645	
	Landelijke eigendommen	-		-	
	Totaal eerste hypotheken		21.374		9.645
	Tweede hypotheken				
	Woningen	503		542	
	Totaal tweede hypotheken		503		542
	Totaal hypotheken		**21.877**		**10.187**
	Looptijden				
	Korter dan een jaar	909		940	
	Van een jaar tot vijf jaar	3.399		4.706	
	Langer dan vijf jaar	17.569		4.541	
			21.877		10.187
	Bovenstaande overzicht bevat bedragen tot einde rentevast periode. Klanten hebben de mogelijkheid om de hypotheek langer door te laten lopen.				
	Actuele waarde		17.776		10.624
1.2.9	**Vorderingen uit andere leningen**				
	Woningcorporaties en gemeenten (door de Staat gegarandeerd)	40.000		40.000	
	Financiële instellingen	13.613		13.613	
			53.613		**53.613**
	Actuele waarde		46.407		64.962
	De vorderingen uit andere leningen hebben een looptijd langer dan 5 jaar.				
1.2.10	**Andere financiële beleggingen**				
	Polisbeleningen	267		276	
	Overige beleggingen	-		4	
			267		**280**

1. Overzicht verloop beleggingen

Boekjaar Categorie	Balans-waarde begin boekjaar	Aankopen en verstrekkingen	Herwaar-deringen	Verkopen en aflossingen	Waarde-verschillen*	Balans-waarde einde boekjaar
Deelnemingen *1	23.042	-	-2.372	-	-	20.670
Aandelen/participaties in beleggingsfondsen *2						
Aandelen	81.745	2.093	- 8.945	- 2.479	92	72.506
Vastgoedfondsen	156.480	-	- 960	-	-	155.520
Hypotheekfondsen	553.063	18.240	- 110.614	- 9.286	- 1.094	450.309
Leningenfonds	2.500	6.828	- 334	-	-	8.994
Obligaties	1.469.445	268.890	-	- 309.000	- 2.752	1.426.583
Afgeleide financiële instrumenten	-	-	-	-	-	-
Belangen in beleggingspools	162	-	17	-	-	179
Hypothecaire leningen	10.187	13.583	-	- 1.904	11	21.877
Andere leningen	53.613	-	-	-	-	53.613
Andere financiële beleggingen	280	20	-	- 33	-	267
Totaal	**2.350.517**	**309.654**	**-123.208**	**- 322.702**	**- 3.743**	**2.210.518**

* *Waardeverschillen met betrekking tot aandelen betreft het gerealiseerde resultaat in verband met verkopen.*
* *Waardeverschillen met betrekking tot obligaties betreft de amortisatie van agio/disagio (o.b.v. effectieve rentemethode). Saldo is inclusief € 0.000 vrijval verkochte stukken.*

**1 Inclusief € 800 dividend De Hoop.*
**2 Mutatie herwaarderingen van de aandelen en participaties in beleggingsfondsen betreft een totale afname van -/- € 120.853, waarvan -/-€ 55.435 direct is verwerkt als mutatie van de herwaarderingsreserve. Het niet-gerealiseerde gedeelte is direct ten laste van het resultaat gebracht.*

Boekjaar Toelichting actuele waarde beleggingen	Netto vermogenswaarde	Genoteerde marktprijzen	NCW-berekening*	Andere methode	Totaal
Deelnemingen	20.670				20.670
Aandelen/participaties in beleggingsfondsen					
Aandelen		72.506			72.506
Vastgoedfondsen	155.520				155.520
Hypotheekfondsen	450.309				450.309
Leningenfonds	8.994				8.994
Vastrentende waarden		1.307.108	64.183		1.371.291
Afgeleide financiële instrumenten					-
Overige beleggingen		179		267	446
	635.493	**1.379.793**	**64.183**	**267**	**2.079.736**

1. Overzicht verloop beleggingen

Vorig boekjaar Categorie	Balans-waarde begin boekjaar	Aankopen en verstrekkingen	Herwaar-deringen	Verkopen en aflossingen	Waarde-verschillen*	Balans-waarde einde boekjaar
Deelnemingen *1	18.869	500	3.673	-	-	23.042
Aandelen/participaties in beleggingsfondsen *2						
Aandelen	69.639	34	14.683	- 2.549	- 62	81.745
Vastgoedfondsen	125.220	15.990	15.270	-	-	156.480
Hypotheekfondsen	541.358	15.201	4.659	- 8.057	- 98	553.063
Leningenfonds	-	2.484	16	-	-	2.500
Obligaties	1.448.743	190.134	-	- 151.500	- 17.932	1.469.445
Afgeleide financiële instrumenten	-	-	-	-	-	-
Belangen in beleggingspools	195	-	- 33	-	-	162
Hypothecaire leningen	10.691	1.008	-	- 1.515	3	10.187
Andere leningen	53.613	-	-	-	-	53.613
Andere financiële beleggingen	293	-	-	- 13	-	280
Totaal	**2.268.621**	**225.351**	**38.268**	**- 163.634**	**- 18.089**	**2.350.517**

** Waardeverschillen met betrekking tot aandelen betreft het gerealiseerde resultaat in verband met verkopen.*
** Waardeverschillen met betrekking tot obligaties betreft de amortisatie van agio/disagio (o.b.v. effectieve rentemethode). Saldo is inclusief € 14.861 vrijval verkochte stukken.*

**1 Inclusief € 800 dividend De Hoop.*
**2 Mutatie herwaarderingsreserve € 30.546 (mutaties waarderingen boven kostprijs).*

Vorig boekjaar Toelichting actuele waarde beleggingen	Netto vermogenswaarde	Genoteerde marktprijzen	NCW-berekening*	Andere methode	Totaal
Deelnemingen	23.042				23.042
Aandelen/participaties in beleggingsfondsen					
Aandelen		81.745			81.745
Vastgoedfondsen	156.480				156.480
Hypotheekfondsen	553.063				553.063
Leningenfonds	2.500				2.500
Vastrentende waarden		1.836.069	75.586		1.911.655
Afgeleide financiële instrumenten					-
Overige beleggingen		162		280	442
	735.085	**1.917.976**	**75.586**	**280**	**2.728.927**

** Berekening Netto Contante Waarde*
Voor het vaststellen van de waardering van de onderhandse leningen worden de kasstromen contant gemaakt tegen de Euro Swap curve (Bron: EIOPA) met een opslag voor het kredietrisico en de illiquiditeitspremie. Bij de berekening van de actuele waarde van hypotheken is rekening gehouden met de huidige marktrente op hypotheken en de hoogte van de lening ten opzichte van de marktwaarde en periodieke aflossingen.

	Boekjaar		Vorig boekjaar	
2.1 Vorderingen uit directe verzekering op tussenpersonen				
Met betrekking tot de vorderingen uit directe verzekeringen op tussenpersonen is een voorziening voor dubieuze vorderingen van € 9 (2021 € 15) opgenomen.				
In de vordering is een bedrag begrepen van nihil met een looptijd van langer dan 1 jaar. Alle overige vorderingen hebben een looptijd met naar verwachting korter dan 1 jaar.				
2.4 Vorderingen uit hoofde van beleggingen				
J.P. Morgan		39.198		7.128
Een bedrag van € 39.200 (2021: € 7.100) is als onderpand verstrekt ten behoeve van IRS. Dit bedrag is niet vrij beschikbaar.				
2.5 Vorderingen uit herverzekering				
In de vordering is een bedrag begrepen van € 0 met een looptijd van langer dan 1 jaar. Alle overige vorderingen hebben een looptijd met naar verwachting korter dan 1 jaar.				
2.6 Actieve belastinglatentie				
Toereikendheidstekort	55.399		97.853	
Afgeleide financiële instrumenten	10.161		1.898	
Beleggingsfondsen	14.829		-	
Overige posten	3.290		2.382	
De looptijd van deze vordering kan mogelijk langer dan 1 jaar zijn.		**83.679**		**102.133**
2.7 Overige vorderingen				
Te verrekenen directe belastingen	430		412	
Collectieve verzekeringen	677		820	
Vooruitbetaalde vennootschapsbelasting	26.737		4.198	
Overig*	1.435		906	
		29.279		**6.336**

* *Inbegrepen waarborgsom van € 112 met een looptijd gelijk aan de huurperiode; dit bedrag staat niet ter vrije beschikking.*

3.1 Materiële vaste activa

Het afschrijvingspercentage van hardware is 33⅓% en voor inventaris 20%.

Boekjaar	**Inventaris**	**Hardware**	**Totaal**
Stand per 1 januari			
Aanschaffingswaarde	507	709	1.216
Cumulatieve afschrijvingen	- 256	- 648	- 904
Boekwaarde	251	61	312
Mutaties gedurende het boekjaar			
Investeringen	1	-	1
Desinvesteringen	-	-	-
Afschrijvingen	- 96	- 58	- 154
Saldo	**- 95**	**- 58**	- 153
Stand per 31 december			
Aanschaffingswaarde	508	709	1.217
Cumulatieve afschrijvingen	- 352	- 706	- 1.058
Boekwaarde	**156**	**3**	**159**

Vorig boekjaar	**Inventaris**	**Hardware**	**Totaal**
Stand per 1 januari			
Aanschaffingswaarde	492	919	1.411
Cumulatieve afschrijvingen	- 161	- 751	- 912
Boekwaarde	331	168	499
Mutaties gedurende het vorig boekjaar			
Investeringen	15	-	15
Desinvesteringen	-	- 210	- 210
Afschrijvingen	- 95	- 107	- 202
Saldo	- 80	- 317	- 397
Stand per 31 december			
Aanschaffingswaarde	507	709	1.216
Cumulatieve afschrijvingen	- 256	- 648	- 904
Boekwaarde	**251**	**61**	**312**

		Boekjaar		Vorig boekjaar	
3.2	**Liquide middelen**				
	Liquide middelen		50.571		61.784
	Een bedrag van € 19.200. (2021: € 48.800) is als onderpand, indien relevant langer dan 1 jaar, verstrekt ten behoeve van IRS. Deze liquide middelen zijn daarom niet vrij beschikbaar.				
4.2	**Overlopende acquisitiekosten**				
	Stand primo boekjaar		26		218
	Activering van acquisitiekosten		-		-
	Afschrijvingen -voorgaande jaren	- 26		-192	
	-lopend boekjaar	-		-	
			- 26		-192
	Stand ultimo boekjaar		**-**		**26**
	De geactiveerde acquisitiekosten, welke vooruitbetaald zijn door OG, worden geamortiseerd over de periode waarop de kosten betrekking hebben. De looptijd van deze geactiveerde acquisitiekosten is 10 jaar.				
	Het bedrag is vanaf huidig boekjaar € nihil.				

Passiva

5 Verloopoverzicht van het eigen vermogen	Geplaatst kapitaal	Her-waarderings reserve	Wettelijke reserve deelneming	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari 2021	-	54.054	18.869	227.445	- 12.119	288.249
Mutaties in het boekjaar 2021:						
- Resultaatbestemming boekjaar 2020:						
- Onttrekking algemene reserves				- 12.119	12.119	-
- Winstuitkering deelnemers					-	-
- Winstuitkering personeel					-	-
- Winstuitkering waarborgfonds					-	-
Mutatie herwaarderingsreserve:						
- Mutatie uit beleggingen aandelen		10.601				10.601
- Mutatie uit beleggingen participaties beleggingsfondsen		19.944				19.944
- Onttrekkingen wegens realisatie aandelen		- 1.236				- 1.236
- Onttrekkingen wegens realisatie en participaties beleggingsfondsen		- 585				- 585
Mutatie Latente Belastingen		- 7.987				- 7.987
Resultaat boekjaar na belasting					31.392	31.392
Toevoeging wettelijke reserve:						
- Resultaat deelneming			2.254	- 2.254		-
- Mutatie herwaarderingsreserve deelneming			1.637			1.637
- Geplaatst aandelenkapitaal NV De Hoop			- 135	135		-
Stand per 1 januari 2022	**-**	**74.791**	**22.625**	**213.207**	**31.392**	**342.015**
Mutaties in het boekjaar 2022:						
Resultaatbestemming boekjaar 2021:						-
- Toevoeging algemene reserves				26.530	- 26.530	-
- Winstuitkering deelnemers					- 4.750	- 4.750
- Winstuitkering personeel					- 12	- 12
- Winstuitkering waarborgfonds				1	- 100	-99
Mutatie herwaarderingsreserve:						
- Mutatie uit beleggingen aandelen		- 7.610				- 7.610
- Mutatie uit beleggingen participaties beleggingsfondsen		- 47.825				- 47.825
- Onttrekkingen wegens realisatie aandelen		- 121				- 121
- Onttrekkingen wegens realisatie participaties beleggingsfondsen		- 617				- 617
Mutatie latente belastingen		**14.493**				**14.493**
Resultaat boekjaar na belasting					13.901	13.901
Onttrekking wettelijke reserve:					-	
- Resultaat deelneming			216	-216		-
- Mutatie herwaarderingsreserve deelneming			-2.491			-2.491
Stand per 31 december 2022	**-**	**33.111**	**20.350**	**239.522**	**13.901**	**306.884**

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Voorstel tot bestemming van de winst		
Resultaat na belastingen	13.901	31.392
Mutatie in de overige reserves	-8.901	- 26.392
Te verdelen winst boekjaar	**5.000**	**5.000**

De wettelijke reserve deelnemingen bedraagt € 20.350 (2021: € 22.625) en heeft betrekking op deelnemingen die volgens de nettovermogenswaarde zijn gewaardeerd. De reserve is gelijk aan het (op basis van de grondslagen van de onderneming berekende) aandeel in de resultaten en de rechtstreekse vermogensmutaties van de deelnemingen sinds de eerste waardering tegen nettovermogenswaarde, verminderd met uitkeringen waarop de onderneming recht heeft gekregen sinds de eerste waardering tegen nettovermogenswaarde, en verminderd met uitkeringen die de moedermaatschappij zonder beperkingen kan bewerkstelligen. Bij dit laatste is rekening gehouden met mogelijk niet-uitkeerbare winsten door deelnemingen die B.V.'s zijn in verband met door de besturen van de B.V.'s uit te voeren uitkeringstests. De wettelijke reserve wordt op individuele basis bepaald.

Onverdeeld resultaat

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2021
De jaarrekening 2021 is vastgesteld in de Algemene Vergadering gehouden op 4 april 2022. De Algemene Vergadering heeft de bestemming van het netto resultaat vastgesteld conform het voorstel van de directie.

Voorstel tot resultaatbestemming 2022
De directie stelt, met goedkeuring van de Raad van Commissarissen, aan de Algemene Vergadering voor het netto resultaat over 2022 als volgt te bestemmen: een bedrag van € 5.000 voor Te verdelen winst en het resterende bedrag toe te voegen aan de overige reserves.

6 Technische voorzieningen levensverzekering

Boekjaar	Bruto		Herverzekeringsdeel		Eigen rekening	
Voorzieningen						
- individuele verzekeringen waarbij de verzekeraar het beleggingsrisico draagt	1.601.894		- 6.736		1.595.158	
- collectieve verzekeringen waarbij de verzekeraar het beleggingsrisico draagt	158.636		- 4.187		154.449	
		1.760.530		- 10.923		1.749.607
Voorziening winstdeling		525		-		525
Overige technische voorzieningen		248.911		-		248.911
Totaal technische voorzieningen		**2.009.966**		**- 10.923**		**1.999.043**

Ten gevolge van de toereikendheidtoets is € 132.580 vrijgevallen uit de overige technische voorzieningen ten gunste van het resultaat.
Het voornaamste deel van de voorziening heeft een langlopend karakter.

Vorig boekjaar	Bruto		Herverzekeringsdeel		Eigen rekening	
Voorzieningen						
- individuele verzekeringen waarbij de verzekeraar het beleggingsrisico draagt	1.595.284		- 6.753		1.588.531	
- collectieve verzekeringen waarbij de verzekeraar het beleggingsrisico draagt	150.589		- 3.597		146.992	
		1.745.873		- 10.350		1.735.523
Voorziening winstdeling		545		-		545
Overige technische voorzieningen		381.491		-		381.491
Totaal technische voorzieningen		**2.127.909**		**- 10.350**		**2.117.559**

Ten gevolge van het toereikendheidstekort is € 70.895 toegevoegd aan de overige technische voorzieningen ten laste van het resultaat.
Het voornaamste deel van de voorziening heeft een langlopend karakter.

Toereikendheidstoets
De toetsvoorziening is vastgesteld conform de richtlijn RJ 605. Door middel van de toereikendheidstoets wordt vastgesteld of de balanswaarde van de technische voorziening ten minste gelijk is aan de actuele waarde van de toekomstige betalingsverplichtingen (inclusief risicomarge). De balanswaarde wordt bepaald na aftrek van de overlopende acquisitiekosten. De actuele waarde wordt bepaald in overeenstemming met het Solvency II-toezichtregime op basis van de Solvency II-curve met Volatility Adjustment. Indien de toets- voorziening hoger is, wordt het verschil opgenomen als 'Overige technische voorzieningen'. Dit gebeurt ten laste van het resultaat van OG. Zie voor een nadere toelichting in de Algemene grondslagen, het onderdeel 'Toereikendheidstoets'.

	Boekjaar		Vorig boekjaar	
Uitkomst verwachtingswaarde	1.806.587		2.402.320	
Risicomarge	64.787		92.515	
Meer- of (minder)waarde beleggingen*	130.528		- 377.847	
Koopsommen 2023	-3.385		-	
Toetsvoorziening einde boekjaar		1.998.518		2.116.988
Balansvoorziening verzekeringsverplichtingen einde boekjaar		1.749.607		1.735.497
Overschot / Tekort (-)		**-248.911**		**- 381.491**

** Verschil tussen de boekwaarde en de actuele waarde van de beleggingen, gealloceerd aan de technische voorziening*

		Boekjaar		Vorig boekjaar	
6.1	**Verloop Technische voorziening eigen rekening voor levensverzekeringen**				
	Stand per 1 januari		1.735.523		1.718.974
	Bruto premies		116.353		112.414
	Onttrekking voor kosten		- 13.289		- 14.059
	Vrijgevallen voor kosten uit de voorziening		- 823		- 706
	Interesttoevoeging		51.824		51.803
	Onttrekking voor uitkeringen en afkopen		- 133.403		- 126.661
	Resultaat op kanssystemen		- 6.578		-6.242
	Stand per 31 december		**1.749.607**		**1.735.523**
6.2	**Mutatie-overzicht voorziening winstdeling en kortingen**				
	Voorziening einde vorig boekjaar		545		549
	Toevoegingen				
	Dotatie ten laste van de overige reserve	4.750		-	
			4.750		-
	Onttrekkingen				
	Toegekende winstdeling aan de technische voorzieningen	- 4.654		-	
	Overige	- 116		- 4	
			- 4.770		- 4
	Voorziening winstdelingsverplichtingen discretionaire winstdeling einde boekjaar		**525**		**545**

7.1 RJ 271-voorziening pensioenen en overige personeelsbeloningen

De mutatie gedurende het jaar van de balansverplichting op basis van RJ 271 is als volgt:

		Boekjaar	Vorig boekjaar
Saldo per 1 januari		753	705
Mutatie vitaliteitsregeling op basis van RJ 271		- 10	- 17
Mutatie Jubileum voorziening op basis van RJ 271		- 51	- 43
Mutatie regeling vervroegd uittreden (RVU) op basis van RJ 271		92	126
Betaalde bijdragen		- 37	- 18
Saldo per 31 december		**747**	**753**
Actuariële grondslagen RJ 271			
- disconteringsvoet jubileumregeling (rekenrente)		3,75 %	0,60 %
- disconteringsvoet vitaliteitsregeling (rekenrente)		3,05 %	-0,20 %
- disconteringsvoet regeling vervroegd uittreden (rekenrente)		3,50 %	-0,10 %
- algemene salarisstijging	0-5 jaar	3,50 %	2,50 %
	5-10 jaar	2,80 %	2,00 %
	vanaf 10 jaar	2,40 %	1,80 %
- algemene prijsinflatie	0-jaar*	11,60 %	-
	1-5 jaar*	3,30 %	1,80 %
	5-10 jaar	2,60 %	2,00 %
	vanaf 10 jaar	2,20 %	1,70 %

* In 2022 is de looptijd indeling van jaren herzien, waarbij een afslag is genomen van 0 jaar en 1-5 jaar (voorheen 0-5 jaar). Dit geeft een verbeterd inzicht van de recente algemene prijsinflatie.

Overige personeelsvoorzieningen		
Saldo per 1 januari	-	-
Toevoeging	3.700	-
Onttrekking	-	-
Saldo per 31 december	3.700	-

De overige voorzieningen hebben een looptijd langer dan 1 jaar. Per balansdatum is er een lopend geschil, welke nog niet is afgewikkeld per balansdatum en waar hoogstwaarschijnlijk een claim uit komt voortvloeien. Dit geschil is voorzien in de resultaten van 2022.

7.2 Voorziening latente belastingen

De voorziening voor belastingen is opgebouwd vanuit de verschillen tussen de commerciële en fiscale waardering van de daarvoor in aanmerking komende activa en passiva. De voorziening heeft een langlopend karakter. De acute belastingvorderingen of -schulden zijn opgenomen onder "overige vorderingen" respectievelijk "schulden uit hoofde van belastingen en sociale lasten".

Aandelen en beleggingsfondsen	38.049	50.021
Egalisatiereserve Verzekeraars	0	4.755
Herinvesteringsreserve	30	1.155
	38.079	**55.931**

De latente belastingposities zijn gewaardeerd op nominale waarde tegen het belastingtarief van 25,8% (2021: 25,8%)

8 Afgeleide financiële instrumenten

Tegenpartij	Soort	Contract omvang	Looptijd	Boekjaar Marktwaarde		Vorig boekjaar Marktwaarde	
JP Morgan AG	IRSW_1004201	28.800	16-08-51	13.085		2.198	
JP Morgan AG	IRSW_1004203	12.900	16-08-56	6.236		1.101	
JP Morgan AG	IRSW_1004200	21.400	16-08-61	10.918		2.081	
JP Morgan AG	IRSW_1004202	16.600	16-08-71	9.146		1.977	
					39.385		**7.357**

9 Schulden

De schulden hebben een looptijd korter dan één jaar.

	Boekjaar		Vorig boekjaar	
9.5 Schulden uit hoofde van belastingen en sociale lasten				
Loonheffing en sociale lasten	845		921	
Te betalen vennootschapsbelasting	-		-	
		845		**921**

9.6 Uitkeringsgerechtigden

De schuld aan de uitkeringsgerechtigden omvat de uitkeringen die per balansdatum in behandeling zijn. Het totaalbedrag van de geëxpireerde uitkeringen per 31 december 2022 bedraagt € 29.243 (2021 € 20.974), waarvan € 23.805 (2021 € 17.611) is ontstaan korter dan 1 jaar geleden.

9.7 Reservering vakantiedagen				
Overige voorzieningen per 1 januari	652		581	
Vrijval	-		-	
Toevoeging	-		155	
Betaald	- 94		- 84	
Overige voorzieningen per 31 december		**558**		**652**

De overige voorzieningen bestaan uit een voorziening voor vakantiedagen € 558 (2021: € 652).
De overige voorzieningen hebben een looptijd langer dan één jaar.

9.8 Overige schulden				
Rekening-courant tussenpersonen	105		101	
Overige schulden op korte termijn *	715		395	
		820		**496**

** De overige schulden op korte termijn omvatten voornamelijk gestorneerde uitkeringen € 680 (2021: € 279).*

10 Overlopende passiva

De looptijd van de overlopende passiva is korter dan 1 jaar.
De vooruitontvangen premies zijn toegenomen van € 7.964 (in 2021) tot € 18.452 (in 2022) voornamelijk als gevolg van ontvangen koopsommen met een ingangsdatum van 2023.

Niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen		
Gestelde zekerheden voorziening verzekeringsverplichtingen		
Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V.	600	596

De NHT is een herverzekeringsmaatschappij waarbij de verzekeraars zich kunnen aansluiten en vervolgens verzekerd zijn. De herverzekering door de NHT heeft uitsluitend betrekking op verzekerde risico's die in Nederland gelegen zijn of verzekeringen ten behoeve van personen die hun normale verblijfplaats in Nederland hebben.

Investeringsverplichtingen
Een investeringsverplichting (commitment) is aangegaan voor een bedrag van € 20.700 in het SME Loan Programme, Fund, hetgeen in lijn is met het beleggingsbeleid van OG.

Huurverplichtingen
Een verplichting ten behoeve van eigen huisvesting is aangegaan voor een jaarbedrag van € 530 met een duur van 6 jaar. Een verplichting ten behoeve van Cloud Services is aangegaan voor een jaarbedrag van € 393. Dit contract loopt tot wederopzegging. Is namelijk hetzelfde bedrag als 2021.

Hypotheekverplichtingen
OG heeft toekomstige periodieke verplichtingen met betrekking tot het verstrekken van maandelijkse hypotheeksommen aan senioren.
De betreffende hypotheek verplichtingen hebben een gemiddelde verwachte looptijd van 18 jaar. De toekomstige totale periodieke hypotheeksom is aangegaan voor een bedrag van € 3.400.

Juridische procedures
Voor een lopende juridische procedure is er een verplichting in de balans opgenomen. Per balansdatum zijn er geen andere lopende juridische procedures, die niet uit de balans blijken.

Toelichting winst- en verliesrekening

(bedragen x € 1.000)

	Boekjaar			Vorig boekjaar		
11 Verdiende premies eigen rekening						
Nederland	**Totaal**	**Herverzekering**	**Eigen rekening**	**Totaal**	**Herverzekering**	**Eigen rekening**
Periodieke premies						
Individuele verzekeringen	59.550	- 494	59.056	64.320	- 538	63.782
Collectieve verzekeringen	7.738	- 596	7.142	9.061	- 778	8.283
Totaal	67.288	- 1.090	66.198	73.381	- 1.316	72.065
Premies ineens						
Individuele verzekeringen	44.645	-	44.645	38.745	-	38.745
Winstbijschrijving individueel	4.407	-	4.407	-	-	-
Collectieve verzekeringen	856	-	856	1.604	-	1.604
Winstbijschrijving collectief	247	-	247	-	-	-
Totaal	50.155	-	50.155	40.349	-	40.349
Totaal generaal	**117.443**	**- 1.090**	**116.353**	**113.730**	**- 1.316**	**112.414**

12 Opbrengsten uit beleggingen					
Boekjaar	**Gemiddeld belegd bedrag**	**Opbrengsten Interest**	**Dividend**	**Overig**	**Totaal**
Deelnemingen *	21.856			920	920
Aandelen en participaties in beleggingsfondsen					
Aandelen	77.125		2.993		2.993
Vastgoedfondsen	156.000		3.052		3.052
Hypotheekfondsen **	501.686		8.954	565	9.519
Leningenfonds	5.747		309		309
Obligaties	1.448.014	32.593			32.593
Afgeleide financiële instrumenten	- 16.014	124			124
Belangen in beleggingspools	171	-			-
Vorderingen uit hypothecaire leningen	16.032	483			483
Vorderingen uit andere leningen	53.613	1.403			1.403
Andere financiële beleggingen	274	10			10
Liquide middelen	56.178	183			183
Totaal	**2.320.682**	**34.796**	**15.308**	**1.485**	**51.589**

Vorig boekjaar	**Gemiddeld belegd bedrag**	**Opbrengsten Interest**	**Dividend**	**Overig**	**Totaal**
Deelnemingen *	20.956			2.836	2.836
Aandelen en participaties in beleggingsfondsen					
Aandelen	75.692		2.632		2.632
Vastgoedfondsen	140.850		2.926		2.926
Hypotheekfondsen **	547.210		9.593	638	10.231
Leningenfonds	1.250		26		26
Obligaties	1.459.094	35.775			35.775
Afgeleide financiële instrumenten	- 3.679	206			206
Belangen in beleggingspools	179	-			-
Vorderingen uit hypothecaire leningen	10.439	299			299
	53.613	1.405			1.405
	287	39			39
Liquide middelen	37.311	-			-
Totaal	**2.343.202**	**37.724**	**15.177**	**3.474**	**56.375**

* *Resultaat NV De Hoop € 1.016 (2021: € 3.054); Resultaat ZilverHuis diensten BV -€ 97 (2021: -€ 218).*
** *Het bedrag van € 565 (2021: € 638) betreft een korting op de management fee van de beleggingsfondsen ASR en Aegon Asset Management.*

		Boekjaar			Vorig boekjaar		
12	**Gerealiseerde winst op beleggingen**						
	Aandelen en participaties in beleggingsfondsen						
	Aandelen			238		1.175	
	Vastgoedfondsen			-		-	
	Hypotheekfondsen			-		486	
	Leningenfonds			-		-	
	Obligaties			-		104.762	
	Terreinen en gebouwen			-		-	
				238		**106.423**	
13	**Niet-gerealiseerde winst op beleggingen**						
	Aandelen en participaties in beleggingsfondsen (mutatie *waardering beneden kostprijs)*						
	Aandelen			411		4.267	
	Vastgoedfondsen			-		-	
	Hypotheekfondsen			-		-	
	Leningenfonds			-		-	
	Afgeleide financiële instrumenten			-		-	
	Beleggingsdepots			17		-	
				428		**4.267**	
14	**Uitkeringen eigen rekening**	**Totaal**	**Herverzekering**	**Eigen rekening**	**Totaal**	**Herverzekering**	**Eigen rekening**
	Uitkeringen						
	Individuele verzekeringen	- 87.220	275	- 86.945	- 76.179	235	- 75.944
	Collectieve verzekeringen	- 5.938	206	- 5.732	- 5.459	172	- 5.287
	Totaal	- 93.158	481	- 92.677	- 81.638	407	- 81.231
	Afkopen						
	Individuele verzekeringen	- 40.686	245	- 40.441	- 45.569	268	- 45.301
	Collectieve verzekeringen	- 285		- 285	- 129		- 129
	Totaal	- 40.971	245	- 40.726	- 45.698	268	- 45.430
	Totaal generaal	- 134.129	726	- 133.403	- 127.336	675	- 126.661
16.1	**Acquisitiekosten**						
	Acquisitiekosten *1		- 3.473			- 3.443	
	Afschrijvingskosten afsluitprovisie *2		- 26			- 192	
				- 3.499			- 3.635
16.2	**Beheers- en personeelskosten**						
	Salarissen en sociale lasten:						
	Salarissen		- 9.055			- 8.955	
	Sociale lasten		- 1.152			- 1.090	
				- 10.207			- 10.045
	Overige personeelskosten:						
	Pensioenen		- 1.524			- 1.391	
	Overige *3		-7.410			- 2.615	
				-8.934			- 4.006
	Automatisering		- 58			- 107	
	Bedrijfsmiddelen		- 96			- 95	
				- 154			- 202
	Huisvestingskosten			- 957			- 903
	Kantoorkosten			- 751			- 676
	Automatiseringskosten			- 1.756			- 1.616
	Overige andere kosten *4			-2.928			- 1.536
				-25.687			- 18.984
	Aan derden doorberekende kosten			335			374
				-25.352			- 18.610
	Kosten toegerekend aan acquisitiekosten			2.192			2.083
	Kosten toegerekend aan de beleggingen			856			761
				-22.304			**- 15.766**

**1 Hoofdzakelijk doorlopende provisie alsmede toegerekende beheers- en personeelskosten.*
**2 Betreft afschrijving over geactiveerde afsluitprovisie van vóór het provisieverbod per 1 januari 2013 gesloten verzekeringen.*
**3 Ondermeer inbegrepen zijn kosten ten behoeve van inhuur extern personeel € 2.629 (2021: € 1.820), de overige personeelsvoorziening €3.700 (2021: €0) en werving personeel € 409 (2021: €133).*
**4 Betreft voornamelijk kosten accountant, advieskosten en diverse projectkosten.*

	Boekjaar		Vorig boekjaar	
Kosten accountant (begrepen in Overige andere kosten)				
Onderzoek jaarrekening	340	89,5%	319	89,9 %
Andere controleopdrachten*	40	10,5%	36	10,1 %
Adviesdiensten op fiscaal terrein	-	-	-	-
Andere niet-controlediensten	-	-	-	-
	380	**100,0 %**	**355**	**100,0 %**

* Betreft de wettelijke controle Solvency II verslagstaten ten behoeve van De Nederlandsche Bank.

De kosten van de accountant worden toegerekend aan het jaar waarop deze betrekking hebben.

Specificatie aanvullende voorziening pensioenen/overige personeelsbeloningen in het kader van RJ 271				
		Totaal		Totaal
Mutatie op basis van RJ 271	- 92	- 92	- 126	- 126
17 Beleggingslasten				
17.1 Beheerskosten en rentelasten				
Kosten ten laste van beleggingen	- 856		- 761	
Rentelasten	- 440		- 396	
Bewaarloon effecten	- 83		- 157	
Advieskosten	- 199		- 152	
Overig	11		1	
		- 1.567		**- 1.465**
17.2 Gerealiseerd verlies op beleggingen				
Aandelen en participaties in beleggingsfondsen				
Aandelen	- 25		-	
Vastgoedfondsen	-		-	
Hypotheekfondsen	- 478		-	
Leningenfonds	-		-	
Obligaties	-		-	
Terreinen en gebouwen	- 3		-	
		- 506		-
		- 2.073		**- 1.465**
18 Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen				
Aandelen en participaties in beleggingsfondsen (mutatie waardering beneden kostprijs)				
Aandelen		- 1.747		- 184
Vastgoedfondsen		-		-
Hypotheekfondsen		- 63.765		-
Leningenfonds		- 318		-
Afgeleide financiële instrumenten		- 32.028		- 7.357
Beleggingsdepots		-		- 33
		- 97.858		**- 7.574**
19 Aan niet-technische rekening toegerekende opbrengst uit beleggingen				
12. Opbrengsten uit beleggingen		7.274		8.420
12. Gerealiseerde winst op beleggingen		238		1.175
13. Niet-gerealiseerde winst op beleggingen		428		4.267
17.2 Gerealiseerd verlies op beleggingen		- 28		-
18. Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen		- 2.065		- 217
		5.847		**13.645**

* Er heeft een herrubricering plaatsgevonden tussen het technische resultaat en het niet-technisch resultaat. De vergelijkende cijfers zijn tevens aangepast.

	Boekjaar	Vorig boekjaar
20 Actuariële analyse van het Resultaat technische rekening		
Resultaat naar winstbronnen:		
Resultaat op intrest	-105.346	92.576
Resultaat op kosten	- 11.712	- 4.603
Resultaat op sterfte	4.087	4.481
Resultaat op invaliditeit	794	550
Resultaat op overige technische grondslagen	1.697	1.211
Resultaat op toereikendheidstoets	132.580	- 70.895
Resultaat technische rekening	**22.100**	**23.320**

* Er heeft een herrubricering plaatsgevonden tussen het technische resultaat en het niet-technisch resultaat. De vergelijkende cijfers zijn tevens aangepast.

21 Andere baten		
Bedrijfspensioenfondsen	38	66
Overige andere baten	6	2
Totaal	**44**	**68**
22 Andere lasten		
Voorziening dubieuze vorderingen	-	-
Overige	- 64	- 7
Totaal	**- 64**	**- 7**
24 Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsvoering		
De samenstelling is als volgt:		
Vennootschapsbelasting	1.486	- 26.402
Vennootschapsbelasting voorgaande boekjaren	- 416	- 583
Mutatie latente vennootschapsbelasting (a)	-15.096	21.351
	-14.026	**- 5.634**
Bij de bepaling van de vennootschapsbelasting is uitgegaan van het geldende belastingregime. De aansluiting tussen het wettelijke en het effectieve belastingpercentage is als volgt:		
Resultaat voor belastingen	27.927	37.026
Wettelijk belastingpercentage	**25,8%**	**25,8%**
Wettelijk belastingbedrag	-7.205	- 9.257
Vennootschapsbelasting voorgaande jaren (b)	- 416	- 583
Mutaties latente belastingen (c)	-7.818	30
Wijziging belastingtarief latente belastingen (d)	-	2.239
Permanente verschillen (e)	1.491	1.890
Overige	-78	47
Effectief belastingbedrag	**-14.026**	**- 5.634**
Effectief belastingpercentage	**-50,2%**	**-15,2%**

Het effectieve belastingpercentage wijkt af van het wettelijk tarief als gevolg van:

a) De totale mutatie latente belastingen bedraagt € -15.096
b) Additionele VPB last van voorgaand boekjaar in verband met een hogere fiscale winst voor hypotheekfondsen (€1.700), wordt gecompenseerd door een vrijval van de belasting latentie (€ 400).
c) De afwijkende mutaties van belasting latenties bevat resultaat op de vrijval van de TRT-toets.
d) Ultimo boekjaar 2022 zijn de gehanteerde tarieven voor de latente belastingen ongewijzigd gebleven ten opzichte van voorgaande jaar.
e) Onder de permanente verschillen is onder meer een vrijgesteld resultaat uit deelneming opgenomen en een belastingaftrek in verband met winstdeling.

	Boekjaar	Vorig boekjaar
Personeel		
Directie en CMT	4	5
Management inclusief Staven*	17	17
Tweede lijn*	3	3
Derde lijn	2	2
Overige medewerkers*	103	100
Aantal medewerkers	**129**	**127**

* Er heeft een herrubricering plaatsgevonden de staven en overige medewerkers. De vergelijkende cijfers zijn in het betreffende onderdeel aangepast

Bezoldiging bestuurders		
Bestuurders	686	659
Commissarissen en voormalig commissaris	150	162
	836	**821**

Er heeft in 2022 een wisseling van een bestuurder plaatsgevonden. In 2021 waren er aanvankelijk 5 commissarissen. Na vertrek van een van de commissarissen is het aantal teruggebracht naar 4.

Gebeurtenissen na balansdatum

Onderlinge 's-Gravenhage heeft met SRLEV N.V. overeenstemming bereikt over de overname van de 2e pijler pensioenportefeuille van OG. In totaal betreft het circa 11.300 polissen en een belegd pensioenvermogen van circa €307.000 (peildatum 1-1-2022). De overdracht vindt plaats onder voorbehoud van instemming door de Nederlandse Bank. De transactie zal naar verwachting medio 2023 worden afgerond.

Bij de DB (Defined Benefit) pensioenregeling voor het eigen personeel geldt dat in 2023 het besluit is genomen de pensioenuitkeringen van de deelnemers met ingang van 1 januari 2023 te indexeren. Het verhogend effect van dit besluit op de pensioenverplichting is berekend op € 1.000.

Risicoparagraaf

OG loopt als verzekeringsmaatschappij allerlei risico's en beheerst die voor klanten en andere belanghebbenden. Enerzijds gaat het om risico's die horen bij de uitvoering van het verzekeringsbedrijf, anderzijds ontstaan risico's vanuit de omgeving van OG en vanuit de manier waarop OG is georganiseerd en haar processen zijn ingericht.

In dit hoofdstuk wordt de kwantitatieve informatie betreffende de risico's weergegeven. Kwalitatieve informatie komt terug in het directieverslag.

Belangrijkste ontwikkelingen in 2022

- Eindejaar zijn de inflatie-aannames aangepast zoals gebruikelijk is met het jaarwerk. Gezien de hoge inflatie over 2022 heeft dit een majeure impact op de Solvency II-ratio. Daarnaast zijn ook andere parameters die gebruikt worden voor de berekening van de technische voorziening geactualiseerd. Dit leidt tot een sterke daling van de totale technische voorziening. De aanpassing van de inflatie heeft naast een verhogend effect op de kostenvoorziening. Hierdoor nemen ook het kostenrisico en de risicomarge toe.
- De rentecurve is verder gestegen. Dit leidt tot grotere mutaties in de marktwaarden van de vastrentende waarden en de technische voorzieningen.
- Door de daling van de ratio treedt de LAC-TP weer in werking, wat zorgt voor een daling van de totale SCR en een stijging van de Solvency II-ratio.

Kapitaalbeleid

De doelstelling van het kapitaalbeleid is tweeledig. Enerzijds moet het kapitaalbeleid ervoor zorgen dat altijd een solide kapitaalbasis wordt behouden of hersteld kan worden, ook als bepaalde stressscenario's zich voordoen ten behoeve van de leden. Anderzijds draagt het kapitaalbeleid bij aan het bereiken van de strategische doelstellingen en kunnen toekennen van winstdeling aan de leden.

Uitgangspunt is dat de belangen van de bestaande deelnemers en andere stakeholders niet in gevaar mogen komen als gevolg van een solvabiliteit die niet voldoet aan de wettelijke eisen, c.q. aan de prudente uitgangspunten die kenmerkend zijn voor de strategie en bedrijfsvoering. Met behulp van een aantal instrumenten wordt volgens het kapitaalbeleid een actueel solvabiliteits-risicoprofiel bepaald, waaruit conclusies zijn getrokken en acties zijn genomen met betrekking tot de bedrijfsplanning. Deze zijn vertaald in fasen en solvabiliteitsgrenzen: Comfort (≥ 200%), Alert (<200%), Stress (<150%) en wettelijke minimale norm (<100%). De solvabiliteitsgrenzen zijn gebaseerd op de onderkende economische gevoeligheden van zowel het aanwezige kapitaal als het vereiste kapitaal.

Indien er gesproken wordt over solvabiliteitspercentage wordt bedoeld het solvabiliteitspercentage inclusief Ultimate Forward Rate (UFR), inclusief Volatility Adjustment (VA) en inclusief overgangsmaatregelen aandelen. OG streeft naar een solvabiliteit met een ruime marge ten opzichte van het wettelijk vereist kapitaal (SCR).

De financiële positie van OG op Solvency II-grondslagen is als volgt samengevat:

In Euro's x € 1.000	BW2	Herrubricering	Herwaardering	Solvency II	
				2022	2021
Activa					
Latente belastingvordering	83.679	-38.079	-27.848	17.752	24.389
Vastgoedfondsen	155.520			155.520	156.480
Deelnemingen	20.670		253	20.923	23.042
Beleggingsportefeuille					
-Aandelen	72.506			72.506	81.745
-Obligaties	1.426.583	37.709	-118.977	1.345.315	1.878.464
-Hypotheekfondsen	450.488			450.488	553.225
-Leningenfonds	8.994			8.994	2.500
-Afgeleide financiële instrumenten	-39.385		-186	-39.571	-7.151
-Hypothecaire en andere leningen	75.490	-13.643	-11.805	50.042	57.660
-Overige beleggingen	267			267	280
Vorderingen	72.089	3.296		75.385	20.607
Liquide middelen	50.571			50.571	61.784
Overige activa	24.225	-24.066		159	312
Totaal Activa	**2.401.697**	**-34.783**	**-158.563**	**2.208.351**	**2.853.337**
Passiva					
Technische voorziening leven excl. Zorg en excl. unit-linked verz.	2.009.966		-2.009.966	0	0
-Beste schatting			1.833.085	1.833.085	2.422.851
-Risicomarge			64.787	64.787	92.515
-Herverzekeringsdeel technische voorzieningen	-10.923		1.311	-9.612	-10.245
Overige voorzieningen	4.447		1.036	5.483	753
Voorzieningen voor uitgestelde belastingen	38.079	-38.079		0	0
Overige verplichtingen	53.244	3.296	-3.423	53.117	36.547
Totaal Passiva	**2.094.813**	**-34.783**	**-113.170**	**1.946.860**	**2.542.421**
Activa boven passiva	**306.884**	**0**	**-45.393**	**261.491**	**310.916**

Aanwezig vermogen op Solvency II grondslagen	2022	2021
Aanwezig vermogen op BW2 grondslagen	306.884	342.015
Eliminatie immateriële vaste activa	0	-26
Waarderingsverschillen voor activa	-127.292	378.302
Waarderingsverschillen tussen technische voorzieningen en Best Estimate-liability	110.783	-387.562
Omrekening pensioenvoorziening (IAS 19)	-1.036	0
Belastinglatentie	-27.848	-21.813
Aanwezig vermogen op Solvency II grondslagen	**261.491**	**310.916**
Toegezegde winstdeling	5.000	5.000
Beschikbaar vermogen op Solvency II grondslagen (EOF)	**256.491**	**305.916**

Tiering indeling aanwezig vermogen op Solvency II grondslagen	2022	2021
Tier 1	238.739	281.527
Tier 2	0	0
Tier 3	17.752	24.389
Toegezegde winstdeling	5.000	5.000
Totaal	**261.491**	**310.916**

Solvency Capital Requirement

De SCR betreft dat niveau van kapitaal waarmee een verzekeraar, gezien haar totale risicoprofiel, over een tijdshorizon van één jaar met een hoge zekerheidsmaat (99,5 procent) naar verwachting over voldoende middelen beschikt om aan haar verplichtingen te voldoen.
De SCR is berekend volgens de Solvency II standaardformule, waarvan de passendheid is onderbouwd.

Welke solvabiliteitsgrenzen adequaat zijn, is mede afhankelijk van de gevoeligheden van de solvabiliteitsratio en van de mogelijkheden die OG heeft om maatregelen te nemen als de solvabiliteitsratio verslechtert. Als economische gevoeligheden die op korte termijn kunnen optreden zijn geïdentificeerd:

- Renteschok omlaag;
- Daling UFR;
- Spread op EER-staatsobligaties en
- Overgangsmaatregel aandelen.

De SCR komt eind 2022 uit op € 118 miljoen (2021: € 163 miljoen). Het EOF (Eligible Own Funds) bedraagt eind 2022 € 262 miljoen (2021: € 311 miljoen). Voor winstdeling.

De SCR meet de impact van de risico's in de vier hoofdcategorieën (de categorieën Schade en Zorg zijn niet van toepassing, omdat OG een levensverzekeraar is):

1. Marktrisico;
2. Levenrisico (verzekeringstechinische risico's);
3. Tegenpartijrisico;
4. Operationeel risico.

Binnen deze 4 hoofdcategorieën zijn subcategorieën gedefinieerd. De SCR standaardformule veronderstelt dat voor elk van de (sub)categorieën een kapitaaleis wordt berekend die vervolgens wordt geaggregeerd tot een overall SCR, daarbij rekening houdend met diversificatie-effecten tussen risicocategorieën. Een schematisch overzicht van de voor OG relevant geachte categorieën is hierna weergegeven. Een bedrag van nul euro is ingevuld als het risico op dit moment niet van toepassing is op OG of als het risico verwaarloosbaar wordt geacht.

Opbouw SCR	2022	2021
Marktrisico's		
Aandelenrisico	28.706	37.399
Renterisico	7.617	13.334
Vastgoedrisico	38.880	39.120
Spreadrisico	2.959	1.382
Valutarisico	7.810	8.959
Diversificatie-effect	-13.704	-16.752
Totaal Marktrisico	**72.268**	**83.442**
Verzekeringstechnische risico's (Leven risico's)		
Kortlevenrisico	4.112	4.294
Langlevenrisico	7.782	12.428
Vervalrisico	32.594	38.560
Kostenrisico	61.102	80.369
Catastroferisico	1.226	1.051
Diversificatie-effect	-20.790	-26.390
Totaal Levenrisico	**86.026**	**110.312**
Tegenpartijrisico	**3.105**	**14.780**
SCR ongediversificeerd	**161.399**	**208.534**
Diversificatie-effect	-34.960	-49.211
BSCR	**126.439**	**159.323**
Operationeel risico	**8.249**	**10.903**
SCR	**134.688**	**170.226**
Loss-absorbing capacity of deferred taxes (LAC DT)	0	0
Loss-absorbing capacity of technical provisions (LAC TP)	-16.333	-7.631
SCR	**118.355**	**162.595**

Basic Solvency Capital Requirement

Categorie marktrisico, tegenpartijrisico, verzekeringstechnische risico en het diversificatie-effect vormen samen de zogenaamde Kernsolvabiliteitskapitaalvereiste (ook wel de Basic Solvency Capital Requirement, BSCR). Na diversificatievoordelen tussen deze drie categorieën resulteert een BSCR van € 126 miljoen (2021: € 159 miljoen).

Totale Solvency Capital Requirement

Er zijn geen diversificatievoordelen tussen de operationele risico's en de Basic Solvency Capital Requirement (BSCR), maar er is wel een LAC TP (Loss Absorbing Capacity of Technical Provisions). Voor OG resulteert een totale SCR van € 118 miljoen (2021: € 163 miljoen).

De relevant geachte risico's voor OG worden in het vervolg van deze paragraaf nader toegelicht.

Relatie risico's, solvabiliteits-kapitaalvereiste en EOF

De solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR) is aan de hand van de door EIOPA voorgeschreven formule berekend. De input wordt gevormd door de risico's die door OG worden onderkend. Om de potentiële impact van de belangrijkste risico's te duiden, maakt OG de belangrijkste gevoeligheden inzichtelijk.

Deze zijn:
- Aandelenrisico: daling van de aandelenkoersen.
- Renterisico: mutaties in de stand van de rente.
- Spreadrisico op de onderhandse leningen en bedrijfsobligaties.
- De hoogte van de UFR. Om de gevoeligheid van de Solvency II-ratio te bepalen voor de hoogte van de UFR, standaard 3,45%, is deze ook berekend op basis van de Solvency II-curve met een UFR van 3,00%. De UFR van 3,00% wordt ook gebruikt in de interne management rapportages.

De gevoeligheden van de solvabiliteitsratio op 31 december 2022 uitgedrukt in percentages zijn:

	2022				2021			
		Δ EOF	Δ SCR	Δ SII %		Δ EOF	Δ SCR	Δ SII %
Aandelenrisico	**-20%**	-5,8%	-2,8%	-6,8%	**-20%**	-5,6%	-2,7%	-5,6%
Renterisico	**+ 50bp**	3,2%	4,6%	-2,8%	**+ 50bp**	-1,3%	-14,4%	28,8%
Renterisico	**- 50bp**	-0,5%	26,2%	-46,0%	**- 50bp**	-2,5%	7,3%	-17,2%
UFR	**3,00%**	-3,0%	0,3%	-7,1%	**3,15%**	-4,6%	0,9%	-10,3%
Credit Spread	**+ 50bp**	-0,9%	0,0%	-2,0%	**+ 50bp**	-1,2%	0,0%	-2,3%

Met betrekking tot bovenstaande Solvency II-cijfers en analyses dient het volgende in ogenschouw te worden genomen:
- Aandelenrisico uitgedrukt in de impact op de solvabiliteitsratio van een daling van de aandelenkoersen met 20%.
- Renterisico uitgedrukt in de impact op de solvabiliteitsratio van zowel een parallelle opwaartse als een neerwaartse schok van de rente met 50 basispunten.
- Spreadrisico is uitgedrukt in de impact van het uitlopen van spreads met 50 basispunten op de onderhandse leningen en bedrijfsobligaties. Hierbij is geen rekening gehouden met het mogelijk positieve effect van een stijging van de VA.
- UFR uitgedrukt in de impact van een lagere Ultimate Forward Rate (3,00% in plaats van 3,45%) op de solvabiliteitsratio.

1. Marktrisico

De marktrisico's hebben voornamelijk betrekking op het belegd vermogen van OG. Bij het renterisico is ook het effect op de technische voorzieningen ingerekend. Inclusief diversificatie-voordelen binnen deze hoofdcategorie resulteert dit voor het hoogste aggregatieniveau in een bruto kapitaaleis van € 72 miljoen (2021: € 83 miljoen).

Aandelenrisico

Het aandelenrisico is het risico dat de waarde van de zakelijke waarden (voornamelijk aandelen) verandert als gevolg van veranderingen in de desbetreffende marktprijzen. Het aandelen-risico wordt voornamelijk beheerst door het spreiden van de beleggingen over sectoren en regio's.

De aandelenportefeuille van OG bestaat uit zogenoemde type 1 aandelen (notering in landen met een gereguleerde markt, die lid zijn van EER of OECD). OG voert met name een 'buy-and-hold'-beleid.

De schokken die worden toegepast in de standaardformule zijn gebaseerd op de uitgangspunten gedefinieerd door EIOPA. Aanvullend wordt gesteld dat de portefeuille goed gediversi-fieerd moet zijn. De portefeuille van OG is goed gespreid over regio's en sectoren. Daarnaast zijn de aandelen defensief van karakter en voldoet de portefeuille aan het IMVO-convenant van het Verbond van Verzekeraars.

De waarde van de aandelenportefeuille is gedaald van € 82 miljoen naar € 73 miljoen. Dit leidt eind 2022 tot een bruto kapitaaleis voor het aandelenrisico van € 29 miljoen (2021: € 37 miljoen). Het aandelenrisico is in 2022 afgenomen. Door verkopen en koersdalingen is de waarde van de aandelen-portefeuille gedaald met € 9 miljoen. Doordat de overgangs-maatregel aandelen ieder jaar wordt afgebouwd en de symmetric adjustment is gedaald neemt het aandelenrisico af.

OG past de overgangsmaatregel toe voor de zogenoemde type 1 aandelen die op of voor 1 januari 2016 zijn aangeschaft en die niet onder de duration based aandelenrisico module vallen. De waarde hiervan bedraagt € 57 miljoen (2021: € 68 miljoen). De toepassing van de overgangsmaatregel aandelen leidt tot een 1% hogere Solvency II-ratio (2021: +3%).

Eind 2022 kunnen de aandelenbeleggingen als volgt worden gespecificeerd:

Geografische spreiding	2022	2021
categorie		
Europa	57.413	64.735
Noord Amerika	13.238	15.759
Verre Oosten	1.855	1.251
Totaal	**72.506**	**81.745**

Renterisico

Het renterisico is het risico dat de waarde van het belegd vermogen en de technische voorzieningen verandert als gevolg van veranderingen in de rentetermijnstructuur. Dit kan een daling of een stijging betreffen. Voor het bepalen van het renterisico wordt uitsluitend de basis rentetermijnstructuur geschokt met de percentages zoals is voorgeschreven onder Solvency II in de Gedelegeerde Verordening (EU) 2015/35 van de Europese Commissie. De basis rentetermijnstructuur is in dit geval de Solvency II RTS van EIOPA, inclusief volatiliteitsaanpassing, eind 2022.

De bruto kapitaaleis voor het renterisico bedraagt € 7,6 miljoen eind 2022 (2021: € 13 miljoen). Het renterisico is in 2022 vooral gedaald door de het afsluiten van de IRS-en dit zorgt voor een betere rente afdekking in combinatie met verlening van de looptijd van de beleggingen ten opzichte van de verplichtingen.

Op basis van de UFR methode noteert de rente-afdekking 104%, op basis van economische realiteit blijft OG gevoelig voor de rente ontwikkeling.

Vastgoedrisico

Het vastgoedrisico betreft het risico dat OG loopt bij een verlaging van het eigen vermogen als gevolg van een significante waardedaling van haar vastgoedportefeuille.

Deze portefeuille bestaat uit participaties in meerdere vastgoedfondsen. Deze fondsen beleggen in de Nederlands residentieel vastgoed. Dit leidt tot een bruto kapitaaleis eind 2022 voor het vastgoedrisico van € 39 miljoen (2021: € 39 miljoen).

Spreadrisico

OG loopt spreadrisico over haar beleggingen in obligaties en leningen. Spreadrisico is het risico dat de kredietwaardigheid van de kredietnemer minder wordt vertrouwd. Bezitters/kopers van de leningen willen dan meer rente en de gevraagde opslag op de risicovrije rente (de spread) wordt dan hoger.
Hierdoor daalt de koers van de leningen. Daarmee daalt de waarde van de activa en, bij overigens gelijkblijvende omstandigheden, ook de EOF.

Het spreadrisico komt voort uit de gevoeligheid voor veranderingen in het niveau (of de volatiliteit) van renteopslagen (spreads) bovenop de risicovrije rentetermijnstructuur.

De kapitaaleis voor het spreadrisico heeft in geval van OG eind 2022 betrekking op bedrijfs- en financiële obligaties, leningen fonds en ZilverHuis hypotheken. De schok is afhankelijk van type obligatie en de kredietklasse.

Krediet-kwaliteits-klasse	2020		2021	
Categorie	**Marktwaarde**	**Percentage**	**Marktwaarde**	**Percentage**
AAA	580.947	42%	780.983	41%
AA 1	39.601	3%	56.227	3%
AA 2	523.865	39%	606.456	32%
AA 3	114.512	9%	325.970	17%
A 1	56.375	4%	0	0%
A 2	8.365	1%	11.823	1%
A 3	10.339	1%	11.387	1%
BAA 1	11.311	1%	85.618	5%
BAA 2	0	0%	0	0%
Totaal	**1.345.315**	**100%**	**1.878.464**	**100%**

Bovenstaande tabel bevat alle vastrentende waarden, deze worden niet allemaal in de berekening van het spreadrisico meegenomen. Er zijn in de beleggingsportefeuille van OG twee producten met een lagere rating dan BAA2 of zonder rating, namelijk het leningen fonds en de ZilverHuis hypotheken.

Looptijd portefeuille vastrentende waarden	2022		2021	
	Bedrag	Percentage	Bedrag	Percentage
1 - 5 jaar	153.206	11%	201.482	11%
5 - 10 jaar	209.807	16%	248.140	13%
10 - 20 jaar	640.777	48%	894.136	48%
> 20 jaar	341.525	25%	534.706	28%
Totaal	**1.345.315**	**100%**	**1.878.464**	**100%**

De bruto kapitaaleis voor het spreadrisico bedraagt € 3,0 miljoen eind 2021 (2021: € 1,4 miljoen).

Valutarisico

De aandelenportefeuille is gespreid over meerdere sectoren en landen. Deze portefeuille bevat hierdoor een direct valutarisico, gespreid over verschillende valuta. Van deze portefeuille is circa 43 procent belegd in andere valuta dan de euro.

Ten opzichte van het totaal belegd vermogen is dit valutarisico relatief beperkt. Indien wordt belegd in een buitenlands aandeel waarvan de valuta daalt, zal dit bedrijf een concurrentievoordeel hebben door de goedkopere valuta. Hierdoor is een natuurlijke hedge aanwezig.

Daarom dekken wij de valutaposities niet af. Dit leidt tot een bruto kapitaaleis eind 2022 voor het valutarisico van € 7,8 miljoen (2021: € 9,0 miljoen). De toename van het valutarisico hangt samen met de toename van de aandelenportefeuille.

2. Levenrisico

In de eigen verzekeringsportefeuille zijn in het verleden geen grote schokken waargenomen. Hiervoor is onder andere een analyse uitgevoerd naar de verzekeringstechnische resultaten over de afgelopen tien jaar. OG heeft een herverzekeringsbeleid waardoor grotere schades niet tot excessen in de resultaten leiden en bijzondere medische risico's volledig zijn herverzekerd.

Inclusief diversificatievoordelen binnen deze hoofdcategorie resulteert dit in een bruto kapitaaleis van € 86 miljoen (2021: € 110 miljoen).

Kortlevenrisico

Het kortlevenrisico is het risico dat de verzekeraar loopt als een verzekerde persoon korter zal leven dan op basis van de gehanteerde overlevingstafel wordt verwacht. De bruto kapitaaleis voor het kortlevenrisico bedraagt € 4,1 miljoen eind 2022 (2021: € 4,3 miljoen).

Langlevenrisico

Het langlevenrisico is het risico dat de verzekeraar loopt als een verzekerde persoon langer leeft dan op basis van de gehanteerde overlevingstafel wordt verwacht. De bruto kapitaaleis voor het langlevenrisico bedraagt € 7,8 miljoen eind 2022 (2021: € 12,4 miljoen).

Vervalrisico

Het vervalrisico wordt bepaald door een drietal scenario's door te rekenen. Het vervalrisico is het maximale kapitaalvereiste volgend uit deze drie verschillende scenario's:

- Een relatieve stijging van de vervalkansen met 50%. De vervalkans bedraagt maximaal 100%. De stijging is van toepassing op alle polissen waarvoor de stijging leidt tot een verhoging van de verwachtingswaarde.
- Een relatieve daling van de vervalkansen met 50%. De vervalkans daalt maximaal 20 procentpunten. De daling is van toepassing op alle polissen waarvoor de daling leidt tot een verhoging van de verwachtingswaarde.
- Een massaal verval van 40% van de polissen op waarderingsmoment. Het verval is van toepassing op alle polissen waarvoor verval leidt tot een verhoging van de verwachtingswaarde.

De vervalopties die van toepassing zijn, zijn afkoop en premievrijmaking. De vervalkansen voor premievrijmaking zijn in vergelijking met de vervalkansen voor afkoop laag en het effect op de verwachtingswaarde is relatief beperkt. De vervalkansen voor premievrijmaking zijn niet meegenomen bij de bepaling van de verwachtingswaarde en de relatieve stijging respectievelijk daling van de vervalkansen. Voor massaal verval is de vervalkans voor premievrijmaking gelijk aan de vervalkans voor afkoop.

Het kapitaalvereiste voor massaal verval wordt bepaald door per polis het maximum te bepalen van het kapitaalvereiste bij 40% afkoop en 40% premievrijmaking.

Eind 2022 is het vervalrisico maximaal voor het scenario massaal verval. Ultimo 2021 werd het vervalrisico nog bepaald door het scenario relatieve daling. Door de toename van de rente gedurende 2022 is de verwachtingswaarde voor een groot deel van de polissen lager dan de afkoopwaarde, waardoor het massaal verval risico dominant is geworden. De bruto kapitaaleis voor het vervalrisico (afkooprisico) bedraagt € 33 miljoen eind 2022 (2021: € 39 miljoen).

Kostenrisico

OG loopt kosten risico wanneer de beheerskosten of de kosteninflatie hoger zijn dan werd verwacht bij de bepaling van de verplichtingen en/of in de tarieven van de producten is opgenomen. OG heeft ten doel gesteld de bedrijfskosten structureel te verlagen. Er wordt gestuurd op budgetten en besparingsmogelijkheden en deze ambities zijn vastgelegd in de (meerjaren)-begroting. Eens per jaar worden de gehanteerde kostenassumpties getoetst aan de realisatie en bijgesteld. De schok voor het kostenrisico is gebaseerd op een toename in de kosten. Dit leidt voor OG tot een bruto kapitaalbeslag van € 61 miljoen eind 2022 (2021: € 80 miljoen).

Catastroferisico

Catastroferisico is het risico op schade van uitzonderlijke omvang dat wordt veroorzaakt door een catastrofe. De bruto kapitaaleis ten behoeve van dit risico is € 1,2 miljoen (2021: € 1,0 miljoen).

3. Tegenpartijrisico

Bij een vordering op een tegenpartij kan verlies optreden wanneer de tegenpartij niet geheel of niet tijdig haar verplichtingen nakomt. Onder Solvency II wordt daarbij onderscheid gemaakt tussen verwacht en onverwacht verlies. Het verwachte verlies komt tot uiting op de balans, in de vorm van een correctie (afslag) op de vordering. Voor het onverwachte verlies wordt een kapitaalbuffer aangehouden.

Het verwachte verlies acht OG ultimo 2022 verwaarloosbaar. Het onverwachte verlies komt tot uiting in de kapitaaleis voor tegenpartijkredietrisico en onderkent twee types:

Type 1 tegenpartijen

- Type 1 tegenpartijen zijn onder meer: herverzekering, derivaten en hedges, banktegoeden en andere vorderingen.
- Bankrekeningen bij fund managers worden betrokken in het vaststellen van het tegenpartijrisico.
- Voor derivatenposities wordt collateral aangehouden, wat het hiermee gepaarde risico dekt.

Deze waarden zijn ook meegenomen bij de vaststelling van het tegenpartijrisico.

Type 2 tegenpartijen

- Onder type 2 vallen bijvoorbeeld vorderingen op hypotheken, tussenpersonen en verzekerden.

Dit leidt tot een bruto kapitaaleis eind 2022 voor het tegenpartijrisico van € 3 miljoen (2021: € 15 miljoen). Vrijwel de gehele kapitaaleis komt voort uit participaties in hypotheekfondsen welke hypotheken verstrekken op de Nederlandse woningmarkt. Doordat de woningen die als onderpand dienen sterkt zijn gestegen in waarde neemt het tegenpartij-kredietrisico in 2022 af.

4. Operationeel risico

Het operationeel risico betreft het risico dat ontstaat als gevolg van het falen of tekortschieten van interne processen, menselijke en technische tekortkomingen en onverwachte externe gebeurtenissen. Dit wordt ondervangen door een administratieve organisatie waarin bedrijfsprocessen, procedures en werkinstructies goed zijn vastgelegd en medewerkers die goed zijn opgeleid en vakbekwaam zijn. Door middel van een intern controle systeem (ICS) wordt aantoonbaar toezicht gehouden op naleving van processen, procedures en werkinstructies, technische maatregelen en data-analyses. Onderdeel van het operationeel risico is het IT risico. Het IT risico wordt beheerst door middel van een groot aantal technische en procedurele maatregelen die periodiek gecontroleerd worden. OG maakt voor haar computercentrum gebruik van Cloud diensten van gerenommeerde leveranciers. Dit levert een grote beschikbaarheid en flexibiliteit op en geeft OG toegang tot de nieuwste technologie. Sinds de overgang naar de Cloud zijn er extra maatregelen getroffen voor de beheersing van risico's op het gebied van leveranciers-management, beveiliging, continuïteit en privacy.

Het operationeel risico wordt berekend aan de hand van de technische voorziening en de binnengekomen premies.
OG heeft het operationeel risico vastgesteld op € 8,3 miljoen (2021: € 11 miljoen).

5. Overige risico aspecten

Risico marktwaardebepaling

De beleggingen zijn gewaardeerd op reële waarde. Niet voor alle beleggingsinstrumenten zijn frequente marktnoteringen beschikbaar. Dat levert een hoger risico op ten aanzien van de benadering van de waardering van een belegging. In onderstaande tabel is het totale belegd vermogen uitgesplitst naar vier niveaus van waardering. Dit betreft het belegd vermogen, inclusief de vorderingen en verplichtingen uit hoofde van beleggingen én de liquide middelen. Deze niveaus zijn als volgt toe te lichten:

Genoteerde marktprijzen
Directe marktwaardering, beursnotering in een actieve markt.

Netto contante waarde
Afgeleide marktwaardering, geen directe beursnotering van andere uit de markt waarneembare data dan wel een prijs gebaseerd op een transactie in een niet-actieve markt met niet-significante prijsaanpassing (gebaseerd op aannames en schattingen).

Andere methode
Modellen en technieken, marktwaardebepaling niet gebaseerd op markt dat maar gebaseerd op aannames en schattingen die de prijs significant beïnvloeden. Obligaties zijn gewaardeerd tegen de beurskoers en hebben daarmee een 'market-to-market' waardering.

De participaties in het hypotheekfonds worden gewaardeerd door een externe vermogensbeheerder op basis van de NAV. Dit is de berekende intrinsieke waarde, die de reële waarde van de onderliggende beleggingen representeert. Bij afwezigheid van een ultimo jaaropgave van de fondsmanager maakt de vermogensbeheerder een gefundeerde inschatting op basis van het laatst beschikbare statement en marktanalyse. De totstandkoming van deze waardering wordt jaarlijks door backtesting gevalideerd.

De investeringen in Fondsen welke onderliggende beleggingen hebben in aandelen en vastrentende waarden zijn in de level verdeling opgenomen onder andere methode/intrinsieke waarde. Uitgangspunt hierbij is dat de waardering niet door OG, maar door de onderliggende beleggingsfondsen zelf gebeurt. OG verwerkt de waardering die ontvangen wordt van de externe manager.

Er is geen sprake van investeringen in direct of indirect vastgoed, waardoor de waardering 'onafhankelijke taxaties' niet van toepassing is.

Voor de waardering van de derivaten wordt gebruik gemaakt van marktconforme en toetsbare waarderingsmodellen die worden gevuld met marktconforme parameters. De toekomstige kasstromen van de rentederivaten worden contant gemaakt tegen de EONIA (Euro OverNight Index Average) curve of de ESTR (Euro Short-Term Rate) curve. De verwachte kasstromen van de valutaderivaten worden contant gemaakt tegen de relevante yieldcurve van de betrokken valuta.

Beleggingscategorieën	Genoteerde marktprijzen	Netto contante waarden	Andere methoden	2022	Genoteerde marktprijzen	Netto contante waarden	Andere methoden	2021
Deelnemingen:								
Deelnemingen			20.923	20.923			23.042	23.042
Overige financiële beleggingen								
Aandelen	72.506			72.506	81.745			81.745
Vastgoedfondsen			155.520	155.520			156.480	156.480
Hypotheekfondsen			450.309	450.309			553.063	553.063
Leningenfonds			8.994	8.994			2.500	2.500
Obligaties	1.345.315			1.345.315	1.878.464			1.878.464
Belangen in belegginspools	179			179	162			162
Hypotheken		17.793		17.793		10.635		10.635
Leningen		32.249		32.249		47.025		47.025
Polisbeleningen			267	267			276	276
Overige beleggingen			0	0			4	4
Belegd vermogen	**1.418.000**	**50.042**	**636.013**	**2.104.055**	**1.960.371**	**57.660**	**735.365**	**2.753.396**
Afgeleide financiële instrumenten:								
Interest Rate Swaps			-39.571	-39.571			-7.151	-7.151
Niet in de beleggingscategorieën meegenomen onderdelen van het belegd vermogen:								
Kortlopende vorderingen			39.198	39.198			7.128	7.128
Kortlopende schulden			0	0			0	0
Liquide middelen			50.571	50.571			61.784	61.784
Totaal belegd vermogen	**1.418.000**	**50.042**	**686.211**	**2.154.253**	**1.960.371**	**57.660**	**797.126**	**2.815.157**

Verlies absorberend vermogen belastingen

De LAC DT (Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes) bestaat conform wet- en regelgeving uit de 'tax loss carry forward' en de 'tax loss carry back'.

Met de 'tax loss carry forward' oftewel mogelijk toekomstige fiscale verliescompensatie, wordt geen rekening gehouden.

Met de 'tax loss carry back' wordt alleen rekening gehouden indien deze nog niet gebruikt is voor de 'deferred tax', ofwel de latente belastingpositie op de balans. En alleen indien voldoende te onderbouwen is dat deze latente belastingpositie, met name de latente claim op de belasting, gerealiseerd kan worden. Voorzichtigheidshalve is de LAC DT daarom op € 0 bepaald.

Verlies absorberend vermogen technische voorziening

De Solvency II - richtlijnen schrijven voor dat bij de bepaling van de technische voorziening rekening moet worden gehouden met een waarde van toekomstige discretionaire winstdeling (Future Discretionary Benefits, FDB). De methode voor de vaststelling van de FDB is in 2022 niet aangepast.

De LAC TP bedraagt ultimo 2022 € 16 miljoen (2021: € 7,6 miljoen). De toename van de LAC TP komt enerzijds door de hogere FDB doordat de verwachte toekomstige winstdeling is toegenomen doordat de Solvency II-ratio boven 200% ligt. Anderzijds wordt de LAC TP hoger doordat de SII-ratio dichtbij de 200% ligt. Hierdoor vindt bij optreden van een schok die leidt tot een Solvency II-ratio lager dan 200% gedeeltelijke vrijval uit de FDB plaats.

Den Haag, 27 maart 2023

De Raad van Commissarissen
E.M. Boogaard (voorzitter)
A.C. Metzelaar (vice-voorzitter)
H.M. den Boer
S.E. Timmers-Janssen

De Directie
S.N. van den Herik
R.W.V. Engelaer

Overige gegevens

Statutaire regeling omtrent bestemming van de winst

Artikel 26:

1. De Directie kan onder voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen besluiten tot het doen van een uitkering uit de winst, of de overige reserves van de Maatschappij, met inachtneming van de geldende wettelijke en regulatoire bepalingen ten aanzien van het door de Maatschappij aan te houden vermogen (de "Te verdelen winst"). De Te verdelen winst wordt, tenzij de Algemene Vergadering op voorstel van de Raad van Commissarissen daaraan een andere bestemming geeft, verdeeld als volgt:
   (I) vijfennegentig procent (95%) onder de (voormalige) leden, wier verzekeringen bij het einde van het tijdvak, waarover de voor de desbetreffende verzekering geldende uitkering plaatsvindt, van kracht waren en onder hen wier verzekeringen in de loop van dit tijdvak geëindigd zijn door het bereiken van het tijdstip, waarop het verzekerde bedrag bij leven van de verzekerde uitkeerbaar werd, voor zover niet uitdrukkelijk in de polis is bepaald dat de verzekering zonder aandeel in de winst is gesloten;
   (II) vijfentwintig/éénhonderdste procent (0,25%) wordt onder het kantoorpersoneel verdeeld,;
   (III) aan ieder aandeel in het Waarborgfonds wordt éénhonderdste procent (0,01%) toegedeeld;
   (IV) het restant van de Te verdelen winst wordt toegekend aan de overige reserves van de Maatschappij.

De verdeling onder de (voormalige) leden, de wijze van de berekening van de uitkering en de wijze van bijschrijving daarvan geschiedt conform een of meer maatstaven die door de Directie in overleg met de Raad van Commissarissen zijn vastgesteld. Deze vaststelling is voor het betreffende (voormalige) lid bindend. De verdeling die onder het kantoorpersoneel plaatsvindt, geschiedt volgens de maatstaf die door de Directie is vastgesteld.

2. Indien uit de jaarrekening een positief resultaat blijkt en de Directie niet besluit tot het doen van een uitkering, of de uitkering lager is dan de winst, wordt het gedeelte dat niet wordt uitgekeerd, toegevoegd aan de overige reserves van de Maatschappij.

Artikel 27:

"Het desbetreffende bedrag dat op grond van artikel 26 onder de leden wordt verdeeld, wordt met ingang van een januari negentienhonderd vier en tachtig jaarlijks voor wat betreft de in artikel 26 onder sub 1 genoemde leden in de afdeling Volksverzekering, voor wat betreft de leden, wier polis een aanwendingsbepaling ter zake van de winst bevat alsmede voor wat betreft alle overige daar genoemde leden wier verzekering op of na een januari negentienhonderd vier en tachtig is ingegaan uitsluitend aangewend ter verhoging van de desbetreffende verzekerde bedragen dan wel indien dat in de polis bepaald is ter verlaging van de premies. Aan alle overige in artikel 26 onder sub 1 genoemde leden wier verzekering vóór een januari negentienhonderd vier en tachtig is ingegaan wordt het hun toekomende gedeelte van de in het vorige artikel genoemde voor uitkering bestemde bedrag ten minste éénmaal in de vijf jaren uitbetaald, met uitzondering van bedragen beneden een bedrag door Directie en Raad van Commissarissen bij elke uitkering vast te stellen, welke bedragen bij een volgende uitkering worden uitgekeerd dan wel na beëindiging der verzekering worden verrekend met hen, aan wie het overigens op de polis verschuldigde voldaan wordt."

Winstbewijzen en soortgelijke rechten

Bij de oprichting van de Maatschappij is een Waarborgfonds gevormd. Dit Waarborgfonds is opgevoerd tot een bedrag van tweehonderdduizend gulden (NLG 200.000).
Dit is verdeeld in aandelen van eenduizend gulden (NLG 1.000) en door terugbetaling gebracht op tweehonderd aandelen van één gulden (NLG 1). De aandelen geven gedurende het gehele bestaan van de Maatschappij recht op:

- het stemrecht, genoemd in artikel 22 van het Reglement;
- het aandeel in de winst, genoemd in artikel 26 van het Reglement.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Algemene Vergadering en de Raad van Commissarissen van Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2022

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en samenstelling van het vermogen van Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. per 31 december 2022 en van het resultaat over 2022, in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek (BW).

Wat we gecontroleerd hebben

Wij hebben de jaarrekening 2022 van Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. te Den Haag gecontroleerd.

De jaarrekening bestaat uit:

1 de balans per 31 december 2022;

2 de winst-en-verliesrekening over 2022;

3 het kasstroomoverzicht 2022; en

4 de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

KPMG Accountants N.V., een naamloze vennootschap ingeschreven in het handelsregister in Nederland onder nummer 33263683, is lid van het KPMG-netwerk van zelfstandige ondernemingen die verbonden zijn aan KPMG International Limited, een Engelse entiteit.

Wij hebben onze controlewerkzaamheden bepaald in het kader van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. De informatie en onze bevindingen ten aanzien van continuïteit, fraude en niet naleven wet- en regelgeving, en de kernpunten van onze controle moeten in dat kader worden bezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

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

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Samenvatting

Materialiteit
• Materialiteit van EUR 4,0 miljoen (2021: EUR 4,0 miljoen) • Circa 1,3% van het eigen vermogen (2021: circa 1,2% van het eigen vermogen)

Risico's gerelateerd aan Fraude & Noclar en Continuïteit
• Risico's gerelateerd aan fraude en niet naleven wet- en regelgeving (Noclar): doorbreken van interne beheersing door het management (een verondersteld risico); • Risico's gerelateerd aan continuïteit: geen continuïteitsrisico's geïdentificeerd;

Kernpunten
• Waardering van de technische voorzieningen en daaraan gerelateerde toereikendheidstoets • Waardering van de niet-beursgenoteerde beleggingen

Oordeel
Goedkeurend

Materialiteit

Op basis van onze professionele oordeelsvorming hebben wij de materialiteit voor de jaarrekening als geheel bepaald op EUR 4,0 miljoen (2021: EUR 4,0 miljoen). Voor de bepaling van de materialiteit wordt uitgegaan van het eigen vermogen (1,3%). Wij beschouwen het eigen vermogen als de meest geschikte benchmark, omdat het eigen vermogen het best reflecteert waarop de Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. stuurt. Omdat het eigen vermogen ook een belangrijke basis vormt voor de solvabiliteitspositie is dit een belangrijk informatie-element voor gebruikers van de jaarrekening. Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening voor de gebruikers van de jaarrekening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Wij hebben met de Audit, Compliance en Risk Commissie van de Raad van Commissarissen afgesproken dat wij tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de EUR 200 duizend (2021: EUR 200 duizend) rapporteren aan hen alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Controleaanpak risico van fraude en het niet naleven van wet- en regelgeving

In het hoofdstuk Risicobeheer van het directieverslag beschrijft de directie de procedures ten aanzien van de risico's op fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving en in het verslag van de Raad van Commissarissen neemt de Raad van Commissarissen deze beschrijving in beschouwing.

In het kader van onze controle hebben wij inzicht verkregen in de bedrijfsomgeving van Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A., en hebben wij de opzet en de implementatie beoordeeld en, waar van toepassing, de effectieve werking getoetst van het risicomanagement van Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. met betrekking tot fraude en niet-naleving van wet- en regelgeving. Onze werkzaamheden omvatten onder andere het evalueren van de gedragscode, de klokkenluidersregeling, het incidentenregister en de procedures van Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. om aanwijzingen van mogelijke fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving te onderzoeken. Bovendien hebben wij inlichtingen ter zake ingewonnen bij de directie, degenen belast met governance en bij andere relevante functies zoals Interne Audit, Compliance en de Actuariële Functie. Wij hebben onder meer de volgende controlewerkzaamheden uitgevoerd:

— evaluatie van nevenfuncties van bestuursleden en/of andere werknemers, met speciale aandacht voor procedures en governance met betrekking tot mogelijke belangenconflicten;

— evalueren van onderzoeksrapporten inzake aanwijzingen over mogelijke fraude en niet naleving van wet- en regelgeving;

— evalueren van correspondentie met regelgevende en toezichthoudende instanties (waaronder DNB en AFM);

— evaluatie van de gerapporteerde uitkomsten door sleutelfunctiehouders (actuariaat, compliance, internal audit en risk management); en

— kennisnemen van de door de Verzekeraar uitgevoerde systematische integriteitsrisico analyse (SIRA).

Daarnaast hebben wij werkzaamheden uitgevoerd om inzicht te verkrijgen in de wet- en regelgeving die op Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. van toepassing is en hebben de volgende rechtsgebieden geïdentificeerd die de meest waarschijnlijke oorzaak zouden kunnen zijn voor een materieel effect op de jaarrekening:

— Wet op het financieel toezicht (Wft) (inclusief de Solvabiliteit II-richtlijn (2009/138/EC);

— Besluit prudentiële regels Wft (Bpr Wft); en

— Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft).

Wij hebben de risicofactoren voor fraude en niet-naleven van wet- en regelgeving geëvalueerd om na te gaan of deze factoren duiden op een risico op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening.

In overeenstemming met het bovenstaande en met de controlestandaarden hebben wij het volgende risico geïdentificeerd ten aanzien van fraude en het niet naleven van wet- en regelgeving dat relevant is voor onze controle, inclusief de relevante veronderstelde risico's vastgelegd in de controlestandaarden, en hebben hierop als volgt ingespeeld:

Doorbreken van interne beheersing door het management (een verondersteld risico)

Risico:

- Het management is in een unieke positie om fraude te plegen door de mogelijkheid het proces van financiële verslaggeving en resultaten te manipuleren door middel van het doorbreken van de interne beheersing die anderszins effectief lijken te werken. Bijvoorbeeld schattingen gerelateerd aan de waardering van de technische voorziening en daaraan gerelateerde toereikendheidstoets. Wij verwijzen naar het kernpunt technische voorziening en daaraan gerelateerde toereikendheidstoets met hierin onze aanpak met betrekking tot hogere risico's vanwege de schattingen waarbij het management zich baseert op significante oordeelsvorming.

Controleaanpak:

- Ieder jaar herijken wij onze frauderisicoanalyse waarbij wij de mogelijke frauderisicofactoren identificeren. De opzet en het bestaan van het frauderisicoraamwerk alsmede de te treffen controlemaatregelen stellen wij vast als onderdeel van onze interim-controle. Minimaal eens in de drie jaar toetsen onze forensische specialisten de frauderisicoanalyse.
- Wij hebben de opzet en de implementatie geëvalueerd van interne beheersingsmaatregelen die relevant zijn voor het verwerken van handmatige boekingen. Hieronder valt ook het beoordelen van de juistheid van boekingen voor belangrijke transacties die buiten de normale bedrijfsactiviteiten van Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. liggen of anderszins ongebruikelijk zijn.
- Wij hebben de juistheid van de methoden en onderliggende aannames beoordeeld die gebruikt worden om schattingen te maken. Dit ten aanzien van de technische voorzieningen, beleggingen en de Solvency II-toelichtingen inzake het vereiste vermogen.

Wij beoordelen het veronderstelde frauderisico met betrekking tot de opbrengstverantwoording als niet relevant aangezien de verdiende premies voorspelbaar zijn, directie bezoldiging niet afhankelijk is van ontwikkeling in verdiende premies en de geringe omvang van een individuele polis ten opzichte van de gehanteerde materialiteit.

Wij hebben onze risico-inschatting en controleaanpak en resultaten gecommuniceerd aan het bestuur en de Audit, Compliance en Risk Commissie. Onze controlewerkzaamheden leidden niet tot aanwijzingen en/of andere redelijke vermoedens van fraude en niet-nakomen van wet- en regelgeving die van materieel belang zijn voor onze controle.

Controleaanpak continuïteit – geen significante continuïteitsrisico's geïdentificeerd

De directie heeft haar continuïteitsbeoordeling uitgevoerd en geen significante continuïteitsrisico's geïdentificeerd. Onze procedures om de continuïteitsbeoordeling van de directie te beoordelen omvatten onder andere:

— overwegen of de continuïteitsrisicoanalyse, inclusief de scenario's in de Own Risk Solvency Assessment (ORSA), door de directie alle relevante informatie bevat waarvan wij als gevolg van de controle kennis hebben, waaronder de impact van lage rente / inflatie en correspondentie met de toezichthouder;

— analyse van de financiële positie en de solvabiliteitsratio onder Solvency II ten opzichte van de door de directie noodzakelijk geachte solvabiliteit, voorgaand boekjaar en de gevoeligheden van de solvabiliteitsratio op indicatoren die kunnen duiden op significante continuïteitsrisico's;

— evalueren van de adequate weergave van de continuïteitsbeoordeling van de directie, waaronder de solvabiliteitsratio onder Solvency II en de gevoeligheden van de solvabiliteitsratio, zoals weergegeven in de Risicoparagraaf van de jaarrekening.

De resultaten van onze risicobeoordeling procedures hebben geen aanleiding gegeven om additionele controlewerkzaamheden op de continuïteitsbeoordeling uit te voeren.

De kernpunten van onze controle

In de kernpunten van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het belangrijkst waren tijdens onze controle van de jaarrekening. De kernpunten van onze controle hebben wij met de Audit, Compliance en Risk Commissie van de Raad van Commissarissen gecommuniceerd, maar vormen geen volledige weergave van alles wat is besproken.

Waardering van de technische voorzieningen en daaraan gerelateerde toereikendheidstoets

Omschrijving

De technische voorzieningen van EUR 1.999 miljoen (inclusief overige technische voorzieningen), zijnde circa 82% van het balanstotaal per 31 december 2022, zijn voor de jaarrekening significant. De waardering van de technische voorzieningen en de hiermee samenhangende toereikendheidstoets bevatten significante schattingen voor toekomstige kosten, rente, portefeuilleontwikkeling, levensverwachtingen en overige aannames. Voor de berekeningen worden complexe actuariële modellen gebruikt en de schattingen vragen een hoge mate van oordeelsvorming door de directie.
Een verandering in de inschattingen en aannames heeft direct een impact op de waardering van de (overige) technische voorzieningen en daarmee het eigen vermogen en, gezien het tekort uit de toereikendheidstoets, de winst- en verliesrekening.

Per 31 december 2022 is sprake van een tekort uit de toereikendheidstoets van EUR 249 miljoen (2021: EUR 381 miljoen). De afname van de overige technische voorzieningen die hiervoor is getroffen is ten gunste van het resultaat over het boekjaar gebracht.

Wij beschouwen de waardering van de technische voorzieningen en de hiermee samenhangende toereikendheidstoets als kernpunt in onze controle.

De directie heeft in de toelichting BW2 grondslagen voor de balans de gebruikte grondslagen en assumpties van de waardering van de technische voorzieningen en de toereikendheidstoets uiteengezet. Tevens heeft de directie in de toelichting balans noot 6 het verloop van de technische voorzieningen en de uitkomst van de toereikendheidstoets uiteengezet.

Onze aanpak

Onze belangrijkste controlewerkzaamheden omvatten:

— Toetsen van de opzet en bestaan, en waar relevant de werking, van de interne beheersmaatregelen omtrent de waardering van de technische voorzieningen en de toereikendheidstoets. Dit omvat onder andere beheersmaatregelen rondom data, assumpties en berekeningen die ten grondslag liggen aan de technische voorzieningen en de toereikendheidstoets en de review hierop en rapportage hierover door de Solvency-II actuariële functiehouder.
— Met ondersteuning van onze actuarieel specialisten controleren van de technische voorzieningen en de daarmee samenhangende toereikendheidstoets aan de hand van intern opgestelde kwalitatieve en kwantitatieve analyses en berekeningen.
— Evalueren van de plausibiliteit van de uitkomsten van de intern gemaakte berekeningen, inclusief de gebruikte actuariële en economische assumpties, zoals toekomstige kosten, rente, portefeuilleontwikkeling en levensverwachtingen.
— Het, op basis van een deelwaarneming, narekenen van de technische voorzieningen.
— Evalueren van de actuariële analyses op redelijkheid en aanvaardbaarheid aan de hand van ervaringsgegevens, marktdata en geschatte versus werkelijke uitkomsten in het verleden.
— Aan de hand van de uitkomsten van onze werkzaamheden evalueren of de risicohouding van de directie bij het vaststellen van de schattingen is veranderd ten opzichte van vorig jaar.
— Evalueren of de technische voorzieningen en de toereikendheidstoets adequaat zijn toegelicht in de jaarrekening in overeenstemming met RJ 605.

Onze observatie

Wij vinden de gehanteerde actuariële en economische assumpties voor de vaststelling van de technische voorzieningen (inclusief overige technische voorzieningen) evenwichtig en zijn van mening dat de technische voorzieningen (inclusief overige technische voorzieningen) neutraal zijn bepaald. De toelichting op de technische voorzieningen en de daaraan gerelateerde risico's in de jaarrekening achten wij toereikend.

Waardering van de niet-beursgenoteerde beleggingen

Omschrijving

Een significant deel van de portefeuille van Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. bestaat uit niet-beursgenoteerde beleggingen voor eigen rekening. Van de totale beleggingsportefeuille ultimo 2022 van EUR 2.080 miljoen (actuele waarde) kwam de waardering van EUR 702 miljoen niet tot stand op basis van beursnoteringen in een actieve markt. Dit betrof voornamelijk beleggingen in vastgoed- en hypotheekfondsen (EUR 606 miljoen) en leningen (EUR 64 miljoen).

De directie heeft in de BW2 grondslagen voor de balans de gebruikte grondslagen en assumpties voor de waardering van de beleggingen uiteengezet. Tevens heeft de directie in de Toelichting balans noot 1 inzicht verstrekt in de samenstelling, het verloop, de actuele waarde en de waarderingsonzekerheid in de beleggingen.

De waardering van de niet-beursgenoteerde beleggingen kan niet worden gebaseerd op publieke informatie en derhalve moeten er inschattingen worden gemaakt op basis van subjectieve aannames en uitgangspunten die een grote invloed kunnen hebben op het eigen vermogen, de solvabiliteit en het resultaat van Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. Daarom beschouwen wij dit punt als kernpunt in onze controle.

Onze aanpak

Onze belangrijkste controlewerkzaamheden bestaan uit:

— Toetsen van de opzet en het bestaan van de interne beheersmaatregelen die de betrouwbaarheid van de waardering van de beleggingen waarborgen. Deze interne beheersmaatregelen omvatten:
    - De analyse van Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. op de door een onafhankelijke accountant gecontroleerde NAV-opgave en jaarrekening van de vastgoed- en hypotheekfondsen (inclusief de geschiktheid van de door de fondsen gehanteerde waarderingsgrondslagen). In aanvulling hierop hebben wij zelfstandig de gecontroleerde NAV-opgave en jaarrekening van deze fondsen geëvalueerd;
    - De interne controleberekeningen van de marktwaarde van de onderhandse leningen;
    - De periodieke interne managementanalyse van de ontwikkeling van de waardering en resultaten van de beleggingen.

— Toetsen van de gehanteerde methodieken, veronderstellingen en uitkomsten aan de hand van de methodieken en veronderstellingen die in de markt gebruikelijk worden geacht voor de betreffende beleggingen.

— Middels een deelwaarneming de marktwaarde van onderhandse leningen valideren waarbij wij gebruikmaken van specialisten van KPMG Corporate Finance.

— Vaststellen of de niet-beursgenoteerde beleggingen en daarmee samenhangende waarderingsonzekerheid adequaat zijn toegelicht in de jaarrekening.

Onze observatie

Wij achten de door de Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. toegepaste waarderingsgrondslagen en uitgangspunten voor de waardering van de niet-beursgenoteerde beleggingen evenwichtig. De toelichting op de actuele waarde en de waarderingsonzekerheid van de beleggingen in de jaarrekening achten wij toereikend.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie.

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

— met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat;

— alle informatie bevat die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist voor het bestuursverslag en de overige gegevens.

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

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

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder de informatie die op grond van Titel 9 Boek 2 BW is vereist.

Verklaring betreffende overige door wet- of regelgeving gestelde vereisten

Benoeming

Wij zijn door de Algemene Vergadering van Stemgerechtigden op 4 april 2022 benoemd als accountant van Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. voor de controle van het boekjaar 2022 en zijn sinds boekjaar 2014 de externe accountant.

Geen verboden diensten

Wij hebben geen verboden diensten als bedoeld in artikel 5, lid 1 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van Organisaties van Openbaar Belang geleverd.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de directie en Raad van Commissarissen voor de jaarrekening

De directie is verantwoordelijk voor het opmaken en het getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

In dit kader is de directie verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de directie noodzakelijk acht om het opmaken van de jaarrekening mogelijk te maken zonder afwijkingen van materieel belang als gevolg van fouten of fraude. Daarbij is de directie, onder toezicht van de Raad van Commissarissen, verantwoordelijk voor het voorkomen en ontdekken van fraude en de niet naleving van wet- en regelgeving en het nemen van maatregelen om de gevolgen, voor zover mogelijk, ongedaan te maken en herhaling te voorkomen.

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. in staat is om haarwerkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsels moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. te liquideren of de activiteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A. haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

De Raad van Commissarissen is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op het proces van financiële verslaggeving van Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A..

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

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

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

Een verdere beschrijving van onze verantwoordelijkheden ten aanzien van een jaarrekeningcontrole is te vinden op de website van de Koninklijke Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants (NBA) op: nl_oob_01.pdf (nba.nl)

Deze beschrijving is onderdeel van onze controleverklaring.

Utrecht, 27 maart 2023

KPMG Accountants N.V.

W. Teeuwissen RA

Ontwikkeling van OG

Winstverdeling

Ultimo december	Verzekerd kapitaal	Verzekerde rente	Premies en koopsommen	Technische voorzieningen	Uitkeringen en afkopen	Reserves*	Tijdvak	Verdeelde c.q. te verdelen winst
1900	1.350.904	2.269	54.454	50.823	11.345	454	1895-1900	2.723
1900	1.350.904	2.269	54.454	50.823	11.345	454	1895-1900	2.723
1905	2.695.454	4.084	107.092	245.495	199.666	454	1901-1905	11.345
1910	5.961.311	8.622	209.193	561.326	39.933	454	1906-1910	15.429
1920	15.696.711	44.924	491.444	2.020.683	114.806	58.991	1911-1920	7.714
1925	20.745.016	78.504	663.427	3.733.250	142.487	294.503	1921-1925	143.395
1930	27.426.022	121.159	888.502	5.731.698	250.033	778.687	1926-1930	229.159
1935	28.447.936	128.874	890.317	7.684.314	304.940	757.359	1931-1935	226.890
1940	30.508.098	234.604	924.804	9.210.377	467.394	1.008.300	1936-1940	226.890
1950	73.481.992	1.141.711	2.395.960	19.831.103	828.603	1.259.694	1941-1950	317.646
1955	112.770.283	1.945.810	4.011.417	28.225.129	1.052.316	2.290.683	1951-1955	499.158
1960	166.179.760	3.170.109	5.687.681	42.299.577	1.468.433	4.205.181	1956-1960	1.281.929
1965	259.425.242	5.002.019	8.061.859	60.832.868	2.490.346	6.245.377	1961-1965	2.132.767
1970	397.598.141	12.635.964	10.385.214	84.451.675	3.572.158	8.281.489	1966-1970	4.356.290
1975	728.502.389	19.073.290	16.566.154	117.912.974	6.206.806	10.436.945	1971-1975	8.168.044
1980	1.008.895.907	17.339.396	16.650.557	152.198.792	7.748.297	16.472.222	1976-1980	20.420.110
1985	1.245.293.618	16.562.070	20.601.168	221.900.795	12.307.881	43.649.573	1981-1985	37.209.978
1990	1.615.883.669	16.617.432	44.546.242	327.968.744	19.546.129	54.420.954	1986-1990	49.008.263
1995	1.993.760.976	17.551.311	65.004.470	494.501.091	25.310.953	74.140.427	1991-1995	71.016.603
2000	2.561.202.699	25.316.398	73.611.319	698.164.459	41.188.723	191.087.303	1996-2000	78.277.087
2005	3.101.402.000	30.954.000	117.586.000	918.450.000	55.518.000	182.229.000	2001-2005	80.728.099
2010	5.074.325.000	21.090.000	158.059.000	1.298.503.000	72.723.000	214.917.000	2006-2010	70.800.000
2015	4.612.654.000	16.436.000	119.621.000	1.731.821.000	96.714.000	248.289.000	2011-2015	18.000.000
2020	3.469.199.154	37.355.827	105.748.000	2.030.119.000	120.583.000	288.249.000	2016-2020	10.000.000
2021	3.296.691.524	32.535.428	112.414.000	2.117.559.000	126.661.000	342.015.000	2021-2022	5.000.000
2022	3.127.938.347	30.047.208	116.353.000	1.999.043.000	133.403.000	306.884.000	2022-2023	5.000.000

** De reserves zijn exclusief het te verdelen winstbedrag en wijken daarmee mogelijk af van hetgeen in de balans is vermeld.*

Nadere informatie bestuursleden

Raad van Commissarissen

Mevrouw E.M. (Erna) Boogaard CFA MBA (1966)	voorzitter
De heer mr. A.C. (Allard) Metzelaar (1957)	vice-voorzitter
De heer drs. H.M. (Henri) den Boer MBA (1968)	
Mevrouw S.E. (Sabijn) Timmers-Janssen AAG MBA (1969)	

Audit, Compliance en Risk Commissie

Mevrouw S.E. Timmers-Janssen AAG MBA	voorzitter
De heer drs. H.M. den Boer MBA	

Statutaire directie

Mevrouw drs. S.N. (Seada) van den Herik (1972)	algemeen directeur
Mevrouw drs. R.W.V. (Réseva) Engelaer (1967)	financieel directeur

Operationeel managementteam

De heer mr. A.M. (Axel) de Boer (1961)	adjunct-directeur Ledenmanagement
De heer ir. P.S. (Steven) Jonkman MBA (1966)	adjunct-directeur Operations & IT

Accountant

KPMG Accountants N.V.

Profiel Raad van Commissarissen

Mevrouw E.M. (Erna) Boogaard CFA MBA (1966)

Nationaliteit	Nederlandse
Benoemd	25 april 2014, sinds april 2021 in de functie van voorzitter
Lopende termijn	April 2022 tot april 2026
Studie	International Business and Languages (Hogeschool Rotterdam), MBA (University of Massachusetts, Amherst, VS) en Chartered Financial Analist (CFA) (VS)
Huidige / laatste functie	Deputy CIO Shell Asset Management
Nevenfunctie	• Lid Supervisory Board Ahlström Invest B.V.

De heer mr. A.C. (Allard) Metzelaar (1957)

Nationaliteit	Nederlandse
Benoemd	15 april 2019, sinds april 2021 in de functie van vice-voorzitter
Lopende termijn	April 2019 tot april 2023
Studie	Nederlands Recht (Rijksuniversiteit Leiden)
Huidige / laatste functie	Partner in de sectie Corporate / M&A van Stibbe N.V.
Nevenfuncties	• Lid van het Bestuur Stichting Continuïteit ING Groep • Raadsheer-plaatsvervanger Gerechtshof Amsterdam • Lid van de Raad van Commissarissen Plieger B.V. • Lid van Raad van Commissarissen Argentex B.V. • Lid van het Bestuur Stichting Beschermingspreferente Aandelen Fugro • Lid van het Bestuur Stichting Preferente Aandelen Nedap

Mevrouw S.E. (Sabijn) Timmers-Janssen AAG MBA (1969)

Nationaliteit	Nederlandse
Benoemd	25 april 2017, tevens voorzitter van de Audit, Compliance en Risk Commissie
Lopende termijn	April 2021 tot april 2025
Studie	Propedeuse Technische Bedrijfskunde (Technische Universiteit Eindhoven), Actuariaat (Actuarieel Instituut), MBA (Nyenrode Business Universiteit/University of St. Gallen, Zwitserland/Vlerick Business School, België), New Board Program (Nyenrode Business Universiteit)
Huidige/laatste functie	Bestuurder Finance, Risk & IT bij Pensioenfonds Rail & Openbaar Vervoer
Nevenfunctie	• Lid van de Raad van Commissarissen en lid audit en risk commissie van ONVZ Ziektekostenverzekeraar

De heer drs. H.M. (Henri) den Boer MBA (1968)

Nationaliteit	Nederlandse
Benoemd	26 april 2018, tevens lid van de Audit, Compliance en Risk Commissie
Lopende termijn	April 2022 tot april 2026
Studie	Econometrie (Erasmus University Rotterdam) en Executive MBA (Simon Business School, Rochester (USA)-Nyenrode)
Huidige/laatste functie	Hoofd Business Development Pensioenfonds PGB

Profiel directie

Mevrouw drs. S.N. (Seada) van den Herik (1972)

Nationaliteit	Nederlandse
In dienst	Sinds 2017 als directeur, vanaf december 2020 algemeen directeur
Studie	Doctoraal Bedrijfswiskunde en Informatica (Vrije Universiteit Amsterdam)
Huidige/laatste functie	Algemeen directeur
Nevenfuncties	• Directeur van N.V. Levensverzekering-Maatschappij "De Hoop" • Lid Bestuur Sector Levensverzekering, Verbond van Verzekeraars. • Lid Bestuur Stichting Dienstverlening VOV (Vrijwillige Ouderdomsverzekering) • Lid Platform Onderlinge Verzekeraars • Lid van de Supervisory Board Vesteda • Voorzitter van de Raad van Advies Women in Financial Services (WIFS) • Voorzitter Koninklijke Nederlandse Roeibond (KNRB)

Mevrouw drs. R.W.V. (Réseva) Engelaer (1967)

Nationaliteit	Nederlandse
In dienst	Sinds 2018 als adjunct-directeur financiën, vanaf augustus 2022 als financieel directeur
Studie	Bedrijfseconomie (Universiteit van Amsterdam)
Huidige/laatste functie	Financieel directeur
Nevenfuncties	• Lid Raad van Toezicht stichting Jonkerszorg • Gastdocent Nijenrode

Onderlinge Levensverzekering-Maatschappij „'s-Gravenhage" U.A.

Postadres
Postbus 629
2501 CP Den Haag

Bezoekadres
Anna van Saksenlaan 10
2593 HT Den Haag

T 070 - 342 11 11
www.onderlinge.info

KvK 27001014
AFM-nummer 12000386