

Solvency Financial Condition Report 2024

Coöperatie Univé U.A.
(Geconsolideerd – Univé Groep)

Inhoudsopgave

In hoofdstuk A tot en met E is de informatie opgenomen van N.V. Univé Her (hierna Univé Her), N.V. Univé Schade (hierna Univé Schade) en Coöperatie Univé U.A. (Geconsolideerd – Univé Groep).

Samenvatting	4
A. Activiteiten en prestaties	8
A.1 Activiteiten	8
A.2 Prestaties op het gebied van (her)verzekering	10
A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen	15
A.4 Prestaties op overig gebied	19
A.5 Overige informatie	29
B. Bestuurssysteem	35
B.1 Algemene informatie over het bestuursstelsel	35
B.2 Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten	47
B.3 Risicomanagement, verantwoord omgaan met risico's	51
B.4 Risicomanagement en interne controlesysteem	53
B.5 Compliancefunctie	54
B.6 Interne-auditfunctie	57
B.7 Actuariële functie	60
B.8 Uitbesteding	61
C. Risicoprofiel	62
C.1 Verzekeringstechnisch risico	62
C.2 Marktrisico	65
C.3 Kredietrisico	68
C.4 Liquiditeitsrisico	69

C.5	Operationeel risico	69
C.6	Overig materieel risico	69
C.7	Overige informatie	77
D.	Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden	78
D.1	Activa	78
D.2	Technische voorzieningen	85
D.3	Overige schulden	94
D.4	Alternatieve waarderingmethode	94
D.5	Overige informatie	95
E.	Kapitaalbeheer	100
E.1	Eigen vermogen	100
E.2	Gebruik van de submodule aandelenrisico op basis van looptijd bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste	103
E.3	Verschillen tussen de standaardformule en gebruikt intern model	103
E.4	Niet-naleving van het minimumkapitaalvereiste en niet-naleving van het solvabiliteitskapitaalvereiste	103
E.5	Overige informatie	103

Samenvatting

De in de samenvatting gepresenteerde financiële resultaten zijn ontleend aan de statutaire jaarrekeningen over 2024 van Univé Her, Univé Schade en Coöperatie Univé U.A. (Geconsolideerd – Univé Groep).

Univé Groep Financieel resultaat 2024

Univé Groep heeft 2024 afgesloten met een nettowinst van € 21 miljoen. Over 2023 was de nettowinst € 9 miljoen. Het resultaat over 2024 en 2023 is positief beïnvloed door goede beleggingsresultaten. Over 2024 is het technisch resultaat (inclusief toegerekende beleggingsopbrengsten) € -21 miljoen (2023: € -31 miljoen).

Hoger technisch resultaat

Het technisch resultaat (inclusief toegerekende beleggingsopbrengsten) over 2024 bedroeg € -21 miljoen. Daarmee is het technisch resultaat € 10 miljoen hoger dan over 2023 (€ -31 miljoen). Dit hogere technisch resultaat wordt voornamelijk veroorzaakt door hogere verdiende premies ten opzichte van 2023 (€ 108 miljoen hoger dan in 2023) en hogere toegerekende opbrengsten uit beleggingen (€ 2 miljoen hoger dan in 2023). Hiertegenover staan een hogere schadelast (€ 76 miljoen hoger dan in 2023) en hogere bedrijfskosten (€ 24 miljoen hoger dan in 2023).

De schade ratio is over 2024 70,4%. Dit is vergelijkbaar met 2023 (70,4%). Mede als gevolg van de toegenomen efficiency in de bedrijfsvoering is de beheerskostenratio verlaagd van 19,6% in 2023 naar 18,0% in 2024.

Groei in premies

De bruto premies zijn ten opzichte van 2023 met € 113 miljoen gegroeid naar € 779 miljoen. De premie-omzet van Univé Schade groeide voornamelijk vanwege een toename van het aantal polissen – een stijging van 4,7% in 2024 ten opzichte van 2023 – en het aantal leden in combinatie met een actief propositie- en premiebeleid. De bruto premies zijn vooral toegenomen door groei in polissen op het gebied van mobiliteit en de reisverzekeringen. De bruto premies van Univé Her zijn voornamelijk hoger doordat in 2023 de prijsstijgingen van de premies herverzekeraars niet volledig aan de Regionale Univé's zijn doorberekend. In 2024 was dit wel het geval.

Schadelast bij Univé Schade

De 'schaden eigen rekening' in 2024 bij Univé Schade was € 555 miljoen. Dit is € 84 miljoen hoger dan in 2023. De toename in 2024 komt door een hogere schadelast lopend jaar vanwege de groei van de portefeuille en hogere gemiddelde schadebedragen door inflatie.

Daarnaast is de 'schadelast oude jaren' toegenomen. Uit de afloopstatistiek van de technische schadevoorziening zoals opgenomen in de jaarrekening blijkt voor 2024 een last van € 37 miljoen. Over 2023 was dit een last van € 23 miljoen. In boekjaar 2024 lagen de betalingen bij Letsel hoger dan verwacht en daarnaast waren ophogingen waar te nemen. De oorzaken zijn onderzocht en de instellingen van de modellen zijn aangepast op basis van de conclusies uit dit onderzoek. De belangrijkste aanpassing is geweest dat de voorziening voor de oudste schadejaren is verhoogd. Daarnaast is de schadelast hoger door de toegenomen looninflatie en een negatieve uitloop van WA-Materieel en Casco door hogere dan verwachte technologische inflatie.

Schadelast bij Univé Her

De 'schaden eigen rekening' in 2024 bij Univé Her was € 3 miljoen. Dit is € 5 miljoen lager dan in 2023. De afname van de schadelast ten opzichte van 2023 komt ten eerste doordat er een aantal grote brand-schaden bij externe herverzekeraars geclaimd kon worden, waardoor er een lagere schadelast lopend jaar was. Ten tweede was er sprake van de positieve uitloop op schaden oude jaren. Net als in 2023 was er geen sprake van stormschade voor Univé Her. Er zijn in 2024 stormen geweest maar de stormschade kwam niet boven het eigen behoud van de Regionale Univé's en daardoor heeft Univé Her in 2024 geen stormschade.

Hogere kosten Univé Services en Univé Rechtshulp

De kosten van Univé Services en Univé Rechtshulp worden geheel doorbelast aan de andere entiteiten van Univé. In totaal ging het in 2024 om € 221 miljoen aan kosten (2023: € 200 miljoen) van Univé Services. Het hogere kostenniveau wordt vooral veroorzaakt door hogere personeelskosten als gevolg van gemiddeld meer werknemers in 2024 in vergelijking met 2023 en door (CAO)verhogingen van de brutolonen. De toename van het aantal werknemers is vooral bij Schade, Rechtshulp en de ondersteunende diensten (met name IT en Commercie). De hogere bezetting hangt samen met de groei van de portefeuille en de schade activiteiten. Van de kosten was € 188 miljoen (2023: € 172 miljoen) opgenomen bij Univé Groep. Aan de regionale Univé's werd € 33 miljoen doorbelast (2023: € 28 miljoen). De toename is een combinatie van (CAO)verhogingen van de brutolonen, door leveranciers doorbelaste inflatie effecten en uitbreiding van de E-commerce activiteiten. De totale kosten van Univé Rechtshulp bedroegen € 46 miljoen (2023: € 42 miljoen). Deze kosten heeft Univé Rechtshulp doorbelast aan Univé Schade.

Positieve rendementen op beleggingen in 2024

Na een jaar met positieve beleggingsrendementen in 2023 was ook 2024 een goed jaar op de financiële markten. Over het algemeen was de economische groei het afgelopen jaar boven verwachting. De zorgen over een mogelijke recessie in Amerika verdwenen hierdoor in het begin van 2024. Ook de inflatie was aan het begin van 2024 nog hoog waardoor er twijfel was of centrale banken wel de beleidsrentes zouden verlagen. Een dalende inflatie gedurende het jaar maakte echter een daling van beleidsrentes

mogelijk. Zowel de Europese Centrale Bank, de Bank of England en de Federal Reserve hebben in 2024 rentedalingen (respectievelijk 1%, 0,5% en 1%) doorgevoerd die de financiële markten steun gaven. De verkiezing van Trump als president van Amerika gaf in november 2024 een impuls aan met name Amerikaanse aandelen omdat dit zicht gaf op mogelijke belastingverlagingen en minder regulering. Deze positieve beweging verdween echter ook weer in de laatste maand van het jaar vanwege gestegen marktresen en de mogelijk inflatie opdrijvende effecten van het te verwachten beleid van Trump rondom invoertarieven en immigratiebeperkingen. Dit leidde ook tot een mindere verwachting voor 2025 als het gaat om verlagingen van beleidsrentes door centrale banken.

Over het hele jaar gezien presteerden de meeste beleggingscategorieën goed in 2024. Bij de aandelen presteerden Amerikaanse technologieaandelen met name goed. Daarnaast presteerden bedrijfsobligaties beter dan staatsobligaties door minder rentestijging op korte looptijden en door dalende risico-opslagen.

Uiteindelijk hebben de ontwikkelingen op de financiële markten geleid tot een positief beleggingsresultaat van Univé Groep van € 73 miljoen. Het grootste deel van het positieve resultaat werd behaald met de beleggingen in aandelen (€ 29 miljoen), bedrijfsobligaties (€ 24 miljoen) en hypotheek (€ 14 miljoen).

Beleggingsresultaat Univé Schade

Het beleggingsrendement voor Univé Schade kwam in 2024 uit op een winst van € 39 miljoen. Univé Schade belegt overwegend (> 90%) in vastrentende instrumenten en profiteerde dus van de lagere rente. Dit gold met name voor bedrijfsobligaties (€ 20 miljoen) en hypotheek (€ 10 miljoen). De allocatie naar staatsobligaties is vrij klein, waardoor de winst op deze belegging uitkwam op € 3 miljoen.

Beleggingsresultaat Univé Her

Univé Her sloot 2024 af met een positief beleggingsresultaat van € 5 miljoen. De portefeuille van Univé Her profiteerde met name van de lagere rente. De beleggingsresultaten van bedrijfsobligaties (€ 1,8 miljoen), liquide (rentegevoelige) beleggingen (€ 1,7 miljoen) en aandelen (€ 0,8 miljoen) zorgden voor de grootste winst.

Solvabiliteitsposities

Univé Groep

Het eigen vermogen van Univé Groep conform jaarrekeninggrondslagen bedroeg eind 2024 € 716 miljoen (eind 2023: € 705 miljoen). De toename van het eigen vermogen komt hoofdzakelijk door de toevoeging van de nettowinst over 2024 van € 21 miljoen. Het eigen vermogen is met € 10 miljoen verlaagd als gevolg van de deconsolidatie van Stichting Univé Buurtfonds.

Het eigen vermogen van Univé Groep conform Solvency II-grondslagen bedroeg eind 2024 € 789 miljoen (eind 2023: € 763 miljoen). De solvabiliteitsratio conform Solvency II-grondslagen van Univé Groep is in 2024 afgenomen tot 265% (2023: 284%). Deze afname is het gecombineerde effect als gevolg van toenames van het eigen vermogen en van het vereist kapitaal (SCR). De interne doelsolvabiliteitsnorm van Univé Groep is vastgesteld op een SCR-ratio van 200%. Eind 2024 beschikt Univé Groep over een solide vermogens- en solvabiliteitspositie.

Univé Schade

Het eigen vermogen van Univé Schade conform jaarrekeninggrondslagen bedroeg eind 2024 € 255 miljoen (eind 2023: € 230 miljoen). De toename van het vermogen komt door het positieve resultaat na belasting van € 9,3 miljoen en een kapitaalsstorting van de coöperatie van € 15 miljoen eind 2024.

Het eigen vermogen van Univé Schade conform Solvency II-grondslagen bedroeg eind 2024 € 328 miljoen (eind 2023: € 290 miljoen). De solvabiliteitsratio conform Solvency II-grondslagen van Univé Schade is per ultimo 2024 138% (2023: 139%). De SCR en het eigen vermogen zijn gestegen. Per saldo daalt de solvabiliteitsratio met 1 procentpunt van 139% naar 138%. De toename van het eigen vermogen wordt met name veroorzaakt door een positief beleggingsresultaat en een kapitaalsstorting. De toename van de SCR wordt vooral veroorzaakt door een toename van het schaderisico als gevolg van groei en ophogingen van de voorzieningen.

Univé Her

Het eigen vermogen van Univé Her conform jaarrekeninggrondslagen bedraagt eind 2024 € 103,5 miljoen (eind 2023: € 94,3 miljoen). Deze toename is volledig veroorzaakt door het positieve resultaat.

Het eigen vermogen van Univé Her conform Solvency II-grondslagen bedroeg eind 2024 € 105 miljoen (eind 2023: € 95 miljoen). De solvabiliteitsratio conform Solvency II-grondslagen is in 2024 toegenomen tot 282% (2023: 264%) en ligt zowel boven de interne minimale solvabiliteitsnorm van 200% als boven de interne doelsolvabiliteitsnorm van 240%. Univé Her beschikt over een solide vermogens- en solvabiliteitspositie.

A. Activiteiten en prestaties

In dit hoofdstuk is de business- en performance-informatie opgenomen van Univé Her, Univé Schade en Coöperatie Univé U.A. (Geconsolideerd – Univé Groep).

A.1 Activiteiten

Profiel – Het verhaal van Univé

Bij Univé geloven we in de kracht van het collectief. Wij zijn een coöperatie met de diepgewortelde wil om elkaar te helpen. Al 230 jaar staat Univé voor de zekerheid van samen.

Elkaar helpen zit in ons DNA. Dat begon toen lokale boeren elkaar wilden helpen om stalbranden te voorkomen en brandschade te verzekeren. Zo ontstonden vanaf 1794 kleine coöperaties die de basis vormden voor het Univé van vandaag. Vanuit deze coöperatieve gedachte werken we nog steeds.

Als coöperatie hebben we geen klanten, maar inmiddels 1,8 miljoen leden. De kracht van onze ledenorganisatie is de kracht van samen. Vanuit Univé dragen we bij aan de veiligheid, zekerheid en het welzijn van onze leden. Door praktische oplossingen te bieden om schade te voorkomen en risico's te beperken en te verzekeren. Bij alles wat we doen, staat het ledenbelang voorop. Daarom helpen we onze leden door naast hen te staan als ze ons echt nodig hebben. Zonder winstogmerk, mét oog voor elkaar en voor de leefomgeving.

Net als 230 jaar geleden is de lokale gemeenschap nog steeds onze basis. Dat ziet u aan de manier waarop we altijd dichtbij zijn voor onze leden. We staan dicht bij onze leden met al onze bedieningskanalen: met onze persoonlijke adviseurs in lokale winkels, via de Univé app en de website. En met de rol die we pakken in de maatschappij. Zo helpen we om sociale verbindingen te versterken en te bouwen aan een samenleving waarin iedereen meedoet. Een samenleving waarin mensen zich met elkaar verbonden voelen en voor elkaar zorgen. Zo maken we samen het leven van leden én hun leefomgeving plezieriger en veiliger.

Univé. Daar plukt ú de vruchten van.

Univé Groep en de regionale Univé's vormen samen de Univé Formule. Zij werken op organisatorisch vlak nauw samen. In juridische zin staan Univé Groep en de regionale Univé's los van elkaar: de regionale Univé's zijn zelfstandige rechtspersonen.

De Univé-Organisatie

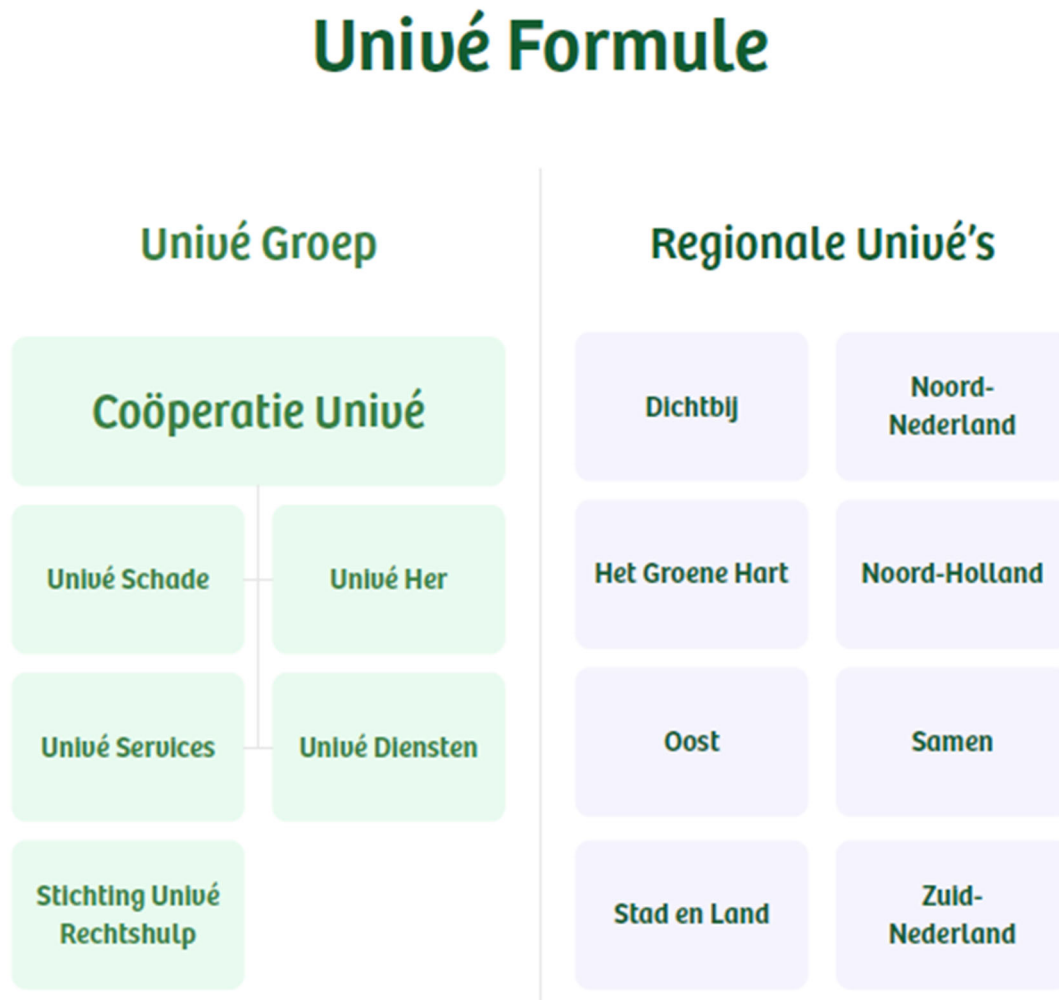
Univé Groep vormt samen met de regionale Univé's de Univé Formule. Het moederbedrijf in de Univé Groep is Coöperatie Univé U.A. (verder ook wel: de coöperatie). Onder Univé Groep vallen de dochterondernemingen Univé Schade, Univé Her, Univé Diensten B.V. en Univé Services B.V. Coöperatie Univé is bestuurder van één stichting: Stichting Univé Rechtshulp.

Samenwerkingen

Coöperatie Univé werkt exclusief samen met de regionale Univé's op het gebied van schadeverzekeringen en met Coöperatie VGZ U.A. op het gebied van zorgverzekeringen. Wanneer we in dit verslag spreken over Univé Groep bedoelen we daarmee Coöperatie Univé en de met haar verbonden dochterondernemingen en stichting. Waar in dit verslag wordt gesproken over Univé Formule bedoelen we daarmee Univé Groep en de regionale Univé's gezamenlijk.

Op 31 december 2024 zag de Univé Formule er als volgt uit:

Figuur 1: Organogram



A.2 Prestaties op het gebied van (her)verzekering

Financiële prestaties

In deze paragraaf geven we aan de hand van de kerncijfers van Univé Groep een overzicht van de financiële prestaties, gesplitst in premieomzet, Combined Operating Ratio en schadelastontwikkeling. Daarna worden de financiële prestaties nader geanalyseerd. In tabel 1 staan de geconsolideerde kerncijfers voor Univé Groep. Dit betreft zowel financiële prestaties die in de figuren en tabellen daaronder nader worden uitgesplitst, als vermogenspositie en aantal fte.

Tabel 1: Kerncijfers Univé Formule 2024

Onderdeel	2024	2023
Klanten (in miljoenen)	1,8	1,8
Verzekeringen (in miljoenen)	5,2	5,0
Regionale Univé's	8	8
Lokale winkels	92	100
Aantal medewerkers ultimo boekjaar (loondienst, externen en uitzendkrachten):		
Univé Groep	1.354	1.228
Regionale Univé's	1.960	1.969
Totaal	3.314	3.197

Winst- en verliesrekening Univé Groep	2024	2023
Bruto premies	779	666
Verdiende premies eigen rekening	731	623
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen	31	29
Schaden eigen rekening	(514)	(439)
Bedrijfskosten	(257)	(233)
Overige technische lasten	(11)	(12)
Resultaat technische rekening (incl. toegerekende opbrengst uit beleggingen)	(21)	(31)
Beleggingsresultaat (excl. toegerekende opbrengst uit beleggingen)	42	40
Andere baten en lasten	9	7
Resultaat voor belasting	30	16
Belastingen	(9)	(6)
Resultaat na belasting	21	9

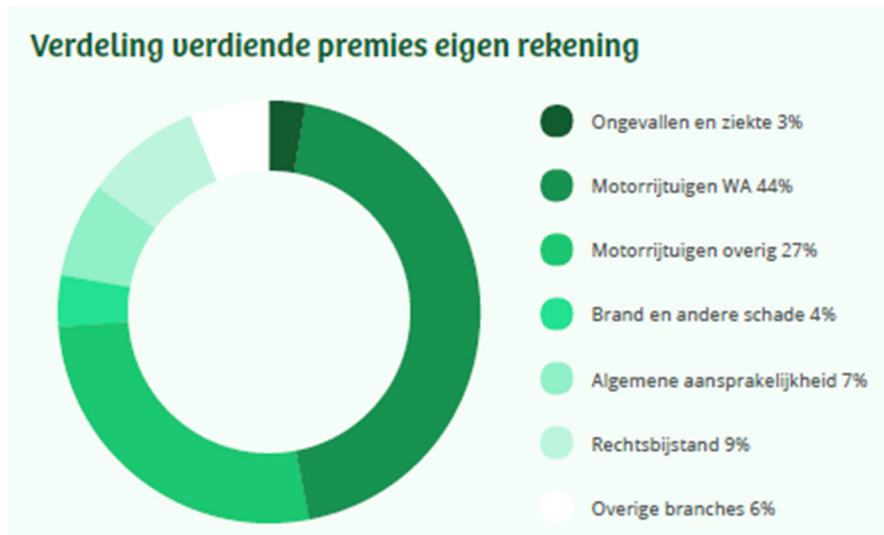
Cijfers afgerond op miljoenen euro's.

Vermogen Univé Groep	2024	2023
Beleggingen	1.290	1.205
Eigen Vermogen statutair	716	705
Eigen vermogen Solvency II	789	763
Solvabiliteitsratio Solvency II	265%	284%

Cijfers afgerond op miljoenen euro's.

In figuur 2 staat een nadere specificatie van de premieomzet van Univé Groep, verdeeld naar de verschillende productgroepen naar grootte op basis van percentages van de totale premieomzet.

Figuur 2: Verdeling verdiende premies eigen rekening Univé Groep 2024



In tabel 2 staat een nadere specificatie van de Combined Operating Ratio van Univé Groep, verdeeld naar schaderatio, beheerskostenratio en provisieratio en overige technische lasten op basis van percentages van de totale premieomzet.

Tabel 2: Ratio's Coöperatie Univé U.A. (geconsolideerd)

	2024	2023
Solvabiliteitsratio	265,2%	283,8%
Schaderatio	70,4%	70,4%
Beheerskostenratio	18,0%	19,6%
Provisieratio	17,1%	17,9%
Overige technische lasten ratio	1,5%	1,9%
Combined Operating Ratio	107,0%	109,6%

In tabel 3 staan de geconsolideerde kerncijfers (in miljoenen euro's) voor Univé Groep, en de enkelvoudige cijfers van Univé Schade en Univé Her. De kosten van Univé Services en Univé Rechtshulp worden geheel doorbelast aan de andere entiteiten van Univé. In totaal ging het in 2024 om € 221 miljoen aan kosten (2023: € 200 miljoen) van Univé Services. Van de kosten was € 188 miljoen (2023: € 172 miljoen) opgenomen bij Univé Groep. Aan de regionale Univé's werd € 33 miljoen doorbelast (2023: € 28 miljoen). De totale kosten van Univé Rechtshulp bedroegen € 46 miljoen (2023: € 42 miljoen). Deze kosten heeft Univé Rechtshulp doorbelast aan Univé Schade.

Tabel 3: Kerncijfers geconsolideerd, Univé Schade, Univé Her (x € 1.000.000)

	Univé Groep		Univé Schade		Univé Her	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Bruto premies	779	666	742	634	55	49
Verdiende premies eigen rekening	731	623	717	611	14	12
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	31	29	30	28	1	0
Schaden eigen rekening	(514)	(439)	(555)	(471)	(3)	(8)
Bedrijfskosten	(257)	(233)	(178)	(154)	(4)	(4)
Overige technische lasten	(11)	(12)	(11)	(12)	0	0
Resultaat technische rekening (incl. toegerekende beleggingsopbrengsten)	(21)	(31)	3	3	8	1
Beleggingsresultaat (excl. toegerekende beleggingsopbrengsten)	42	40	9	10	4	4
Andere baten en lasten	9	7	1	1	0	0
Resultaat voor belasting	30	16	13	13	12	5
Belastingen	(9)	(6)	(3)	(3)	(3)	(1)
Resultaat na belasting	21	9	9	10	9	4

Univé Groep Financieel resultaat 2024

Univé Groep heeft 2024 afgesloten met een nettowinst van € 21 miljoen. Over 2023 was de nettowinst € 9 miljoen. Het resultaat over 2024 en 2023 is positief beïnvloed door goede beleggingsresultaten. Over 2024 is het technisch resultaat (inclusief toegerekende beleggingsopbrengsten) € -21 miljoen (2023: € -31 miljoen).

Hoger technisch resultaat

Het technisch resultaat (inclusief toegerekende beleggingsopbrengsten) over 2024 bedroeg € -21 miljoen. Daarmee is het technisch resultaat € 10 miljoen hoger dan over 2023 (€ -31 miljoen). Dit hogere technisch resultaat wordt voornamelijk veroorzaakt door hogere verdiende premies ten opzichte van 2023 (€ 108 miljoen hoger dan in 2023) en hogere toegerekende opbrengsten uit beleggingen (€ 2 miljoen hoger dan in 2023). Hiertegenover staan een hogere schadelast (€ 76 miljoen hoger dan in 2023) en hogere bedrijfskosten (€ 24 miljoen hoger dan in 2023).

De schade ratio is over 2024 70,4%. Dit is vergelijkbaar met 2023 (70,4%). Mede als gevolg van de toegenomen efficiency in de bedrijfsvoering is de beheerskostenratio verlaagd van 19,6% in 2023 naar 18,0% in 2024.

Groei in premies

De bruto premies zijn ten opzichte van 2023 met € 113 miljoen gegroeid naar € 779 miljoen. De premie-omzet van Univé Schade groeide voornamelijk vanwege een toename van het aantal polissen – een stijging van 4,7% in 2024 ten opzichte van 2023 – en het aantal leden in combinatie met een actief propositie- en premiebeleid. De bruto premies zijn vooral toegenomen door groei in polissen op het gebied van mobiliteit en de reisverzekeringen. De bruto premies van Univé Her zijn voornamelijk hoger

doordat in 2023 de prijsstijgingen van de premies herverzekeraars niet volledig aan de Regionale Univé's zijn doorberekend. In 2024 was dit wel het geval.

Schadelast bij Univé Schade

De 'schaden eigen rekening' in 2024 bij Univé Schade was € 555 miljoen. Dit is € 84 miljoen hoger dan in 2023. De toename in 2024 komt door een hogere schadelast lopend jaar vanwege de groei van de portefeuille en hogere gemiddelde schadebedragen door inflatie.

Daarnaast is de 'schadelast oude jaren' toegenomen. Uit de afloopstatistiek van de technische schadevoorziening zoals opgenomen in de jaarrekening blijkt voor 2024 een last van € 37 miljoen. Over 2023 was dit een last van € 23 miljoen. In boekjaar 2024 lagen de betalingen bij Letsel hoger dan verwacht en daarnaast waren ophogingen waar te nemen. De oorzaken zijn onderzocht en de instellingen van de modellen zijn aangepast op basis van de conclusies uit dit onderzoek. De belangrijkste aanpassing is geweest dat de voorziening voor de oudste schadejaren is verhoogd. Daarnaast is de schadelast hoger door de toegenomen looninflatie en een negatieve uitloop van WA-Materieel en Casco door hogere dan verwachte technologische inflatie.

Schadelast bij Univé Her

De 'schaden eigen rekening' in 2024 bij Univé Her was € 3 miljoen. Dit is € 5 miljoen lager dan in 2023. De afname van de schadelast ten opzichte van 2023 komt ten eerste doordat er een aantal grote brand-schaden bij externe herverzekeraars geclaimd kon worden, waardoor er een lagere schadelast lopend jaar was. Ten tweede was er sprake van de positieve uitloop op schaden oude jaren. Net als in 2023 was er geen sprake van stormschade voor Univé Her. Er zijn in 2024 stormen geweest maar de stormschade kwam niet boven het eigen behoud van de Regionale Univé's en daardoor heeft Univé Her in 2024 geen stormschade.

Operationele kosten

De kosten van Univé Services en Univé Rechtshulp worden geheel doorbelast aan de andere entiteiten van Univé. In totaal ging het in 2024 om € 221 miljoen aan kosten (2023: € 200 miljoen) van Univé Services. Het hogere kostenniveau wordt vooral veroorzaakt door hogere personeelskosten als gevolg van gemiddeld meer werknemers in 2024 in vergelijking met 2023 en door (CAO)verhogingen van de brutolonen. De toename van het aantal werknemers is vooral bij Schade, Rechtshulp en de ondersteunende diensten (met name IT en Commercie). De hogere bezetting hangt samen met de groei van de portefeuille en de schade activiteiten. Van de kosten was € 188 miljoen (2023: € 172 miljoen) opgenomen bij Univé Groep. Aan de regionale Univé's werd € 33 miljoen doorbelast (2023: € 28 miljoen). De toename is een combinatie van (CAO)verhogingen van de brutolonen, door leveranciers doorbelaste inflatie effecten en uitbreiding van de E-commerce activiteiten. De totale kosten van Univé Rechtshulp bedroegen € 46 miljoen (2023: € 42 miljoen). Deze kosten heeft Univé Rechtshulp doorbelast aan Univé Schade.

A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen

Positieve rendementen op beleggingen in 2024

Na een jaar met positieve beleggingsrendementen in 2023 was ook 2024 een goed jaar op de financiële markten. Over het algemeen was de economische groei het afgelopen jaar boven verwachting. De zorgen over een mogelijke recessie in Amerika verdwenen hierdoor in het begin van 2024. Ook de inflatie was aan het begin van 2024 nog hoog waardoor er twijfel was of centrale banken wel de beleidsrentes zouden verlagen. Een dalende inflatie gedurende het jaar maakte echter een daling van beleidsrentes mogelijk. Zowel de Europese Centrale Bank, de Bank of England en de Federal Reserve hebben in 2024 rentedalingen (respectievelijk 1%, 0,5% en 1%) doorgevoerd die de financiële markten steun gaven.

De verkiezing van Trump als president van Amerika gaf in november 2024 een impuls aan met name Amerikaanse aandelen omdat dit zicht gaf op mogelijke belastingverlagingen en minder regulering. Deze positieve beweging verdween echter ook weer in de laatste maand van het jaar vanwege gestegen markrentes en de mogelijk inflatie opdrijvende effecten van het te verwachten beleid van Trump rondom invoertarieven en immigratiebeperkingen. Dit leidde ook tot een mindere verwachting voor 2025 als het gaat om verlagingen van beleidsrentes door centrale banken.

Over het hele jaar gezien presteerden de meeste beleggingscategorieën goed in 2024. Bij de aandelen presteerden Amerikaanse technologieaandelen met name goed. Daarnaast presteerden bedrijfsobligaties beter dan staatsobligaties door minder rentestijging op korte looptijden en door dalende risico-opslagen.

Uiteindelijk hebben de ontwikkelingen op de financiële markten geleid tot een positief beleggingsresultaat van Univé Groep van € 73 miljoen. Het grootste deel van het positieve resultaat werd behaald met de beleggingen in aandelen (€ 29 miljoen), bedrijfsobligaties (€ 24 miljoen) en hypotheek (€ 14 miljoen).

Samenstelling beleggingsportefeuilles

Binnen Univé Groep sluiten de beleggingsportefeuilles aan bij het risicoprofiel van de desbetreffende entiteit. Voor Coöperatie Univé zijn de beleggingen voornamelijk ondergebracht in aandelen en vastrentende waarden (obligaties en hypothecaire leningen). Univé Schade heeft voornamelijk belegd in vastrentende waarden (obligaties en hypothecaire leningen) en bij Univé Her vormen de beleggingen in bedrijfsobligaties en liquiditeiten het grootste deel. Zie hieronder de samenstelling van de verschillende beleggingsportefeuilles.

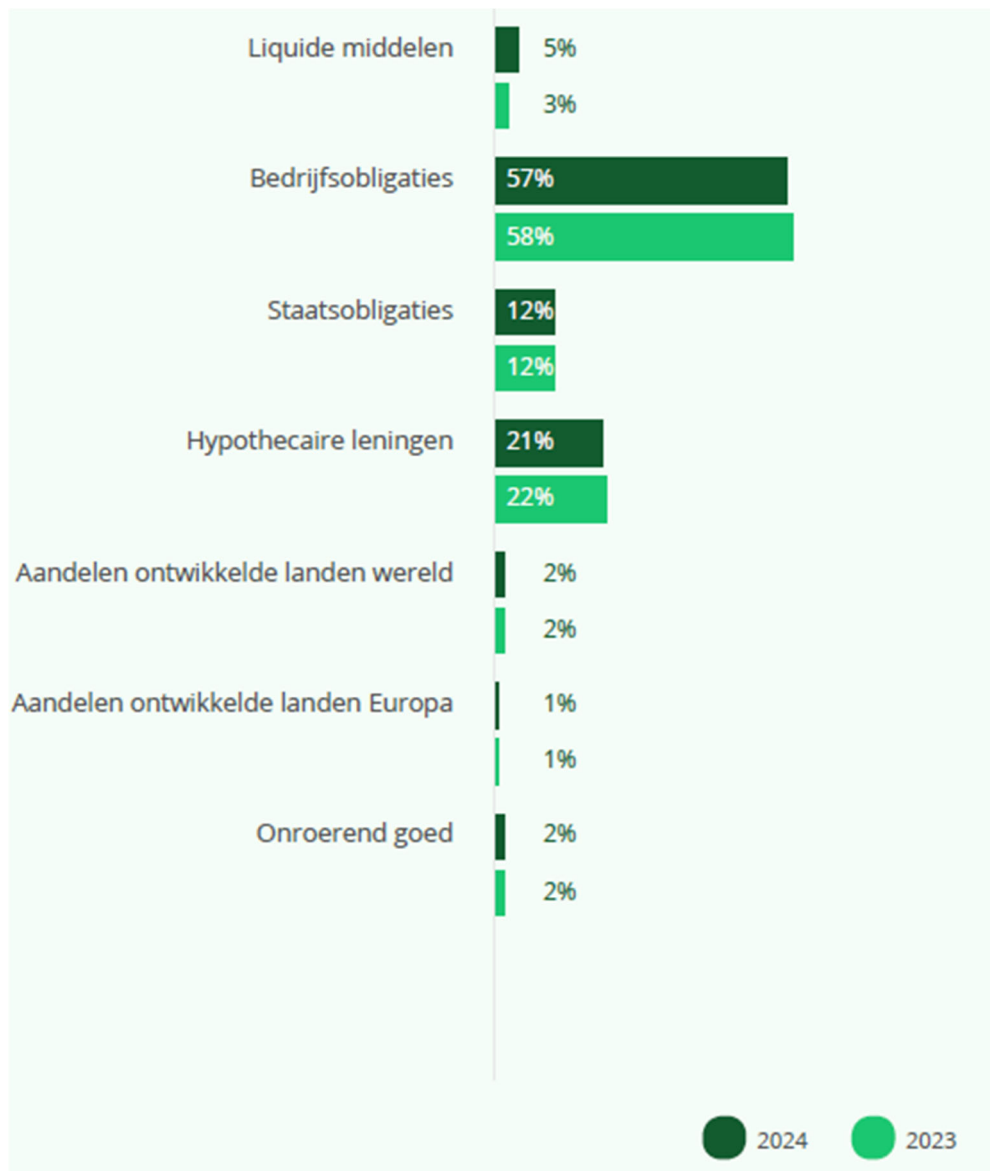
Het belegd vermogen van Coöperatie Univé (enkelvoudig) bedroeg op 31 december 2024 € 319 miljoen (2023: € 321 miljoen) en was als volgt samengesteld:

Figuur 3: Samenstelling beleggingsportefeuille Coöperatie Univé (enkelvoudig)



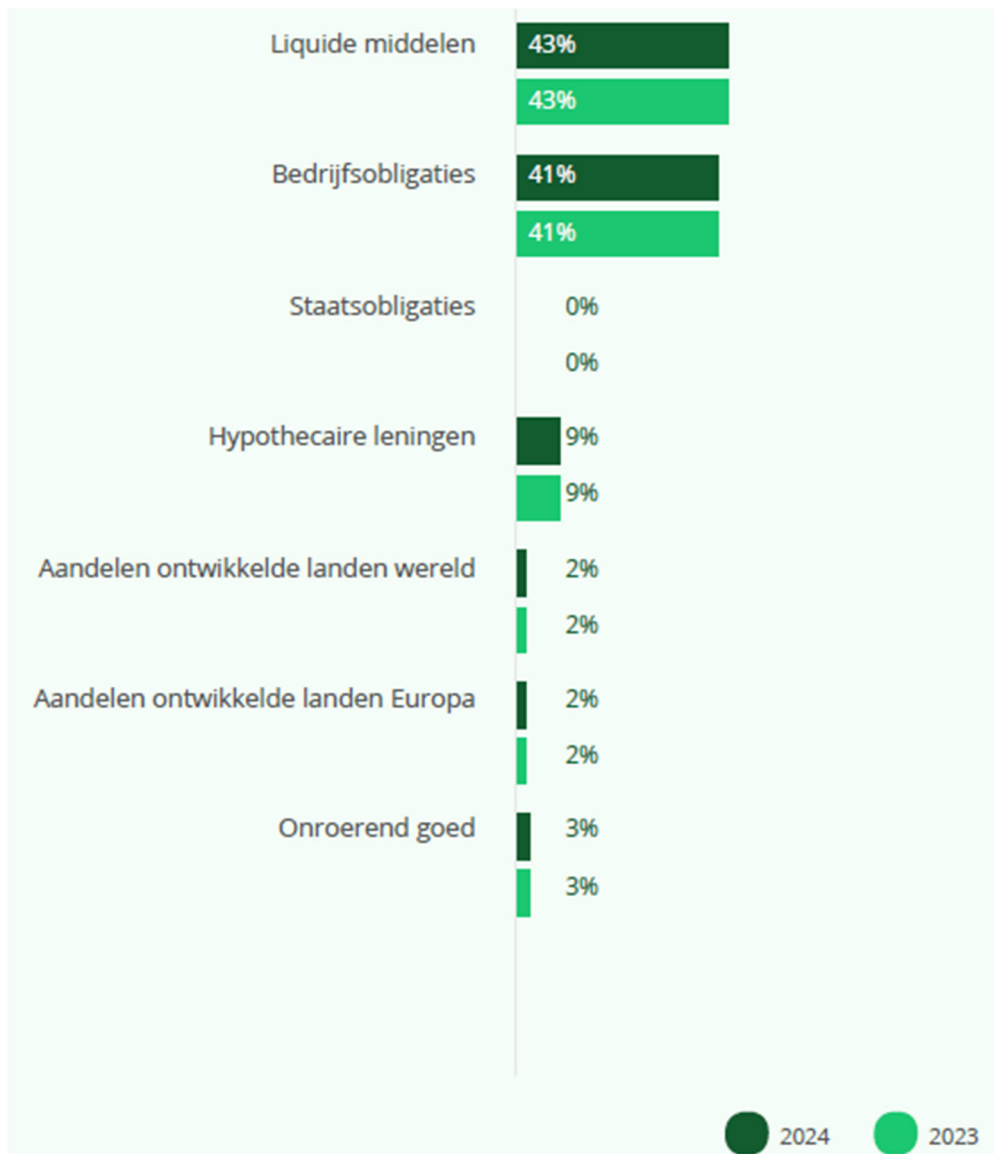
Het belegd vermogen van Univé Schade bedroeg op 31 december 2024 € 862 miljoen (2023: € 783 miljoen) en was als volgt samengesteld:

Figuur 4: Samenstelling beleggingsportefeuille Univé Schade



Het belegd vermogen van Univé Her bedroeg op 31 december 2024 € 108 miljoen (2023: € 100 miljoen) en was als volgt samengesteld:

Figuur 5: Samenstelling beleggingsportefeuille Univé Her



De strategische beleggingsmix wordt vastgesteld aan de hand van de uitkomsten van een ALM studie. Een ALM-studie is een analyse waarbij een reeks modelportefeuilles onder een groot aantal economische scenario's geprojecteerd wordt. Dit leidt tot inzicht in portefeuilles die het rendement maximaliseren bij een bepaalde hoeveelheid risico (efficiënte portefeuilles). In 2023 is de mees recente ALM studie uitgevoerd die tot een optimalisatie van de beleggingsmix heeft geleid.

Het gebruik van derivaten is toegestaan ter afdekking van risico's of ten behoeve van een efficiëntere invulling van beleggingen. Alleen externe vermogensbeheerders met een hiertoe afdoende ingerichte AO/IC mogen derivaten toepassen. Daarbij geldt de voorwaarde dat deze posities de balans-exposure niet vergroten. Om het liquiditeitsrisico te begrenzen, hebben we voor onze entiteiten minimale liquiditeitsniveaus vastgesteld om op elk moment aan de verwachte en onverwachte betalingsverplichtingen te kunnen voldoen. Valutarisico's worden in principe afgedekt. Per valuta en per entiteit wordt beoordeeld in hoeverre afdekking op basis van rendement, risico, vereist kapitaal en kosten optimaal is. Afdekkingspercentages worden jaarlijks opgenomen in de beleggingsrichtlijnen.

A.4 Prestaties op overig gebied

In deze paragraaf staat informatie over de prestaties op het gebied van de strategie 'Samen zetten we de toon', medewerkers en entiteit specifieke ontwikkelingen.

A.4.1 Strategie 'Samen zetten we de toon'

Vanuit ons coöperatieve gedachtegoed willen we zekerheid bieden en er voor elkaar zijn op de momenten dat het ertoe doet. Onze leden kunnen op ons rekenen. Solidariteit is en blijft daarbij de basis. Met meer schouders naast elkaar kunnen we meer dragen.

Ledenbelang staat voorop

Univé is geen gewone verzekeraar, maar een coöperatie. Dit betekent veel voor onze manier van werken: bij alles wat we doen, staat het ledenbelang voorop. We bieden zekerheid met onze producten en diensten. En dat niet alleen: we bieden ook zekerheid door naast onze leden te staan als ze ons nodig hebben. Daarbij hebben we oog voor de menselijke maat. We helpen zoals we zelf graag geholpen willen worden. Dat zit in onze identiteit. Eén van onze speerpunten in de strategie is te groeien in aantal leden. Deze groei is nodig, omdat we het belangrijk vinden dat meer mensen gebruik kunnen maken van onze goede producten en diensten. Om zo zelf de meerwaarde te kunnen ervaren van lid zijn van een coöperatie. We staan dicht bij onze leden met alle kanalen van onze omnichannelstrategie: met onze persoonlijke adviseurs in lokale winkels, via de Univé app en de website.

Iedereen doet mee

Wij vinden het belangrijk dat iedereen mee kan doen. Je veilig voelen en jezelf mogen zijn, dat is wat we willen voor onze leden en medewerkers. Univé ontstond 230 jaar geleden vanuit de lokale gemeenschap. Nog steeds is de lokale gemeenschap voor ons de basis. Wij zijn er namelijk van overtuigd dat een samenleving waarin mensen zich met elkaar verbonden voelen en voor elkaar zorgen, leidt tot een plezieriger en veiliger leven voor de inwoners. Alleen samen kunnen we voor grote, positieve veranderingen zorgen.

Goed werkgeverschap

Onze medewerkers zijn onze grootste kracht, zonder hen geen Univé. We willen voor hen dan ook een topwerkgever zijn en zetten ons in voor goed werkgeverschap. Onze medewerkers kunnen rekenen op een werkgever die hen ondersteunt en kansen biedt om zich te ontwikkelen. Nu en in de toekomst. Een belangrijk thema voor Univé is diversiteit en inclusie. We zetten in op zowel diversiteit als inclusie, dus: verschillend zijn én verschillen omarmen. Het is onze overtuiging dat meer diversiteit en een inclusieve manier van werken onze organisatie verrijken. Het biedt ons kansen om te leren van andere culturen of overtuigingen. Daarnaast maakt het ons als organisatie wendbaarder in een samenleving die verandert.

Werken aan het welzijn voor alle generaties

Wij voelen een verantwoordelijkheid voor de toekomst van huidige én nieuwe generaties. Daarom maken we zoveel mogelijk duurzame keuzes. Bovendien vragen we ook aan anderen om duurzame keuzes te maken. Een voorbeeld hiervan is onze samenwerking met autoschadeherstellers. Duurzame keuzes gaan wat ons betreft niet alleen over klimaat. Het gaat ook over gezond leven, over een gezonde leef- en werkomgeving en er zijn voor elkaar. Daarom ondersteunen we activiteiten die de vitaliteit van onze medewerkers en leden verhogen. Zo zorgen we met elkaar voor een positieve impact van Univé op onze medewerkers, onze leden en hun leefomgeving.

Impact op mens, milieu en maatschappij

Bij Univé geloven we in de kracht van samenwerking. Al meer dan twee eeuwen zorgen we vanuit ons coöperatieve gedachtegoed voor veiligheid, zekerheid en welzijn. Dit willen we blijven doen, ook voor toekomstige generaties. Met de strategie 'Samen zetten we de toon' bouwen we aan een sterker en betekenisvoller Univé voor onze leden, hun leefomgeving en de samenleving. We richten ons op drie pijlers: het klimaatcommitment van de financiële sector, het versterken van lokale gemeenschappen en goed werkgeverschap. Deze pijlers zijn gekoppeld aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties: Goede gezondheid en welzijn (SDG #3), Klimaatactie (SDG #13) en Partnerships om de doelstellingen te bereiken (SDG #17). We streven naar een minimale voetafdruk en een positieve impact op onze leefomgeving. We hebben oog voor de gezondheid en het welzijn van onze medewerkers en leden, en zorgen voor elkaar en de wereld waarin we samen leven.

Onze missie is bij te dragen aan de veiligheid, zekerheid en welzijn van onze leden en hun lokale gemeenschap. Dit doen we door samen te werken aan het voorkomen, beperken en verzekeren van risico's, met aandacht voor mens, milieu, leefomgeving en samenleving. Daarom hebben we ons verbonden aan het klimaatcommitment van de financiële sector, met als doel onze CO2-footprint te verkleinen.

Het streven naar een samenleving waarin veiligheid, zekerheid en welzijn centraal staan, is voor Univé vanzelfsprekend. Dit past bij onze verantwoordelijkheid als coöperatie voor de toekomst van huidige en

nieuwe generaties. Ons coöperatieve gedachtegoed biedt zekerheid aan onze leden en staat voor maatschappelijke waarde: bijdragen aan de samenleving in plaats van eigen gewin.

Als ledenorganisatie staan we samen sterk en streven we naar een positieve impact op mens, milieu en samenleving. We stimuleren onze leden om verantwoorde keuzes te maken en ondersteunen hen daarbij.

Inleiding CSRD

Met ingang van 2025 moeten grote bedrijven zoals Univé rapporteren volgens de Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) (EU richtlijn 2022/2464). Deze richtlijn, die in 2025 onderdeel wordt van de Nederlandse wetgeving, verplicht bedrijven om te rapporteren over hun impact op mens en klimaat. Het doel hiervan is te zorgen voor meer transparantie over en betere kwaliteit van duurzaamheidsinformatie. Dit helpt investeerders, consumenten en andere belanghebbenden om beter geïnformeerde beslissingen te nemen over bijvoorbeeld een samenwerking met een bedrijf.

Over boekjaar 2024 is rapporteren volgens de CSRD voor Univé nog niet verplicht. Wij hebben besloten een aantal onderdelen vrijwillig op te nemen. Deze onderdelen voldoen nog niet geheel aan de CSRD-richtlijn. Ze zijn ook nog geen onderdeel van de “limited-assurance” procedures die vanaf 2025 uitgevoerd moeten worden door de externe accountant.

De Europese Commissie (EC) heeft 26 februari 2025 de eerste Omnibusvoorstellen gepubliceerd. Deze zijn onderdeel van het plan om regeldruk en administratieve lasten voor bedrijven op het gebied van duurzaamheidswetgeving te verminderen. Dit voorstel heeft impact op de implementatie van de CSRD door Univé. Zoals het er nu naar uitziet is Univé vanaf boekjaar 2027 verplicht te rapporteren over de CSRD.

Dit betekent een uitstel van twee jaar. Het Europees Parlement moet nog debatteren over het voorstel, waarbij zij wijzigingen kan voorstellen. Vervolgens moet er overeenstemming worden bereikt door het Europees Parlement en de Europese Raad. Gezien deze onzekerheden gaan wij door op het ingezette pad. Welke gevolgen de ontwikkelingen op het gebied van duurzaamheidsregelgeving voor Univé hebben, houden wij nauwlettend in de gaten. De huidige duurzaamheidsrapportage is gebaseerd op de huidige CSRD regelgeving en de omnibusvoorstellen zijn niet verwerkt.

Voor onze duurzaamheidsrapportage over boekjaar 2024 verwijzen wij naar het hoofdstuk Duurzaamheidsrapportage zoals opgenomen in het Univé Groep Jaarverslag 2024 vanaf bladzijde 62.

A.4.2 Medewerkers

Zorgen voor vitaliteit en werkplezier

Univé heeft oprechte aandacht voor haar medewerkers. We vinden het belangrijk dat iedere medewerker zichzelf kan zijn. In een werkomgeving waar je je als medewerker fysiek en psychisch veilig voelt. Bij Univé zien we de mens achter de collega. We faciliteren onze collega's om elke dag het beste van zichzelf te geven. Zodat zij op hun beurt onze leden de beste ervaring kunnen bieden. En zo waarde kunnen creëren voor onze leden en de samenleving. Nu en in de toekomst.

Blijvende aandacht voor diversiteit en inclusie

Diversiteit en inclusie stonden ook in 2024 hoog op de agenda. Bij Univé vinden we het namelijk belangrijk om te bouwen aan een samenleving waarin iedereen meedoet en iedereen zich veilig voelt. Dat geldt ook voor de werkomgeving van onze medewerkers. In 2023 ondertekenden we het Charter Diversiteit van de Sociaal Economische Raad, afgelopen jaar gaven we daar verder invulling aan. Onder andere door structureel met elkaar te praten over verschillen tussen mensen, de bias die iedereen op dit gebied heeft en de waarde van een divers team. In 2024 organiseerden we ook een leiderschapsdag waarin omgaan met en het belang van diversiteit en inclusie met leidinggevenden werd besproken. Deze dag was de start van een leiderschapsprogramma dat doorloopt in 2025.

Consistent beleid op duurzame inzetbaarheid

Fit en vitaal zijn, je kunnen blijven ontwikkelen en met plezier je werk kunnen doen. Dan ben je duurzaam inzetbaar. Op allerlei manieren helpen we onze medewerkers om dit voor hen mogelijk te maken. In 2024 besteedden we extra aandacht aan het belang van een veilige en gezonde werkplek. Van workshops over aangepaste werkplekken tot lunchwandelingen en presentaties over psychologische veiligheid op de werkvloer. Op de locaties in Zwolle en in Assen boden we health checks aan voor alle medewerkers. Daarnaast spoorden de teams van de Fit Boutiques (eigen fitness studio's bij Univé) tijdens de Nationale Vitaliteitsweek in september met succes medewerkers aan om af en toe tijdens de werkdag te komen sporten.

Ontwikkelingsmogelijkheden

Op het gebied van leren en ontwikkelen blijven we onze medewerkers stimuleren. We bieden zowel online als offline steeds meer trainingen aan voor zowel leidinggevenden als medewerkers. Daarvan is dit jaar veel gebruikgemaakt. De vijf meest populaire online trainingen dit jaar gingen over mindfulness, AI, vooroordelen de baas worden, ethiek en 'gewoon goed Nederlands schrijven en spreken'. De online trainingen over persoonlijke effectiviteit en werkgeluk waren grote stijgers. En niet alleen qua opleidingen, maar ook qua ondersteunende en aanvullende systemen wordt de afdeling HR steeds digitaler. Het komende jaar wordt opnieuw veel geïnvesteerd in online systemen en structuren die ervoor zorgen dat inmiddels nagenoeg alle HR-informatie bij Univé digitaal is.

Resultaten van het medewerkerstevredenheidsonderzoek

Hoe tevreden medewerkers zijn over onze organisatie, het leiderschap en hun werk meten we elk jaar. In 2024 gaf 88% van de medewerkers aan dat Univé een 'Great Place to Work' is (in 2023: 84%). De trust-index voor geloofwaardigheid, respect, eerlijkheid, trots en kameraadschap ging naar 80% (in 2023: 78%). Verder zien we hogere scores terug bij de stellingen over diversiteit, inclusie en psychologische veiligheid. Hier zijn we trots op, omdat het laat zien dat onze inspanningen bij die onderwerpen effect hebben. We zijn en blijven in beweging met elkaar.

Ziekteverzuim

In het begin van 2024 was er een lichte toename in het ziekteverzuim. Deze stijging heeft zich niet doorgezet in de rest van het jaar. Voor een belangrijk deel werd het percentage beïnvloed door gevallen van langdurig verzuim. Het verzuimpercentage binnen Univé is bijna gelijk gebleven ten opzichte van vorig jaar: van 4,87% in 2023 naar 4,84% in 2024. Het verzuimpatroon gedurende het jaar is vergelijkbaar met dat van 2023.

Waardering voor Univé als werkgever

We zijn blij dat we nog steeds hoog scoren in het 'Great Place to Work'-onderzoek. Het laat zien dat onze medewerkers zich veilig voelen en blij zijn met Univé als werkgever. Daarnaast zijn we enorm trots op de drie awards die Univé het afgelopen jaar won:

- Univé veroverde een 10e plaats op de lijst van Best Workplaces in Nederland 2024 (organisaties met meer dan 500 medewerkers).
- Op de lijst van Best Workplaces for Women in Nederland 2024 stond Univé op de 5e plaats.
- Onze scores qua Best Workplace Europe 2024 leidden tot een eervolle 46e plaats op de Fortune 100 lijst. Het Amerikaanse zakentijdschrift Fortune stelt deze lijst elk jaar op. De vermelding in deze lijst is voor ons extra bijzonder, omdat Univé de enige organisatie op deze lijst is met een hoofdkantoor in Nederland.

A.4.3 Entiteitspecifieke ontwikkelingen

Univé Schade – Zekerheid van coöperatief verzekeren

Univé Schade is de verzekeringsmaatschappij binnen Univé Groep. We bieden verzekeringen aan particuliere en zakelijke leden. In 2024 hebben we onze leden goed weten te helpen. Zij waardeerden onze dienstverlening gemiddeld met een 8,3. In dit hoofdstuk leest u over een aantal belangrijke activiteiten in 2024.

Ledenbelang voorop

Leden van Univé Schade kunnen ook met ons te maken krijgen als er iets vervelends gebeurd is. Hun reis is geannuleerd, er is ingebroken in hun auto of ze hebben (letsel)schade na een ongeval. Juist in die

situaties willen we er zijn voor onze leden. We zorgen ervoor dat ze zo snel mogelijk en op een persoonlijke manier geholpen worden. Daarom kunnen leden ook kiezen hoe ze een schade bij ons willen melden. In 2024 breidden we de keuzemogelijkheden daarvoor uit bij de arbeidsongeschiktheidsverzekering: via Mijn Univé kunnen leden digitaal een melding doen. Hierdoor verkorten we de meldingstijd en kunnen we onze leden direct gericht helpen en informeren over de vervolgstappen. Dit is een voorbeeld van een kleine verbetering waarbij het ledenbelang voorop staat. Een ander voorbeeld is de Teletolk die het voor dove en slechthorende leden makkelijker maakt om contact met ons op te nemen.

Maatregelen bij een stijgende schadelast

In 2024 deden zich gelukkig geen grootschalige calamiteiten voor. Toch kregen we te maken met een hogere schadelast dan verwacht. Dit komt onder andere door de aanhoudende inflatie, een toename in de frequenties van schade en een toename van voorzieningen voor oude schadejaren. Vanuit ledenbelang zijn wij er op gespitst om de schadelast zo laag mogelijk te houden. Dat doen we op verschillende manieren. Bijvoorbeeld door bij schadeherstel aandacht te vragen voor hergebruik van materialen. En door samenwerkingen aan te gaan waardoor we leden iets extra's bieden wat daarnaast bijdraagt aan het verlagen van de schadelast. Een mooi voorbeeld daarvan is de samenwerking met VETTS bij de Huisdierenverzekering. Leden worden makkelijk en snel geholpen via een online dierenartsconsult. Daarmee besparen we samen met onze leden op dure dierenartsbezoeken in de avonden en weekenden.

Druk op de premie

Ondanks de maatregelen die we nemen om de schadelast te verlagen, hebben we in 2024 helaas de premies bij onze verzekeringen moeten verhogen. Dat doet ons pijn: de premie is in jaren niet zó hard gestegen. Dit besluit was onvermijdelijk vanwege sterk oplopende kosten. Zoals de looninflatie, prijsinflatie en de technische inflatie (duurder herstel van schades). Een voorbeeld bij autoschades: doordat auto's in de basis steeds ingewikkelder worden, worden de kosten bij herstel ook hoger. Een ander voorbeeld zijn de materialen die steeds duurder worden.

Groei in aantal leden en efficiëntere werkprocessen

Het aantal leden van Univé is in 2024 met 1,3% gestegen naar 1,8 miljoen leden. In 2024 is onze bruto premie met 110 miljoen euro gegroeid naar 738 miljoen euro. Een groei die we verwacht hadden. Mooi daarbij is dat we zowel nieuwe leden verwelkomen als bestaande leden behouden. De groei had impact op de werkdruk van onze medewerkers en op onze werkprocessen. Daarom hebben we in 2024, net als in de afgelopen jaren, geïnvesteerd in efficiëntere werkprocessen.

Univé Her – Verzekeren mogelijk maken

Univé Her is de herverzekeraar voor de verzekeraars regionale Univé's en Univé Schade. Met een eigen herverzekeraar binnen de Univé Formule beheersen we met elkaar de verzekeringstechnische risico's. Doordat Univé Her stabiliteit en continuïteit biedt, is het voor de regionale Univé's en Univé Schade mogelijk om te verzekeren.

Kennisdeling tijdens events

We hebben een hele goede reputatie als het gaat om kennis en data. Die kennis en data brengen we in bij projecten waaraan we deelnemen (zoals de nieuwe visie op de agrarische sector). Een ander voorbeeld is de jaarlijkse herverzekeringdag die we organiseren voor collega's van de Univé Formule. Tijdens deze dag konden Univé-medewerkers aansluiten en meer te weten komen over herverzekeren. Door informatie te delen en vraagstukken te bespreken lieten we onze expertise op dit gebied zien. Daarnaast investeerden we in ons internationale netwerk. We waren in 2024 bij twee grote events binnen de internationale herverzekeringmarkt aanwezig. Daar mochten we vertellen over Univé en onze portefeuille. Ook ontvingen we een aantal buitenlandse herverzekeraars tijdens een werkbezoek.

Stabiele en betrouwbare herverzekeraar

Ook in 2024 behielden we onze A rating (Excellent) van A.M. Best. Deze rating zegt iets over ons beleid en onze financiële kracht. De A rating (Excellent) maakt ons in de internationale herverzekeringmarkt een relatief aantrekkelijke partij: we hebben een goede reputatie en zijn een solide partij. In de herverzekeringmarkt waarin het vinden van kapitaal soms moeizaam verloopt, is dit een fijne voorsprong. Het helpt ons om tegen gunstiger voorwaarden herverzekeringen af te sluiten. Uiteindelijk draagt dit bij aan een stabielere prijs voor de Univé-leden.

Univé Services B.V. – Hoogwaardige dienstverlening voor heel Univé

Univé Services levert ondersteunende werkzaamheden en diensten aan de andere entiteiten binnen de Univé Formule op het gebied van IT, HR, strategie, merk(positionering), commercie, innovatie, internal audit, juridische zaken, riskmanagement, financiën, communicatie en transformatiemanagement. Het gaat om dienstverlening binnen de Univé Groep, maar ook aan de regionale Univé's. Zodat zij zich optimaal kunnen richten op hun kerntaken.

Univé Services biedt de entiteiten en de regionale Univé's een breed palet aan diensten. Welke ondersteuning we bieden en hoe we de kwaliteit daarvan kunnen blijven borgen, bepalen we elk jaar samen. Zodat we de juiste tools en ondersteuning blijven bieden om de verschillende entiteiten binnen Univé te faciliteren.

Goede IT- en HR-ondersteuning zijn onmisbaar voor een toekomstbestendige en wendbare organisatie. IT zorgt voor betrouwbare en veilige IT-systemen en biedt ondersteuning waar nodig. HR zorgt voor de

juiste medewerkers op de juiste plek. Zodat ze vitaal en met plezier kunnen werken en zich blijven ontwikkelen.

Vanuit Commercie worden leden bediend met onder andere het doorontwikkelen en onderhouden van de digitale kanalen. Met als doel dat het publiek Univé beter weet te vinden, dat het coöperatieve gedachtengoed ook online steeds meer wordt uitgedragen en dat leden – naast hun gebruikelijke persoonlijke contacten - gebruik kunnen maken van steeds betere *self service* faciliteiten. Formule, Strategie, Merk en Communicatie draagt zorg voor een consistente en toekomstbestendige merkbeleving, in- en extern.

Stichting Univé Rechtshulp - Betrokken en betaalbare juridische hulp

Univé Rechtshulp biedt juridische zekerheid. Met de juridische kennis en vaardigheden van onze rechtshulpverleners helpen we leden om problemen te voorkomen en te beperken. Ontstaat er toch een juridisch probleem? Dan helpen wij om dat op te lossen voor leden met een rechtsbijstandsverzekering. Onze klanten kunnen daarbij rekenen op kwalitatief goede juridische dienstverlening tegen een betaalbare premie.

Oplopende kosten en toegang tot rechtshulp

Univé Rechtshulp werkt digitaal als dat kan, maar blijft de persoonlijke juridische dienstverlener dichtbij. Wij blijven ons hard maken voor een zo laag mogelijke premie, omdat wij vinden dat toegang tot rechtshulp beschikbaar moet blijven voor iedereen. Door oplopende interne en externe kosten was dit jaar helaas een premieverhoging nodig. Net als in de branche. We zochten en zoeken naar manieren om slimmer te werken en verdere premieverhogingen tegen te gaan. Bijvoorbeeld door het slim gebruiken van nieuwe technieken als generatieve AI (voor gespreksverslagen). Ook kijken we steeds kritisch naar onze werkwijze. Een mooi voorbeeld is de methode 'Beter met de bureu'. Bij burengeschillen gaan we met behulp van mediationstechnieken in gesprek om een oplossing te vinden die voor beide partijen werkt. In plaats van een juridische brief te sturen. Als mensen naast elkaar willen blijven wonen, is een blijvende oplossing voor iedereen beter. Dankzij deze werkwijze konden we dit jaar zaken sneller oplossen. Bovendien leidde het bij zowel leden als medewerkers tot een hogere tevredenheid.

Meer verzoeken om rechtshulp en veranderd klantgedrag

In 2024 zagen we dat de trend in toename van burengeschillen en geschillen bij aanneming van werk aanhield. Ook merken we dat leden steeds veeleisender worden en steeds sneller een beroep doen op hun rechtsbijstandsverzekering. Dit betekende opnieuw een continue uitdaging om de binnenkomende zaken te matchen met beschikbare medewerkers. Bij sommige teams resulteerde dat in een klanttevredenheid die onder druk stond door oplopende wachttijden. Tijdens de behandeling van zaken was de klanttevredenheid met een 8 onverminderd hoog.

Zoektocht naar goede juristen

De arbeidsmarkt voor ervaren juristen staat onder druk en dat merken we ook bij Univé Rechtshulp. Daarom bleef een belangrijk aandachtspunt om goede mensen binnen te krijgen én te behouden. Bij de functies voor startende juristen ging dat goed. Bijvoorbeeld doordat studenten in de laatste fase van hun studie alvast in deeltijd bij ons gaan werken. Als zij hun studie hebben afgerond, zijn er genoeg doorgroeimogelijkheden binnen Univé. Zo zijn we dit jaar begonnen met een traineeship om jonge juristen in 2,5 jaar op te leiden tot ervaren behandelaars van (ook complexere) zaken. Door goede samenwerking met de Rijksuniversiteit Groningen en hogescholen in Noord-Nederland en de hoge medewerkerstevredenheid zijn in 2024 bijna 70 nieuwe medewerkers gestart. Hierdoor is de behandelcapaciteit in de meeste teams gelukkig goed op orde.

Univé Diensten B.V. – In 2024 anders ingevuld

Univé Diensten heeft de afgelopen jaren een mooi assortiment aan verschillende diensten gerealiseerd. Met deze diensten helpen we leden schade te voorkomen en te beperken. In 2023 nam de Raad van Bestuur het voorgenomen besluit om te stoppen met een aantal van deze diensten in de huidige vorm. In 2024 werd het uitvoeringsplan om te stoppen definitief goedgekeurd. Afgelopen jaar hebben we deze diensten kunnen overdragen aan andere partijen. Daarnaast hebben we de activiteiten van Duurzame Zekerheid Univé en Energie van de Boer voortgezet.

Overdracht van aantal diensten

In 2024 zijn we gestopt met een vijftal diensten in de vorm zoals Univé Diensten die uitvoerde. We hebben ervoor gekozen om die diensten over te dragen aan andere partijen die er veel potentie in zien en er zelf aan verder willen bouwen. Dit biedt ons ruimte voor focus. En door samen te werken met andere partijen kunnen we de belangen van onze leden zo optimaal mogelijk blijven behartigen. Vanuit Univé kunnen we doorverwijzen naar de overgedragen diensten en blijven we preventief advies geven om onze leden te helpen schade te voorkomen en te beperken.

De medewerkers die de diensten met hart en ziel hebben opgezet, hebben tot eind 2024 hard gewerkt aan een goede overdracht. Dat verdient een groot compliment. Zij hebben er met elkaar de schouders onder gezet en een substantiële bijdrage geleverd aan de overdracht. Dit zijn de partijen aan wie wij de diensten hebben overgedragen:

- Veilig Wonen (Schoorsteenvegen, Dakgoot schoonmaken en CV onderhoud): Vereniging Eigen Huis (VEH) heeft de diensten en lopende abonnementen overgenomen. In 2025 en verder blijven we samenwerken met VEH en kunnen onze leden eenvoudig, ook via ons, deze diensten bij VEH afsluiten.
- Ondernemen zonder zorgen: toeleverancier KSN die de dienst al voor ons uitvoerde, heeft de lopende abonnementen van ons overgenomen. Het contact tussen KSN en de regionale Univé's blijft.

- Private Lease: Athlon voerde deze dienst voor ons uit. De lopende leasecontracten blijven via Athlon lopen tot het einde van het leasecontract.
- Fietslease: New Mobility Lease zet deze dienstverlening voort.
- Rechtshulp on Demand: deze dienst is ondergebracht bij Univé Schade, uitvoering blijft bij Univé Rechtshulp.

Duurzame Zekerheid Univé

Met onze propositie Duurzame Zekerheid richten we ons op de vervanging van asbestdaken, bij veelal agrarische bedrijven, door daken met zonnepanelen. Het dak wordt vervolgens verpacht aan Univé en met de opbrengst van de zonnepanelen wordt het geheel gefinancierd. Daarvoor is wel nodig dat de met de zonnepanelen opgewekte energie kan worden geleverd aan het netwerk. Het overvolle energienetwerk zorgt voor een stop op de uitvoering van die energielevering. Terwijl de behoefte aan deze dienst er wel is. Dat blijkt uit de honderden locaties die op de wachtlijst staan.

Om het probleem van de netwerkcongestie het hoofd te bieden, zijn we met onze partners een onderzoek opgestart naar een oplossing daarvoor. Het gaat om een technische inrichting waarbij we het elektriciteitsnet niet hoeven te verzwaren en waarmee we zelfs piekbelasting kunnen voorkomen en de druk op het net kunnen verlichten. De huidige wetgeving staat deze oplossingsrichting helaas nog niet toe. We zijn druk in gesprek met de netbeheerders, ministeries en provincies om pilots van de grond te krijgen. Wij geloven namelijk dat onze oplossing bijdraagt aan de maatschappelijke problematiek rondom asbest en gezondheid, bestaansrecht van ondernemingen en de energietransitie. In 2025 gaan we met volle inzet door met Duurzame Zekerheid en Energie van de Boer.

Energie van de boer

De opgewekte energie van Duurzame Zekerheid is beschikbaar voor onze particuliere leden. Via onze energiepartner Greenchoice kunnen leden een energiecontract afsluiten voor de opgewekte zonne-energie van Duurzame Zekerheid. Eind 2024 hebben we aandacht gegeven aan Energie van de Boer met een grote campagne. Ook proberen we met Greenchoice uit of vergelijkingssites een goed aanvullend kanaal zijn voor de promotie van Energie van de Boer.

Samenwerking binnen de Univé formule

De regionale Univé's vormen samen met Univé Groep de Univé Formule. De verschillende entiteiten die in de Formule zijn verbonden, opereren allemaal onder de merknaam Univé. Coöperatie Univé en de regionale Univé's werken nauw samen. Dit doen zij onder meer op basis van de Samenwerkingsovereenkomst Univé, de Univé Formule, bemiddelingsovereenkomsten en herverzekeringsovereenkomsten.

Samenwerking met de coöperatie VGZ

Sinds 2009 werken we samen met de coöperatie VGZ om zorgverzekeringen aan te bieden aan onze leden. Onder de coöperatie VGZ vallen de merken VGZ, VGZ Bewuzt, IZZ, IZA, UMC, Univé en ZEKUR. De twee laatstgenoemde merken behoren tot de N.V. Univé Zorg, onderdeel van coöperatie VGZ. De N.V. Univé Zorg heeft circa 900.000 zorgverzekerden (800.000 onder het merk Univé en 100.000 onder het merk ZEKUR). In de samenwerking doet Univé als distributeur de verkoop en de marketing. De coöperatie VGZ verzorgt als zorgverzekeraar en risicodrager onder andere de zorginkoop en de polis- en declaratieadministratie. Het doel van de samenwerking is om onze leden een goede zorgverzekering te kunnen bieden.

Naast een goede zorgverzekering hebben we zelf handige services en diensten ontwikkeld die we Zorg Extra's noemen en waarvan de meeste gratis zijn. Denk aan de telefonische service Dokter bij de Hand, die 24 uur per dag bereikbaar is voor zorgvragen. Of de Vakantiehulp als je twijfelt of je een buitenlandse arts moet raadplegen en zo ja, waar de dichtstbijzijnde is. De Preventiehulp waarmee we onze leden helpen gezond en veilig te leven, hoort ook bij de Zorg Extra's. Bijvoorbeeld met een EHBO-cursus en tips over gezonde voeding en bewegen.

Univé en ZEKUR

Het merk ZEKUR biedt zorg- en schadeverzekeringen voor particulieren, zzp'ers en mkb'ers. In 2024 ontwikkelde ZEKUR een voordelige autoverzekering. ZEKUR had in 2024 online ruim 0,7 miljoen unieke bezoekers. In totaal lopen er 306.000 verzekeringen via ZEKUR en bedraagt de premie omzet van deze verzekeringen bij elkaar ruim € 181 miljoen. Univé Schade participeert ook als risicodrager in de schadeverzekeringen van ZEKUR.

Deelnemingen binnen Univé Groep

Zoals in het organogram in paragraaf A.1 is weergegeven, is Coöperatie Univé 100% aandeelhouder van een aantal vennootschappen en maakt daarnaast ook een stichting deel uit van Univé Groep. Binnen Univé Groep is Univé Schade voor 20,83% aandeelhouder in Dispatch Nederland B.V. Dit is een joint venture van een aantal schadeverzekeraars in Nederland. De activiteiten van het bedrijf bestaan voornamelijk uit IT-dienstverlening voor de vaststelling en behandeling van schades.

A.5 Overige informatie

A.5.1 Activiteiten Univé Groep: De meerwaarde van onze coöperatie in de praktijk

Het belang van onze leden staat voorop bij alles wat we doen. Daarom betrekken we onze Ledenraad en doen we ook onderzoek. Om er zeker van te zijn dat onze dienstverlening blijft aansluiten op de behoefte van onze leden. Of het nu gaat om het voorkomen en beperken van leed en schade of om

leden bij te staan als er al schade is ontstaan. Hieronder een aantal voorbeelden van hoe we dat in 2024 handen en voeten gaven.

Ledenbelang bij onze producten en diensten

Cyberscan voor alle leden

In 2024 introduceerden we de Cyberscan in de Univé App. Hiermee maken we leden bewust dat ze naast fysieke toegang ook een digitale toegang tot hun huis hebben. Hoe kwetsbaar is hun thuisnetwerk? Met de Cyberscan kunnen leden die vraag heel gemakkelijk beantwoorden. De Cyberscan geeft inzicht in de actuele status met daarbij concrete tips over het aanpassen van instellingen waardoor het thuisnetwerk beter beveiligd is. Ook is het mogelijk om bij vragen met één druk op de knop onze Cyberhelpdesk te bellen. Een groot deel van ons ledenpanel (84%) ervaart de Cyberscan als toegevoegde waarde.

Buurbemiddeling bij burenruzies

Bij de Rechtsbijstandsverzekering zagen we het aantal burengeschillen toenemen. Een trend die we al een aantal jaar zien. Als het tot een zaak bij de rechter komt, maakt dit de verhouding tussen burenen over het algemeen niet beter. Zijn onze leden daar werkelijk mee geholpen? In 2024 zijn we gestart met het project 'Beter met de burenen'. Bij burengeschillen zetten we waar mogelijk eerst buurtbemiddeling in om een oplossing te vinden die voor beide partijen werkt. In plaats van een juridische brief te sturen. Want als mensen naast elkaar willen blijven wonen, is een blijvende oplossing voor iedereen beter. De dossiers die niet opgelost zijn met buurtbemiddeling, behandelen we met mediationvaardigheden. Na een half jaar op deze nieuwe manier werken, merken we dat zowel de leden als de rechtshulpverleners dit als prettiger en voortvarender ervaren.

VETTS-app bij huisdierenverzekering

In 2024 zijn we vanuit Univé Schade een samenwerking gestart met VETTS. Dit is een dierenartspraktijk, maar dan online. Leden met een huisdier kunnen via chat- en videoconsulten advies inwinnen bij ervaren dierenartsen. Handig bij twijfel of een bezoek aan de praktijk nodig is of bij een gesloten eigen dierenartspraktijk. Via de VETTS-app is contact met een dierenarts namelijk ook 's avonds of in de weekenden mogelijk. Leden met een huisdierenverzekering krijgen het eerste consult via VETTS gratis, andere leden kunnen een consult via VETTS met korting proberen. Met de samenwerking laten we zien dat het voordelen heeft om lid te zijn én helpen we de schadelast van verzekerden terug te brengen. Gemak voor onze leden, minder stress voor een huisdier en werkdrukverlaging voor de dierenarts: digitale zorg voor huisdieren kent vele voordelen.

Meer keuzemogelijkheden bij de Univé-zorgverzekering

Samen met onze strategische partner coöperatie VGZ hebben we in onze rol van bemiddelaar in 2024 een specifiek Univé-aanbod gemaakt bij de zorgverzekering. We zagen namelijk dat leden de behoefte

hadden om meer keuzemogelijkheden te hebben bij de aanvullende verzekeringen. Het bredere aanbod met kleine aanvullende verzekeringen in combinatie met de scherpe premie voor de basisverzekering zorgden voor ruim 38.000 nieuwe verzekerden (exclusief de daling bij de zorgverzekeringen van Zekur). Bij de zorgverzekering geldt voor ons een uitdagende balans. Enerzijds voorkomen we met de Zorgcheck dat leden onnodig verzekerd zijn. De zorgverzekering is namelijk de duurste verzekering die er is. We willen het niet onnodig duur maken voor onze leden. Anderzijds willen we als coöperatie het solidaire zorgsysteem in stand houden.

Onze communicatie en het ledenbelang

Inzet van de teletolk

Dit jaar zetten we een mooie stap om steeds toegankelijker te worden voor onze leden. Dankzij de inzet van Teletolk is Univé snel en gemakkelijk toegankelijk voor doven, slechthorenden en mensen met een spraakbeperking. Zij kunnen gebruikmaken van een speciale button op onze website. Ze kiezen dan voor een tolk die het gesprek via tekst of via gebarentaal vertaalt. Een gratis service, zodat een doof of slechthorend lid zonder moeite en zonder extra kosten kan bellen met onze organisatie.

Website en Univé-app

Onze leden kunnen contact met ons opnemen zoals zij willen: onder andere in onze winkels, via de telefoon, via de website en via de Univé-app. Bij onze digitale kanalen voeren we continu tests en klantonderzoeken uit. Waar hebben leden behoefte aan? Wat vinden ze prettig als ze iets regelen op de website of in de app? We ontwerpen onze digitale kanalen namelijk met gemak in gedachten. In 2024 hebben we een grote slag gemaakt door aanpassingen te doen naar het ledenperspectief. Zo is het steeds makkelijker om een premie te berekenen. Zonder eerst veel informatie te hoeven invullen die pas later relevant is. En dat werkt. We zien bijvoorbeeld een groeiend aandeel nieuwe leden via onze online kanalen. Dat zien we als aanmoediging dat we op de juiste weg zitten met onze doorontwikkeling. De prijzen die we in 2024 wonnen met onze website en de Univé-app onderstrepen dat. De Univé-app werd tweede in de publieke verkiezing van beste App van het jaar. Onze website won voor de derde keer de titel 'Beste Website' in de categorie Verzekeringen.

AI in de praktijk

Artificial Intelligence (AI) helpt ons om werkprocessen slimmer en sneller te maken. Bijvoorbeeld door gespreksverslagen te laten maken of dossiers te laten samenvatten. Zo houden onze medewerkers meer tijd over voor waar het écht om gaat in hun werk: het persoonlijk contact met onze leden. Een ander voorbeeld is onze acceptatiehulp bij de Autoverzekering. Leden krijgen sneller te horen of zij zich bij ons kunnen verzekeren. Wij vinden het belangrijk dat AI vóór ons werkt en niet namens ons. Daarom nemen de AI-modellen nooit automatische beslissingen die negatief kunnen zijn voor leden. Een negatieve

uitkomst bij de acceptatiehulp wordt altijd nog door een collega beoordeeld. Ook gebruiken we AI alleen binnen onze eigen muren, zodat we geen (gevoelige) data delen met de buitenwereld.

Maatschappelijke hulp bij schulden

In de afgelopen jaren zijn we bezig geweest om het ledenperspectief en het ledenbelang steeds meer terug te laten komen in ons proces rondom betalingsachterstanden. We zien namelijk dat een deel van onze leden moeite heeft met betalen, terwijl deze leden dat jarenlang juist wel op tijd deden. Daarom willen we onze leden helpen, ook als het even wat minder gaat. Juist bij financiële problemen is het belangrijk om verzekerd te zijn en te blijven. Daarom doen we er alles aan om passende oplossingen te bieden aan onze leden bij financiële problemen.

Onze processen zijn inmiddels ingericht om leden met betalingsproblemen tegemoet te komen. In 2024 werkten we bijvoorbeeld aan de pauzeknop: onze leden kunnen de betaling van hun verzekering tijdelijk stopzetten, terwijl de dekking van hun verzekering doorloopt. Uiteraard is de voorwaarde dat de premie later alsnog betaald wordt. Een ander voorbeeld is dat leden zelf kunnen kiezen voor een betalingsregeling bij achterstanden.

Uit diverse pilots in het afgelopen jaar bleek dat het ons veel moeite kost om leden met financiële problemen in beeld te krijgen. Ondanks de verbeteringen in ons proces. Taboes en schaamte rondom financiële problemen zijn er nog steeds. Wij willen een beweging inzetten van reactief naar meer proactief helpen. Daarom gaan we steeds meer aandacht geven aan het onderwerp vroegsignalering waarbij we op basis van data-analyse een voorspellende waarde willen creëren. Uiteraard houden we ons bij dit soort analyses aan privacywetgeving. Ook nemen we deel aan een werkgroep van het Verbond van Verzekeraars. Daarin zoeken we de samenwerking op met andere verzekeraars: we delen kennis en blijven met elkaar maatschappelijk aandacht vragen voor schuldenproblematiek. Verzekeren heeft een sociaal karakter. Daar willen we met elkaar handen en voeten aan geven. Ook als het gaat om financiële problemen en schulden.

[Leden en hun leefomgeving](#)

Nieuwe visie op de agrarische sector

In 2023 ontwikkelden we, in het verlengde van relevante marktontwikkelingen, een verzekeringsmodel om bepaalde grotere agrarische risico's te kunnen verzekeren. Risico's verzekeraar houden heeft namelijk onze blijvende aandacht. Als vervolg op het verzekeringsmodel hebben we in 2024 met elkaar gesproken over een visie op de agrarische sector. Want laten we eerlijk zijn, veel agrariërs hebben het moeilijk. In de visie spreekt Univé uit dat zij agrariërs wil helpen in de transitie naar een nieuwe toekomst. We richten ons hierbij primair op verzekeraarheid nu en in de toekomst. Alle disciplines

binnen de Univé Formule én de Ledenraad hebben inspraak gehad bij deze visie. Een mooie coproductie waar we trots op zijn.

Bewegen met Univé

Al jaren hebben sport en bewegen onze aandacht. Bijvoorbeeld door evenementen en verenigingen te sponsoren vanuit Univé Supporter van Sport. En door leefstijlprogramma's zoals 'Keer diabetes 2 om' of het online programma van Dokter Tamara aan te bieden aan leden. Toch kan bewegen soms best een uitdaging zijn. Daarom helpen we onze leden op weg. In 2024 lanceerden we hiervoor een online platform over leefstijl en bewegen. Met handige tips, video's en trainingen die passen bij de uitdagingen die leden zelf ervaren: bijvoorbeeld bewegen zonder dat het geld kost of bewegen in een jong gezin. Waar dat mogelijk is, verwijzen we naar bestaande programma's binnen ons dienstenaanbod of het aanbod in de aanvullende Univé zorgverzekeringen. In de komende jaren geven we verder invulling aan dit platform, zodat we met elkaar werken aan een gezonde leefstijl in Nederland. Na het thema bewegen komen ook de thema's ontspanning en voeding aan bod.

Duurzaam schadeherstel in contractafspraken

We werken samen met organisaties die, net als wij, duurzaam schadeherstel belangrijk vinden. Hiermee bedoelen we dat schadeherstelbedrijven rekening houden met de impact van schadeherstel op het milieu. Bijvoorbeeld door milieuvriendelijke materialen te gebruiken of circulair te werken (materialen hergebruiken). Sinds vorig jaar moeten de schadeherstellers waarmee we samenwerken voor herstel van autoschade aangesloten zijn bij het keurmerk GroenGedaan! of een vergelijkbaar keurmerk. In 2024 hebben we ingezet op aantoonbaar duurzaam schadeherstel op het gebied van wonen. We werken hierbij samen met verschillende schadeherstelnetwerken zoals bouwbedrijven, glazetters en elektriciens. We hebben aangesloten schadeherstellers gevraagd zich aan te sluiten bij GroenGedaan! of een certificering volgens de MVO Prestatieladder. In de nieuwe contracten die vanaf 1 januari 2025 gelden is dit ook formeel opgenomen als verplichting. Hiermee hebben we een volgende stap gezet in duurzaam schadeherstel.

Advies van jongere generaties

Een belangrijke opdracht in 2024 was een vraag over goed werkgeverschap. De jongeren deden onderzoek naar hoe Univé aantrekkelijk kan zijn en blijven om jongere medewerkers aan zich te binden. Nog nooit zijn er zo veel interne reacties binnengekomen op een poll van het Jongerenteam. Na gedegen onderzoek in literatuur en bij de eigen achterban kwam het Jongerenteam met een aantal concrete adviezen. Univé kan bijvoorbeeld aantrekkelijker worden als werkgever door te investeren in ontwikkelingsmogelijkheden, ruimte te geven voor initiatieven en een open en transparante cultuur te bevorderen. De HR-afdeling neemt deze adviezen mee in hun speerpunt Goed Werkgeverschap. Ook bij andere onderwerpen en (ongevraagde) adviezen geeft het Jongerenteam ons een frisse blik op wat er speelt bij de generatie van de toekomst. Zodat we ook voor hen relevant kunnen blijven als coöperatie.

Samen voor impact

Vanuit Univé willen we positieve verandering aanjagen in de maatschappij. Een heel concreet voorbeeld is ons nieuwe initiatief 'Samen voor impact'. Binnen dit programma helpen we impactondernemers hun bedrijf op te schalen. Ondernemers die bijdragen aan sociaal-maatschappelijke thema's die wij ook belangrijk vinden kunnen meedoen. Tijdens een ondersteuningstraject van 100 dagen kunnen ze gebruikmaken van onze kennis, expertise en netwerk met leden en partners. Bijvoorbeeld door hun producten of diensten aan te bieden via ons ledenplatform Voordeel van Samen. Of door gezamenlijk lokale activiteiten te organiseren. In 2024 bundelden we onze krachten met start-ups Bikeflip, Ziemi en Feelee om zo samen te werken aan positieve verandering.

Univé Supporter van Sport

Elke dag bewegen is fijn en gezond, en vooral ook heel leuk. Of je nou recreatief of professioneel sport, iedereen hoort erbij. Jong en oud, met of zonder beperking. Samen maken we sporten voor iedereen mogelijk en toegankelijk. Univé Supporter van Sport is het sponsorprogramma waarbij we ons verbinden aan partners en evenementen die sport en bewegen toegankelijk maken voor álle doelgroepen. Wij vinden het namelijk belangrijk dat iedereen de kans krijgt om te sporten en bewegen. En dat iedereen gestimuleerd wordt om in beweging te komen. Sporten en bewegen zijn niet alleen leuk en gezond, het zorgt ook voor sociale cohesie: je ontmoet mensen. Daarom zijn we al jarenlang trotse partner van Fonds Gehandicaptensport en Jantje Beton. Dit jaar werden we ook partner van Jeugdfonds Sport en Cultuur.

Vanuit ons sponsorprogramma verbinden we ons met partners en sportevenementen die hetzelfde doel hebben: sport en bewegen stimuleren en toegankelijk maken voor alle doelgroepen. In 2024 waren we betrokken bij meer dan 250 lokale, regionale en landelijke sportevenementen. Van het NK Knikkeren tot de Amstel Gold Race. En van langebaanschaatsen in Thialf Heerenveen tot de Enschede Marathon. Ook zijn we er heel trots op dat Dafne Schippers sinds 2024 ambassadeur is van Univé Supporter van Sport. Na haar carrière als topatlete zocht ze naar een manier om haar voorbeeldfunctie als topsporter in te zetten. Zoveel mogelijk mensen motiveren om te gaan sporten en bewegen, dát wilde ze graag. Toen ze gevraagd werd voor het ambassadeurschap ontdekte ze dat haar en onze doelen heel erg overeenkomen. Allebei willen we zoveel mogelijk mensen in beweging krijgen.

B. Bestuurssysteem

Hierin wordt informatie meegenomen van Univé Her, Univé Schade en Coöperatie Univé U.A. (Geconsolideerd – Univé Groep).

B.1 Algemene informatie over het bestuursysteem

B.1.1 Organisatie Univé Groep

Univé Groep bestaat uit een moederbedrijf (Coöperatie Univé U.A.) en een aantal dochterondernemingen en een stichting (zie organogram op bladzijde 10). Binnen Univé Groep en binnen de Univé Formule wordt er nauw samengewerkt. In dit hoofdstuk informeren we u over de samenwerkingen en deelnemingen. Ook leest u over de statutaire organen binnen de Univé Groep.

In de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé (Univé Groep) zijn tevens de overige groepsmaatschappijen van de Coöperatie Univé opgenomen:

- Coöperatie Univé U.A., Zwolle (hoofd van de groep);
- Univé Services B.V., Zwolle;
- Univé Schade, Zwolle;
- Univé Her, Zwolle;
- Univé Diensten B.V., Zwolle;
- Stichting Univé Rechtshulp, Zwolle (geen deelneming, wel overwegende zeggenschap);
- Duurzame zekerheid Univé B.V., Zwolle;
- Duurzame zekerheid Univé 1 B.V., Zwolle;
- Duurzame zekerheid Univé 2 B.V., Zwolle.

Coöperatie Univé heeft een exclusieve samenwerking met de Regionale Univé's op het gebied van brandverzekeringen en met Coöperatie VGZ U.A. voor het leveren van zorgverzekeringen.

De toezichhoudende autoriteiten voor Univé Groep zijn: De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) en de Autoriteit Financiële Markten (AFM). De externe accountant is PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (PwC). Met ingang van 2025 is EY Accountants B.V. de externe accountant. Het geografische werkgebied van Univé is Nederland.

B.1.2 Verantwoordelijkheden, rapportagelijnen en de toewijzing van functies binnen de onderneming

Coöperatie Univé, statutair gevestigd te Zwolle, fungeert als moedermaatschappij (holding) voor de overige entiteiten binnen Univé Groep, waaronder de (her)verzekeringSENTiteiten Univé Schade en Univé Her. Coöperatie Univé kent een Raad van Bestuur en een Raad van Commissarissen. De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de dagelijkse aansturing van de organisatie. De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het dagelijks beleid van de Raad van Bestuur. De Raad van Bestuur bestond in 2024 uit drie leden. Univé Schade en Univé Her hebben ieder een eigen statutaire directie en Raad van Commissarissen.

De statutaire directie van Univé Schade en Univé Her moet zich op grond van artikel 14.1 van de statuten van Univé Schade en Univé Her gedragen naar de aanwijzingen betreffende de algemene lijnen van het te volgen beleid, te geven door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AvA). Deze algemene lijnen van het te volgen beleid zijn vastgelegd in een door de AvA vastgesteld concernreglement.

De statutaire directie van Univé Schade en Univé Her rapporteert periodiek aan de Raad van Bestuur van Coöperatie Univé.

De Univé Groep kent de volgende organen:

- De ledenraad van Coöperatie Univé;
- De Raad van Bestuur van Coöperatie Univé;
- De Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé;
- De audit- en risicocommissie en de selectie-, benoemings- en remuneratiecommissie van de Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé;
- De directie van Univé Schade en Univé Her;
- Univé Formule Adviesraad
- De Raad van Commissarissen van Univé Schade en Univé Her;
- De audit- en risicocommissies van de Raad van Commissarissen van Univé Schade en Univé Her.

De bevoegdheden van deze organen liggen vast in statuten en reglementen (onder andere Reglement Raad van Bestuur Coöperatie Univé U.A., Reglement Raad van Commissarissen Coöperatie Univé U.A., Reglement Directie Univé Schade en Univé Her, Reglement Raad van Commissarissen Univé Schade en Univé Her en Reglement Audit- en Risicocommissie Coöperatie Univé U.A., Univé Schade en Univé Her, Reglement Selectie-, Benoemings- en Remuneratiecommissie Coöperatie Univé U.A. en het Concernreglement Univé Groep).

De gedetailleerde bevoegdheden van de leden van de Raad van Bestuur van Coöperatie Univé en de directie van Univé Schade en Univé Her liggen vast in het zogenaamde bevoegdhedenregister. In het bevoegdhedenregister liggen daarnaast de bevoegdheden vast van de managers en directeuren die

rechtstreeks aan de Raad van Bestuur dan wel de directie van Univé Schade en Univé Her rapporteren. De bevoegdheden van de leden van de Raad van Bestuur, directie Univé Schade en Univé Her en een aantal managers zijn in de vorm van volmacht tevens vastgelegd bij de Kamer van Koophandel.

Deze managers hebben ook een rechtstreekse rapportagelijijn met de Raad van Bestuur van Coöperatie Univé dan wel de directie van Univé Schade en Univé Her. Voor medewerkers liggen de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden vast in functieprofielen. Zij rapporteren aan hun direct leidinggevende, teammanager of afdelingsmanager.

Onafhankelijkheid en objectiviteit zijn belangrijk voor de effectiviteit van de zogenaamde sleutelfuncties. De taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden van de sleutelfuncties liggen vast in zogenaamde charters (auditcharter, riskcharter, compliance charter en actuariel charter). Ook hier liggen de individuele taken en bevoegdheden op medewerker niveau vast in functieprofielen en het bevoegdhedenregister.

De sleutelfunctiehouders rapporteren functioneel aan de CFRO / RvB, de directie Univé Schade en de directie Univé Her en rapporteren hiërarchisch aan de directeur Finance & Risk. Daarnaast maken zij deel uit van de Audit- en Risicocommissies Univé Coöperatie en Univé Schade / Her. Deze sleutelfunctiehouders hebben daarnaast minimaal twee keer per jaar overleg met de voorzitters van de audit- en risicocommissies en de voorzitter van de Raad van Bestuur. De sleutelfunctiehouders zijn ook aanwezig bij de vergaderingen van de audit- en risicocommissie van Coöperatie Univé, Univé Schade en Univé Her.

Tot slot hebben deze sleutelfunctiehouders een onbeperkte toegang tot de voorzitter van de Raad van Bestuur en de voorzitters van de Raden van Commissarissen van Coöperatie Univé, Univé Schade en Univé Her.

In geval van een ernstig en blijvend verschil van mening met de Raad van Bestuur of de statutaire directie zijn de relevante voorzitters van de audit- en risicocommissies het aanspreekpunt voor de sleutelfunctiehouders.

B.1.3 Statutaire organen Univé Groep

Coöperatie Univé U.A.

Coöperatie Univé kent de volgende statutaire organen: de Ledenraad, de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen, de Univé Formule Adviesraad en het Univé Formule College.

Ledenraad

De Ledenraad heeft bij bepaalde besluiten het laatste woord binnen Coöperatie Univé U.A. De Ledenraad besluit over belangrijke onderwerpen als fusies, statutenwijzigingen, de jaarrekening en nieuwe leden voor de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.

Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het besturen van de Coöperatie. Daaronder valt de dagelijkse gang van zaken, strategieontwikkeling, de implementatie van de strategie en het maken en uitvoeren van beleid. Ook geeft de Coöperatie richting aan de verbonden entiteiten, in het bijzonder Univé Schade en Univé Her. Daarnaast heeft de Raad van Bestuur specifiek als opdracht de Univé Formule sterker en succesvoller te maken. De basis hiervoor is de toegekende Formuleopdracht. De Raad van Bestuur onderhoudt op regelmatige basis contacten met de regionale Univé's, onder andere door periodieke werkbezoeken.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé houdt toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur. Ook houdt de Raad van Commissarissen toezicht op de gang van zaken in de Coöperatie en in de met haar verbonden ondernemingen. Het toezicht op de ontwikkeling van de Univé Formule is een belangrijk aandachtsgebied voor de Raad van Commissarissen. Verder staat de Raad van Commissarissen de Raad van Bestuur terzijde met advies. Voor de ondersteuning bij zijn taak heeft de Raad van Commissarissen twee commissies: de Audit- & risicocommissie en de Selectie-, benoemings- & remuneratiecommissie.

Univé Formule Adviesraad

De Univé Formule Adviesraad (UFA) bestaat uit leden die vertegenwoordigers zijn van de regionale Univé's. De UFA adviseert de Raad van Bestuur van Coöperatie Univé bij ontwikkelingen en besluiten. Op verzoek én ongevraagd. De Raad van Bestuur mag een advies van de adviesraad naast zich neerleggen, maar moet dit wel schriftelijk motiveren. Dit zijn voorbeelden van onderwerpen die de adviesraad in 2024 heeft besproken:

- De implementatie van de strategie 'Samen zetten we de toon'.
- De ontwikkelingen op het gebied van kunstmatige intelligentie en de impact daarvan op de bedrijfsactiviteiten van de Univé Formule.
- Het commercieel plan voor 2025 tot en met 2027.
- Het transformatieportfolio voor 2025.
- De samenwerking binnen de Univé Formule.
- Duurzaamheid.
- De implementatie van de wetgeving voortvloeiend uit de Digital Operational Resilience Act (DORA) binnen de Univé Formule.

Univé Formule College

Het Univé Formule College oordeelt over geschillen binnen de Univé Formule. Ook heeft het College een taak bij het bewaken en handhaven van de naleving van de Samenwerkingsovereenkomst Univé en de overige afspraken binnen de Univé Formule. Wanneer een onderdeel van de Univé Formule zich niet aan de afspraken houdt, kan het Univé Formule College om een oordeel worden gevraagd. Aan een overtreding kunnen consequenties worden verbonden. Dit is afhankelijk van de ernst van een overtreding. In 2024 werden er geen geschillen aan het Univé Formule College voorgelegd. Per eind 2024 bestaat het Univé Formule College uit:

- de heer mr. G.R.A.G. (Guido) Goorts (onafhankelijk voorzitter);
- de heer drs. R.M. (Robert) van der Tol (lid namens de Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé);
- de heer drs. B. (Bert) Roman RA EPP (lid namens de regionale Univé's).

Univé Schade en Univé Her

Univé Schade en Univé Her kennen de volgende statutaire organen: de algemene vergadering, de directie en de Raad van Commissarissen.

Algemene vergadering

De algemene vergadering (AV) heeft bij bepaalde besluiten het laatste woord binnen Univé Schade en Univé Her. Daarnaast heeft de AV het recht aanwijzingen te geven over de algemene lijnen van het te volgen beleid. De AV wordt statutair gevormd door Coöperatie Univé. Feitelijk wordt deze rol ingevuld door de Raad van Bestuur van Coöperatie Univé.

Directie

De directie is verantwoordelijk voor het vaststellen en uitvoeren van het algemene beleid van Univé Schade en Univé Her. De directie bestond eind 2024 uit één statutair directeur: de heer drs. M.C. (Marco) Nanne RA (directeur). Van DNB is in september 2024 een beschikking ontvangen waarin DNB ontheffing verleent van het vereiste dat het dagelijks beleid van een verzekeraar moet worden bepaald door minimaal twee natuurlijke personen. Op 1 februari 2025 is tot de directie toegetreden mevrouw M.E.A. (Monique) Anbergen-Post. Vanaf dat moment bestaat de directie uit twee statutaire directeuren: de heer Nanne (tevens voorzitter) en mevrouw Anbergen-Post.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken binnen Univé Schade en Univé Her. Daarnaast geeft de Raad van Commissarissen goedkeuring aan belangrijke besluiten van de directie. De Raad van Commissarissen heeft één commissie ingesteld: de Audit- & risicocommissie.

Man/vrouwverhouding in de top van de organisatie

Zetelverdeling man-vrouw

De zetels in de Raad van Bestuur van Coöperatie Univé waren op 31 december 2024 als volgt verdeeld: het driehoofdige bestuur bestaat uit één vrouw en twee mannen. Voor de Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé geldt dat de vier zetels op 31 december 2024 werden ingenomen door twee vrouwen en twee mannen. De Raad van Commissarissen van Univé Schade en Univé Her bestaat uit drie zetels waarvan er eind 2024 één bekleed werd door een man en twee door een vrouw. De directie van Univé Schade en Univé Her bestaat uit twee directeuren. Eén zetel werd op 31 december 2024 ingevuld door een man, voor de tweede zetel was sprake van een vacature.

Het bestuur van Stichting Univé Rechtshulp wordt gevormd door Coöperatie Univé. Zie voor de zetelverdeling de teksten over de zetelverdeling in de Raad van Bestuur van Coöperatie Univé.

Beleid

Univé Groep richt zich actief op meer diversiteit en een inclusieve manier van werken (zie ook paragraaf A.4.2). Dit doen we omdat we ervan overtuigd zijn dat we daarmee onze maatschappelijke rol optimaal kunnen vervullen. Meer diversiteit en inclusie betekent ook het vergroten van het aandeel vrouwen in leidinggevende posities. In lijn met de wettelijke bepalingen streeft Univé Groep naar een evenwichtige man-vrouwverhouding in de Raad van Bestuur, de Raad van Commissarissen, de directie van Univé Schade en Univé Her en het (hogere) management van de organisatie.

Streefcijfers

Raad van Bestuur en directie

Univé Groep streeft ernaar dat de Raad van Bestuur en de directie van Univé Schade en Univé Her in 2030 gezamenlijk voor minimaal 40% uit vrouwen bestaan en voor minimaal 40% uit mannen. Per 31 december 2024 is dit streefcijfer niet gerealiseerd. *Op 1 februari 2025 trad mevrouw Anbergen-Post toe tot de directie van Univé Schade en Univé Her. Vanaf die datum is het betreffende streefcijfer wel gerealiseerd.*

Raad van Commissarissen

Voor de Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé geldt dat we streven naar een gelijk aandeel mannen en vrouwen in 2026 (streefcijfer 50%). Dit streefcijfer hebben we in 2024 gerealiseerd. Voor de Raad van Commissarissen van Univé Schade en Univé Her (3 zetels) is het streven dat minimaal 33% vrouw is en minimaal 33% man. Ook dit streefcijfer is gerealiseerd.

Hogere management (subtop)

Voor Coöperatie Univé is de subtop de managementlaag die rapporteert aan de Raad van Bestuur. Voor Univé Schade en Univé Her is de subtop de managementlaag die rapporteert aan de directie. Het streven

is dat in 2026 de totale subtop, dus voor Coöperatie Univé, Univé Schade en Univé Her gezamenlijk, voor minimaal 40% uit vrouwen en voor minimaal 40% uit mannen bestaat.

Op 31 december 2024 werkten er 24 mensen in de totale subtop. Dat waren 9 vrouwen en 15 mannen. Het percentage vrouwen in de subtop is daarmee 37,5%.

Plan van aanpak

Univé Groep onderneemt verschillende acties om de streefcijfers te realiseren. Bijvoorbeeld door in profielschetsen rekening te houden met man-vrouwdiversiteit en bureaus voor werving en selectie te vragen een diverse kandidatenlijst te presenteren. Ons wervings- en selectieproces is zo ingericht dat iedere kandidaat een eerlijke kans krijgt. Ook in het diversiteitsportaal van de SER laten we zien welke ambities Univé Groep heeft voor man-vrouwverhouding binnen het hogere management. En we rapporteren waar we staan met het realiseren van de ambities.

B.1.4 Beloningsbeleid Univé Groep

Transparant en zorgvuldig

Het beloningsbeleid van Univé Groep is in de eerste plaats bedoeld om goede mensen aan te trekken, te stimuleren en te behouden. Mensen die onze strategie helpen te realiseren. Alleen zo kunnen we op de lange termijn de belangen van Univé – en die van onze leden – waarborgen. Wij kiezen voor een beloningsbeleid dat integer handelen bevordert. Dat voorkomt dat we onverantwoorde risico's nemen, en dat past bij onze coöperatieve identiteit.

Zorgvuldig beloningsbeleid

Bij Univé Groep hanteren we een zorgvuldig, beheerst en duurzaam beloningsbeleid. Dit beleid is gebaseerd op de Wet op het financieel toezicht, andere relevante wet- en regelgeving en de uitvoeringsinstructies van De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten. Ook houden we rekening met de algemeen aanvaarde opvattingen in de samenleving over gerechtvaardigde beloningen.

Marktconforme beloning

Het uitgangspunt is dat Univé Groep niet meer betaalt dan wat in de markt gebruikelijk is, waarbij we rekening houden met het coöperatieve karakter van Univé. Het verband tussen de vaste beloning en prestatie is bewust beperkt. Voor iedere functie stellen we een salarisschaal vast. Dat doen we op basis van een functieprofiel en een algemeen geaccepteerd systeem van functiewaardering. Voor leden van de Raad van Bestuur voeren we periodiek benchmarkonderzoeken uit om te bepalen wat een marktconforme beloning is. Medewerkers in controlefuncties beloont Univé Groep op basis van de verwezenlijking van de doelstelling waarop hun functie gericht is. Onafhankelijk van de resultaten van de bedrijfsactiviteiten waar zij toezicht op houden.

Variabele beloning

Bij Univé Groep staan verbinding en samenwerking centraal. Dat stimuleren en waarderen we met variabele beloningen. We voeren een gematigd beleid voor variabele beloningen, op basis van de Regeling Collectieve Prestatiebeloning (RCP). Deze regeling geldt voor alle medewerkers, inclusief de leden van de Raad van Bestuur. De variabele beloning hangt af van het behalen van vijf vooraf geformuleerde doelstellingen. Als deze doelstellingen behaald worden, krijgen medewerkers boven op hun vaste salaris een prestatiebeloning.

Deze prestatiebeloning is maximaal 9% van het jaarsalaris, maar nooit hoger dan € 10.000,- per medewerker per jaar. Elke behaalde doelstelling levert één vijfde deel van 9% van het totale jaarsalaris op. Twee van de vijf doelstellingen worden jaarlijks voor de hele Univé Groep vastgesteld door de Raad van Commissarissen. Dit gebeurt op voordracht van de Raad van Bestuur en na consultatie van de Ondernemingsraad en de Selectie-, Benoemings- & Remuneratiecommissie. Ten minste één van deze twee doelstellingen is een niet-financiële doelstelling. De overige drie doelstellingen stellen we op teamniveau vast, waarvan maximaal één een financieel karakter kent. Voor medewerkers in controlefuncties geldt dat de teamdoelstellingen gericht moeten zijn op de verwezenlijking van hun functie en hun onafhankelijke rol. De doelstellingen mogen niet afhankelijk zijn van bedrijfsactiviteiten waar zij toezicht op houden.

Univé Groep keert de variabele beloning alleen uit als deze niet in strijd is met wet- en regelgeving en haar beloningsbeleid, strategisch beleid en kapitaalbeleid. Als bijvoorbeeld de Solvency Capital Requirement (SCR)-ratio minder dan 150% bedraagt, keren we geen variabele beloningen uit. Hiervoor hebben we een hardheidsclausule opgenomen in de regeling. In sommige gevallen kan Univé Groep de variabele beloning verlagen of terugvorderen. Bijvoorbeeld als een medewerker niet voldoet aan de normen van bekwaamheid en correct gedrag. Of als de financiële situatie van Univé Groep aanmerkelijk is verslechterd door het gedrag van een medewerker.

In 2024 is in totaal € 5,7 miljoen (2023: € 5 miljoen) aan RCP uitgekeerd aan in totaal 1.007 medewerkers. Dit was de uitkering van de variabele beloning over 2023. Er hebben zich in 2023 geen situaties voorgedaan op basis waarvan matiging, inhouding of terugvordering van de variabele beloning moest plaatsvinden. Ook hoefden we geen beroep te doen op de genoemde hardheidsclausule. Bij hoge uitzondering kan, naast de variabele beloning, een eenmalige beloning aan een medewerker worden toegekend. In dergelijke situaties wordt het 'proces bij afwijking' gevolgd. In 2024 is aan 13 medewerkers een eenmalige beloning uitgekeerd, met een gemiddeld bedrag van € 2.385 per persoon.

Beloningsbeleid en duurzaamheidsthema's

Met het beloningsbeleid willen we de strategie van Univé ondersteunen. Bijvoorbeeld met ons leasebeleid. Voor nieuwe leaseauto's geldt dat dit alleen elektrische auto's mogen zijn. Daarnaast

beperken we met het hybride werken en digitaal vergaderen het aantal reisbewegingen. Om het gebruik van de fiets als vervoermiddel te stimuleren, kunnen medewerkers gebruikmaken van ons fietsplan of onze fietsleaseregeling. Tot slot zetten we in op het bevorderen van de gezondheid van onze medewerkers door de inrichting van fitness studio's op onze locaties in Assen en Zwolle.

Genderneutraliteit van het beloningsbeleid

In 2021 concludeerde onze externe beloningsadviseur Human Capital Group na onderzoek dat het beloningsbeleid van Univé genderneutraal is. In 2024 hebben we nader onderzoek verricht naar de uitwerking van dit beleid in de praktijk. Oftewel: in hoeverre er sprake is van een loonkloof tussen mannen en vrouwen binnen Univé? Hiertoe hebben we zowel de ongecorrigeerde als de gecorrigeerde loonkloof in beeld gebracht. De ongecorrigeerde loonkloof is het gemiddelde loon van alle vrouwelijke collega's binnen de organisatie afgezet tegen dat van alle mannelijke collega's. Het gemiddelde loon van de vrouwelijke collega's ligt 12,7% lager dan dat van de mannelijke collega's. Voor dit verschil zijn we op zoek gegaan naar verklaringen. Verschillen in functieniveau/salarisgroep blijken hier de belangrijkste verklaring voor. Maar ook verschillen in gemiddelde leeftijd en diensttijd blijken een oorzaak van de ongecorrigeerde loonkloof. Als we de loonkloof corrigeren naar functieniveau/salarisgroep, leeftijd en diensttijd (loopt dit verschil (gecorrigeerde loonkloof) terug naar minder dan 1%. Daar zijn we trots op. Toch willen we vanuit de gedachte van 'gelijk loon voor gelijk werk' de gecorrigeerde loonkloof nog dichter bij de nul brengen. Hiervoor zijn acties in werking gezet.

Pensioenen

Sinds 1 januari 2021 heeft Univé Groep voor haar medewerkers een pensioenregeling die gebaseerd is op de systematiek van beschikbare premie. Deze pensioenregeling is ondergebracht bij de Stichting Bedrijfstakpensioenfondsen Zorgverzekeraars. De beschikbarepremierregeling vervangt de tot en met 2020 geldende pensioenregeling die gebaseerd was op een middelloonsystematiek. Voor medewerkers die op 31 december 2020 deelnamen aan de middelloonregeling geldt een overgangsregeling. Hierbij gelden een aantal voorwaarden en wijzigingsmogelijkheden. De overgangsregeling geldt maximaal voor 5 jaar. Medewerkers met een salaris boven de fiscale grens voor pensioengevend loon kunnen op vrijwillige basis deelnemen aan een netto pensioenregeling: een beschikbarepremierregeling die is ondergebracht bij een verzekeraar. De kosten hiervan komen voor rekening van de deelnemer. Collega's op wie de maximering van het pensioengevend salaris van toepassing is, ontvangen een (netto) loontoeslag.

Overige regelingen

Bij Univé Groep is het niet de gewoonte om medewerkers vast te houden of aan te trekken door ze een tegemoetkoming te geven in geld of goederen. Ons beloningsbeleid bevat dan ook geen retentie- of welkomstpakketten. Vertrekvergoedingen voor medewerkers kunnen worden vastgesteld in een beëindigingsovereenkomst met wederzijds goedvinden of in een vertrekregeling die in een sociaal plan overeengekomen is. Voor de leden van de Raad van Bestuur en het senior management zijn

vertrekvergoedingen – indien van toepassing – beperkt tot maximaal één vast jaarsalaris. Het kan voorkomen dat de rechter Univé een vertrekvergoeding oplegt die afwijkt van ons beleid.

Governance beloningsbeleid

De verantwoordelijkheden en rollen voor het opstellen, verder ontwikkelen en uitvoeren van het beloningsbeleid van Coöperatie Univé en haar dochtermaatschappijen, zijn binnen Univé Groep belegd bij de volgende partijen:

- Raad van Bestuur Coöperatie Univé;
- Selectie-, Benoemings- en Remuneratiecommissie Coöperatie Univé;
- Raad van Commissarissen Coöperatie Univé;
- Ledenraad;
- Afdeling Human Resources (HR);
- Afdeling Enterprise Risk Management (ERM);
- Afdeling Internal Audit.

De **Raad van Bestuur** is verantwoordelijk voor het opstellen, uitvoeren en periodiek actualiseren van het beloningsbeleid.

De **Raad van Commissarissen** van Coöperatie Univé heeft een **Selectie-, Benoemings- en Remuneratiecommissie Coöperatie Univé (SBRC)**. Deze commissie bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen voor. De Raad van Commissarissen keurt het beloningsbeleid goed. Ook ziet zij toe op de uitvoering van het beloningsbeleid door de Raad van Bestuur. Daarnaast stelt de Raad van Commissarissen -binnen de door de Ledenraad gestelde kaders- de bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van de leden van de Raad van Bestuur vast, ziet ze erop toe dat de variabele beloningen passen binnen het vastgestelde beloningsbeleid en stelt ze de variabele beloning voor leden van de Raad van Bestuur vast. De Raad van Commissarissen is bevoegd om een variabele beloning aan te passen of terug te vorderen als deze beloning is toegekend op basis van onjuiste financiële gegevens. Ook zorgt de Raad van Commissarissen ervoor dat wordt voldaan aan de publicatievereisten voor het beloningsbeleid.

De **Ledenraad** stelt het beleid voor de bezoldiging en andere arbeidsvoorwaarden van de leden van de Raad van Bestuur vast.

De **afdeling Human Resources (HR)** bereidt het opstellen, uitvoeren en periodiek actualiseren van het beloningsbeleid door de Raad van Bestuur voor. Ook bereidt de afdeling HR beloningsvoorstellen voor en coördineert de afdeling de evaluatie van het beloningsbeleid.

De **afdeling Enterprise Risk Management (ERM)** verzorgt periodiek (minimaal driejaarlijks) een risicoanalyse op het beloningsbeleid en afwijkingen daarvan. Ze informeert de SBRC over de uitkomst van deze risicoanalyse. De afdeling Compliance (onderdeel van ERM) beoordeelt of het beloningsbeleid voldoet aan de wet- en regelgeving. Verder monitort Compliance of het beloningsbeleid correct wordt uitgevoerd. Tot slot geeft Compliance advies over het toekennen van variabele beloningen aan (individuele) medewerkers, als zich compliance-issues hebben voorgedaan.

De **afdeling Internal Audit** voert op basis van een risico gebaseerde afweging audits uit op (onderdelen van) het beloningsbeleid. Hierbij wordt rekening gehouden met de uitkomsten van de werkzaamheden van de afdelingen HR en ERM, evenals de eventuele uitkomsten van audits uit voorgaande jaren.

Evaluatie van het beloningsbeleid

In het Beloningsbeleid Univé Groep is bepaald dat het beleid minimaal elke drie jaar geëvalueerd wordt. In 2024 is deze evaluatie opnieuw uitgevoerd. In dit kader hebben besprekingen tussen HR, Riskmanagement en Compliance plaatsgevonden. In deze besprekingen is vanuit het compliance- en het riskmanagementperspectief naar het beloningsbeleid gekeken en is de risicoanalyse geactualiseerd.

Ook vanuit het HR-perspectief is gekeken naar het beloningsbeleid. In dat kader heeft onze externe beloningsadviseur Human Capital Group een aantal beloningsonderzoeken uitgevoerd. De uitkomsten van de evaluatie zijn besproken in zowel de Raad van Bestuur, de SBRC als de Raad van Commissarissen. Geconcludeerd is dat het Beloningsbeleid Univé Groep in haar doelstelling voorziet: het helpt om gekwalificeerde collega's aan te trekken, te stimuleren en te behouden. Uit de risicoanalyse blijkt dat de risico's die met het beloningsbeleid gepaard gaan, afdoende worden beheerst. Het beloningsbeleid van Univé draagt daarmee bij aan een beheerste en integere bedrijfsvoering van Univé.

Om het beloningsbeleid op de langere termijn in haar doelstelling te laten voorzien, is geconcludeerd dat op een aantal onderdelen aanscherping nodig is. Ook willen we dat het beloningsbeleid nadrukkelijker bijdraagt aan onze duurzaamheidsdoelstellingen. Dit wordt in 2025 uitgewerkt.

Remuneratie leden Raad van Bestuur en senior management

De Raad van Commissarissen stelt jaarlijks de remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur vast. Dit gebeurt op advies van de SBRC. De hoogte van de remuneratie is gebaseerd op een benchmarkonderzoek dat onze externe beloningsadviseur Human Capital Group formulebreed heeft uitgevoerd. Dit onderzoek is uitgevoerd in 2024. De benchmark bestaat uit drie verschillende referentiemarkten, te weten de B.V. Nederland, Financiële Dienstverlening en een referentiemarkt bestaande uit organisaties met een maatschappelijk en/of coöperatief karakter. Bij het bepalen van de hoogte van de remuneratie houden we rekening met het coöperatieve karakter van Univé.

De Raad van Commissarissen voert jaarlijks gesprekken met de leden van de Raad van Bestuur. Daarin komt onder meer ter sprake in hoeverre de vooraf opgestelde plannen en doelstellingen zijn gerealiseerd.

De remuneratie van het senior management van Univé Groep wordt jaarlijks, op voorstel van de Raad van Bestuur, besproken in de SBRC en de Raad van Commissarissen.

Afwijking van het beleid

Het beloningsbeleid van Univé voorziet in de doelstellingen die in de inleiding zijn beschreven. Univé voert terughoudend beleid ten aanzien van afwijkingen. In sommige situaties is het beleid ontoereikend. Het moet mogelijk zijn om in dergelijke situaties van het beleid af te wijken, bijvoorbeeld om goede mensen aan te trekken en aan ons te binden. Om dit op beheerste wijze te doen, hebben we een ‘proces bij afwijking’. Dit betekent dat een leidinggevende een voorgenomen afwijking altijd schriftelijk en gemotiveerd ter besluitvorming voorlegt aan het naasthogere management, voorzien van advies van de afdeling HR. Bij twijfel wordt Risk Management geconsulteerd en een risicoanalyse gemaakt. Bij de toepassing van dit proces stellen we ons nadrukkelijk de vraag of het voorgenomen besluit de reputatie van Univé en/of de financiële sector kan schaden. En zo ja, welke stakeholders we dan in het besluitvormingsproces moeten betrekken. Specifieke aandacht hebben we daarbij voor de beloning in de top van de onderneming en voor variabele beloningen.

Natuurlijke personen met een jaarlijkse beloning van € 1 miljoen of meer

Op basis van de Wet financieel toezicht (Wft) zijn we verplicht te rapporteren over het aantal natuurlijke personen dat onder onze verantwoordelijkheid werkzaam is met een totale jaarlijkse beloning van € 1 miljoen of meer. Dit is bij Univé Groep niet van toepassing.

Tabel 4 geeft informatie over de beloningen van de Raad van Bestuur, directie en Raad van Commissarissen in 2024. Onder ‘Overig’ vallen de sociale lasten, de kosten voor leaseauto’s, onkostenvergoedingen en een vertrekvergoeding. Tabel 5 laat de verhouding zien tussen het hoogste en het gemiddelde salaris binnen Univé Groep. De cijfers zijn gebaseerd op het (niet-gemaximeerde) fulltime pensioengevend jaarsalaris.

Tabel 4: Remuneratie-Beloning (x € 1.000)

Remuneratie-Beloning	Aantal	Beloning Vast	Beloning Variabel	Pensioen	Overig*	Totaal 2024	Totaal 2023
RvB*	2024: 4 (2023: 3)	1.127	30	269	551	1.977	1.310
Directie	2024: 2 (2023: 2)	470	20	94	61	645	652
RvC**	2024: 4 (2023: 5)	170	0	0	6	175	188
Totaal		1.767	50	363	618	2.797	2.150

* De Raad van Bestuur (RvB) van de Coöperatie bestaat regulier uit drie personen. In verband met een wisseling in de bezetting, bestond de RvB tijdens het verslagjaar tijdelijk uit vier personen.

** De Raad van Commissarissen (RvC) van de Coöperatie bestaat regulier uit vier personen. In verband met een wisseling in de bezetting, bestond de RvC in verslagjaar 2023 tijdelijk uit vijf personen.

Tabel 5: Beloningsverhoudingen

Beloningsverhoudingen	2024	2026
Verhouding tussen het hoogste fulltime salaris tot het gemiddelde fulltime salaris	5,2	5,1

B.2 Deskundigheids- en betrouwbaarheidsvereisten

In deze paragraaf staat informatie over het beleid en de processen die Univé heeft opgezet om te garanderen dat haar medewerkers deskundig en betrouwbaar zijn.

B.2.1 Geschiktheidstoets en betrouwbaarheidsonderzoek

Univé wil een betrouwbare partij in de markt zijn en de integere bedrijfsvoering in het belang van alle medewerkers waarborgen. Met een integere bedrijfsvoering geeft Univé invulling aan haar integriteitsbeleid, haar integriteitswaarden, haar merkwwaarden en de beheersing van integriteitsrisico's. De screeningsregeling, die bestaat uit een geschiktheidstoets en betrouwbaarheidsonderzoek, is daartoe een van de beheersingsmaatregelen.

De doelstelling van de regeling is het vaststellen of een medewerker voldoende betrouwbaar is om werkzaamheden voor of bij Univé uit te voeren, dan wel om het risico op belangenverstreming vast te stellen. Alle Univé-medewerkers worden voor indiensttreding gescreend (de zogenoemde pré-employmentscreening). Naast de pré-employmentscreening kent Univé ook de *in*-employmentscreening. Dit betekent dat zittende medewerkers één keer in de vijf jaar opnieuw worden gescreend. Ook bij wisseling van functie vindt screening plaats. Afhankelijk van de doelgroep wordt de toetsing op betrouwbaarheid en geschiktheid lichter of zwaarder ingestoken.

- Groep 1: Leden Raad van Bestuur, leden Raad van Commissarissen, directieleden en overige beleidsbepalers van financiële ondernemingen;
- Groep 2: Leidinggevenden werkzaam bij een verzekeraar die direct onder het niveau van groep 1 functioneren en verantwoordelijk zijn voor natuurlijke personen wier werkzaamheden het risicoprofiel van de onderneming wezenlijk beïnvloeden;
- Groep 3: Uitvoerenden van sleutelfuncties.

Voor groep 1 is de toetsing uitgebreid (geschiktheid en betrouwbaarheid). Deze wordt, naast interne toetsing, conform wettelijke plicht, volledig uitgevoerd door de externe toezichthouder (AFM/De Nederlandsche Bank (DNB)).

Voor groep 2 wordt de betrouwbaarheidstoets intern en door de toezichthouder (DNB) uitgevoerd. De geschiktheidstoetsing wordt intern uitgevoerd en kan door de toezichthouder opgevraagd worden als daar aanleiding toe is. Binnen de relevante wettelijke kaders bepaalt Univé zelf welke functionarissen tot groep 2 behoren.

Voor groep 3 bepaalt Univé binnen de relevante wettelijke kaders welke functionarissen tot deze doelgroep behoren. De toetsing op betrouwbaarheid en geschiktheid wordt bij groep 3 volledig intern uitgevoerd.

Het beleid van Univé omtrent de betrouwbaarheids- en geschiktheidstoetsing is vastgelegd in het document *Beleid geschiktheid & betrouwbaarheid Univé Organisatie* en in het draaiboek *Geschiktheidstoets Univé Beleidsbepalers*. Het draaiboek maakt integraal onderdeel uit van het beleidsdocument. In de hiervoor genoemde documenten is tevens het proces rond de toetsing van de drie doelgroepen nader uitgewerkt.

Toetsingsproces

Op hoofdlijnen ziet het toetsingsproces van genoemde doelgroepen er als volgt uit:

Tabel 6: Toetsingsproces Univé Groep

	Groep 1	Groep 2	Groep 3
Geschiktheidstoets	Uitvoeren & oordeel intern + toetsing DNB/AFM	Uitvoeren & oordeel intern	Uitvoeren & oordeel intern
Betrouwbaarheidsonderzoek	Intern uitvoeren + toetsing & oordeel DNB	Intern uitvoeren + toetsing & oordeel DNB	Intern uitvoeren

Als een vacature ontstaat, wordt allereerst bepaald of de vacature al dan niet moet worden vervuld. Bij vervulling van de vacature wordt het functieprofiel vastgelegd. In dit functieprofiel zijn onder andere opgenomen: het profiel van het orgaan (voor zover het groep 1 betreft) en/of de context van de functie, het doel van de functie, de resultaatgebieden, gevraagde kennis en ervaring, alsmede de gewenste competenties. Verder wordt bij de vacantstelling vermeld dat screening en assessment onderdeel uitmaken van de wervingsprocedure. Assessment is een verplicht onderdeel voor de kandidaten in groep

1. Voor kandidaten in de groepen 2 en 3 is dit facultatief. Op basis van het profiel wordt de werving gestart (eventueel wordt een wervingsbureau ingeschakeld), vinden gesprekken met kandidaten plaats, wordt de keuze voor een kandidaat bepaald. Tot slot vindt er een assessment plaats en een screening of interne betrouwbaarheidstoets.

Afhankelijk van de groep waartoe de kandidaat behoort, vinden de volgende vervolgstappen plaats:

- Groep 1: Het invullen van de relevante formulieren (aanmeldingsformulier en betrouwbaarheidsformulier) ten behoeve van DNB en AFM en het opstellen van het geschiktheidsoordeel inclusief de matrices inzake deskundigheid en competenties van het orgaan waarin de kandidaat wordt benoemd. Uit dit oordeel moet blijken of de persoon beschikt over voldoende kennis, ervaring en competenties voor een goede uitoefening van de functie. De volgende stap is het toevoegen van alle overige bijlagen, waaronder cv en kopie identiteitsbewijs, en verzending van het dossier aan DNB en AFM. Zodra de beschikking van DNB en AFM is ontvangen, kan worden overgegaan tot definitieve benoeming van de kandidaat door de ledenraad. Alle correspondentie over de toetsing leggen we vast in een persoonlijk dossier;
- Groep 2 en groep 3: Opstellen van een geschiktheidsoordeel. Uit dit oordeel moet blijken of de persoon beschikt over voldoende kennis, ervaring en competenties voor een goede uitoefening van de functie. De gestelde eisen zijn beschreven in het functieprofiel. Ook zal uit het oordeel blijken of de persoon past bij de situatie waarin Univé zich bevindt en de context waarbinnen de functie wordt uitgeoefend. De betrokken personen worden over de uitkomst van het geschiktheidsoordeel en de betrouwbaarheidstoets geïnformeerd;
- Als op basis van de interne of externe geschiktheids- en betrouwbaarheidstoets twijfels ontstaan over de geschiktheid of betrouwbaarheid van iemand uit de doelgroep, of wanneer het oordeel op een of beide onderdelen ronduit negatief is, neemt Univé passende maatregelen.

Voor kandidaten in groep 2 wordt het oordeel van het interne betrouwbaarheidsonderzoek voorzien van het daartoe bestemde formulier opgestuurd naar DNB. Benoeming vindt pas plaats na ontvangst van de beschikking van DNB.

Betrouwbaarheid

De betrouwbaarheid en geschiktheid van de sleutelfunctionarissen is cruciaal voor een integere en beheerste bedrijfsvoering. De sleutelfunctionarissen worden sinds de invoering van wet- en regelgeving getoetst op betrouwbaarheid en deskundigheid. Deze toetsing versterkt het governancestelsel van de entiteiten die de Univé Groep vormen. Een goed governancestelsel draagt op haar beurt bij aan een betere bescherming van klanten.

Geschiktheid

De permanente geschiktheid van personen behorend tot groep 1 wordt gemonitord op basis van de jaarlijkse zelfevaluatie van de Raad van Bestuur, Raden van Commissarissen en directies, en op basis van Het Goede Gesprek (RvB/directies) dan wel functioneringsgesprekken (RvC). Genoemde personen moeten ten minste geschikt zijn met betrekking tot de onderwerpen:

- Bestuur, organisatie en communicatie;
- Producten, diensten en markten;
- Beheerste en integere bedrijfsvoering;
- Evenwichtige en consistente besluitvorming.

Ten aanzien van de geschiktheid van de medewerkers behorend tot groep 2 en 3, is in de verschillende charters van de sleutelfunctiehouders (audit, risk, compliance en actuariel) vastgelegd dat de managers/directeur en medewerkers over voldoende kennis, vaardigheden en ervaring moeten beschikken op hun vakgebied om hun taken te kunnen uitvoeren en verantwoordelijkheid te kunnen dragen. Daarnaast zijn in de individuele functieprofielen eisen opgenomen ten aanzien van kennis, ervaring en competenties.

Zo verwachten we van het tweede echelon, waartoe ook de sleutelfunctiehouders behoren, dat zij beschikken over een wo-werk- en denkniveau en over specifieke kennis, beide aansluitend bij hun vakgebied. Daarnaast dienen zij te beschikken over minimaal 5 tot 10 jaar werkervaring. Medewerkers die een sleutelfunctie vervullen, dienen minimaal te beschikken over een hbo-werk- en denkniveau en over specifieke kennis binnen hun vakgebied. Zij beschikken daarnaast over minimaal 3 tot 5 jaar werkervaring. Verder wordt verwacht dat de functionarissen uit groep 2 en 3, afhankelijk van hun functie, op de hoogte zijn van de relevante wet- en regelgeving, beschikken over kennis van processen, producten en diensten van de organisatie en kennis hebben van financiële markten en instellingen. Van deze functionarissen worden bijvoorbeeld de volgende competenties verwacht: analytisch vermogen, zorgvuldigheid, overtuigingskracht, flexibiliteit, verantwoordelijkheid, oordeelsvorming, integriteit, organisatiesensitiviteit en het in staat zijn om op verschillende niveaus te communiceren (met externe en interne toezichthouders, beleidsbepalers, management en medewerkers).

Aan een aantal functies binnen de sleutelfunctiegebieden is gekoppeld dat de sleutelfunctiehouders van deze functies bij de respectievelijke beroepsorganisaties dienen te worden ingeschreven als RA (NBA), RE (NOREA) of RO (IIA), waaraan ook de nodige kwaliteitseisen worden gesteld. Dat geldt voor de actuariële functie ten aanzien van het Actuariel Genootschap.

Jaarlijks wordt in het kader van Het Goede Gesprek van betrokken personen aandacht besteed aan ontwikkelingen binnen de functie en de context waarbinnen de functie wordt uitgeoefend en de hieruit voortvloeiende eisen op het gebied van geschiktheid.

Bij de samenstelling van de afdelingen is bewust gekozen voor een evenwichtige mix van deskundigheid. Daarnaast onderhouden de managers en de medewerkers hun professionele kwaliteit door middel van verplichte permanente educatie.

Voor zover van toepassing worden de werkzaamheden uitgevoerd op basis van Univé-regelingen en relevante wet- en regelgeving en overeenkomstig de vereiste kwaliteitsnormen zoals die zijn uitgewerkt in professionele standaarden.

Univé stelt voor al deze personen een geschiktheidsoordeel op. Uit het oordeel moet blijken of de persoon beschikt over voldoende kennis, ervaring en competenties voor een goede uitoefening van de functie. De gestelde eisen, waaronder kennis, ervaring en competenties, zijn beschreven in de individuele functieprofielen, alsmede afgesproken tijdens het jaarlijkse Goede Gesprek. Ook blijkt uit het oordeel of de persoon past bij de situatie waarin Univé zich bevindt en de context waarbinnen de functie wordt uitgeoefend. Het geschiktheidsoordeel nemen we op in het personeelsdossier.

Op basis van geformuleerd beleid vindt jaarlijks een evaluatie plaats van het functioneren van de personen vallend onder de groepen 2 en 3. Jaarlijks wordt het geschiktheidsoordeel op basis van de beoordeling geactualiseerd. Bij herziening van de eindconclusie inzake geschiktheid zullen met de betreffende persoon passende maatregelen worden afgesproken.

B.3 Risicomanagement, verantwoord omgaan met risico's

Univé wil haar leden zekerheid bieden. We gaan daarom verantwoord met risico's om. Om de continuïteit en betrouwbaarheid van Univé Groep te waarborgen, stellen we grenzen aan de risico's die Univé Groep accepteert en houden we ons aan de wet- en regelgeving. Ons risicomanagement- en interne controlesysteem richten we zo in, dat we dat ook waar kunnen maken.

B.3.1 Governance risicomanagement

Ons risicomanagement- en interne controlesysteem omvat alle strategieën, beleidskaders, processen en rapportageprocedures die nodig zijn om de risico's waaraan Univé Groep wordt blootgesteld, continu te identificeren, analyseren, beheersen, monitoren en rapporteren. Univé Groep hanteert het 'Three Lines'-model als basis voor haar risicomanagementsysteem. Dit past bij de beweging die binnen de markt van financiële instellingen de afgelopen jaren zichtbaar is. Het 'Three Lines'-model staat meer in het teken van effectieve samenwerking tussen de verschillende lijnen, maar wel met behoud van de onafhankelijke rol van de tweede en derde lijn.

Eerste lijn

De eerste lijn is het lijnmanagement dat verantwoordelijk is voor het beheersen van risico's. In 2024 heeft de eerste lijn het risicomanagement- en interne controlesysteem verder bestendigd in de reguliere bedrijfsvoering. Dit gaat over het centraal vastleggen van risico's en beheersmaatregelen. Elk kwartaal toetst de eerste lijn de effectiviteit van de belangrijkste maatregelen. Daarnaast zijn, zoals ieder jaar, op verschillende organisatieniveaus risico's in kaart gebracht en geprioriteerd. Daarmee bereiken we dat we risico's tijdig kunnen identificeren en beheersen. Ook is in 2024 de risicobereidheid van Univé Groep herzien. Onderdeel hiervan zijn passende en meetbare key risk indicators (KRI's) om de risico's te kunnen beheersen die de strategie van Univé bedreigen. Net als de afgelopen jaren was er aandacht voor de effecten van een verhoogde inflatie en rente op het rendement van Univé. Ook is het Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) uitgevoerd. Onderdeel hiervan waren economische scenario's (effecten door inflatie en rente) en klimaatscenario's.

Tweede lijn

De afdeling Enterprise Risk Management, met de functiegebieden actuariaal, risicomanagement en compliance, vormt de tweede lijn. Enterprise Risk Management ondersteunt en monitort de eerste lijn. De afdeling doet dit door kaders te stellen voor de beheersing van risico's, door hierover te adviseren en te rapporteren en ook door de risicobeheersing te monitoren. Via de risicorapportage geeft Enterprise Risk Management elk kwartaal inzicht in het risicoprofiel van Univé Groep en haar entiteiten Coöperatie Univé, Univé Schade, Univé Her, Univé Rechtshulp en Univé Diensten. Enterprise Risk Management beschouwt daarnaast de meest relevante en risicovolle ontwikkelingen. Dit helpt de Raad van Bestuur en het lijnmanagement bij het dagelijks beheersen van de risico's.

De afdeling Enterprise Risk Management besteedde in 2024 ook aandacht aan:

- de herziening van de risicobereidheid van Univé Groep (inclusief bijbehorende KRI's);
- de herijking van het kapitaalbeleid van Univé Groep;
- strategische risico-identificatie en -beheersing op het niveau van Univé Groep;
- uitvoering van de tweejaarlijkse systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA);
- een beheerste uitvoering van het productgoedkeuringsproces;
- een adequate prijsstelling, inclusief het effect van de hogere inflatie;
- evaluatie van de technische voorzieningen;
- de borging van wettelijke normen.

Derde lijn

De internal auditfunctie vormt de derde lijn. Internal Audit geeft onafhankelijke en objectieve assurance (zekerheid), advies en inzicht aan Raden van Commissarissen, Raad van Bestuur, directies en lijnmanagement van Univé Groep, vanuit formule- én entiteitsperspectief. Het doel daarvan is om sneller of effectiever de strategische doelstellingen te realiseren. En daarnaast ook om processen en gedrag effec-

bedrijfsonderdeel Finance & Risk. De risicomanagement sleutelfunctiehouder is eindverantwoordelijk voor de activiteiten. De sleutelfunctiehouders rapporteren functioneel aan de CFRO / RvB, de directie Univé Schade en de directie Univé Her en rapporteren hiërarchisch aan de directeur Finance & Risk. Daarnaast maken zij deel uit van de Audit- en Risicocommissies Univé Coöperatie en Univé Schade / Her.

De uitvoering van de sleutelfunctiehouder risicomanagement is in een charter vastgelegd met hierin onder andere de doelen van de sleutelfunctiehouder risicomanagement, inrichting van de functie, werkwijze en samenwerking met de organisatie. Dit charter wordt elk jaar herzien en ter besluitvorming voorgelegd aan de Raad van Bestuur (RvB) en goedgekeurd door de RvC, na positief advies van de Audit- en risicocommissie (ARC). Dit na afstemming met de andere sleutelfunctiehouders Actuarieel, Compliance en Interne audit. In 2024 zijn geen inhoudelijke wijzigingen doorgevoerd in het charter.

B.5 Compliancefunctie

Door de beheersing van compliance gerelateerde risico's, het stimuleren van en het toezien op de naleving van wet- en regelgeving en interne gedragsregels en ook het creëren van meer bewustwording, beoogt Univé haar integriteit en die van het Bestuur, de raad van commissarissen, het management en de medewerkers te waarborgen en bij te dragen aan een goede reputatie en het hebben en behouden van een integere organisatie.

De compliancefunctie is onafhankelijk gepositioneerd, objectief en gericht op het monitoren van en bevorderen van de naleving van wet- en regelgeving, interne gedragscodes, waarden en procedures die verband houden met de integriteit van de organisatie met als doel het voorkomen van aantasting van de integriteit, alsmede financiële, juridische en reputatieschade. De compliancefunctie van Univé Groep draagt, door het effectief monitoren van compliance risico's, bij aan het optimaliseren van de integere bedrijfsvoering van Univé Groep. Tot de scope van de compliancefunctie behoren navolgende entiteiten van Univé Groep: Coöperatie Univé U.A., Univé Schade, Univé Her, Stichting Univé Rechtshulp en Diensten B.V.

B.5.1 Reikwijdte

De compliancefunctie monitort risicogebaseerd integriteit gerelateerde wet- en (interne)regelgeving op het gebied van:

- a Europese wet- en regelgeving ten aanzien van Environmental, Social and Governance (ESG), kunstmatige intelligentie (AI), financiële producten en diensten en informatieverplichtingen;
- b Financiële wetgeving met name onderdelen die zien op integriteit: Wet op het financieel toezicht (Wft), bijbehorende Algemene Maatregelen van Bestuur (AMvB's), lagere regelgeving en toezichthouderregelingen. Meer specifiek gaat het vooral om (onderdelen uit) de hoofdstukken 3, 4 en 5 van de Wft met betrekking tot integriteitsaspecten;

- c Privacywetgeving: de Algemene verordening gegevensbescherming (AVG) en gerelateerde wet- en (interne) regelgeving;
- d Mededinging: Mededingingswet (Mw) en de Compliance Regeling Mededinging Univé;
- e Telecommunicatiewet (Tw): onderdelen met betrekking tot commerciële berichten;
- f Sanctieregelgeving (Sanctiewet 1977 en relevante uitvoeringsbesluiten);
- g Wet Oneerlijke Handelspraktijken (Wet OHP opgenomen in boek 6 BW, afdeling 3A);
- h Zelfregulering van het Verbond van Verzekeraars voor zover het betreft integriteit gerelateerde regelingen;
- i Univé governance documenten waarin taken voor de compliancefunctie staan beschreven.

B.5.2 Organisatorische inrichting compliancefunctie

Het team Compliance is een onderdeel van de afdeling Enterprise Risk Management. Het team Compliance bestaat uit twee compliance officers (CO-ers). Eén daarvan is de sleutelfunctiehouder en tevens de Functionaris Gegevensbescherming (FG).

Onafhankelijkheid en objectiviteit van de compliancefunctie wordt geborgd door de volgende maatregelen:

- a Het voorkomen bij de uitoefening van haar taken en adviezen elke vorm van belangentegenstelling;
- b De Raad van Bestuur beoordeelt jaarlijks de rol en het functioneren van de compliance functie. De afzonderlijke directies van de risicodragers leveren hiervoor informatie aan de uitvoerend bestuurders;
- c De sleutelfunctiehouder Compliance rapporteert functioneel aan de CFRO / RvB, de directie Univé Schade en de directie Univé Her en rapporteert hiërarchisch aan de directeur Finance & Risk. Daarnaast maakt zij deel uit van de Audit- en Risicocommissies Univé Coöperatie en Univé Schade / Her;
- d De compliance officer, tevens sleutelfunctiehouder, wordt benoemd en ontslagen door de Raad van Bestuur;
- e In geval van een ernstig en blijvend verschil van mening tussen de CO-er en een uitvoerend bestuurder of directeur is de voorzitter van de betreffende Audit- en Risicocommissie het aanspreekpunt;
- f De compliance officer heeft een rechtstreekse rapportagelijn naar en een onbelemmerde toegang tot een uitvoerend bestuurder van Coöperatie Univé U.A. en een directeur van Univé Schade en Univé Her en ook naar de voorzitters van de drie Audit- en Risicocommissies (Coöperatie Univé U.A., Univé Schade en Univé Her);
- g De CO-er, tevens de sleutelfunctiehouder, is aanwezig bij de vergaderingen van de Audit- en Risicocommissies.

B.5.3 Taken

De compliancefunctie geeft uitvoering aan het compliance proces. Het compliance proces is het proces om te komen tot beheersing van compliance risico's. Het proces omvat kort gezegd de volgende stappen: signaleren van relevante nieuwe en gewijzigde wet- en regelgeving, monitoring naleving door eerste lijn, rapportage en voorlichting (vergroten awareness).

De compliance kwartaalrapportage wordt geïntegreerd in een 2e lijns rapportage (samen met risk management en de actuariële functie) om een samenhangend beeld van de risico's te geven. Deze rapportage wordt gericht aan de directie van Univé Schade en Univé Her en aan de Raad van Bestuur van de Coöperatie Univé U.A. en ook aan de raad van commissarissen van deze entiteiten. Daarnaast is er een meer operationele compliance rapportage dat gericht wordt aan de managementteams van genoemde entiteiten.

B.5.4 Bevoegdheden

De compliancefunctie heeft de volgende bevoegdheden:

- a Het namens het bestuur melden van ernstige incidenten aan de toezichthouder;
- b Toegang tot alle binnen Univé relevante beschikbare informatie, documentatie en personen die zij met het oog op de uitvoering van haar verantwoordelijkheden nodig acht;
- c De CO-er heeft direct toegang tot de uitvoerende bestuurder en het lid van de directie met de compliance verantwoordelijkheid in portefeuille. De CO-er, tevens sleutelfunctiehouder, voert periodiek overleg met de uitvoerende bestuurder en het lid van de directie die compliance als aandachtspunt in portefeuille hebben, doch minimaal een keer per kwartaal. Daarnaast vindt twee keer per jaar overleg plaats met de voorzitter van de Audit- en Risicocommissies.

B.5.5 Verantwoordelijkheden

De compliancefunctie is verantwoordelijk voor:

- a Het ondersteunen van de eerste lijn met het identificeren en analyseren van compliance risico's en (bestaande) beheersmaatregelen;
- b Het in overleg met het desbetreffende bedrijfsonderdeel adviseren over het opstellen en invoeren van nieuwe beheersmaatregelen;
- c Het monitoren van en rapporteren over de risico's aangaande de voortgang van de invoering van deze beheersmaatregelen;
- d Het (gevraagd en ongevraagd) adviseren ten aanzien van de invoering en naleving van de in scope zijnde relevante wet- en regelgeving;
- e Bevorderen van naleving van relevante regels door advies, beleid, bewustwording en monitoring.

B.5.6 Deskundigheid en professioneel handelen

De CO-ers beschikken over voldoende kennis en ervaring voor de goede uitvoering van de taken behorende tot de compliancefunctie. Zij onderhouden hun professionele kwaliteit door vormen van permanente educatie vereist vanuit de (vaktechnische) kwalificatie.

Jaarlijks vindt beoordeling van het functioneren van de CO-ers plaats door de sleutelfunctiehouder Compliance. Beoordeling van de sleutelfunctiehouder vindt plaats door de Directeur Finance & Risk in samenspraak met de CFRO.

B.5.7 Samenwerking

Voor de compliancefunctie is onder meer het sleutelfunctiehouders overleg het overleg waarin gezamenlijk met overige sleutelfunctiehouders (Risk Management, Actuarium en Internal Audit) wordt gesproken over onderwerpen relevant voor een goede uitoefening van de sleutelhouders functies. Daarnaast is er wekelijks overleg tussen de compliancefunctie, risk management en de actuariële functie (weekstarts en inhoudelijke overleggen). Periodiek zijn er afdelingsoverleggen Finance & Risk.

De compliancefunctie werkt, ter beheersing van de risico's waarop zij toeziet, op diverse gebieden nauw samen met andere (ondersteunende) functies en afdelingen van Univé zoals Bestuursondersteuning, Veiligheidszaken, IT Security, Vertrouwenspersonen, HRM en Juridische Zaken.

B.5.8 Externe contacten

Ten aanzien van compliance aangelegenheden wordt Univé bij (formele) contactmomenten met toezichthouders (zoals DNB, AFM, Autoriteit Consument en Markt) (mede) vertegenwoordigd door de CO-er, tevens sleutelfunctiehouder. Dit doet geen afbreuk aan de positie van statutair eindverantwoordelijken ten opzichte van toezichthouders en andere autoriteiten.

B.6 Interne-auditfunctie

B.6.1 Opzet en inrichting van de interne-auditfunctie

Voor de uitvoering van de internal auditfunctie is een auditcharter opgesteld met hierin onder andere de doelen van internal audit, inrichting van de functie, werkwijze en samenwerking met de organisatie. Dit auditcharter wordt elk jaar herzien. In 2024 waren er slechts heel beperkte wijzigingen voor het auditcharter, die meegenomen worden in de aanpassing in de eerste helft van 2025 wanneer de nieuwe internationale standaarden voor internal auditfuncties (GIAS) verwerkt worden in de auditcharters. De internal auditfunctie is een onafhankelijke, objectieve functie die zekerheid verschaft en adviesopdrachten uitvoert, om meerwaarde te leveren en de operationele activiteiten van de organisatie te verbeteren. De internal auditfunctie helpt de organisatie haar doelstellingen te realiseren

door met een systematische, gedisciplineerde aanpak de effectiviteit van de processen van risicomanagement, beheersing en governance te evalueren en te verbeteren. (Definitie Internal Audit – Instituut van Internal Auditors). Internal Audit kent de volgende kernprincipes (vanuit het internationale raamwerk voor de beroepsuitoefening – Instituut van Internal Auditors (IIA)):

1. Handelt en gedraagt zich professioneel;
2. Geeft blijk van integriteit;
3. Geeft blijk van vakbekwaamheid en beroepsmatige zorgvuldigheid;
4. Is objectief en vrij van ongepaste beïnvloeding (onafhankelijk);
5. Past zich aan de strategieën, doelstellingen en risico's van de organisatie aan;
6. Is juist gepositioneerd en beschikt over de juiste middelen;
7. Geeft blijk van kwaliteit en voortdurende ontwikkeling;
8. Communiceert effectief;
9. Biedt op risico's gebaseerde zekerheid;
10. Heeft inzicht en is proactief en op de toekomst gericht;
11. Bevordert organisatorische verbetering.

Internal Audit zet in het auditplan verschillende soorten audits in, onder andere: operational audits, IT-audits, financial audits, compliance audits. Indien gewenst kan Internal Audit forensic audits uitvoeren. Daarnaast zet zij adviesopdrachten in. Adviesopdrachten betreffen advies en aanverwante dienstverlening aan de opdrachtgever, waarvan de aard en de reikwijdte worden overeengekomen met de opdrachtgever. Adviesopdrachten zijn bedoeld om meerwaarde te leveren en binnen een organisatie de processen van governance, risicomanagement en beheersing te verbeteren, zonder dat de internal auditor beheersverantwoordelijkheid draagt. Voorbeelden omvatten consult, adviesverstrekking, begeleiding en training.

In 2024 hebben de internal auditors geen andere rollen verricht buiten de internal auditfunctie. De internal auditfunctie is in 2022 extern getoetst door het IIA (Institute of Internal Auditors) op het voldoen aan vaktechnische vereisten. Dit is een beoordeling die eens per 5 jaar plaatsvindt. Het oordeel dat hieruit kwam, is dat Internal Audit aan de vaktechnische eisen voldoet. Er zijn aanbevelingen gedaan die in 2023 nagenoeg volledig opgevolgd zijn. Elk jaar, zo ook in 2024 heeft Internal Audit een interne evaluatie uitgevoerd aan de hand van een self assessment. Hieruit zijn enkele reguliere acties gekomen die samen met de aanpassing van de werkwijze aan de nieuwe standaarden zullen worden verwerkt in beleid, processen of auditcharter. De verwachting is dat Internal Audit in 2027 weer extern getoetst wordt op de uitvoering van werkzaamheden.

B.6.2 Uitvoering (meerjaren)auditplan

Internal Audit signaleert externe en interne ontwikkelingen, kansen en bedreigingen in wet- en regelgeving en strategische doelstellingen. Houdt hierbij rekening met de mate van beheersing binnen de gehele Univé organisatie (system of governance) en gebruikt risico analyses van de organisatie en eigen risico analyses. Vertaalt deze naar passende auditthema's of adviesopdrachten voor Univé Groep en de Regionale Univé's met evenwichtige focus op basisbeheersing en realisatie van (toekomstige) bedrijfsdoelstellingen om hiermee toegevoegde waarde voor de Univé Organisatie te realiseren. Het auditplan en de uitvoering van de audits zetten hierbij aan tot het versterken van het zelfsignalerend en zelfcorrigerend vermogen van de 1e en 2e lijn. In 2024 zijn de audits uit het (meerjaren) auditplan 2024 uitgevoerd óf zijn deze in de herijking van audits voor 2025 meegenomen. In 2024 zijn er audits of opdrachten uitgevoerd op onder andere het thema BCM/BCP, de opzet van het risicoraamwerk Univé, datamanagement, inrichting actieve provisie transparantie en naleving AVG (Univé Formule). Voor Univé Groep waren er audits of opdrachten op onder andere de thema's Integriteit met focus op sociale en psychologische veiligheid, configuratie & assetmanagement, security monitoring, proces van inrichting CSRD en naleving AVG. Specifiek voor Univé Schade waren er audits of onderzoeken op de thema's monitoring letselschadeproces en AVG keten AOV.

In de auditrapporten worden bevindingen op een vierpuntschaal gescoord, waarin de hoge risico's door Internal Audit gemonitord worden. Hoge risico's houden in dat direct actie noodzakelijk is. Overige actiepunten en aanbevelingen vanuit audits en adviesopdrachten worden door de 1e lijn gemonitord waarbij de 2e lijn rapporteert t.a.v. opvolging acties vanuit risicomanagementperspectief. Via de Periodieke Rapportage (2 keer per jaar) wordt hierover gerapporteerd aan de directie Univé Schade en de Audit en Risicocommissie van Univé Schade.

Het auditplan 2024 heeft niet alleen betrekking op 2024 maar geeft ook al voor een deel inzicht in wat in 2025 en 2026 als potentieel auditonderwerp is aangemerkt. Bij de keuze van de onderwerpen op de langere termijn kijkt Internal Audit ook weer naar de risico's, nieuwe wet- en regelgeving en projecten die binnen Univé worden uitgevoerd. Op basis daarvan wordt jaarlijks een keuze gemaakt en/of herijkt voor de komende jaren.

Internal Audit hanteert een rolling forecast werkwijze voor het opstellen van het auditplan. Dit betekent dat gedurende het jaar een moment ingepland wordt om de planning voor het volgende half jaar te evalueren en zo nodig te herprioriteren. Concreet betekent dit, dat na de zomervakantie aan de ARC expliciet instemming zal worden gevraagd t.a.v. de geprioriteerde of herprioritering van auditonderwerpen voor het volgende half jaar.

Voor het jaar 2025 zijn een aantal formule-brede thema's vastgesteld die gericht zijn op de implementatie en beheersing van onderdelen vanuit DORA w.o. het beoordelen van de opzet van het ICT framework en het geven van assurance op de intraformule IT uitbesteding aan Univé Services B.V.

Voor Univé Schade zijn o.a. thema's vastgesteld ten aanzien van aanpak fraude (uit auditplan 2024) en beheersing van het letselproces. Univé Her is in 2025 onderdeel van een audit naar agro in samenwerking met de RU's.

B.7 Actuariële functie

De actuariële sleutelfunctiehouder waarborgt onafhankelijke oordeelsvorming over de technische voorzieningen van de verzekeraars. Daarnaast geeft de actuariële sleutelfunctiehouder advies over het aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen. Hieronder vallen acceptatie en premiestelling (underwriting). Ook geeft de actuariële sleutelfunctiehouder advies over de adequaatheid van herverzekeringsregelingen.

De actuariële sleutelfunctiehouder en de risicomanagement sleutelfunctiehouder werken waar nodig samen vanwege de raakvlakken die deze functies met elkaar hebben. Het (financieel) risicomanagement is belegd bij het team Riskmanagement.

De actuariële sleutelfunctie wordt uitgevoerd door de medewerkers van het team Actuariële Functie dat onderdeel uitmaakt van de afdeling ERM. De actuariële sleutelfunctiehouder is eindverantwoordelijk voor de activiteiten. De actuariële sleutelfunctiehouder rapporteert functioneel aan de CFRO / RvB, de directie Univé Schade en de directie Univé Her en rapporteert hiërarchisch aan de directeur Finance & Risk. Daarnaast maakt zij deel uit van de Audit- en Risicocommissies Univé Coöperatie en Univé Schade / Her. De actuariële sleutelfunctiehouder stelt jaarlijks een rapport op gericht aan het bestuurlijk, beleidsbepalend of toezichhoudend orgaan. De actuariële sleutelfunctiehouder beschrijft hierbij ook op welke wijze een relevante bijdrage is geleverd aan het risicomanagementsysteem.

De uitvoering van de actuariële sleutelfunctiehouder is een charter vastgelegd met hierin onder andere de doelen van de actuariële sleutelfunctiehouder, inrichting van de functie, werkwijze en samenwerking met de organisatie. Dit charter wordt elk jaar herzien en afgestemd in de Raad van Bestuur (RvB) en Audit- en risicocommissie (ARC) en is afgestemd met de andere sleutelfunctiehouders van Riskmanagement, Compliance en Interne audit. In 2024 zijn geen inhoudelijke wijzigingen doorgevoerd in het charter.

B.8 Uitbesteding

Het uitbestedings- of outsourcingrisico is het risico dat de continuïteit, integriteit en/of kwaliteit wordt geschaad van de aan derden (al dan niet binnen de Univé Groep) uitbestede werkzaamheden dan wel door deze derden ter beschikking gestelde apparatuur.

Univé Groep hanteert ten aanzien van het uitbestedingsrisico minimaal de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Uitbestedingsbeleid, -proces en procedures;
- Inkoopbeleid en procedures;
- Standaard raamovereenkomsten en bewerkersovereenkomsten;
- Risicoanalyse op de uitbesteding, inclusief juridische aspecten;
- Contractmanagement en servicelevel management om gedurende de looptijd van de uitbesteding de kwaliteit van de dienstverlening te bewaken;
- Adequaar toezicht op naleving van de gemaakt afspraken met de externe dienstverlener.

Ten aanzien van het uitbesteden van diensten hanteert de Univé organisatie het principe dat het uitbesteden van werkzaamheden door de Univé organisatie niet mag leiden tot inbreuk op de missie, visie, strategie, de Univé identiteit en de reputatie van het Univé-merk.

Elke vorm van uitbesteding wordt kritisch beoordeeld op onder andere deze componenten. De belangrijkste uitbestedingen zijn (niet limitatief):

- De uitbestedingen van het beheer en onderhoud van de IT-systemen aan diverse IT-leveranciers waaronder Microsoft, Keylane, OGD en ATOS;
- De hulpdienstverlening voor verzekerden aan VHD;
- Het vermogensbeheer aan Van Lanschot Kempen.

De impact van DORA op de uitbesteding (in relatie tot het risico op cyberaanvallen) is beschreven op bladzijde 74.

C. Risicoprofiel

De financiële positie van Coöperatie Univé U.A. en met name van haar dochtervennootschappen Univé Schade en Univé Her wordt bepaald door de winstgevendheid van producten, de nieuwe productie, de beleggingsresultaten, de voorzieningen en het weerstandsvermogen. Om de financiële positie te kunnen beoordelen, moet met alle risicoaspecten rekening worden gehouden. De specifieke financiële risico's worden in de volgende paragrafen nader toegelicht.

C.1 Verzekeringstechnisch risico

Het verzekeringstechnisch risico is het risico dat negatieve financiële gevolgen optreden doordat inadequade aannames zijn toegepast met betrekking tot de premiestelling en de voorzieningen en/of dat de schadebetalingen, de kosten en/of de (ontwikkeling van de) voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering.

Univé Groep onderscheidt binnen het verzekeringstechnisch risico de volgende elementen: premie-, reserve-, verval- en catastroferisico.

C.1.1 Premierisico

Premierisico is het risico dat de verzekeringspremie niet voldoende is om de schades en kosten te kunnen dekken. Premierisico wordt veroorzaakt door fluctuaties in de frequentie en de omvang van de schadeclaims die voortvloeien uit verzekerde gebeurtenissen. Premierisico is gerelateerd aan nieuwe contracten (waaronder verlenging van bestaande contracten) en aan risico van nog te ontstane claims dat wordt gelopen op bestaande contracten.

Premierisico omvat daarnaast het risico dat voortvloeit uit de onzekerheid van de omvang van kostenbetalingen. Premierisico kan ook ontstaan doordat gegevensbestanden niet altijd beschikbaar, volledig en betrouwbaar zijn.

Univé Groep hanteert ten aanzien van het premierisico de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Monitoring van het branche- en productrendement. Indien de risicobereidheid wordt overschreden, dan worden maatregelen overwogen. Mogelijk maatregelen zijn het nemen van premieaanpassingen, reductie van kosten en/of maatregelen op dekkingsniveau zoals aanpassing van dekkingsvoorwaarden. In het uiterste geval wordt de verkoop van een verlieslatend product beëindigd;
- Productontwikkelings- en premieaanpassingsproces als onderdeel van het Product Approval and Review Process (PARP);

- Herverzekeringsbeleid: de verzekeraar stelt kaders op waarbinnen invulling wordt gegeven aan de herverzekeringsbehoefte. De kaders houden tenminste rekening met premie- en reserverisico, catastroferisico en tegenpartijrisico. Door herverzekering wordt het risico per risk of event beperkt tot het eigen behoud. Herverzekering draagt bij aan het beperken van de volatiliteit van het technisch resultaat en kapitaalefficiëntie;
- Monitoring van verzekeringsportefeuille;
- Monitoring van trends en veranderingen in de waargenomen en te verwachten schadegegevens als gevolg van onder meer wijziging van wetgeving en jurisprudentie.

C.1.2 Reserverisico

Reserverisico is het risico dat gevormde reserves voor schadegevallen in het verleden en in de toekomst ontoereikend zijn om deze schades (verder) af te wikkelen. Reserverisico wordt veroorzaakt door fluctuaties in tijdstippen en in de omvang van betalingen die voortvloeien uit de afwikkeling van bestaande claims. Reserverisico kan ook ontstaan doordat gegevens(bestanden) niet altijd beschikbaar, volledig en betrouwbaar zijn. Univé Groep hanteert ten aanzien van het reserverisico de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Beheerselement reserverisico: de belangrijkste elementen om het reserverisico te beheersen zijn gebaseerd op geëigende actuariële en statistische methoden: voorzieningenbeleid, interne beoordeling van de methodieken en de berekeningen van de voorzieningen, interne beoordeling van de processen en procedures om de datakwaliteit te waarborgen;
- Indien de onzekerheid in de voorziening toeneemt worden verdiepende analyses uitgevoerd en indien noodzakelijk wordt het veiligheidsniveau van de voorziening verhoogd om te voldoen aan het interne beleid met betrekking tot de betrouwbaarheid van de voorzieningen;
- Monitoring van reserverisico: de elementen die worden gehanteerd om het reserverisico te monitoren zijn:
 - Monitoring werkelijke kosten ten opzichte van gecalculerde kosten;
 - Aanpassing schadebehandelingsbeleid;
 - Monitoring van de ontwikkelingen (in de markt) met betrekking tot letselschaden;
 - Aanpassing herverzekeringscontracten;
 - Monitoring beleidsmaatregelen op effectiviteit;
 - Beoordeling technische voorzieningen door de actuariële functie.

C.1.3 Vervalrisico

Vervalrisico (lapse) is het risico dat de aannames omtrent het gedrag van polishouders onjuist blijken te zijn. Vervalrisico wordt onder meer veroorzaakt door de mogelijkheid dat een verzekerde tijdens de looptijd zijn contract opzegt en door de mogelijkheid dat een verzekerde zijn contract verlengt op basis van eerder gemaakte afspraken. Univé Groep hanteert ten aanzien van het vervalrisico de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Vóór introductie van een nieuw product of aangepaste premiestelling uitvoeren van marktanalyses ter onderbouwing van doelgroepen en concurrentiepositie;
- Monitoring van klanttevredenheid;
- Monitoring van concurrentiepositie.

C.1.4 Catastroferisico

Catastroferisico is het risico dat door extreme en/of uitzonderlijke gebeurtenissen schades optreden waardoor de financiële positie negatief wordt beïnvloed. In de Solvency II-standaardformule worden voor enkele verzekeringslijnen scenario's gehanteerd en in andere worden percentages over de nettopremie gehanteerd. Bij schadeverzekeringen wordt onderscheid gemaakt tussen natuurrampen (onder meer storm en hagel) en rampen die worden veroorzaakt door menselijk handelen (onder meer brand, explosie, terrorisme, grote verkeersongelukken en grote aansprakelijkheidsclaims). Bij arbeidsongeschiktheidsverzekeringen worden twee catastrofescenario's doorgerekend (massaal en pandemie).

Univé Groep hanteert ten aanzien van het catastroferisico de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Sluiten van adequate herverzekeringscontracten. Het (netto-) risicoprofiel van Univé Her bestaat uit het externe eigen behoudsniveau van Univé Her verminderd met de hoogte van de inkomende herverzekering vanuit de Regionale Univé's. Voor Univé Her is van belang dat de herverzekering wordt ingekocht binnen de risicobereidheid op basis van het gewenste risicoprofiel. Daarmee wordt het catastroferisico en de solvabiliteitsratio onder normale omstandigheden beheerst. Voor Univé Schade is herverzekering ook gericht op het beheersen van het catastroferisico en daarnaast op het stabiliseren van de technische resultaten;
- Univé heeft een herverzekering afgesloten bij het garantiefonds voor herverzekering van het terrorismerisico (NHT). Univé betaalt hiervoor een premiebedrag aan het NHT en houdt een bedrag aan om het eigen risico te dekken;
- Monitoring catastroferisico: beleidsmaatregelen, monitoring op effectiviteit.

C.1.5 Risico's van arbeidsongeschiktheidsverzekeringen

Bij arbeidsongeschiktheidsverzekeringen (AOV) worden premie- en reserverisico niet als zodanig genoemd. Daarvoor in de plaats worden hier de volgende risico's onderscheiden (naast het reeds genoemde kosten- en vervalrisico):

- Sterfterisico: het risico van verliezen of ongunstige veranderingen in de waarde van verzekeringsverplichtingen die voortvloeien uit een toename van de sterftekansen;
- Langlevenrisico: het risico van verliezen of ongunstige veranderingen in de waarde van verzekeringsverplichtingen die voortvloeien uit een afname van de sterftekansen;

- Invaliderings- en revalideringsrisico: het risico van verliezen of ongunstige veranderingen in de waarde van verzekeringsverplichtingen die voortvloeien uit verandering van de ziekte-, invaliderings- en revalideringskansen;
- Herzieningsrisico: het risico van verliezen of ongunstige veranderingen in de waarde van verzekeringsverplichtingen die samenhangen met een verandering in wet- en regelgeving of met een verandering in de gezondheidstoestand van de verzekerde.

Univé Groep hanteert ten aanzien van arbeidsongeschiktheidsverzekeringen de volgende beheersingsmaatregelen (niet-limitatief):

- Acceptatiebeleid;
- Claimbehandelingsbeleid;
- Sluiten van adequate herverzekeringscontracten.

C.1.6 Herverzekering

Uit het voorgaande blijkt dat herverzekering een belangrijke beheersingsmaatregel is in het kader van het verzekeringstechnisch risico. Bij het inkopen van herverzekering (retrocessie) selecteert Univé Her haar herverzekeraars op basis van een aantal betrouwbaarheidscriteria waaronder de solvabiliteit, krediet-rating en omvang. Op basis van (in beginsel) jaarlijkse analyses worden eventueel noodzakelijke wijzigingen doorgevoerd in de dekking van herverzekeringscontracten. De herverzekerde branches zijn brand, storm, motorrijtuigen (zowel voor wettelijke aansprakelijkheid als voor casco), algemene- en bedrijfsaansprakelijkheid, cyberrisico, pleziervaartuigen, milieuschade en AOV.

Het herverzekeringsrisico wordt beperkt door zowel kwantitatieve als kwalitatieve beoordeling bij de acceptatie van risico's en het voeren van een actief schademanagement. Daarnaast wordt het herverzekeringsrisico voor rekening van Univé Her verder beperkt door het inkopen van adequate retrocessiedekkingen. Overeenkomstig haar herverzekeringsbeleid plaatst Univé Her haar retrocessie in beginsel alleen bij herverzekeraars die beschikken over een bepaalde minimale rating en zorgt zij voor voldoende spreiding.

C.2 Marktrisico

Marktrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau of volatiliteit van marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten. Univé Groep onderscheidt binnen het marktrisico de volgende elementen: renterisico, aandelenrisico, vastgoedrisico, spreadrisico, valutarisico, concentratierisico en liquiditeitsrisico. Informatie over het liquiditeitsrisico staat in paragraaf C.4 Liquiditeitsrisico.

C.2.1 Analyse en beheersingsmaatregelen marktrisico

Voor de analyse en beheersing van het marktrisico wordt onder meer gebruik gemaakt van de volgende methoden en technieken:

- Asset-Liability-Management (ALM)-studie. In een ALM-studie wordt de ontwikkeling van het marktrisico geanalyseerd onder verschillende economische scenario's en voor verschillende beleggingsportefeuilles. Op grond van die inzichten wordt per entiteit een strategische beleggingsmix vastgesteld. Dit is gebaseerd op een integrale afweging tussen rendement en risico, binnen de vastgestelde risicobereidheid, rekening houdend met het kapitaalbeleid en de vereisten vanuit Solvency II;
- Stress testen waarbij de impact van extreme gebeurtenissen op de waarde van de beleggingsportefeuille (en solvabiliteitspositie) kan worden gekwantificeerd;
- Meten en monitoren van de Value at Risk. De Value at Risk meet het mogelijke verlies in de portefeuille over een bepaalde periode met een bepaald betrouwbaarheidsinterval.

C.2.2 Beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid van Univé Groep fungeert als een belangrijke beheersmaatregel ten aanzien van het marktrisico. Het beleid is van toepassing op alle entiteiten binnen de groep en stelt algemene kaders en richtlijnen waarbinnen de verschillende portefeuilles moeten worden beheerd. Periodiek wordt het beleggingsbeleid opnieuw beoordeeld door en besproken met de Raad van Bestuur. Binnen de grenzen van het beleid worden voor elke entiteit beleggingsrichtlijnen opgesteld die de concrete invulling van de beleggingsportefeuilles beschrijven. Die invulling volgt uit de uitkomsten van een ALM-studie.

In 2023 heeft Univé de meest recente ALM studie laten uitvoeren. Op grond van de uitkomsten van deze studie is de Strategische Asset Allocatie van de verschillende entiteiten opnieuw vastgesteld. Op grond van de ALM studie is besloten binnen de portefeuille van Univé Coöperatie een allocatie naar impact beleggingen op te bouwen vanaf 2024 ter grootte van 5% van het totaal van de portefeuille van Univé Groep. In hoofdstuk A.3 Prestaties op het gebied van beleggingen, Figuur 3, 4 en 5 staat een grafische weergave van de beleggingsmix per 31 december 2024 van de verschillende Univé Groep-entiteiten. Voor een groot deel van de beleggingsportefeuille maakt Univé Groep gebruik van de externe vermogensbeheerder Van Lanschot Kempen Investment Management.

C.2.3 Renterisico

Renterisico refereert aan de mate waarin activa en passiva afwijkend reageren op veranderingen in de rente. De beleggingen van Univé Groep bestaan voor een aanzienlijk deel uit vastrentende instrumenten zoals staatsobligaties, bedrijfsobligaties en hypotheeklen die in waarde dalen als de rente stijgt. Voor Univé Schade en Univé Her wordt de marktwaarde van verplichtingen vastgesteld door toekomstige kasstromen contant te maken. Ook hiervoor geldt dat een stijgende rente zorgt voor een afnemende

marktwaarde. Omdat Coöperatie Univé geen verplichtingen kent, spitst het renterisico binnen deze portefeuille zich uitsluitend toe op mogelijke waardedalingen aan de activazijde.

Om het renterisico vast te stellen wordt gebruikgemaakt van de present value of a basispoint (PV01). Deze maatstaf geeft de verandering weer in de waarde van een rentegevoelig instrument (uitgedrukt in euro) als gevolg van een parallelle verschuiving van de curve met één basispunt. Het verschil tussen de PV01 van activa en passiva wordt aangeduid als PV01 van het surplus (voor de Coöperatie geldt dat de PV01 van passiva gelijk is aan nul). PV01 van het surplus geeft weer in hoeverre de waardeverandering van activa als gevolg van een rentemutatie afwijkt van die van de passiva. PV01 van het surplus is derhalve een goede indicator voor het renterisico.

Renterisico wordt afgedekt door grenzen te stellen aan de omvang van de PV01 van het surplus, ofwel door de PV01 van activa en passiva op elkaar aan te sluiten. Deze grens weerspiegelt het maximale renterisico dat Univé Groep bereid is te lopen. Iedere maand wordt vastgesteld of de feitelijke PV01 nog binnen de hiervoor gestelde grens valt. Wanneer dit niet het geval is, wordt bijgestuurd in de rentegevoeligheid van de activa.

De marktwaarde van de vastrentende beleggingen en de rentegevoeligheid (surplus PV01) zijn weergegeven in tabel 7.

Tabel 7: Marktwaarde en rentegevoeligheid van vastrentende beleggingen per 31 december 2024 (x € 1.000.000)

	Marktwaarde	Surplus PV01
Coöperatie Univé	€ 121,6	€ 0,067
Univé Schade	€ 783,3	€ 0,045
Univé Her	€ 54,8	€ 0,020

C.2.4 Aandelenrisico

Vanuit rendements- en diversificatie-overwegingen belegt Univé Groep een deel van haar portefeuille in aandelen. Alleen beleggingen in ontwikkelde markten zijn toegestaan. De aandelenallocatie is verdeeld over een Europese en wereldwijde belegging. In beide gevallen vindt belegging plaats via een breed gespreid fonds die de benchmark nauwgezet volgt.

C.2.5 Vastgoedrisico

Het vastgoedrisico is het risico op verlies dat voortkomt uit de gevoeligheid voor veranderingen in het niveau of de volatiliteit van de marktprijzen van vastgoed. Vastgoedbeleggingen van Univé Groep

bestaan uit directe beleggingen in vastgoed voor eigen gebruik en participaties in een extern vastgoedfonds. Dit fonds belegt zijn vermogen in Nederlandse woningen.

C.2.6 Spreadrisico

Het spreadrisico is het risico dat zich een waardedaling voordoet als gevolg van een wijziging in het door de markt gepercipieerde kredietrisico. Dit komt tot uiting in een verhoogde spread op bepaalde activa. Spreadrisico in de beleggingsportefeuille vloeit voort uit de allocatie naar staatsobligaties, bedrijfsobligaties en hypotheeklen. Voor beleggingen in bedrijfsobligaties geldt dat per obligatiefonds niet meer dan 5% een rating mag hebben lager dan BBB- (investment grade).

C.2.7 Valutarisico

Valutarisico betreft het risico op verliezen als gevolg van veranderingen in de waarde (uitgedrukt in EUR) van andere valuta. Univé Groep staat toe dat (aandelen)beleggingen buiten de Eurozone worden gedaan. Per categorie en per entiteit wordt beoordeeld in hoeverre afdekking van valutarisico's op basis van rendement, risico, vereist kapitaal en kosten optimaal is. Op grond van deze afweging wordt een deel van de beleggingen in vreemde valuta (USD, GBP en JPY) afgedekt door middel van valuta termijncontracten.

C.2.8 Concentratierisico

Concentratierisico betreft het risico dat wordt gelopen door een gebrek aan diversificatie in de activaportefeuille. Hierdoor kan een te sterke blootstelling ontstaan aan een enkele emittent van effecten of een groep van verbonden emittenten. Omdat Univé (met name) gebruik maakt van beleggingsfondsen is er sprake van een brede spreiding van beleggingen.

C.3 Kredietrisico

Tegenpartijrisico (kredietrisico) is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie als gevolg van het niet nakomen van een verplichting door één of meerdere tegenpartijen.

Belangrijke tegenpartijen voor Univé Groep zijn: vorderingen op verzekerden, herverzekeraars en financiële instellingen en uitgevers van schuldpapier waarin belegd wordt. Risicobeperkende maatregelen richten zich enerzijds op de kwaliteit van de tegenpartij en anderzijds op de omvang van de uitgeleende gelden aan tegenpartijen. Zo hanteren we voor herverzekeraars van Univé Her een minimale financial strength rating van A-. En zetten we liquide middelen uitsluitend uit bij financiële instellingen die onder toezicht staan van de Europese Centrale Bank (ECB) en die voldoen aan de eisen van kredietwaardigheid.

C.4 Liquiditeitsrisico

Het liquiditeitsrisico betreft het risico op liquiditeitstekorten als gevolg van het niet op elkaar afgestemd zijn van ingaande en uitgaande kasstromen. De financiële posities en kasstromen worden dagelijks beheerd. Hierbij worden buffers in acht genomen om onverwachte betalingen op te kunnen vangen.

Eind 2024 beschikte Univé Groep over € 159,5 miljoen aan (operationele) liquiditeiten. Onverwachte financiële tegenvallers in de bedrijfsvoering kunnen we hiermee ruim voldoende opvangen. De risico's ten aanzien van de marktliquiditeit van de beleggingen van Univé Groep zijn beheerst door grotendeels te beleggen in ontwikkelde markten met een goede verhandelbaarheid en de allocatie van het vermogen naar minder liquide categorieën, zoals hypotheek en vastgoed, te begrenzen.

C.5 Operationeel risico

Het kader voor de beheersing van deze risico's wordt gevormd door de risicobereidheid en het beleidskader Risico Management en Interne Controle. Voor specifieke risico's geldt aanvullend beleid, zoals het integriteitsbeleid, uitbestedingsbeleid en beleid voor businesscontinuïteit. Om operationele risico's te identificeren, worden risk self assessments uitgevoerd. Ter beheersing van de processen van Univé Groep is een raamwerk met key controls opgezet. De eerste lijn monitort de uitvoering en effectiviteit van deze key controls. Ook is een incidentenproces ingericht. Om het verslaggevingsrisico te beheersen, worden (verwachte) wijzigingen in de regelgeving voor externe verslaggeving gemonitord en vertaald naar wijzigingen in (externe) financiële rapportages. Om de compliancerisico's te beheersen, heeft in 2024 risicogebaseerd monitoring plaatsgevonden op een aantal compliancethema's waaronder: actieve provisie transparantie, commercieel datagebruik in relatie tot privacy beleid, ESG-regelgeving, pre-contractuele informatie rond websites, het productgoedkeuringsproces en het distributiebeleid. Daarnaast is in 2024 in samenwerking met de eerste lijn de Systematische Integriteits Risico Analyse (SIRA) geactualiseerd.

C.6 Overig materieel risico

In deze paragraaf worden de risicobereidheid en de risico's van Univé Groep nader toegelicht, met waar nodig bijzonderheden voor respectievelijk Coöperatie Univé U.A., Univé Schade en Univé Her. De entiteiten Univé Services B.V., Univé Diensten B.V. en Stichting Univé Rechtshulp verlenen ondersteunende diensten aan de Coöperatie Univé en de verzekeringsentiteiten Univé Schade en Univé Her. De risico's die spelen bij het leveren van deze ondersteunende diensten zijn verwerkt in de hieronder genoemde risico's. Eventuele specifieke aandachtspunten voor deze entiteiten zijn toegelicht in de jaarrekeningen. Tevens wordt de in het verslagjaar uitgevoerde Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) toegelicht.

C.6.1 Risicobereidheid Univé Groep

Het actualiseren van de risicobereidheid is een continu proces. Zo is ook in 2024 de risicobereidheid van Univé Groep geactualiseerd. Elk kwartaal wordt de status van de risico's beoordeeld ten opzichte van de risicobereidheid en wordt hierover door de risicomangementfunctie gerapporteerd. De risicobereidheid wordt opgesteld voor de door Univé onderkende risicocategorieën en is hieronder (inclusief gerelateerde risicodefinities) weergegeven.

Financiële risico's

- **Kapitaalrisico**

Een sterke kapitaalpositie van Univé Groep is noodzakelijk om nu en in de toekomst aan de financiële verplichtingen naar onze leden en aan de wettelijke eisen te kunnen blijven voldoen. Daarom hebben wij een zeer lage bereidheid ten aanzien van risico's die onze kapitaalpositie bedreigen.

Onze kapitaalpositie moet altijd voldoende zijn om onze financiële continuïteit te borgen. Univé Groep, Univé Schade en Univé Her moeten toereikend gekapitaliseerd zijn om te voldoen aan de wettelijke Solvency II-eis, inclusief een interne opslag. Deze verschilt per entiteit. De normen voor de kapitaalpositie zijn in 2024 herijkt; zowel voor Univé Schade, Univé Her als Univé Groep. Aandachtspunt hierbij is de beperkte mogelijkheid van Coöperatie Univé om extra (extern) kapitaal te genereren. Daarnaast is de strategische rol van Coöperatie Univé binnen de Univé Formule relevant. Een regionale Univé kan als onderdeel van een herstelplan een aanvraag doen voor financiële ondersteuning bij Coöperatie Univé. De Raad van Bestuur van Coöperatie Univé neemt een besluit over het al dan niet toekennen hiervan.

Wij willen dat onze kapitaalpositie altijd voldoende is om op de korte én de lange termijn onze financiële continuïteit te borgen. Daarnaast streven wij ernaar onze kapitaalpositie in stand te houden zodat Univé voor toekomstige generaties leden haar rol kan blijven vervullen.

- **Verzekeringstechnisch risico**

Het verzekeringstechnisch risico is het risico op negatieve financiële gevolgen door inadequate aannames bij de premiestelling en de verzekeringstechnische voorzieningen. Of doordat de schadebetalingen, de kosten of de (ontwikkeling van de) verzekeringstechnische voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering. Het verzekeringstechnisch risico beslaat een groot deel van het totale risico onder Solvency II. We zijn bereid verzekeringstechnisch risico te accepteren, zolang het risico in balans is met het bijbehorende technisch resultaat. Het verzekeringstechnisch risico begrenzen we onder andere met limieten op de verwachte combined ratio van onze verzekeringsbranches. Daarnaast accepteren we geen structureel verlieslatende producten/diensten.

- **Marktrisico**

Het marktrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie, als gevolg van schommelingen in het niveau en de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten. Wij zijn bereid verliezen door het optreden van marktrisico te accepteren, zolang het risico in balans is met het bijbehorende verwachte rendement. Ook moet het risico passen bij het doel van het vermogen waarover risico wordt gelopen. Eventuele verliezen mogen niet ten koste gaan van het vermogen om aan onze financiële verplichtingen te voldoen. Het marktrisico begrenzen we onder andere met limieten op de afwijking van onze strategische beleggingsmix (volgend uit een ALM-studie) en de maximale concentratie van individuele beleggingen. Om het liquiditeitsrisico te beperken, hebben we voor onze entiteiten minimale liquiditeitsniveaus vastgesteld. Er worden door Treasury prognoses gemaakt van de verwachte liquiditeitspositie. Deze prognoses worden met de risicolimieten geconfronteerd en waar nodig wordt de liquiditeitspositie aangevuld of afgeroomd.

- **Tegenpartij(krediet)risico**

Het tegenpartijkredietrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie doordat een tegenpartij een verplichting niet nakomt of de kredietwaardigheid van die tegenpartij is verslechterd. Univé Groep heeft een lage bereidheid om verliezen als gevolg van het tegenpartijrisico te accepteren. We begrenzen dit risico onder andere met limieten op de minimale rating van onze banken, vastrentende beleggingen en herverzekeraars. Deze limieten zijn vastgelegd in respectievelijk ons treasurybeleid, beleggingsbeleid en herverzekeringsbeleid. Zo hanteren wij een minimale financial strength rating van A- voor onze herverzekeraars. Daarnaast moet bij het innemen van een vastrentende positie in de beleggingsportefeuille de rating van een tegenpartij tenminste investment grade zijn. Bovendien zetten we liquide middelen uitsluitend uit bij financiële instellingen die onder toezicht staan van de Europese Centrale Bank en hanteren we (naast een minimale korte termijn rating) een maximale omvang van uitzettingen per tegenpartij. De limieten worden elk kwartaal gemonitord.

Niet-financiële risico's

- **Cultuur- en governancerisico's**

Cultuur- en governancerisico's zijn risico's die voortvloeien uit of samenhangen met de heersende (risico-)cultuur en de governance binnen Univé Groep en/of Univé Formule. Univé is een ledenorganisatie met een coöperatieve cultuur die:

- a ondersteunend is aan de realisatie van de strategie met de klantprocessen als basis;
- b een optimale verhouding tussen (commercieel) resultaat, efficiency en een beheerste bedrijfsvoering nastreeft;

- c passend is bij de ontwikkelingsfase waar de organisatie zich in bevindt, waar fouten gemaakt mogen worden om van elkaar te leren en iedereen zich veilig voelt om een afwijkende mening te hebben en die te uiten.

- **Reputatierisico**

Dit zijn risico's die voortvloeien uit of samenhangen met de reputatie of het imago van Univé. Wij willen voorkomen dat onze reputatie/ons imago wordt geschaad.

- **Uitbestedingsrisico**

Dit zijn risico's die voortvloeien uit en samenhangen met het uitbesteden van activiteiten aan derde partijen. Wij willen dat de kwaliteit van de uitbesteding van kritische bedrijfsactiviteiten in overeenstemming is met wat daarover is afgesproken en dat de juiste afspraken worden gemaakt om die kwaliteit te waarborgen. Voor de uitbesteding van niet-kritische bedrijfsactiviteiten zoeken we vooral naar een passende balans tussen kosten en risico.

- **Integriteitsrisico**

Dit zijn risico's die gerelateerd zijn aan:

- a De integriteit van de organisatie: risico's die samenhangen met bijvoorbeeld naleving van de regeling Mededinging en de zelfregulering die voortvloeit uit het lidmaatschap van het Verbond van Verzekeraars;
- b De integriteit van medewerkers: risico's die samenhangen met bijvoorbeeld de naleving van de Gedragscode Univé Groep, het Integriteitsbeleid en onderliggende integriteitsregelingen;
- c De integriteit van klanten: risico's die voortvloeien uit het feit dat klanten mogelijk niet integer zijn en/of niet integer handelen. Deze risico's hebben een relatie met onder andere het Fraudebeleid, Acceptatiebeleid, en Beleid Sanctiewet en Wwft;
- d De integriteit van relaties waar Univé Groep mee samenwerkt ('third parties').

Wij willen integriteitsincidenten voorkomen en voorkomen dat deze schade toebrengen aan onze integere bedrijfsvoering of leiden tot ingrijpen van toezichthouders.

- **Juridisch risico**

Juridische risico's vloeien voort uit het afsluiten van overeenkomsten en contracten en de nakoming daarvan. Wij accepteren voor een beperkte periode een non-compliant situatie en in beperkte mate verzwakking van onze rechtspositie. We willen aansprakelijkstellingen voorkomen die tot waardeverlies of financiële schade leiden.

- **Continuïteitsrisico**

Hieronder vallen zowel de operationele continuïteitsrisico's die samenhangen met het Business Continuity Managementbeleid vanuit het perspectief van gebouwen, processen en systemen als het continuïteitsrisico met betrekking tot mensen.

Met betrekking tot het operationele continuïteitsrisico accepteren wij tijdelijke verminderde functionaliteit van dienstverlening voor leden en medewerkers. Kritieke bedrijfsprocessen moeten na een incident binnen een afgesproken periode weer operationeel zijn. Hierbij gelden de volgende prioriteiten:

- a Waarborgen van de veiligheid van mensen;
- b Herstel van bereikbaarheid voor leden;
- c Herstel van processen met urgentie en/of hoge impact.

Het continuïteitsrisico met betrekking tot mensen gaat over zowel de kwaliteit (van de werkzaamheden) als de kwantiteit van de medewerkers van Univé. Wij richten onze bedrijfsvoering zodanig in dat deze niet van (de beschikbaarheid van) individuele medewerkers afhankelijk is.

- **Informatierisico**

Informatierisico's zijn risico's die samenhangen met het gebruik en verwerken van informatie en data. Dit gaat onder andere over: informatiebeveiliging, datalekken en juistheid, tijdigheid en volledigheid van sturings- en financiële informatie. Informatierisico's beheersen we door naleving van heldere afspraken over beschikbaarheid, integriteit en vertrouwelijkheid van de informatie en data die we gebruiken. In het algemeen heeft Univé een defensieve risicohouding voor het informatierisico, maar voor zowel Solvency-II-relevante als persoonlijk identificeerbare informatie hebben wij een risico-averse risicohouding.

- **Risico op cybercriminaliteit**

Dit gaat over het risico dat er materiële schade ontstaat door bijvoorbeeld:

- verlies, diefstal of ongewenste verwerking van gegevens;
- langdurig stilliggen van bedrijfsactiviteiten;
- disrupties als gevolg van onvoldoende beveiligingsmaatregelen.

Dit risico op cybercriminaliteit heeft ook het risico van reputatieschade voor Univé Groep in zich. Bijvoorbeeld door berichtgeving over deze cyberincidenten op social media of door verlies of diefstal van privacygevoelige gegevens.

Onze cybersecuritymaatregelen hebben we ingericht conform good practices. In 2024 hebben we een aparte afdeling opgezet en een fulltime CISO (Chief Information Security Officer) aangesteld.

Samen zorgen zij ervoor dat cybersecurityrisico's Univé formule breed in kaart worden gebracht en dat ze deze risico's met de bestuurders van alle Univé entiteiten bespreken.

Op basis van de vastgestelde risico's, neemt Univé gerichte maatregelen om het risico op een cyberaanval zo klein mogelijk te maken. Daarbij helpt de nieuwe Europese wetgeving die is opgesteld om de digitale weerbaarheid van organisaties te vergroten, de Digital Operational Resilience Act (DORA). Deze regelgeving stelt aanvullende eisen aan financiële organisaties binnen de Europese Unie om zo cyberrisico's te beheersen. Univé startte in 2024 een programma om ervoor te zorgen dat Univé formulebreed aan de DORA wetgeving voldoet. De gaps ten opzichte van DORA zijn geïdentificeerd en voor al deze gaps zijn activiteiten gedefinieerd om te voldoen aan DORA. Alle activiteiten met een hoge prioriteit zijn voor 17 januari 2025 afgerond. Deze hoge prioriteiten hadden betrekking op het aanpassen, opstellen en vaststellen van beleid en procedures en op het opzetten van een centraal informatieregister. De activiteiten met midden en lage prioriteit hebben vooral betrekking op de uitrol hiervan binnen de Univé-entiteiten. Hier wordt in 2025 verdere opvolging aan gegeven. Er hebben zich in 2024 geen significante cybersecurity-incidenten voorgedaan.

- **Duurzaamheid- en klimaatrisico**

Duurzaamheid- en klimaatrisico is geen separate risicocategorie binnen het door Univé gehanteerde risicomodel. De reden hiervoor is dat wij duurzaamheid- en klimaatrisico's zien als verschijningsvorm of oorzaak in andere risicocategorieën. Duurzaamheid- en klimaatrisico's kunnen voorkomen in zowel financiële als in niet-financiële risicocategorieën. Binnen de financiële risico's zien we duurzaamheid- en klimaatrisico's in de beleggingsportefeuille (transitierisico) en op het gebied van verzekeren (fysiek risico). Duurzaamheid- en klimaatrisico manifesteert zich als niet-financieel risico momenteel vooral op het gebied van reputatie.

C.6.2 Strategische risico's

Met de herijking van de strategische risicoanalyse hebben we in 2024 de risico's geïdentificeerd die gepaard gaan met de realisatie van de strategie en de doelen van Univé. De strategische risico's zijn geprioriteerd om focus aan te brengen in de beheersingsactiviteiten. De strategische risicoanalyse vindt plaats op niveau van de Univé Groep én op het niveau van de Univé Formule. De beheersing van de risico's wordt vormgegeven vanuit de governance van Univé Groep en de Formule governance.

Own Risk and Solvency Assessment

De strategische risico's vormen de input voor de ORSA. In de ORSA wordt de mogelijke impact van de strategische risico's op de kapitaalpositie van Univé Groep en haar onderliggende verzekeraars beoordeeld. Uit de ORSA van 2024 blijkt dat Univé Groep en de afzonderlijke entiteiten Univé Schade en Univé Her voldoende vermogen hebben om de effecten van de in de ORSA 2024 benoemde

risicoscenario's (stress scenario's) op het strategisch meerjarenplan 2024-2026 binnen de Solvency II-kapitaaleisen op te vangen.

Voor Univé Groep gaven de uitkomsten geen aanleiding tot aanpassing van de strategische doelstellingen. Hierdoor wordt de strategie als uitvoerbaar beschouwd. Een gecombineerd scenario van geopolitieke ontwikkelingen, hoge inflatie en de impact van klimaatverandering (inclusief de impact van de klimaattransitie), leidt tot de grootste schokken in de solvabiliteitspositie van Univé Groep en Univé Schade. Waar nodig zijn managementacties gedefinieerd en gekwantificeerd om inzicht te krijgen in de effectiviteit ervan. In de ORSA is ook vastgesteld dat de managementacties het gewenste effect sorteren.

Impact risicoscenario's op de Univé Formule

Al onze individuele verzekeringsentiteiten zijn onderdeel van de Univé Formule. Daarom zijn de risicoprofielen van deze entiteiten met elkaar verbonden. In 2024 hebben we – net als voorgaande jaren – risicoscenario's beschreven en de scenario-impact geanalyseerd die de gehele Univé Formule raken. Dit gebeurde aanvullend op de ORSA-trajecten van de individuele verzekeringsentiteiten. De beschreven risicoscenario's maken de onderlinge verbondenheid van risico's en de (financiële) impact daarvan inzichtelijk. Deze Formulescenario's maken afzonderlijk ook deel uit van de verzekerings-/entiteit specifieke ORSA-rapportage. De impact daarvan is beoordeeld vanuit Formuleperspectief en gerapporteerd in een Formulerapportage.

C.6.3 Risicobeheersing

Hierna wordt de risicobeheersing voor de verschillende risicocategorieën toegelicht. Het Beleidskader Risicomanagement en Interne Controle en de risicobereidheid van Univé Groep geven de kaders voor de manier waarop we met deze risico's omgaan. In de risicoparagraaf in de jaarrekeningen zijn de verschillende individuele risico's binnen de risicocategorieën verder uitgewerkt per entiteit. Deze entiteiten zijn: Coöperatie Univé, Univé Schade, Univé Her, Univé Services, Univé Diensten en Stichting Univé Rechtshulp.

Kapitaal

Univé Schade en Univé Her moeten als zelfstandige ondernemingen in staat zijn om een financieel gezonde bedrijfsvoering te voeren. Beide bedrijfsonderdelen moeten dus voldoende gekapitaliseerd zijn om aan hun (verzekerings)verplichtingen te kunnen voldoen. Coöperatie Univé zorgt voor de continuïteit van Univé Groep. Zij moet voldoende kapitaal aanhouden om het kapitaal van haar dochtermaatschappijen zo nodig te versterken door een bijstorting. Naast de wettelijke norm hanteren we interne solvabiliteitsnormen voor Univé Groep, Univé Schade en Univé Her. Elk kwartaal wordt binnen de governance van de entiteiten van Univé Groep gemonitord en gerapporteerd of nog aan deze normen wordt voldaan.

Marktrisico

Onder het marktrisico vallen onder andere het aandelenrisico, rente- en spreadrisico, het liquiditeitsrisico en het valutarisico. Dit omvat alle risico's die voortkomen uit de beleggingen die Univé Groep heeft. Belangrijke maatregelen om het marktrisico te beheersen zijn bijvoorbeeld: het periodiek uitvoeren van een Asset-Liability-Managementstudie (ALM), het uitvoeren van stress tests en - meer generiek - het toepassen van de kaders en uitgangspunten opgenomen in het beleggingsbeleid. Met stress testing bedoelen we het kwantificeren van de impact van extreme gebeurtenissen op de waarde van de beleggingsportefeuille. In een ALM-studie uitgevoerd in 2023, wordt de ontwikkeling van het marktrisico geanalyseerd onder verschillende economische scenario's en voor verschillende beleggingsportefeuilles. Op grond van die inzichten wordt per entiteit een strategische beleggingsmix vastgesteld. Dit is gebaseerd op een integrale afweging tussen rendement en risico, binnen de vastgestelde risicobereidheid, rekening houdend met het kapitaalbeleid en de vereisten vanuit Solvency II.

Tegenpartijkredietrisico

Belangrijke 'tegenpartijen' voor Univé Groep zijn verzekerden, herverzekeraars, financiële instellingen en bedrijven in de beleggingsportefeuille. Dit geldt met name voor Univé Schade en Univé Her. Maatregelen om het tegenpartijrisico te beperken, richten zich vooral op de kwaliteit van de tegenpartij. Zo hanteren we voor herverzekeraars van Univé Her een minimale financial strength rating (FSR) voor herverzekeraars van A-. Met de minimale rating van A- voor herverzekeraars, wordt door Univé Her bij het afsluiten van nieuwe herverzekeringcontracten rekening gehouden. Herverzekeraars met een lagere rating worden niet op het programma toegelaten. Daarnaast wordt de rating van de herverzekeraars met een openstaande vordering beoordeeld. Geen van de herverzekeraars heeft een rating lager dan A-.

Daarnaast zetten we liquide middelen uitsluitend uit bij financiële instellingen die onder toezicht staan van de Europese Centrale Bank (ECB) en die voldoen aan eisen van kredietwaardigheid. Voor bedrijven in de beleggingsportefeuille geldt dat deze minimaal als *investment grade* classificeren.

Verzekeringstechnisch risico

Het verzekeringstechnisch risico voor Univé Groep ligt in de schadeverzekeringen en inkomensverzekeringen. Het gaat om de volgende risicotypen: premierisico, reserverisico, vervalrisico en catastroferisico. Belangrijke maatregelen om deze risico's te beheersen zijn: het toepassen van acceptatie-, schade-afhandelings- en voorzieningenbeleid, herverzekeringsbeleid, het monitoren van trends en veranderingen in schadegegevens, het monitoren van de toereikendheid van de technische voorzieningen en het toepassen van herverzekering. Binnen deze maatregelen hebben wij in 2024 bijzondere aandacht gehad voor de impact van inflatie, zowel op de prijsstelling als voor de ontwikkeling van de (letsel)schades. In 2024 is gebleken dat de inflatie in Nederland langer aanhoudt en op en een

hoger niveau blijft dan de verwachtingen in 2023 aangaven. Dit heeft geleid tot meer onzekerheid bij de inschatting van schadebedragen en daarmee de bepaling van de technische voorzieningen voor met name recente jaren. Deze ontwikkelingen blijven we ook in de toekomst volgen.

C.7 Overige informatie

Niet van toepassing.

D. Waardering voor solvabiliteitsdoeleinden

D.1 Activa

D.1.1 Coöperatie Univé U.A. (Univé Groep)

Alle beleggingen zijn gewaardeerd tegen de marktwaarde. In geval van beschikbare marktnoteringen zijn de beleggingen op grond van deze marktnoteringen verantwoord. Indien deze niet beschikbaar zijn, is gewerkt met modellen (alternatieve waarderingmethodes) die de marktwaarde bepalen. In vergelijking met de waarderinggrondslagen in de jaarrekening is er sprake van een verschuiving van lopende rente van de rubriek 'Lopende rente en huur' onder de overlopende activa naar 'Beleggingen'. Alternatieve waarderingmethodes zijn gebruikt bij 'Terreinen en gebouwen (eigen gebruik)' (20.060), 'Investeringsfondsen' (13.490) en 'Deelnemingen' (500). Deze worden toegelicht in hoofdstuk D.4.

Kortlopende activa (korter dan een jaar) worden conform de jaarrekeningbalans, beleggingen uitgezonderd, nominaal gewaardeerd in de Solvency II-balans. Deze betreffen:

- Vorderingen uit herverzekering (**niet** het onderdeel van de technische voorzieningen);
- Vorderingen op intermediairs;
- Overige vorderingen;
- Liquide middelen;
- Lopende rente en huur.

De volgende tabellen tonen de volledige balans en de verschillen tussen de jaarrekeningbalans en de Solvency II-balans. Onder de balans volgt een toelichting op de verschillen, behalve op de verschillen die betrekking hebben op de technische voorzieningen en het eigen vermogen. Zie voor deze verschillen paragraaf D.2 (technische voorzieningen, richtsnoer 30) en paragraaf E.1 (eigen vermogen, richtsnoer 28).

Om de statutaire jaarrekening te kunnen presenteren in de formats van EIOPA voor Solvency II waren een aantal veronderstellingen en aanpassingen nodig. Namelijk:

1. In de statutaire jaarrekening is 'Terreinen en gebouwen (eigen gebruik)' opgenomen onder 'Beleggingen'. In de EIOPA-specificaties bestaat wel de rubriek 'Terrein en gebouwen (eigen gebruik)', alleen niet onder 'Beleggingen', maar onder 'Materiële vaste activa'. 'Terreinen en gebouwen (eigen gebruik)' is onder deze rubriek opgenomen;

2. Het aandeel van herverzekeraars in de technische voorzieningen in de statutaire jaarrekening wordt in mindering gebracht op de technische voorzieningen. In de Solvency II-balans is dit aandeel op de activazijde verantwoord.

Op de balans zijn alleen de verzekeringsvorderingen en -schulden op intermediairs, polishouders en herverzekeraars opgenomen die *past due* zijn.

Tabel 8: Balans (activa) per 31 december 2024 van Coöperatie Univé onder SII- en jaarrekeninggrondslagen (x € 1.000)

	Jaar- rekening	Herrubri- cering	Herwaar- dering	Solvency II	Vershil SII / jaarrekening
ACTIVA					
Immateriële vaste activa	15	0	-15	0	-15 1)
Overlopende acquisitiekosten	11.652	0	-11.652	0	-11.652 2)
Beleggingen					
Terreinen en gebouwen (eigen gebruik)	20.060	0	0	20.060	0
Investeringsfondsen	1.124.340	13.490	0	1.137.830	13.490 3)
Deelnemingen	500	0	0	500	0
Aandelen	107	0	0	107	0
Obligaties	107.123	883	0	108.007	883 4)
Leningen en hypotheek	24.069	0	0	24.069	0
Overige beleggingen	13.490	-13.490	0		-13.490 5)
	1.289.690	883	0	1.290.573	883
Afgeleide financiële instrumenten	78	0	0	78	0
Vorderingen					
Vordering uit herverzekering (onderdeel TV)					
- non-life & health similar to non-life	25.902		-1.943	23.959	-1.943 6)
- health similar to life	18.868		-2.565	16.303	-2.565 7)
Vordering uit herverzekering	11.222		0	11.222	0
Vorderingen op intermediairs	49.935		0	49.935	0
Overige vorderingen	44.902	0	0	44.902	0
	150.830	0	-4.508	146.322	-4.508
Liquide middelen	159.525	0	0	159.525	0
Lopende rente en huur	883	-883	0	0	-883 8)
	1.612.674	0	-16.176	1.596.498	-16.176

Tabel 9: Balans (passiva) per 31 december 2024 van Coöperatie Univé onder SII- en jaarrekeninggrondslagen (x € 1.000)

	Jaar- rekening	Herrubri- cering	Herwaar- dering	Solvency II	Vershil SII / jaarrekening
PASSIVA					
Eigen vermogen					
Herwaarderingsreserve	579	0	0	579	0
Statutaire reserve	24.426	0	0	24.426	0
Overige reserves	669.854	0	0	669.854	0
Onverdeeld resultaat	21.086	0	0	21.086	0
Restant meer activa dan passiva	0	0	73.230	73.230	73.230 9)
	715.945	0	73.230	789.175	73.230
Technische voorzieningen					
Technische voorzieningen					
- non-life	578.298	0	-64.287	514.011	-64.287 10)
- health similar to non-life	44.878	0	-13.037	31.840	-13.037 11)
- health similar to life	109.774	0	-40.373	69.402	-40.373 12)
	732.950	0	-117.697	615.253	-117.697
Afgeleide financiële instrumenten	573	0	0	573	0
Voorzieningen					
Voor pensioenen	935	0	0	935	0
Andere dan technische voorzieningen	16.570	0	0	16.570	0
Voor belastingen	919	0	27.977	28.896	27.977 13)
	18.423	0	27.977	46.401	27.977
Schulden					
Schulden uit herverzekering	5.598	0	0	5.598	0
Overige schulden	118.143	0	314	118.457	314 14)
	123.741	0	314	124.055	314
Overlopende passiva/overig	21.041	0	0	21.041	0
	1.612.674	0	-16.176	1.596.498	-16.176

1) Immateriële vaste activa (-15)

Immateriële vaste activa zoals opgenomen in de statutaire jaarrekening worden niet erkend onder Solvency II-grondslagen en zijn daarom nihil. In de jaarrekening gaat het om 'concessies, vergunningen en intellectuele eigendom'. De activa onder 'concessies, vergunningen en intellectuele eigendom' betreft met name software.

2) Overlopende acquisitiekosten (-11.652)

Acquisitiekosten zoals opgenomen in de statutaire jaarrekening worden niet erkend onder Solvency II-grondslagen. Deze kosten zijn al meegenomen in de winstberekening over de contractuele periode in de premievoorziening.

3) Investeringsfondsen (13.490)

Dit betreft participaties in Fagoed Erfpacht B.V. In de statutaire jaarrekening staat deze post gerubriceerd onder 'Overige beleggingen'.

4) Beleggingen – Obligaties (883)

Het verschil betreft de lopende rente op obligaties. Deze is in de statutaire jaarrekening gerubriceerd onder 'Overlopende activa'. Onder Solvency II-grondslagen (SII) wordt deze verantwoord onder 'Beleggingen'.

5) Beleggingen – Overige beleggingen (-13.490)

Dit betreft participaties in Fagoed Erfpacht B.V. Onder SII valt deze post onder 'Investeringsfondsen'. Zie toelichting bij 3) Investeringsfondsen.

6) Vordering uit herverzekering (onderdeel TV) – Non-life & health similar to non-life (-1.943)

Zie de toelichting in paragraaf D.2.

7) Vordering uit herverzekering (onderdeel TV) – Health similar to life (-2.565)

Zie de toelichting in paragraaf D.2.

8) Lopende rente en huur (-883)

De lopende rente is in de Solvency II-balans opgenomen in de rubriek 'Obligaties'. Zie ook de toelichting bij 4) Beleggingen – Obligaties.

9) Eigen vermogen (73.230)

Zie de toelichting bij de overige items. Dit betreft het saldo van alle herwaarderingen.

10) Technische voorzieningen – Non-life (-64.287)

Zie de toelichting in paragraaf D.2.

11) Technische voorzieningen – Health similar to non-life (-13.037)

Zie de toelichting in paragraaf D.2.

12) Technische voorzieningen – Health similar to life (-40.373)

Zie de toelichting in paragraaf D.2.

13) Voorzieningen voor belasting (27.977)

Over het verschil tussen de waarde onder Solvency II grondslagen ten opzichte van de jaarrekeninggrondslagen wordt een belastinglatentie van 25,8% opgenomen.

14) Overige schulden (314)

Dit betreft het waarderingsverschil van de leningen van de DZU-bedrijven.

D.1.2 Toelichting op de consolidatie

Univé Groep bestaat uit een aantal vennootschappen die onder het wettelijk toezicht van Solvency II vallen, daarnaast omvat Univé Groep een aantal onderdelen die niet het verzekeringsbedrijf uitoefenen. In de geconsolideerde balans van Univé Groep zijn deze onderdelen meegenomen. Stichting Univé Rechtshulp is geen deelneming maar wel onderdeel van Univé Groep gezien de overwegende zeggenschap.

De volgende tabellen geven inzicht in de samenstelling van het beschikbaar vermogen en de opbouw vanuit de entiteiten.

Tabel 10: Consolidatiestaat (Activa) Coöperatie Univé U.A. per eind 2024 onder SII-grondslagen (x € 1.000, met afgeronde (sub)totalen)

	N.V. Univé Schade	N.V. Univé Her	Coöperatie Univé U.A. (enkelvoudig)	Overige entiteiten inclusief herrubriceringen en eliminaties*	Coöperatie Univé U.A. (geconsoli- deerd)
ACTIVA					
Immateriële vaste activa	0	0	0	0	0
Overlopende acquisitiekosten	0	0	0	0	0
Voor belastingen	0	0	0	0	0
Beleggingen					
Terreinen en gebouwen (eigen gebruik)	0	0	20.060	0	20.060
Investeringsfondsen	730.413	108.200	299.217	0	1.137.830
Deelnemingen	500	0	0	0	500
Aandelen	0	0	107	0	107
Obligaties	108.007	0	0	0	108.007
Leningen en hypotheken	24.069	0	0	0	24.069
	862.989	108.200	319.385	0	1.290.573
Afgeleide financiële instrumenten	11	0	67	0	78
Vorderingen					
Vordering uit herverzekering (onderdeel TV)					
- non-life & health similar to non-life	24.104	8.922	0	-9.067	23.959
- health similar to life	16.626	18.805	0	-19.128	16.303
Vordering uit herverzekering	8.297	2.925	0	0	11.222
Vorderingen op intermediairs	223	3.362	0	46.350	49.935
Overige vorderingen	18.962	104	6.817	19.020	44.902
	68.212	34.118	6.817	37.175	146.322
Liquide middelen	51.218	10.055	26.573	71.679	159.525
					0
	982.430	152.373	352.841	108.854	1.596.498

Tabel 11: Consolidatiestaat Coöperatie Univé U.A. (Passiva) per eind 2024 onder SII-grondslagen (x € 1.000, met afgeronde (sub)totalen)

	N.V. Univé Schade	N.V. Univé Her	Coöperatie Univé U.A. (enkelvoudig)	Overige entiteiten inclusief herrubriceringen en eliminaties*	Coöperatie Univé U.A. (geconsolideerd)
PASSIVA					
Technische voorzieningen					
Technische voorzieningen					
- non-life	504.124	18.954	0	-9.067	514.011
- health similar to non-life	31.840	0	0	0	31.840
- health similar to life	69.388	19.142	0	-19.128	69.402
	605.352	38.095	0	-28.195	615.253
Afgeleide financiële instrumenten	89	0	484	0	573
Voorzieningen					
Andere dan technische voorzieningen	7.119	0	0	9.451	16.570
Voor pensioenen	0	0	0	935	935
Voor belastingen	27.534	665	782	-85	28.896
	34.653	665	782	10.301	46.401
Langlopende schulden	0	0	0	8.646	8.646
Schulden					
Schulden uit directe verzekering	0	0	0	0	0
Schulden uit herverzekering	0	5.598	0	0	5.598
Overige schulden	13.855	58	2.625	93.273	109.811
	13.855	5.656	2.625	93.273	115.409
Overlopende passiva	211	2.870	2.561	15.398	21.041
	654.160	47.286	6.452	99.424	807.322
Restant meer activa dan passiva	328.271	105.087	346.389	9.430	789.175

* De overige entiteiten bestaan uit Univé Services B.V., Stichting Univé Rechtshulp, Univé Diensten B.V., Duurzame Zekerheid Univé B.V., Duurzame Zekerheid Univé 1 B.V. en Duurzame Zekerheid Univé 2 B.V.

De (her)verzekeringsactiviteiten van Univé Groep zijn belegd bij Univé Schade en Univé Her. Dit betekent dat de technische voorzieningen op de balans van Univé Groep gevormd worden door deze entiteiten. In onderstaande paragrafen wordt daarom separaat ingegaan op de technische voorzieningen van Univé Schade en Univé Her.

D.2 Technische voorzieningen

D.2.1 Technische voorzieningen Univé Schade

De technische voorzieningen voor Univé Schade bestaan uit diverse onderdelen, die we separaat toelichten in dit hoofdstuk. Allereerst wordt een samenvatting gegeven van de Solvency II technische voorzieningen ultimo 2024. Hierbij wordt tevens een onderbouwing gegeven bij de belangrijkste waarderingsverschillen met de technische voorzieningen op de jaarrekeningbalans.

Samenvatting

In tabel 12 wordt per risicomodule de technische voorziening ultimo 2024 getoond, waarbij onderscheid is gemaakt tussen jaarrekening waardering en Solvency II-waardering.

Tabel 12: Technische voorzieningen jaarrekeningbalanswaarden en Solvency II-waardering per 31 december 2024
(x €1.000)

Bedragen x € 1.000		Jaarrekening balanswaardering	Herwaardering	Solvency II waardering
Schade en Zorg NSLT	Schadevoorziening	524.769	(46.213)	478.556
	Risicomarge	0	38.162	38.162
	Premievoorziening	79.516	(60.270)	19.246
Totaal P&C producten		<u>604.285</u>	<u>(68.321)</u>	<u>535.964</u>
Zorg SLT (AOV)	Schadevoorziening	103.183	(5.654)	97.529
	Risicomarge	0	4.177	4.177
	Premievoorziening	6.348	(38.666)	(32.318)
Totaal AOV product		<u>109.531</u>	<u>(40.143)</u>	<u>69.388</u>
Totaal voorzieningen Univé Schade		<u>713.816</u>	<u>(108.464)</u>	<u>605.352</u>

Onder Solvency II waardering wordt de prudentiemarge niet meegenomen. De technische voorzieningen onder Solvency II waardering bestaan uit de som van de best estimate en de risicomarge. Ultimo 2024 bedraagt de herwaardering van de schadevoorziening € 46,2 mln. Onder Solvency wordt geen prudentie meegenomen. De prudentie in de jaarrekening bedraagt € 49,3 mln. Verder wordt in de Solvency II-waardering verdiscontering van kasstromen toegepast. Onder jaarrekening waardering wordt dit alleen voor Medische kosten (LoB 1) en Motorrijtuigen aansprakelijkheid (LoB 4) gedaan.

De technische voorzieningen onder Solvency II worden berekend met inbegrip van in- en uitstroom van kasstromen die nodig zijn voor de afwikkeling van de verzekeringsverplichtingen gedurende de looptijd. Voor de premievoorziening worden verwachte resultaten voor toekomstige premie tot aan prolongatiedatum (schade producten) of eindleeftijd contract (AOV) meegenomen. Daarnaast vindt er voor AOV onder Solvency II waardering geen nulstelling plaats als de premievoorziening op polis niveau negatief is. Dit leidt tot een lagere premievoorziening onder Solvency II waardering.

Univé Schade stelt de technische voorzieningen voor verzekeringsverplichtingen onder Solvency II vast als de som van de best estimate en de risicomarge. De best estimate is gedefinieerd als het kans gewogen gemiddelde van de toekomstige kasstromen, verdisconteerd met de voorgeschreven risicovrije rentecurve van EIOPA. Bij het vaststellen van de best estimate worden toepasselijke en relevante actuariële en statistische methoden gehanteerd.

De technische voorzieningen van Univé Schade bestaan uit de volgende componenten:

- Schadevoorziening;
- Premievoorziening;
- Voorziening schadebehandelingskosten;
- Risicomarge.

Dit betekent dat de best estimate en de risicomarge separaat worden geschat en dat tevens een voorziening wordt vastgesteld voor de kosten van de afwikkeling van de verplichtingen gedurende de looptijd van deze verplichting.

Voor alle verzekeringsverplichtingen van Univé Schade geldt dat in de best estimate berekeningen de Solvency II rentetermijnstructuur van EIOPA wordt toegepast op de verwachte kasstromen. De Volatility Adjustment wordt niet toegepast.

Schadevoorziening

De technische schadevoorziening voor de producten Zorg als Schade (Zorg NSLT) wordt op dezelfde wijze vastgesteld als de technische voorzieningen voor de schadeproducten. Ze worden daarom samen getoond in de volgende paragraaf.

Schade en Zorg NSLT

Voor het bepalen van de best estimate schadevoorziening van de schadeproducten wordt onderscheid gemaakt naar het lopend schadejaar en de oude schadejaren. Met de oude schadejaren wordt bedoeld: alle schadejaren behalve het lopende schadejaar.

Schadevoorziening bruto oude jaren

Voor de oude schadejaren wordt de volume-weighted ofwel simple Development Factor methode (DFM en ook bekend als Chain-ladder methode) gebruikt om de eindlast in te schatten. De toekomstige kasstromen zijn gelijk aan een uitloop van de verwachte eindlast uit de weging van DFM en de stand van de schadelast minus de reeds betaalde bedragen. De uitloop van de kasstromen wordt gegenereerd op basis van het historische betalingspatroon. In de kasstroomprojectie wordt geen rekening gehouden met inflatie die afwijkt van de historie. Er is geen expliciete inflatie modellering. Voor letsel wordt er in de best estimate voorziening aangesloten bij de aanbeveling rekenrente in personenschadezaken. Voor letsel wordt er in de best estimate voorziening rekening gehouden met extra looninflatie, bovenop de impliciete historische inflatie in de modellen.

Schadevoorziening bruto lopend jaar

Voor de vaststelling van de 'eindlast lopend schadejaar' wordt gebruikgemaakt van verschillende methodieken voor letselschades en niet-letselschades (bestaande uit WA-materieel en casco).

Letsel

De letselschades vallen onder Motorrijtuigen, Algemene Aansprakelijkheid en Schadeverzekering inzittenden. Voor lopend jaar wordt per kwartaal per product een inschatting gemaakt van het aantal schades aan het eind van het jaar en deze wordt vermenigvuldigd met een verwacht gemiddeld schadebedrag (GSB).

Niet-letsel

Voor lopend jaar niet-letsel wordt de eindlast per kwartaal ingeschat m.b.v. ontwikkelfactoren per schadekwartaal die bepaald zijn met een DFM.

De lopend jaar methode geldt voor alle schadebranches behalve Rechtsbijstand. Voor Rechtsbijstand wordt de schadevoorziening voor het lopend schadejaar vastgesteld conform de oude schadejaar methodiek.

Kasstromen

De toekomstige kasstromen voor het lopende jaar zijn gelijk aan een uitloop van de verwachte eindlast voor letsel en niet-letsel minus de reeds betaalde schaden. Bij het bepalen van de kasstromen voor de oude jaren wordt ook een kasstroompatroon voor het lopende jaar gegenereerd. Dit patroon wordt gebruikt voor de uitloop van de kasstromen voor het lopende jaar.

Zorg SLT

Univé Schade hanteert voor de schadevoorziening voor AOV een voorziening periodieke uitkering (VPU) voor de lopende schadegevallen. De opzet van het Kontaktcommissie Arbeidsongeschiktheid-,

Ziekengeld- en Ongevallenverzekering (KAZO)-model maakt dat er indirect sprake is van een IBNR voor eventuele nameldingen. Voor de berekening van de best estimate VPU voor de AOV-portefeuille wordt gebruikgemaakt van het KAZO-model.

Voorziening schadebehandelingskosten

De voorziening schadebehandelingskosten is onderdeel van de totale schadevoorziening van Univé Schade. Tabel 13 toont de voorziening schadebehandelingskosten per 2024.

Tabel 13: Voorziening schadebehandelingskosten ten opzichte van de totale schadevoorziening (x € 1.000)

Bedragen x € 1.000	Bruto Schadevoorziening	waarvan kosten:	% van Schadevoorziening
Schade (excl. Zorg)	441.953	18.737	4%
Zorg NSLT	36.603	2.250	6%
Zorg SLT	97.529	6.832	7%
N.V. Univé Schade - Totaal	<u>576.085</u>	<u>27.819</u>	<u>5%</u>

Premievoorziening

De premievoorzieningen voor de producten Zorg als Schade (Zorg NSLT) worden op dezelfde wijze vastgesteld als de premievoorziening voor de schadeproducten. Ze worden daarom samen getoond in de volgende paragraaf.

Schade en Zorg NSLT

De berekening van de best estimate-premievoorziening voor de schadeproducten van Univé Schade vindt plaats conform de simplificatie in de Technische bijlage III van de richtsnoeren voor de waardering van technische voorzieningen (EIOPA-BoS-14/166 NL). In richtsnoer 72 staat dat voor de berekening van de premievoorziening, conform artikel 36 lid 2 van de Gedelegeerde Verordeningen, gebruik mag worden gemaakt van de volgende simplificatie:

$$\text{Beste schatting voorziening} = \text{COR} * \text{VOP} + (\text{CR} - 1) * \text{PVFP} + \text{AER} * \text{PVFP}^1$$

Waarbij:

COR: verwachte Combined Operating Ratio voor aankomend jaar

VOP: voorziening onverdiende premie (jaarrekeningbalans)

¹ Waarbij het tweede deel van de berekeningsformule '(CR - 1) * PVFP + AER * PVFP' gelijk is aan de verwachte winst uit toekomstige premie (de zogenoemde EPIFP).

PVFP: contante waarde van toekomstige premies
AER: verwachte acquisitiekostenratio voor aankomend jaar

Zorg SLT

Voor de berekening van de best estimate-premievoorziening voor het AOV-product van Univé Schade wordt naast de voorziening voor onverdiende premie (VOP) een voorziening gevormd voor lopende risico's (WVV) waarbij toekomstige winsten meegenomen worden. In deze berekening worden de lopende risico's tot het moment van de contractgrens in ogenschouw genomen. De WVV wordt vastgesteld op basis van een gangbare berekeningsmethodiek die is afgeleid van het KAZO-formularium. Deze wordt voor zowel de actieven als de inactieven (zieken) uitgerekend.

Voor zowel de schadeproducten als voor AOV wordt in de premievoorziening rekening gehouden met winsten uit nog te ontvangen premies, de zogeheten Expected Profits In Future Premiums EPIFP. De totale EPIFP bedraagt ultimo 2024 € 70,7 mln.

Risicomarge

De waarde van de risicomarge is de contante waarde van toekomstige kapitaalkosten als gevolg van het aanhouden van solvabiliteitskapitaalvereiste voor niet-afdekbare risico's behorende bij de verplichtingen binnen de contractgrenzen. De risicomarge wordt voor alle branches van Univé Schade op totaalniveau berekend. De berekening is gebaseerd op vereenvoudigingsmethode 1.

Herverzekeringsvorderingen

Een deel van de bruto schadevoorziening kan op herverzekeraars worden verhaald. Dit deel wordt als vordering uit herverzekering (aandeel in technische voorzieningen) verantwoord op de balans.

In tabel 14 zijn de herverzekeringsvorderingen ultimo 2024 opgenomen waarbij een splitsing is gemaakt naar branche.

Tabel 14: Herverzekeringsvorderingen 2024 (x € 1.000)

Bedragen x € 1.000	Bruto	Netto	Herverzekerd
Motorrijtuigen WA	359.954	341.140	18.815
Algemene aansprakelijkheid	51.787	46.497	5.290
Overige schadeverzekeringen	66.815	66.815	0
AOV	97.529	80.903	16.626
N.V. Univé Schade - totaal	<u>576.085</u>	<u>535.355</u>	<u>40.730</u>

De best estimate herverzekerde schadevoorziening voor Algemene Aansprakelijkheid en Motorrijtuigen WA wordt als volgt bepaald: per schadejaar wordt de som van de verwachte bruto best estimate voorziening gedeeld door de som van de dossierreserves. Hiermee wordt een factor verkregen die aangeeft welk gedeelte van de dossierreserves uiteindelijk naar verwachting betaald zal worden.

De dossierreserve van de herverzekerde schades wordt per schade gecorrigeerd met de factor voor verwachte betalingen. Vervolgens wordt per schadegeval de herverzekerde voorziening berekend op basis van deze, met de factor voor verwachte betalingen gecorrigeerde, dossierreserves.

Er wordt IBNER opgenomen voor recente jaren voor MR WA en AA indien er nog geen herverzekerde schades bekend zijn. De IBNER wordt bepaald met de Burning cost ratio (verhouding tussen de ontvangen herverzekeringsofbrengst en de openstaande voorziening versus de betaalde herverzekeringspremie).

AOV is herverzekerd door proportionele herverzekering. Het herverzekeringspercentage wordt op claimniveau toegepast, waarbij per claim rekening wordt gehouden met afkoop na zes jaar. Hiermee is de herverzekerde schadevoorziening AOV op best estimate grondslagen bepaald.

De verrekening van de herverzekerde WVV op de einddatum van het contract is gemodelleerd door uit te gaan van een kans gewogen gemiddelde van deze voorziening op deze contract datum (de looptijd van het herverzekeringcontract is één jaar).

De correctie voor wanbetaling van herverzekeraars wordt vastgesteld met de voorgeschreven vereenvoudigde berekeningsmethodiek (artikel 61 Gedelegeerde verordeningen). Hiermee hangt de correctie voor wanbetaling af van de omvang van de te verhalen schadelast, de verwachte duration van te verhalen bedragen en de kans op default over een tijdschhorizon van 1 jaar. De kans op default is voorgeschreven en hangt af van de krediet-rating van de herverzekeraars.

D.2.2 Technische voorzieningen Univé Her

De technische voorziening voor Univé Her bestaat uit diverse onderdelen, die we separaat toelichten in dit hoofdstuk. Allereerst wordt een samenvatting gegeven van de Solvency II technische voorzieningen per eind 2024. Hierbij wordt tevens een onderbouwing gegeven bij de belangrijkste waarderingsverschillen met de technische voorzieningen op de jaarrekening-balans.

Samenvatting

In tabel 15 wordt per risicomodule de technische voorziening getoond, waarbij onderscheid is gemaakt tussen jaarrekeningbalanswaardering en Solvency II-waardering.

Tabel 15: Bruto technische voorzieningen jaarrekeningbalanswaardering en Solvency II-waardering (x € 1.000)

	Jaarrekening- balanswaardering	Herwaardering	Solvency II- waardering
Niet-proportionele schadeverzekering			
Schadevoorziening	27.957	-1.722	26.235
Risicomarge	0	2.287	2.287
Premievoorziening	0	-9.569	-9.569
<i>Niet-proportionele schadeverzekering</i>	27.957	-9.004	18.954
Herverzekering van Zorg – als leven			
Schadevoorziening	16.493	454	16.947
Risicomarge	0	14	14
Premievoorziening	2.190	-9	2.181
<i>Herverzekering van Zorg – als leven</i>	18.683	459	19.142
Totaal voorzieningen Univé Her	46.640	-8.544	38.095

Een belangrijk onderdeel in herwaardering tussen de jaarrekeningwaardering en de Solvency II-waardering van de schadevoorziening is de prudentiemarge die wordt meegenomen in de jaarrekeningwaardering, terwijl de technische voorziening onder Solvency II wordt berekend volgens een best estimate-benadering. Verder wordt in de Solvency II-waardering discontering van kasstromen toegepast. Dit wordt niet gedaan in de jaarrekeningwaardering.

Bij de waardering van de premievoorziening onder Solvency II worden verwachte resultaten voor toekomstige premie en verwachte resultaten voor de onverdiende premievoorziening meegenomen.

Univé Her stelt de technische voorzieningen voor verzekeringsverplichtingen onder Solvency II vast als de som van de best estimate en de risicomarge.

De best estimate is gedefinieerd als het kansgewogen gemiddelde van de toekomstige kasstromen, gewaardeerd tegen de voorgeschreven risicovrije rentecurve van Solvency II. Bij het vaststellen van de best estimate worden toepasselijke en relevante actuariële en statistische methoden gehanteerd.

De technische voorzieningen van Univé Her bestaan uit de volgende componenten:

- Schadevoorziening
- Premievoorziening

- Voorziening schadebehandelingskosten
- Risicomarge

Dit betekent dat de best estimate en risicomarge separaat worden geschat en dat tevens een voorziening wordt vastgesteld voor de kosten van de afwikkeling van de verplichtingen gedurende de looptijd van de verplichtingen.

Voor alle verzekeringsverplichtingen van Univé Her geldt dat in de best estimate-berekeningen de Solvency II-rentetermijnstructuur van EIOPA wordt toegepast op de verwachte kasstromen. De rentetermijnstructuur wordt exclusief *volatility adjustment* toegepast.

Schadevoorziening

Niet-proportionele schadeherverzekering

Voor het schatten van de eindlast voor alle schadejaren maken we gebruik van standaard actuariële methodieken die hieronder worden toegelicht.

De voorziening wordt uiteindelijk vastgesteld op basis van een afwikkeldriehoek van historische schades. Met deze driehoek worden afwikkelfactoren van betalingen vastgesteld door middel van de (standaard) chainladder-methode. Met behulp van de chainladder-methode worden ontwikkelingsfactoren (*development factors*) bepaald waarmee kasstromen worden ingeschat, en ook de cashflows van de vorderingen op de herverzekeraars.

Kasstromen

De kasstromen worden contant gemaakt met de actuele Solvency II-rentecurve om tot de best estimate-schadevoorziening te komen.

Herverzekering van Zorg - als leven

Univé Her hanteert voor de schadevoorziening voor AOV enkel een voorziening periodieke uitkering (VPU) voor de lopende schadegevallen. Er is geen sprake van een IBNR voor eventuele namelingen.

Voorziening schadebehandelingskosten

De voorziening schadebehandelingskosten is onderdeel van de totale schadevoorziening van Univé Her. Tabel 16 toont de voorziening schadebehandelingskosten per eind 2024.

Tabel 16: Voorziening schadebehandelingskosten als onderdeel van de totale schadevoorziening (x € 1.000)

	Schadevoorziening	Waarvan schadebehandelingskosten	% van schadevoorziening
Totaal schadevoorzieningen Univé Her	43.182	638	1,50%

Conform de Solvency II-richtlijnen artikel 31 dient in de best estimate-voorzieningen rekening te worden gehouden met de volgende kosten:

- Beheerskosten
- Kosten van vermogensbeheer
- Kosten van schadebeheer (schadebehandelingskosten)
- Verwervingskosten

Premievoorziening

De berekening van de best estimate-premievoorziening voor de niet-proportionele schadeherverzekeringsproducten van Univé Her vindt plaats conform de simplificatie in de Technische bijlage III van de richtsnoeren voor de waardering van technische voorzieningen (EIOPA-BoS-14/166 NL). In richtsnoer 72 staat dat voor de berekening van de premievoorziening, conform artikel 36 lid 2 van de Gedelegeerde verordeningen, gebruik mag worden gemaakt van de volgende simplificatie:

$$\text{Beste schatting voorziening} = \text{CR} * \text{VOP} + (\text{CR} - 1) * \text{PVFP} + \text{AER} * \text{PVFP}^2$$

Waarbij:

CR : Verwachte Combined operating Ratio voor aankomend jaar

VOP : Voorziening Onverdiende Premie (jaarrekeningbalans)

PVFP : Contante waarde van toekomstige premies

AER : Verwachte acquisitiekostenratio voor aankomend jaar

Risicomarge

De risicomarge wordt onder Solvency II bepaald volgens de cost-of-capital-methode. De risicomarge dient als compensatie voor het ter beschikking stellen van het aanwezig eigen vermogen. Dit betekent dat de risicomarge de kosten moet dekken van het kapitaal dat gedurende de looptijd van de verzekeringen moet worden aangehouden om aan de solvabiliteitseis te voldoen.

De risicomarge wordt voor alle branches van Univé Her op totaalniveau berekend. De berekening is gebaseerd op vereenvoudigingsmethode 1.

Herverzekeringsvorderingen

Een deel van de bruto schadevoorziening kan op herverzekeraars worden verhaald en wordt als vordering uit herverzekering (aandeel in technische voorzieningen) verantwoord op de balans. In tabel 17 zijn de herverzekeringsvorderingen per eind 2024 opgenomen.

² Waarbij het tweede deel van de berekeningsformule '(CR-1) * PVFP + AER * PVFP' gelijk is aan de verwachte winst uit toekomstige premie (de zogenaamde EPIFP).

Tabel 17: Herverzekeringsvorderingen 2024 jaarrekeningbalanswaardering versus Solvency II-waardering (x € 1.000)

	Jaarrekening- balanswaardering	Herwaardering	Solvency II- waardering
Niet-proportionele Schadeherverzekering	15.700	(6.779)	8.922
Herverzekering van Zorg – als leven	18.423	382	18.805
Totaal Univé Her	34.124	(6.397)	27.727

D.3 Overige schulden

D.3.1 Informatie over de waardering van andere verplichtingen (richtsnoer 31)

Anders dan bij de andere latente belastingvoorzieningen als gevolg van de andere waardering van activa en passiva onder Solvency II, zijn er bij de kortlopende passiva geen verschillen met de jaarrekeningbalansen. Kortlopende passiva worden conform de jaarrekeningbalans gewaardeerd tegen nominale waarde. Dit betreft:

- Schulden uit directe verzekering;
- Schulden uit herverzekering;
- Overige schulden;
- Overlopende passiva.

D.4 Alternatieve waarderingmethode

D.4.1 Terreinen en gebouwen (eigen gebruik)

Bij eerste opname worden de beleggingen in terreinen en gebouwen verantwoord tegen de verkrijgingsprijs, inclusief transactiekosten. Na de eerste verwerking worden de beleggingen in terreinen en gebouwen gewaardeerd tegen reële waarde (actuele waarde). Wijzigingen in de reële waarde worden verantwoord in de winst- en verliesrekening in de periode waarin de wijziging zich voordoet. Tevens worden de positieve mutaties opgenomen in een herwaarderingsreserve, voor het geval de waarde meer bedraagt dan de oorspronkelijke aanschafprijs vermeerderd met eventuele investeringen.

Niet gerealiseerde winsten en verliezen van beleggingen in terreinen en gebouwen, zijnde het verschil tussen de reële waarde en de verkrijgingsprijs, worden rechtstreeks in de herwaarderingsreserve verantwoord, waar nodig onder aftrek van de latente belastingverplichting. De herwaarderingsreserve wordt per individueel activum gevormd. Een negatief saldo van de herwaarderingsreserve wordt ten laste van het beleggingsresultaat gebracht. De terugnemning van een bijzonder waardeverminderverslies voor een actief wordt onmiddellijk als bate in de winst- en verliesrekening verantwoord, behalve wanneer het actief is geherwaardeerd. Iedere terugnemning van een waardeverminderverslies op een geherwaardeerd actief wordt behandeld als een

herwaarderingstoename. De waardering wordt bepaald door de kapitalisatie van de netto huurwaarde (bruto huurwaarde minus onroerende zaak gebonden lasten) mogelijk gecorrigeerd voor kapitaalscorrecties zoals bijvoorbeeld leegstand en achterstallig onderhoud.

De huurwaarden worden bepaald door vergelijking van aanbod en/of gerealiseerde transacties met soortgelijke objecten en is gebaseerd op beoordeling van de markt. De uitkomst van de berekening is het bedrag dat nodig zou zijn om in de plaats van het onroerend goed dat bij de bedrijfsuitoefening is of wordt gebruikt, een ander onroerend goed te verkrijgen dat voor de bedrijfsuitoefening een in economisch opzicht gelijke betekenis heeft.

D.4.2 Investeringsfondsen

Dit betreft de participatie in het beleggingsfonds Fagoed Erfpacht. De reële waarde hiervan wordt bepaald op basis van de nettovermogenswaarde zoals gerapporteerd door de fondsbeheerder. Deze nettovermogenswaarde wordt bepaald door van alle contracten de netto contante waarde van de gekapitaliseerde canoninkomsten tot het terugkoopmoment en de contante waarde van de terugkoopsom bij het eerstvolgende terugkoopmoment bij elkaar op te tellen.

D.4.3 Deelnemingen

Dit betreft de deelneming in Dispatch Nederland B.V. waarvan het aandeel in het eigen vermogen volgens de jaarrekeninggrondslagen van Dispatch Nederland B.V. is berekend.

D.5 Overige informatie

D.5.1 Overige materiële informatie

Anders dan de genoemde verschillen zijn er geen andere waarderingsmethodes gebruikt dan in de jaarrekeningbalans.

D.5.2 Informatie over Gedelegeerde Verordeningen

Er is geen sprake van een matchingsopslag (MA) in lijn met artikel 77b van de Solvency II-richtlijn. Er is ook geen sprake van een volatiliteitsaanpassing (VA, artikel 77b van de Solvency II-richtlijn), overgangsmaatregel voor de risicovrije rentetermijnstructuur (artikel 308c van SII), of overgangsaf trek voor de technische voorzieningen (artikel 308d van SII). Daarom is hier geen nadere toelichting opgenomen. Er wordt geen correctie voor verliescompensatievermogen in de technische voorzieningen toegepast (artikel 206 DA).

D.5.3 Additionele informatie voor groepen

Intragroepstransacties

Significante en zeer significante intragroepstransacties en significante risicoconcentraties

Met het oog op de aanmerking als significante, zeer significante intragroepstransacties of significante risicoconcentraties die moet worden gerapporteerd heeft DNB kwantitatieve rapportagedrempels vastgesteld. Hierdoor dient u de volgende rapportagedrempels te hanteren en is sprake van:

1. Een significante intragroepstransactie of significante risicoconcentratie, wanneer de totale concentratie van uw verzekeringsgroep op een tegenpartij, voor alle onderdelen van de groep, in totaal groter is dan 10% van het solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR) van de groep;
2. Een significante intragroepstransactie wanneer een transactie groter is dan 5% van de laagste SCR van zowel direct als indirect betrokken verzekeraars die deel uitmaken van de groep;
3. Een zeer significante intragroepstransactie wanneer een transactie groter is dan 10% van de laagste SCR van zowel direct als indirect betrokken verzekeraars die deel uitmaken van de groep.

Groepsverhoudingen

In de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé zijn tevens de overige groepsmaatschappijen van de Coöperatie Univé opgenomen:

- Coöperatie Univé U.A., Zwolle (hoofd van de groep);
- Univé Services B.V., Zwolle;
- Univé Schade, Zwolle;
- Univé Her, Zwolle;
- Univé Diensten B.V., Zwolle;
- Stichting Univé Rechtshulp, Zwolle (geen deelneming, wel overwegende zeggenschap);
- Duurzame Zekerheid Univé B.V., Zwolle;
- Duurzame Zekerheid Univé 1 B.V., Zwolle;
- Duurzame Zekerheid Univé 2 B.V., Zwolle.

Sinds 2021 maakte Stichting Univé Buurtfonds onderdeel uit van Univé Groep en werd daarom meegenomen in de consolidatie van Coöperatie Univé U.A. Op 21 juni 2024 is de akte van wijziging gepasseerd waarin de gewijzigde eisen aan de samenstelling van het bestuur en de instelling van een Raad van Toezicht is opgenomen. Als gevolg van deze wijzigingen is er geen sprake meer van centrale leiding en/of overheersende zeggenschap door Coöperatie Univé en maakt Stichting Univé Buurtfonds geen deel meer uit van Univé Groep en de consolidatiekring.

Verbonden partijen

Alle groepsmaatschappijen van Coöperatie Univé en de partijen waarop een groepsmaatschappij van Coöperatie Univé direct of indirect zeggenschap uitoefent, worden aangemerkt als verbonden partij van Coöperatie Univé. Partijen die direct of indirect zeggenschap uitoefenen op Coöperatie Univé of op één van haar groepsmaatschappijen worden eveneens aangemerkt als verbonden partij van Coöperatie Univé. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Univé Schade en Univé Her, of Coöperatie Univé en nauwe verwanten zijn verbonden partijen. Transacties met verbonden partijen worden aangegaan onder normale marktvoorwaarden en marktcondities.

Transacties verbonden partijen

De kostendoorbelasting van Univé Services B.V. aan alle groepsmaatschappijen geschiedt tegen werkelijke kosten. Er is geen sprake van een winstopslag. Univé Her is de enige herverzekeraar voor zowel de Regionale Univé's als voor Univé Schade.

Statutaire reserves – Geoormerkt vermogen

De statutaire reserves betreffen alleen het geoormerkt vermogen. Conform artikel 38 van de statuten is bij de fusie tussen Coöperatie Univé Her U.A. en Coöperatie Univé het vermogen van Coöperatie Univé Her U.A. als geoormerkt vermogen in Coöperatie Univé bestemd.

De Raad van Bestuur kan op voorstel van de Univé formule adviesraad besluiten tot aanwending van (een deel van) het geoormerkt vermogen voor investeringen ten behoeve van de Regionale Univé's, dan wel tot overboeking van (een deel van) het geoormerkt vermogen op de gezamenlijke ledenrekening respectievelijk de individuele ledenrekeningen van de Univé Her-leden. De Raad van Bestuur kan daarnaast, indien een Univé Her-lid financiële ondersteuning van Coöperatie Univé krijgt of heeft gekregen, besluiten om – mits deugdelijk gemotiveerd en na advies van de Univé formule adviesraad – deze financiële ondersteuning geheel of gedeeltelijk ten laste te brengen van het geoormerkt vermogen. Het saldo wordt verhoogd of verlaagd overeenkomstig de stijging of daling welke de Consumentenprijsindex “Alle huishoudens” van het Centraal Bureau voor de Statistiek vertoont ten opzichte van ultimo 2015.

Niet in de balans opgenomen verplichtingen

Fiscale eenheid

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting met Coöperatie Univé U.A. Op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

Verplichting inzake herverzekering terrorismeschade

De vennootschap is aangesloten bij de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor aanspraken tot maximaal € 1 miljard per kalenderjaar. Dit is de gecombineerde maximumcapaciteit. De eerste layer hiervan (tot € 200 miljoen) betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door de aangesloten verzekeraars. Het aandeel van de vennootschap in deze eerste layer bedraagt € 2,0 miljoen (2023: € 1,8 miljoen). Dit is tevens het maximumbedrag dat de vennootschap in enig jaar als gevolg van terrorisme aan eigen risico draagt, ongeacht of de schade als gevolg van terrorisme haar eigen polishouders of die van andere, bij de NHT aangesloten verzekeraars, treft.

Commitment impactfondsen

In december 2023 is een verplichting aangegaan om te investeren in twee impactfondsen, namelijk het Global Impact Pool (GIP) en het Farmland Fund. Het betreft een bedrag van ongeveer € 28 miljoen per fonds. Dit commitment is formeel vastgelegd door het invullen en ondertekenen van een formulier waarin onvoorwaardelijk verklaard wordt om toe te treden tot beide fondsen. Deze commitment wordt geleidelijk omgezet in stukken. Ultimo 2024 is € 12,2 miljoen geïnvesteerd in impactfondsen.

Herverzekeringspremies

Univé Schade

De verwachte herverzekeringspremie 2025 op basis van in 2024 afgesloten herverzekeringscontracten voor de branches algemene aansprakelijkheid, motorrijtuigen wettelijke aansprakelijkheid, motorrijtuigen casco, arbeidsongeschiktheid, pleziervaartuigen en milieuschade bedraagt € 19,9 miljoen (2023: € 17,9 miljoen) (bedrag indicatief, afhankelijk van ontwikkeling portefeuille).

Univé Her

De verwachte uitgaande herverzekeringspremie 2025 op basis van in 2024 afgesloten herverzekeringscontracten voor de branches brand, algemene aansprakelijkheid, motorrijtuigen wettelijke aansprakelijkheid, motorrijtuigen casco, arbeidsongeschiktheid, pleziervaartuigen, cyber en milieuschade bedraagt € 42,0 miljoen (2023: € 40,2 miljoen) (bedrag indicatief, afhankelijk van ontwikkeling portefeuille).

Verplichtingen uit hoofde van sponsoring en leasecontracten

Het totaal van de door Coöperatie Univé U.A. aangegane verplichtingen inzake sponsoring, licenties en leasecontracten (wagenpark) bedraagt € 32,3 miljoen (2023: € 26,4 miljoen), waarvan € 21,8 miljoen (2023: € 20,5 miljoen) betrekking heeft op 2025. Geen van de contracten/overeenkomsten heeft een looptijd van meer dan 5 jaar.

Systemen en onderhoud

Voor het beschikbaar stellen van ict-systemen en het onderhoud daarvan zijn contracten afgesloten van € 17,2 miljoen (2023: € 15,2 miljoen), waarvan € 13,1 miljoen (2023: € 11,5 miljoen) betrekking heeft op 2025. Dit betreft een inschatting van de afname op basis van de afgesloten overeenkomsten. Het betreft contracten die zijn afgesloten door IT voor de IT dienstverlening voor zowel de Centrale Organisatie als de Regionale Univé's. De contracten hebben betrekking op infrastructuur (server en storage) en sourcing (uitbesteding).

Verplichtingen uit hoofde van projecten Duurzame Zekerheid Univé B.V.

Het totaal van de aangegane verplichtingen inzake projecten van Duurzame Zekerheid Univé B.V. bedraagt € 0,0 miljoen (2023: € 0,7 miljoen). Geen van de contracten/overeenkomsten heeft een looptijd van meer dan 1 jaar.

Procedure wijziging pensenregeling.

Een beperkt aantal werknemers (en ex-werknemers) heeft eind 2022 een procedure aanhangig gemaakt tegen Univé Services B.V. en de Coöperatie Univé U.A., omdat de betreffende (ex)werknemers het niet eens zijn met de wijziging per 1 januari 2021 van de middelloonregeling in de in de cao opgenomen beschikbare premiereregeling en de door Univé getroffen (tijdelijke) Overgangsregeling. De kantonrechter heeft in november 2023 alle vorderingen van de (ex)werknemers afgewezen. De (ex)werknemers hebben echter in februari 2024 tegen het vonnis van de kantonrechter hoger beroep ingesteld. Zij vorderen vernietiging van het vonnis en toewijzing van de door de kantonrechter afgewezen vorderingen. Univé Services B.V. en de Coöperatie Univé U.A. hebben zich in hoger beroep schriftelijk verweerd tegen de gevorderde vernietiging van het vonnis en de overige door de (ex)werknemers ingestelde vorderingen. Het is nog niet bekend wanneer een uitkomst is te verwachten. De financiële impact van de vorderingen kan overigens niet worden gekwantificeerd.

E.Kapitaalbeheer

E.1 Eigen vermogen

E.1.1 Informatie over het eigen vermogen

De indeling in *tiers* (artikel 93 van de Solvency II-richtlijn):

- Tier 1: Kernvermogen met in hoge mate een permanent karakter én met achterstelling. Tier 1-vermogen kan aangewend worden om negatieve resultaten op te vangen (verliesabsorberend vermogen), is vrij beschikbaar en staat volledig op de balans;
- Tier 2: Kernvermogen met een hoge mate van achterstelling;
- Tier 3: Overig kernkapitaal en aanvullend kapitaal.

Het in aanmerking komend eigen vermogen is bepaald rekening houdend met de tiering-limieten zoals opgenomen in artikelen 98 en 99 van de Solvency II-richtlijn en artikel 82 van de Gedelegeerde Verordening.

Het in aanmerking komend eigen vermogen op groepsniveau is berekend met inachtneming van classificatie van het eigen vermogen op groepsniveau naar tiers volgens dezelfde principes naar tiers als op soloniveau.

Het vermogen van Coöperatie Univé bestaat voor € 24,4 miljoen uit geoormerkt vermogen. In artikel 36.3 van de statuten staat vermeld dat in geval van ontbinding een eventueel batig saldo na vereffening zal worden uitgekeerd aan de Regionale Univé's. Daarnaast kan het bestuur op voorstel van de Univé Formule Adviesraad en mits deugdelijk gemotiveerd besluiten tot aanwending van (een deel van) het geoormerkt vermogen voor investeringen ten behoeve van de Regionale Univé's dan wel tot overboeking van (een deel van) het geoormerkt vermogen op de gezamenlijke ledenrekening respectievelijk de individuele ledenrekeningen van de Univé Her-leden (artikel 36.4). Tot slot kan op grond van artikel 5.8 van de Univé Formule in geval van financiële ondersteuning van een Regionale Univé het bestuur besluiten, mits deugdelijk gemotiveerd en na advies van de Univé Formule Adviesraad, deze financiële ondersteuning geheel of gedeeltelijk ten laste te brengen van het geoormerkte vermogen (artikel 36.5).

Momenteel is er geen onderscheid gemaakt tussen het vermogen dat wel en dat niet aangewend kan worden voor investeringen. Al het geoormerkt vermogen is nu als tier 1-kapitaal ingedeeld.

Het vermogen dat de SCR afdekt bestaat volledig uit tier 1-vermogen. Hiermee wordt ruimschoots voldaan aan de 33%-eis voor tier 1-vermogen onder Solvency II.

E.1.2 Kapitaalbeleid

Univé Groep heeft een kapitaalbeleid waarin vast is gelegd wat volgens Univé Groep de noodzakelijke en gewenste solvabiliteit bedraagt. Omdat er sprake is van een geïntegreerd kapitaalbeleid voor Univé Groep wordt in het kapitaalbeleid ingegaan op het beleid voor Univé Groep, Univé Schade en Univé Her. Tevens beschrijft het kapitaalbeleid hoe de onderneming zorg denkt te dragen dat blijvend aan vastgelegde solvabiliteitsnormen wordt voldaan. Het voldoen aan kapitaalvereisten is bedoeld om verzekeren de garantie te geven dat in geval van het zich voordoen van een calamiteit bij de verzekeraar, deze toch kan voldoen aan haar verplichting tot uitkering van gedekte schade. Het beschikken over een kapitaalbeleid is mede ingegeven door wet- en regelgeving (Solvency II), daarin wordt een verzekeraar verplicht te voldoen aan solvabiliteits- en kapitaaleisen.

E.1.3 Solvabiliteitspositie

De solvabiliteitspositie wordt op basis van het Solvency II-raamwerk gerapporteerd. De volgende tabel toont de solvabiliteitspositie van Univé Groep, Univé Schade en Univé Her volgens de Solvency II-grondslagen per eind 2024.

Bij de berekeningen is de Solvency II-standaardformule gehanteerd. De solvabiliteitsratio geeft het aanwezige eigen vermogen gedeeld door het vereiste vermogen weer.

De solvabiliteitsratio's van Univé Groep en Univé Her liggen boven de interne doelsolvabiliteitsnorm. De solvabiliteitsratio van Univé Schade bevindt zich onder de interne doelsolvabiliteitsnorm maar boven de interne minimale solvabiliteitsnorm.

Tabel 18: Solvabiliteitspositie

Solvabiliteitspositie Solvency II Per 31-12-2024 (bedragen x € 1.000)	Univé Groep	Univé Schade	Univé Her
Eigen vermogen (EV)	789.175	328.271	105.087
Solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR)	297.606	237.189	37.209
Solvabiliteitsratio (EV/SCR)	265%	138%	282%
Interne doelsolvabiliteitsnorm	200%	150%	240%
Interne minimale solvabiliteitsnorm	150%	135%	200%

Ontwikkeling solvabiliteitsratio in 2024

De solvabiliteitsratio van Univé Groep is in 2024 uitgekomen op 265% (2023: 284%). Dit komt door een toename van het solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR) en een stijging van het in aanmerking komend eigen vermogen. De SCR neemt met € 28,7 mln. toe en het vermogen stijgt met € 25,9 mln.

Dientengevolge daalt de solvabiliteitsratio met 19%-punten naar 265%. De stijging van de SCR kent enkele materiële oorzaken: stijging van het verzekeringstechnisch risico, het marktrisico en het operationeel risico.

De toename van het verlies absorberend vermogen van latente belasting heeft een neerwaarts effect op de SCR. Het marktrisico stijgt door een toename van de kapitaalsvereiste voor het aandelenrisico. Binnen het verzekeringstechnisch risico neemt het premie- en schadereserverisico toe.

Het eigen vermogen neemt, ondanks een negatief resultaat op de operationele activiteiten, toe dankzij positieve beleggingsresultaten en een positief saldo van andere baten en lasten.

De solvabiliteitsratio van Univé Schade is per ultimo 2024 138% (2023: 139%). De SCR en het eigen vermogen zijn gestegen. Per saldo daalt de SCR ratio met 1 procentpunt van 139% naar 138%. De toename van het eigen vermogen wordt met name veroorzaakt door een positief beleggingsresultaat en een kapitaalstorting. De toename van de SCR wordt vooral veroorzaakt door een toename van het schaderisico als gevolg van groei en ophogingen van de voorzieningen.

De solvabiliteitsratio van Univé Her is ultimo 2024 282% (2023: 264%). In 2024 is de solvabiliteitsratio per saldo gestegen. De stijging van de solvabiliteitsratio is het gevolg van een grotere procentuele toename van het eigen vermogen (EV) dan van de solvabiliteitskapitaalvereiste (SCR).

De toename van de SCR wordt met name veroorzaakt door een toename van het schaderisico. Het schaderisico is met name gestegen door een hoger catastroferisico door verhoging van eigen behouden in de herverzekeringscontracten voor 2025. Het in aanmerking komend eigen vermogen (EV) is toegenomen. De toename van het EV is met name het gevolg van een positief resultaat over 2024 van € 9,2 mln.

Solvabiliteitsratio's in relatie tot kapitaalbeleid

De solvabiliteitsratio van Univé Schade is gelijk aan 138%. De solvabiliteitsratio bevindt zich boven de interne minimale doelsolvabiliteitsnorm voor Univé Schade van 135% maar onder de interne doelsolvabiliteitsnorm van 150%.

De solvabiliteitsratio van Univé Her is gelijk aan 282%. De solvabiliteitsratio bevindt zich zowel boven de interne minimale solvabiliteitsnorm voor Univé Her van 200% als boven de interne doelsolvabiliteitsnorm van 240%.

Coöperatie Univé hanteert de interne maximale solvabiliteitsnormen als grens voor uitbetaling van dividend door Univé Schade en Univé Her aan Coöperatie Univé.

De interne maximale solvabiliteitsnorm van Univé Schade en Univé Her bedragen respectievelijk 165% en 300% en gelden als grens voor uitbetaling van dividend aan Coöperatie Univé.

Er is over het verslagjaar geen sprake van dividenduitkeringen door Univé Schade en Univé Her op basis van toepassing van het kapitaalbeleid.

E.2 Gebruik van de submodule aandelenrisico op basis van looptijd bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste

Niet van toepassing. De submodule aandelenrisico op basis van looptijd wordt niet gebruikt bij de berekening van het solvabiliteitskapitaalvereiste.

E.3 Verschillen tussen de standaardformule en gebruikt intern model

Niet van toepassing. Univé Groep maakt geen gebruik van een intern model.

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

Niet van toepassing. Univé Groep past in haar kapitaalbeleid de berekeningsregels ten aanzien van het minimumkapitaalvereiste en het solvabiliteitskapitaalvereiste toe conform de wettelijke eisen die Solvency II stelt. Er is derhalve geen sprake van niet-naleving van de kapitaaleisen.

E.5 Overige informatie

Niet van toepassing. Naast de in hoofdstuk E geïdentificeerde aandachtspunten is er ten aanzien van het kapitaalbeleid geen overige informatie die aan de gebruikers van het rapport dient te worden medegedeeld.