



# Samen sterk. Zekerheid en impact, voor nu én morgen.

Cooperatie Univé Oost U.A.  
Jaarverslag 2025

**univé** daar plukt ú  
de vruchten van



# Inhoudsopgave

<b>Bestuursverslag</b>	<b>4</b>
Voorwoord	4
Dit is Univé Oost	7
Strategie	9
Organogram	11
Verslag Raad van Bestuur	13
Verslag Raad van Commissarissen	48
Verslag Ledenraad	56
<b>Jaarrekening Coöperatie Univé Oost U.A.</b>	<b>59</b>
Geconsolideerde balans per 31 december 2025	60
Geconsolideerde winst- en verliesrekening over het boekjaar	62
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	66
Toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening	68
Enkelvoudige balans per 31 december 2025	121
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over het boekjaar	123
Toelichting op de enkelvoudige balans en winst- en verliesrekening	124
<b>Overige gegevens</b>	<b>134</b>
Statutaire resultaatsverdeling	134
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	135

# Bestuursverslag

## Voorwoord

Met genoegen presenteren wij u het bestuursverslag van Coöperatie Univé Oost U.A voor het boekjaar eindigend op 31 december 2025. Als Raad van Bestuur zijn we verheugd om ook over 2025 een mooi resultaat te mogen presenteren. Onze financiële resultaten worden uitgebreider besproken in de bijgevoegde jaarrekening. De solvabiliteit voldoet ruimschoots aan de wettelijke vereisten, waarmee we de belangen van onze leden kunnen waarborgen. In het afgelopen boekjaar hebben wij een solide groei doorgemaakt waarbij wij winstgevendheid hebben behouden, veel nieuwe klanten hebben mogen verwelkomen en we onze coöperatieve waarden centraal hielden. Het jaar 2025 kenmerkte zich door een dynamische verzekeringsmarkt. Tegelijkertijd nam de maatschappelijke aandacht voor betaalbaarheid en toegankelijkheid van verzekeringsproducten verder toe.

Wij zijn verheugd dat wij in 2025 2.500 nieuwe leden mochten verwelkomen waardoor het totaal op 121.500 leden komt. Deze groei is te danken aan onze concurrerende premies en door een strategische overname van een regionale assurantieportefeuille. We hebben de strategische samenwerkingsverbanden met partners in de keten uitgebreid in de Achterhoek om de continuïteit van dienstverlening voor onze leden uit te breiden en te borgen. Door deze strategische samenwerking zijn we, naast de 10 bestaande winkels, nu ook aanwezig en zichtbaar in Aalten.

Door onze coöperatieve structuur en het feit dat we geen winstoogmerk hebben, kunnen we voortdurend investeren in het voorkomen en beperken van risico's bij onze leden. Mede hierdoor hebben we het schadeverloop, op één grote brandschade na, beperkt weten te houden. De grootste brandschade in de geschiedenis van Univé Oost zorgde voor een ingrijpende gebeurtenis bij één van onze leden, met aanzienlijke materiële en emotionele impact. Een cruciaal moment waarop onze coöperatieve identiteit in de praktijk zichtbaar werd. Vanaf het eerste moment stonden wij letterlijk en figuurlijk naast het getroffen lid en konden wij niet alleen zorgen voor een voortvarende schadeafhandeling, maar ook voor ondersteuning die verder ging dan financiële compensatie alleen. Daarmee brachten we onze coöperatieve kernwaarden – Samen, Dichtbij en Doen – daadwerkelijk in de praktijk.

Ondanks een mooi beleggingsjaar zijn de kosten gestegen. Door inflatie en de stijging van materiaal- en arbeidskosten bij herstel namen de schadebedragen toe. In 2025 hebben we DORA (Digital Operational Resilience Act) geïmplementeerd en is er doorlopend aandacht voor wet- en regelgeving voor de verzekeringssector.

Wendbaar zijn en blijven in een veranderde digitale wereld vraagt om noodzakelijke investeringen op technologisch gebied waaronder AI. In 2025 hebben we ook geïnvesteerd in onze hypotheekafdeling, door gerichte marketing en het aantrekken van nieuwe medewerkers willen we ook onze leden kunnen bijstaan met financieel advies.

Omdat Univé Oost geen winstoogmerk heeft, hebben onze ledenraadsleden, ook in 2025, de beschikking gehad over een budget ten behoeve van de “Levendige Coöperatie”. Een budget dat volledig ten goede komt aan onze particuliere, MKB en agrarische leden. De leden hebben zelf invulling gegeven aan de talloze activiteiten, met support van onze medewerkers. De activiteiten waren veelal gericht op het voorkomen en beperken van risico’s bij onze leden en het bevorderen van de sociale cohesie in de maatschappij. Eind 2025 is deze aanpak door de ledenraad geëvalueerd en we zijn verheugd dat de Levendige Coöperatie ook in 2026 en opvolgende jaren een vervolg krijgt.

Voor 2026 hebben we onze strategie verder aangescherpt waarbij onze leden bredere dienstverlening gaan ervaren. We verwachten de groei door te kunnen zetten en wederom meer leden te mogen verwelkomen. Het onderscheidend vermogen van verzekeraars wordt steeds minder bepaald door prijs en productvoorwaarden alleen, maar steeds meer door klantgerichtheid, vertrouwen en maatschappelijke relevantie. Als coöperatieve verzekeraar herkent Univé Oost deze ontwikkeling en zien wij dit als een bevestiging van onze langetermijnstrategie. We blijven ons inzetten om onze leden centraal te stellen, fysiek met onze winkels dichtbij te blijven en hen te voorzien van waardevolle en toegankelijke producten en diensten. Voor 2026 blijven wij ons inzetten op groei en innovatie, met oog voor onze coöperatieve identiteit en maatschappelijke verantwoordelijkheid.

Tegelijk sluiten we onze ogen niet voor de snelle ontwikkelingen in de maatschappij – zoals veranderende klantbehoeften en technologische ontwikkelingen (AI) – en in onze branche, waar consolidatie, prijsdruk en margedruk toenemen. Om ook op langere termijn relevant te blijven voor onze leden, medewerkers en andere stakeholders is schaalgrootte van belang. Dat geeft meer strategische slagkracht, ruimte voor nieuwe competenties en meer kosten- en kapitaalefficiency. Daarom zijn we verheugd dat we een intentieverklaring voor een fusie met Univé Stad en Land hebben ondertekend. Samen bouwen we aan een robuuste, betrokken en toekomstgerichte organisatie. Onder voorbehoud van goedkeuring door de Ledenraden en toezichthouders zal de fusie per 1 januari 2027 worden gerealiseerd.

We danken alle medewerkers van onze coöperatie Univé Oost voor hun dagelijkse inzet om de verwachtingen van onze leden waar te maken. We zijn dan ook trots dat we een Great Place to Work zijn gebleven, op basis van het onderzoek wat in 2025 heeft plaats gevonden. We waarderen de betrokkenheid en inzet van de ledenraad van Univé Oost, die als ambassadeurs van de “Levendige

Coöperatie” aanwezig waren bij tal van coöperatieve activiteiten voor onze leden. Ook willen we onze Raad van Commissarissen bedanken voor hun zorgvuldig uitgeoefende toezicht en de aangename samenwerking, en de Ondernemingsraad voor hun waardevolle bijdrage in het afgelopen jaar.

Tot slot willen wij onze nieuwe en bestaande leden danken voor het gestelde vertrouwen en hun betrokkenheid bij de coöperatie Univé Oost. Samen kijken wij uit naar een succesvolle toekomst, waarin wij als coöperatieve verzekeraar met onze verzekerings- en hypotheekdiensten dichtbij en relevant blijven voor onze leden en de regio waarin Univé Oost opereert.

# Dit is Univé Oost

## 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 meer dan 230 jaar staat Univé voor de kracht van samen.

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

Als Coöperatie Univé Oost hebben we geen klanten, maar inmiddels ruim 121.500 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 winstoogmerk, mét oog voor elkaar en voor de leefomgeving.

De lokale gemeenschap is 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 alle kanalen van onze omnichannel strategie: 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.

## Merkwaarden



### Samen

Mensen die hun krachten bundelen. Die samen risico's delen en samen hun naasten en zaken beschermen.

### Dichtbij

Letterlijk én figuurlijk dichtbij onze klanten. Dichtbij en persoonlijk via alle kanalen. Van Univé App tot winkel.

### Doen!

Univé doet wat het zegt, en zegt wat het doet. Altijd de focus op het vinden van een oplossing. Niet star, maar flexibel.

# Strategie

## Samen zetten we de toon

In een snel veranderde wereld wil Univé zekerheid bieden en er zijn voor haar leden op de momenten die er écht toe doen. Onze leden kunnen op ons rekenen. Solidariteit is en blijft daarbij de basis.

### Ledenbelang 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.

Een van de speerpunten van onze strategie is groei van het aantal leden. Niet als doel op zich, maar om de coöperatie toekomstbestendig te houden. Hoe meer mensen meedoen, hoe sterker we samen staan. En hoe meer mensen de meerwaarde 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. We zijn als coöperatie lokaal ontstaan. Die lokale verbondenheid is voor ons nog steeds 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. Daarom willen we een topwerkgever zijn en investeren we in goed werkgeverschap. Onze medewerkers kunnen rekenen op ondersteuning en ruimte om zich te ontwikkelen, nu en in de toekomst. Belangrijke thema's in onze strategie zijn diversiteit en inclusie. We waarderen verschillen tussen mensen en benutten die diversiteit bewust. Dat zorgt voor een werkomgeving waarin mensen zich vrij voelen om ideeën te delen. Verschillende perspectieven verrijken onze organisatie en helpen ons betere beslissingen te nemen. Een divers team begrijpt beter wat er in de samenleving speelt en wat onze leden nodig hebben. Daarnaast maakt het ons als organisatie wendbaarder in een samenleving die verandert.

Daarnaast willen we onze medewerkers faciliteren bij het gebruik van nieuwe technologieën, zoals AI, zodat ze slimmer en efficiënter kunnen werken. Net zoals samenwerking ons sterker maakt, kan technologie ons werk ondersteunen en nieuwe mogelijkheden bieden. De persoonlijke kracht en creativiteit van onze mensen blijven daarbij essentieel.

# Organogram

## Zo zit Univé in elkaar

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.

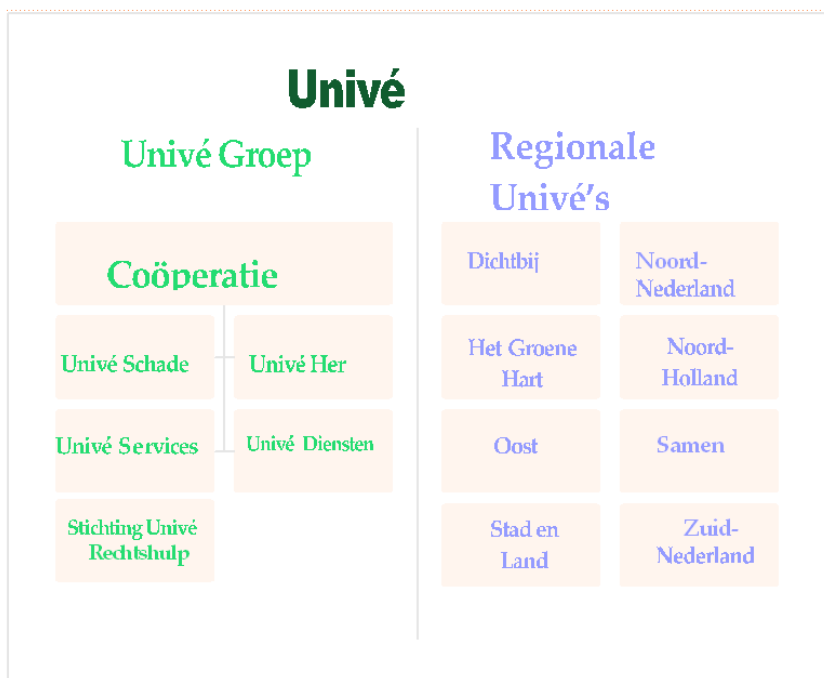
### De Univé-organisatie

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 N.V. Univé Schade, N.V. Univé Her, Univé Diensten B.V., Univé Services B.V. en Stichting Univé Rechtshulp.

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 stichtingen. Waar in dit verslag wordt gesproken over Univé Formule, bedoelen we daarmee Univé Groep en de regionale Univé's gezamenlijk.

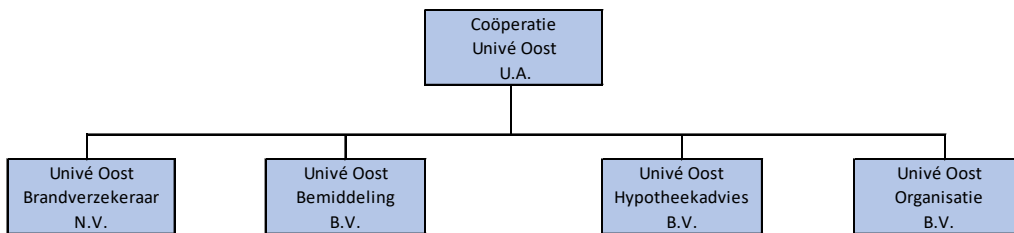
Op 31 december 2025 zag de Univé Formule er als volgt uit:



## Univé Oost

Univé Oost is brandverzekeraar en bemiddelt tevens in haar werkgebied Achterhoek, Twente en de Liemers als regionale Univé voor de N.V. Univé Schade en N.V. Univé Zorg (label binnen VGZ). Indien producten niet kunnen worden geleverd onder het Univé label, bestaat de mogelijkheid deze onder te brengen bij andere aanbieders. Dit betreft veelal de complexere producten.

De volgende entiteiten vormen samen Univé Oost:



De **Coöperatie Univé Oost U.A.** is 100% aandeelhouder van:

- **Univé Oost Brandverzekeraar N.V.** (brandverzekeraar)
- **Univé Oost Bemiddeling B.V.** (intermediair)
- **Univé Oost Hypotheekadvies B.V.** (i.v.m. samenwerking Vereniging Eigen Huis)
- **Univé Oost Organisatie B.V.** (personeel en middelen)

# Verslag Raad van Bestuur

## Verslagjaar, resultaten

### Kerncijfers jaarverslag 2025 (x € 1.000)

	2025	2024
Leden	121	119
Verzekeringen	469	455
Lokale Winkels	10	10
Aantal Medewerkers ultimo boekjaar (intern en extern)	201	196
<b>Winst en verlies Univé Oost geconsolideerd</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Verdiende premies eigen rekening (bruto)	28.659	26.298
Verdiende premie eigen rekening (netto)	24.767	22.742
Schade eigen rekening (netto)	10.501	10.899
Bedrijfskosten	23.310	22.260
Resultaat technische rekening (incl. toegerekende beleggingsopbrengsten)	4.411	2.358
Beleggingsresultaat	539	1.909
Resultaat voor belasting	4.545	4.093
Resultaat na belasting	3.625	3.316
<b>Vermogen Univé Groep</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Beleggingen	42.277	39.884
Eigen Vermogen	45.845	42.220
Technische voorzieningen	9.071	9.345
Solvabiliteitsratio (voor dividend)	252%	199%
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Great Place to Work	85%	84%
Customer effort score	1,60	1,55
Net Promotor score	36,0	35,0
Contact tevredenheid	8,52	8,49
Klanttevredenheid	8,4	8,3

## Toelichting op 2025

In onderstaande tabel staan de geconsolideerde kerncijfers van Univé Oost Coöperatie U.A., de resultaten van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. en Univé Oost Bemiddeling B.V. tezamen met Univé Oost Hypotheekadvies B.V.

X € 1.000	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	Coöperatie		Brandverzekeraar		Bemiddeling/Hyp.	
Netto premie			24.766	22.742		
Netto geleden schade			-10.501	-10.899		
Kosten techn. rek.			-10.529	-9.968		
Opbr. uit bemiddeling					18.856	17.209
Kosten niet techn. rek.	-1.135	-1.128			-17.584	-16.282
Beleggingsresultaat	4.254	3.876	140	1.470		
Overige baten en lasten	29	98	211	351	57	210
<b>Winst voor belastingen</b>	<b>3.148</b>	<b>2.846</b>	<b>4.087</b>	<b>3.696</b>	<b>1.329</b>	<b>1.137</b>
Belastingen	477	470	-1.054	-953	-343	-293
<b>Netto winst</b>	<b>3.625</b>	<b>3.316</b>	<b>3.033</b>	<b>2.743</b>	<b>986</b>	<b>844</b>

### Coöperatie Univé Oost U.A.

Het geconsolideerde resultaat na belasting is voor 2025 € 3,6 miljoen (2024: € 3,3 miljoen). De netto samenstelling van dit resultaat bestaat uit:

	2025	2024
• Univé Oost Brandverzekeraar N.V.	3.033	2.743
• Univé Oost Bemiddeling B.V.	986	844
• Univé Oost Hypotheekadvies B.V.	0	0
• Coöperatie Univé Oost U.A.	3.625	3.316
• Correctie opbrengst deelnemingen	<u>-4.019</u>	<u>-3.587</u>
<b>Geconsolideerd resultaat</b>	<b>3.625</b>	<b>3.316</b>

## Resultaten Univé Oost Brandverzekeraar N.V. 2025

Univé Oost Brandverzekeraar N.V. heeft 2025 afgesloten met een nettoresultaat van € 3,0 miljoen (2024: € 2,7 miljoen). Tegen de achtergrond van aanhoudende klimaatvolatiliteit, geopolitieke spanningen en bewegingen op de kapitaalmarkten kwalificeren wij dit als een robuust resultaat.

Hoewel 2025 qua storm- en waterschade als een gemiddeld schadejaar kan worden beschouwd, werd het jaar gekenmerkt door een incidentele grote brandschade van circa € 10 miljoen bruto. Dankzij een adequaat en zorgvuldig ingericht herverzekeringsprogramma bleef de netto-impact beperkt tot het eigen behoud van € 1,75 miljoen. De totale schadelast over 2025 kwam uit op circa € 10,5 miljoen, en bleef daarmee binnen de begroting. De netto schade-premieverhouding verbeterde naar 42,4% (2024: 47,9%), waarmee de onderliggende portefeuillekwaliteit zich positief ontwikkelde.

De premie-inkomsten namen toe met 9,0% (2024: 10,4%). Waar de groei in 2024 sterk werd gedreven door indexaties en tariefaanpassingen, laat 2025 een meer genormaliseerd groeipad zien. In combinatie met een beheerste schadelast resulteerde dit in een technisch resultaat van € 3,7 miljoen (2024: € 1,9 miljoen). De netto combined ratio verbeterde naar 87,0% (2024: 92,9%), hetgeen de winstgevendheid van de kernactiviteiten bevestigt.

### Markt- en risicodynamiek

De schadeverzekeringsmarkt blijft structureel onder invloed van klimaatverandering, met toenemende frequentie en intensiteit van extreme weersomstandigheden. Dit vertaalt zich in hogere volatiliteit van schadelasten en stijgende herverzekeringskosten in de internationale markt. Onze herverzekeringsstrategie blijft daarom gericht op risicobeheersing, kapitaalbescherming en voorspelbaarheid van resultaten.

Op de kapitaalmarkten werd 2025 gekenmerkt door geopolitieke onzekerheid en handelsmaatregelen, mede onder invloed van de ontwikkelingen in de VS. Valutabewegingen, waaronder een zwakkere dollar, hadden effect op aandelen- en obligatieposities. Ondanks deze volatiliteit bleven de beleggingsresultaten licht positief. Wij blijven inzetten op een prudent beleggingsbeleid met focus op spreiding, liquiditeit en beheersing van renterisico.

### Solvabiliteit en kapitaalbeleid

Per ultimo 2025 is binnen de solvabiliteitsberekening rekening gehouden met de invoering van LAC-DT (Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes). Hierdoor kan in verliesscenario's belasting worden teruggevorderd, wat leidt tot een verlaging van de solvabiliteitskapitaalseis. Dit had een positief

effect van circa 38% op de solvabiliteitsratio. Mede door het positieve resultaat steeg de solvabiliteit van 199% naar 252% (voor dividenduitkering).

Hoewel het risicoprofiel materieel ongewijzigd is, heeft het bestuur besloten de interne solvabiliteitsgrens per 31 december 2025 te verhogen naar 220%, met handhaving van een doelsolvabiliteit van 200%. Hiermee wordt rekening gehouden met toekomstige regelgeving, waaronder de effecten van de review 2020 die vanaf 2027 impact heeft op onder meer hagel-, overstromings- en renterisico (geschat circa 19% verlaging van de solvabiliteit).

Voorgesteld wordt om € 0,5 miljoen dividend beschikbaar te stellen aan de Coöperatie ter versterking van het garantiekapitaal. Hiermee groeit het garantiekapitaal van € 5,0 miljoen (huidige stand voor dividenduitkering) naar € 5,5 miljoen. Dit versterkt de kapitaalbasis en borgt dat, indien noodzakelijk, aanvullende kapitaalinjecties mogelijk blijven zonder de continuïteit van de onderneming in gevaar te brengen.

### **Bestuurlijke reflectie 2025**

Het jaar 2025 bevestigt de weerbaarheid van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. in een omgeving die wordt gekenmerkt door klimaatvolatiliteit, geopolitieke onzekerheid en veranderende regelgeving. Het positieve resultaat, de verbeterde combined ratio en de sterke solvabiliteitspositie benadrukken de kwaliteit van onze portefeuille en de effectiviteit van ons risicobeheer.

Tegelijkertijd zien wij dat structurele ontwikkelingen – met name klimaatverandering en toenemende kapitaaleisen – vragen om blijvende scherpste in acceptatie, herverzekering en kapitaalmanagement. Wij kiezen nadrukkelijk voor een prudente koers: winstgevend groeien waar verantwoord, risico's beheerst houden waar nodig en onze kapitaalpositie structureel versterken.

Met deze balans tussen ondernemerschap en voorzichtigheid achten wij ons goed gepositioneerd om ook in de komende jaren duurzame waarde te creëren voor onze polishouders, leden en andere stakeholders.

Prestatie-indicatoren:	<b>2025</b>	<b>2024</b>
• Netto combined ratio	87,0%	92,9%
• Netto schade/netto premie	42,4%	47,9%
• Rendement op bruto premie*	14,3%	14,1%
• NPS schadeafdeling	53,6	52,0

\*Winst voor belasting ten opzichte van de bruto premie

## **Univé Oost Bemiddeling B.V. en Univé Oost Hypotheekadvies B.V.**

Univé Oost Bemiddeling B.V. en Univé Oost Hypotheekadvies B.V. hebben in 2025 hun groeipad voortgezet in een uitdagende markt. De bemiddelingsportefeuille is stabiel uitgebreid, voornamelijk door autonome groei en een acquisitie van een assurantieportefeuille in Borne. Het resultaat uit bemiddelingsactiviteiten (exclusief overige baten en lasten) kwam uit op € 1,3 miljoen (2024: € 0,9 miljoen), waarbij de operationele omzet met 9,6% toenam (2024: 15,6%). Deze groei werd deels ondersteund door premieverhogingen bij verzekeraars en een positieve ontwikkeling van de hypotheekadviesactiviteiten.

De operationele kosten stegen, mede door cao-loonsverhogingen en uitbreiding van personeel, maar het operationeel rendement verbeterde licht naar 7,0% (2024: 6,6%). Het bestuur stelt voor om € 0,4 miljoen dividend uit te keren aan de Coöperatie ter versterking van het kapitaal en borging van toekomstige investeringsmogelijkheden.

### **Marktontwikkelingen en risicoanalyse**

De markt voor bemiddeling en hypotheekadvies blijft beïnvloed door externe factoren zoals rentebeleid, regulering en concurrentiedruk. De particuliere segmenten lieten een solide groei zien (9,2%), mede door de succesvolle introductie in 2023 van de woonpropositie, die polissen beter afstemt op klantbehoeften en risico-gebaseerde premieberekening toepast.

De MKB- en Agro-segmenten lieten beperkte groei zien (8,5%), met name door een moeilijke toetredingsmarkt en structurele veranderingen binnen de agro-sector. Het totaal aantal klanten nam met 2,1% toe (2024: 3,3%), dankzij zowel autonome groei als een overgenomen portefeuille. De iets lagere groei is deels toe te schrijven aan het vertrek van zzp'ers en kleinere agrarische klanten, wat wij blijven monitoren als risicofactor voor toekomstige portefeuilleontwikkeling.

De resultaten binnen de hypotheekadviesactiviteiten waren eveneens positief, wat aangeeft dat onze advisering en dienstverlening goed aansluiten bij de vraag in een markt met toenemende complexiteit en regelgevingsdruk.

### **Strategische conclusies**

Univé Oost Bemiddeling B.V. laat een gezonde balans zien tussen omzetgroei, rendement en kostenbeheersing. De organisatie blijft alert op marktrisico's, waaronder klantverloop, prijsdruk en veranderende wet- en regelgeving, en anticipeert proactief door productinnovatie en gericht acquisitiebeleid. De combinatie van autonome groei, selectieve overnames en efficiëncy-maatregelen draagt bij aan een duurzame versterking van onze kapitaalpositie.

## **Bestuurlijke reflectie 2025**

Het jaar 2025 bevestigt dat m.n. Univé Oost Bemiddeling B.V. haar groeistrategie succesvol weet te combineren met solide operationele resultaten. Het bestuur constateert dat de marktomstandigheden uitdagend blijven, met name door toenemende concurrentie en structurele veranderingen in het MKB- en agrosegment.

Desondanks blijft de portefeuille veerkrachtig, ondersteund door innovatieve productproposities en een klantgerichte aanpak. Het bestuur kiest voor een evenwichtige koers: doorgroeien waar mogelijk, risico's beheerst managen en het kapitaal te versterken om toekomstige investeringen en continuïteit te waarborgen. Hiermee is de organisatie goed gepositioneerd om duurzame waarde te blijven leveren voor klanten, medewerkers en stakeholders.

### **Personeel**

De bezetting van alle bedrijfsonderdelen ultimo 2025 beliep gemiddeld 166,8 FTE (incl. inhuur 5,6). De bezetting liet daarmee een toename zien ten opzichte van gemiddeld 2024 (159,9 FTE, incl. 4,2 inhuur). Per 31 december zijn er 164,9 fte's in dienst en 5,2 externen. De voornaamste toename in Fte's is als gevolg van uitbreiding op het klant contact center en afdeling zakelijk.

### **Klanttevredenheid**

De NPS score is met 36 ten opzichte van 2024 (35) toegenomen. Vanuit de processen is te zien dat de telefonische bereikbaarheid van de Schadeafdeling goed is en die van de commerciële afdelingen duidelijk verbetert.

### **Ziekteverzuim**

Het ziekteverzuim is ten opzichte van 2024 (6,2%) met 5,8% iets lager uitgekomen, met name vanwege lager langdurig verzuim, waarbij inmiddels enkele medewerkers doorgestroomd zijn naar de WIA in zowel 2024 als 2025. Zowel voor kort, frequent als langdurend verzuim heeft Univé Oost veel aandacht. Daarnaast wordt er ook preventief ingezet op de vitaliteit van medewerkers met de Univé Oost Academie en met gerichte inzet van diverse coaches.

## Strategische activiteiten 2025

Het programma “Jij en Ik – de kracht van Univé Oost” stond ook in 2025 centraal in onze strategische agenda. Samen met alle leidinggevenden hebben we het verhaal van Univé Oost doorleefd en vertaald naar concrete afspraken om onze visie te realiseren. Dit heeft geleid tot een aangescherpte missie en de toevoeging van Persoonlijk Leiderschap als vierde verplichte competentie voor alle functies. Vier versnellers – Klantgedreven, Samenwerken, Slimmer Werken en een Veilige & Lerende Omgeving – zijn in de jaarplannen geïntegreerd en sturen de dagelijkse uitvoering en ontwikkeling binnen de organisatie.

Univé Oost blijft actief zoeken naar mogelijkheden om de dienstverlening te verbeteren, zowel autonoom als via strategische samenwerkingen of overnames. In 2025 is de samenwerking met Vereniging Eigen Huis (VEH) beëindigd, waarmee wij onze hypotheekadviesactiviteiten volledig op eigen kracht verder uitbouwen en daarmee onze toegevoegde waarde laten zien. Het laatste kwartaal van 2025 liet al een versnelde groei zien. Daarnaast hebben wij in onze regio één portefeuille overgenomen (Borne). In de Achterhoek zijn we een samenwerking aangegaan met een makelaarskantoor zodat we nu in het hele werkgebied, samen met lokale makelaars onze zichtbaarheid en relevantie verder kunnen uitbouwen.

Door de versterking van leiderschap, de integratie van de versnellers en de gerichte overnames en samenwerkingen is Univé Oost goed gepositioneerd voor verdere groei en innovatie. De focus ligt verder op het benutten van deze fundamenten om de dienstverlening verder te verbeteren, de klantwaarde te verhogen en tegelijkertijd de interne cultuur en competenties continu te ontwikkelen. Zo bouwen we aan een toekomstbestendige organisatie die klaar is voor nieuwe kansen en uitdagingen.

## Het belang van onze leden staat voorop

Univé Oost is geen gewone verzekeraar, maar een coöperatie. Dat betekent dat we niet alleen naar winst kijken, maar vooral naar wat goed is voor onze leden.

In overleg met de ledenraad is besloten om elk jaar een vast bedrag beschikbaar te stellen voor coöperatieve activiteiten, de Levendige Coöperatie. Dit zorgt ervoor dat de ledenraad zekerheid heeft over de financiële middelen en dat Univé Oost de uitgaven goed kan plannen. In 2025 heeft de ledenraad, na evaluatie, besloten om de Levendige Coöperatie ook in 2026 en opvolgende jaren te continueren. Deze aanpak heeft de band tussen de ledenraad en de leden versterkt.

Naast deze activiteiten sponsort Univé Oost zowel kleine als grote sportorganisaties. FC Twente is ons boegbeeld in Twente, en inmiddels zijn we ook trotse partner van de Heracles Foundation en van De Graafschap om zo onze betrokkenheid in de regio nog meer te vergroten.

Verder steunen we jaarlijks verschillende goede doelen via het Univé Oost Fonds en het Univé Buurtondersteuningsfonds. Dit laatste fonds helpt bij projecten die buurten, dorpen en steden versterken.

## **Onze medewerkers**

Onze medewerkers vormen de drijvende kracht achter Univé Oost. Wij streven naar een werkplek waarin iedereen zich gewaardeerd voelt, optimaal kan samenwerken en zichzelf continu kan ontwikkelen.

Sinds de coronapandemie werken onze medewerkers flexibel, zowel op kantoor als thuis. Wij bevorderen een gezonde balans tussen deze werkvormen, waardoor samenwerking, betrokkenheid en klantgerichtheid verder worden versterkt.

In 2025 is Univé Oost opnieuw erkend als “Great Place to Work”, waarmee het keurmerk is behouden. Deze erkenning helpt ons niet alleen om talent aan te trekken in een krappe arbeidsmarkt, maar benadrukt ook onze inzet voor een sterke organisatiecultuur. Tegelijkertijd blijven wij investeren in de groei en ontwikkeling van onze mensen, omdat hun ontwikkeling direct bijdraagt aan het succes van zowel de medewerkers zelf als van Univé Oost.

Door deze sterke betrokkenheid en continue ontwikkeling van onze medewerkers kunnen wij innovatie versnellen, dienstverlening verbeteren en duurzame waarde creëren voor onze klanten en stakeholders.

## **Samenwerking Ondernemingsraad**

Het afgelopen jaar heeft de Ondernemingsraad een actieve en betrokken rol gespeeld in het monitoren en adviseren over belangrijke strategische en operationele thema's binnen de organisatie. Er is gesproken over uiteenlopende onderwerpen, zoals de nieuwe pensioenwetgeving, de positie van het financieel advies binnen het project Goed Renderende Adviesorganisatie, de voortgang van de Levendige Coöperatie, evaluatie van de thuiswerkrichtlijnen en veilig werken, de veiligheid in winkels, korting op fitness voor de medewerkers, de beëindiging van de samenwerking met VEH, overname van assurantieportefeuilles en technologische ontwikkelingen zoals kunstmatige intelligentie (AI). Deze gesprekken hebben waardevolle input opgeleverd, die heeft bijgedragen aan de verfijning van beleid en besluitvorming.

De Ondernemingsraad heeft in 2025 ongeveer elke zes weken overleg gevoerd met de Raad van Bestuur. Ook vergadert de Ondernemingsraad gemiddeld twee keer per jaar met de Raad van Commissarissen. Deze gesprekken waren open, informatief en constructief.

## Maatschappelijk verantwoord ondernemen

### Verantwoord verzekeren met duurzame impact

Als verzekeraar dragen wij verantwoordelijkheid voor meer dan financiële zekerheid alleen. Wij beheren premiegelden met zorg en maken keuzes die niet alleen financieel solide zijn, maar ook bijdragen aan een duurzame en stabiele samenleving. In 2025 hebben wij ons maatschappelijk ondernemerschap verder verdiept langs drie strategische speerpunten: *maatschappelijk verantwoord beleggen, duurzame bedrijfsvoering en duurzame inzetbaarheid van medewerkers.*

### Maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid

Ons beleggingsbeleid is gericht op stabiel en toekomstbestendig rendement binnen duidelijke maatschappelijke kaders. ESG-criteria zijn integraal onderdeel van onze beleggingsbeslissingen. Wij hanteren heldere uitsluitingscriteria en sturen actief op goed bestuur, verantwoord ondernemerschap en klimaatimpact.

Wij hebben het Akkoord van Parijs onderschreven en conformeren ons aan de doelstelling van net zero uitstoot in 2050. Als concrete tussenstap hebben wij de ambitie vastgesteld om de CO<sub>2</sub>-uitstoot van onze beleggingsportefeuille in 2030 met 50% te reduceren ten opzichte van 2022.

Deze doelstelling is leidend bij onze strategische asset allocatie, de selectie en monitoring van vermogensbeheerders en de dialoog met ondernemingen waarin wij beleggen. Klimaatrisico's worden integraal meegenomen in ons risicomanagement en onze rapportages. Zo verbinden wij financieel rendement aan een aantoonbare bijdrage aan de transitie naar een koolstofarme economie.

### Duurzame bedrijfsvoering

Naast onze beleggingsimpact reduceren wij ook onze eigen ecologische voetafdruk. Digitalisering, efficiënte processen en bewuste keuzes in mobiliteit en huisvesting dragen bij aan structurele verduurzaming van onze organisatie.

In 2025 hebben wij verdere stappen gezet in energiebesparing en bewustwording. Duurzaamheid is geen afzonderlijk project, maar een structureel onderdeel van onze besluitvorming en bedrijfsvoering.

### Duurzame inzetbaarheid van medewerkers

Onze medewerkers vormen de kern van onze organisatie. Daarom investeren wij in vitaliteit, ontwikkeling en een veilige, inclusieve werkomgeving. Wij stimuleren continue professionele

groei, leiderschap en duurzame loopbaanontwikkeling, zodat wij als organisatie wendbaar en toekomstbestendig blijven.

### **Vooruitblik**

Maatschappelijk ondernemen is integraal onderdeel van onze strategie. Met een duidelijke klimaatambitie in lijn met internationale afspraken, een duurzame bedrijfsvoering en blijvende investering in onze mensen versterken wij onze positie als financieel solide én maatschappelijk betrokken verzekeraar. Zo creëren wij duurzame waarde voor onze polishouders en voor de samenleving als geheel.

## **Activiteiten van Univé**

### **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 bijstaan als er al schade is ontstaan. Een aantal voorbeelden van hoe we dat in 2025 handen en voeten gaven.

#### **Laagdrempelige hulp bij cyberincidenten**

Cyberrisico's nemen snel toe. Digitale weerbaarheid wordt dus steeds belangrijker. In 2025 ontwikkelden we daarom beter toegankelijke cyberhulp via de Cyber Live Chat: een laagdrempelige chatfunctie waarmee leden vragen kunnen stellen en direct advies krijgen bij cyberincidenten. De chat is beschikbaar via onder andere de Univé App. Met deze vorm van ondersteuning willen we vooral jongeren beter bereiken. Samen met het Jongerenteam onderzochten en ontwikkelden we een gebruiksvriendelijke interface, gebaseerd op signalen en behoeften van leden. Vanaf december 2025 is de cyberhelpdesk toegankelijk via de Cyber Live Chat. Zo spelen we in op de groeiende behoefte aan digitale veiligheid van onze leden.

#### **Transitie Wonen: vooruitkijken in een veranderende woonmarkt**

De woningmarkt staat onder druk. Het woningtekort is groot, en ontwikkelingen zoals verduurzaming en nieuwe woonvormen zorgen voor nieuwe risico's en kansen. Met de verkenning Transitie Wonen onderzochten we, samen met verschillende disciplines vanuit de Univé Formule, welke veranderingen we zien aankomen en welke rol we daarin kunnen spelen. Zo krijgen we meer inzicht in toekomstige ontwikkelingen en zijn we beter voorbereid op veranderingen. De uitkomsten gebruiken we als input voor onze visie op wonen.

### **Boeren van Morgen: perspectief voor agrarische leden**

In 2025 ontwikkelden we de eerste versie van het platform Boeren van Morgen. Dat is een online omgeving waarmee we onze agrarische leden ondersteunen bij de keuzes waar zij voor staan. Boeren hebben te maken met strengere regels en milieueisen. Dat vraagt om keuzes over de toekomst van hun bedrijf, zoals duurzamer werken of investeren in moderne technieken. Boeren van Morgen helpt hen om nieuwe mogelijkheden en verdienmodellen te verkennen. Het platform biedt een digitale menukaart met kansen en oplossingen, praktische informatie en inspirerende verhalen van collega's die bijvoorbeeld biologisch zijn gaan boeren of een ander verdienmodel hebben gevonden. Ook kunnen we verwijzen naar dienstverleners waar we mee samenwerken. De eerste content staat inmiddels live. Met Boeren van Morgen helpen we boeren bij hun keuzes en versterken we onze positie als agrarische verzekeraar. Zo dragen we bij aan een toekomstbestendige landbouwsector.

### **Sociale impact meten: van losse initiatieven naar één overzicht**

Univé investeert in veel maatschappelijke initiatieven, zoals Stichting Univé Buurtfonds (de goede doelen stichting die initiatieven ondersteunt op thema's als gezondheid, lokale verbinding en veiligheid), Supporter van Sport en allerlei lokale ledenactiviteiten. In 2025 hebben we een belangrijke stap gezet om beter zichtbaar te maken wat we doen en wat dat oplevert. We ontwikkelden een eerste versie van een dashboard waarin we gegevens verzamelen over de maatschappelijke activiteiten die we ondersteunen en hoeveel mensen en buurten we bereiken. Ook spraken we af welke gegevens we hierover verzamelen en hoe we dat doen. De eerste gegevens, onder meer over de activiteiten van het Buurtfonds, zijn inmiddels opgenomen. Het dashboard biedt inzicht in onze maatschappelijke inzet. Het vormt bovendien een basis om in de toekomst gerichtere keuzes te maken en duidelijker te laten zien wat we als Univé bijdragen aan de samenleving.

### **Campagne en zakelijke app voor ondernemers**

Univé heeft al veel zzp'ers als klant. Andere ondernemers, zoals mkb'ers, weten ons nog minder vaak te vinden. In 2025 werkten we daarom gericht aan nieuwe manieren om zakelijke klanten te bereiken en te laten zien: Univé is er ook voor ondernemers. Een belangrijk moment was de lancering van een korte onlinecampagne. In deze campagne zetten we persoonlijk contact en advies centraal. We kozen bewust voor een andere aanpak dan gebruikelijk. Met humor en een duidelijke knipoog lieten we zien waarin wij anders zijn dan andere verzekeraars. De campagne was volledig online en bedoeld om op te vallen en het gesprek op gang te brengen. Dat werkte: we bereikten meer mensen dan verwacht. Zo zorgden we voor extra aandacht voor Univé als verzekeraar voor ondernemers. Verder werkten we in 2025 ook aan een aparte Univé app voor zakelijke klanten. Met deze app kunnen ondernemers straks makkelijker hun verzekeringen digitaal regelen, op een moment dat het hen uitkomt.

### **Werken met waardestromen**

Onze leden willen hun zaken eenvoudig en snel kunnen regelen, op het moment dat het hun uitkomt. Of het nu gaat om het afsluiten van een verzekering, het krijgen van goed hypotheekadvies of het melden van schade. In 2025 bereidden we ons daarom voor op werken met ‘waardestromen’. Dat is een manier van werken waarbij de behoefte van onze leden centraal staat. In plaats van dat verschillende afdelingen ieder een deel van het werk doen, werken we toe naar teams die samen zorgen dat een lid van begin tot eind goed geholpen wordt. Bijvoorbeeld van het moment dat iemand een verzekering wil afsluiten tot het moment dat alles goed geregeld is. Of van het melden van een lekkage tot het afhandelen van de schade. In 2026 starten we met deze manier van werken. Zo willen we sneller inspelen op wat leden nodig hebben en onze dienstverlening verder verbeteren, met meer samenhang en gemak voor leden.

### **Onze coöperatieve identiteit zichtbaar maken**

Dat Univé een coöperatie is willen we ook online duidelijk laten zien. In 2025 werkten we eraan om onze coöperatieve identiteit beter zichtbaar te maken in onze digitale kanalen. We keken hoe we verhalen over samen doen, regionale betrokkenheid en initiatieven van leden op een duidelijke en aansprekende manier kunnen vertellen aan bezoekers. Daarbij zochten we bewust naar balans. Op productpagina's blijft de informatie functioneel en overzichtelijk, zodat leden snel kunnen regelen wat ze nodig hebben. Op andere plekken, zoals de homepage en pagina's over Univé, is meer ruimte voor verhalen die laten zien waar we als coöperatie voor staan. We testten ook hoe bezoekers op deze verhalen reageren. Zo zorgen we ervoor dat onze digitale omgeving niet alleen goed werkt, maar ook laat zien wie we zijn: een ledenorganisatie die dichtbij staat en zich inzet voor mensen, lokaal en landelijk.

### **Toegankelijke websites voor iedereen**

Toegankelijkheid is een belangrijk uitgangspunt voor Univé. Iedereen moet onze website goed kunnen gebruiken. In 2025 zetten we daarom een grote stap door regionale websites samen te brengen in één centrale omgeving op univé.nl. Dit helpt ons om beter te voldoen aan de richtlijnen voor digitale toegankelijkheid (WCAG). Door te werken vanuit één centrale omgeving zorgen we ervoor dat al onze websites toegankelijk zijn. Zo blijft onze dienstverlening voor iedereen bereikbaar. Daarmee dragen we bij aan digitale inclusie.

### **Veiligheid en betrouwbaarheid van onze IT-systemen**

De continuïteit van alle belangrijke IT-dienstverlening is in 2025 nog steviger verankerd in onze processen en organisatie. Veel tijd en aandacht is besteed aan de implementatie van de DORA wetgeving binnen de Formule. Deze is in 2025 voor een belangrijk gedeelte afgerond. Hiermee zorgen we dat IT-risico's voor Univé én haar IT-leveranciers beheersbaar zijn en blijven.

## **Klaar voor de toekomst: Artificial Intelligence**

We zien AI als belangrijk middel om de strategische doelen van Univé te realiseren. Bijvoorbeeld ter ondersteuning van medewerkers in het klantcontact bij het samenvatten van adviesgesprekken. En door het uitvoeren van processtappen, bijvoorbeeld bij het behandelen van verzekeringsaanvragen. Tegelijkertijd zijn we ons ervan bewust dat de inzet van AI-toepassingen ook risico's met zich mee kan brengen, en zorgen we ervoor deze adequaat te beheersen. Het gebruik van AI-toepassingen is één van de manieren waarop we vormgeven aan onze ambitie om data gedreven te werken.

## **Vooruitblik 2026**

### **Missie**

Vanuit onze 'missie Samen verantwoordelijk om het leven veiliger en zekerder te maken!' versterken wij de veerkracht van onze regio door onze leden eerlijk, onafhankelijk en dichtbij te ondersteunen. Als coöperatie zetten we ons in voor betaalbare premies, toekomstbestendige oplossingen en dienstverlening die écht bijdraagt aan het leven, ondernemen en boeren in onze omgeving. Groei in ledenaantal zien wij als een manier om samen meer impact te maken.

### **Visie**

Wij bouwen aan een toekomst waarin particulieren, ondernemers en agrariërs met vertrouwen kunnen wonen, werken en produceren.

De markt verandert snel: digitalisering, klimaatrisico's en prijzendingen nemen toe. Wij geloven dat juist nu onze lokale betrokkenheid en brede all-finance aanpak het verschil maakt. Door onze dienstverlening te versterken en te verbreden blijven we relevant voor huidige en toekomstige leden.

### **Particulier**

Wij willen dé all-finance partner zijn voor huishoudens in de regio. Door hypotheek, verzekeren en advies te verbinden, bieden we zekerheid en gemak. We blijven dichtbij met sterke winkels, actief acquisitiebeleid en extra hypotheekadviseurs. Vanuit de aanscherping strategie staat, naast het versterken van de hypotheekproductie, ook het aanbieden van een breder pakket aan diensten binnen financieel advies op het programma als verzuim en pensioenadvisering.

### **Zakelijk**

Wij zien ondernemers als de motor van onze regio. Daarom richten we ons op duurzame groei in het MKB-segment waarbij, vanuit de aanscherping strategie, de extra groei komt uit het MKB-segment van ondernemers die tussen de 10 en 100 medewerkers hebben. Binnen Univé Oost hebben we al ervaring met deze doelgroep. De landelijke aandacht versterkt de al ingezette

strategie binnen Univé Oost. Door capaciteit uitbreiding bij de Ondernemersdesk kunnen meer klein zakelijke Mkb'ers worden bediend waardoor er extra acquisitiekraft komt bij de doelgroep MKB met ondernemers die tussen de 10 en 100 medewerkers hebben.

### **Agrarisch**

De agrarische sector is een belangrijke doelgroep voor Univé Oost. In 2025 zien we, met name bij Univé Oost, een versnelde toename van stakende agrariërs waardoor het ledenaantal en het aantal polissen bij deze doelgroep onder druk komt te staan. Wij staan naast alle typen boeren, van gangbaar tot natuur inclusief, en helpen hen om de transitie te maken naar de toekomst. Boeren van Morgen is een van de initiatieven waarbij we o.a. nieuwe kansen en verdienmodellen onderzoeken.

### **Financieel**

Univé Oost verwacht dat de komende jaren de groei in aantal polissen en leden verder onder druk komt te staan. De koers die wordt ingezet moet verder ons marktaandeel doen verbeteren. Deze koers moet leiden tot:

- Het versterken van het marktaandeel hypotheekproductie als anker voor cross-sell
- Uitbreiding om te komen tot all round financieel advies met verzuim en pensioenadvisering
- Het versterken van het marktaandeel MKB-bedrijven met 10-100 medewerkers
- Versterken van klantbediening en lokale relevantie via de herijkte omnichannel strategie
- Efficiëntere processen door gebruik te maken van AI
- Uitbreiding van samenwerkingsverbanden
- Groei realiseren vanuit kwaliteit én stabiliteit

Dit moet leiden tot verbeterde rendementen van zowel Univé Oost Brandverzekeraar en Univé Oost Bemiddelaar. De kosten zullen blijven toenemen, met name ook door de komende cao-verhogingen en verwachte inflatie. Deze kosten zullen weer vertaald worden in hogere verzekeringspremies, hetgeen de concurrentiepositie (en daarmee de omzet) weer onder druk zet.

De beursontwikkelingen blijven moeilijk te voorspellen, mede door de onzekere situaties in heel de wereld.

De solvabiliteit is in 2025 verbeterd, enerzijds door de invoering van de LAC-DT, anderzijds door het positieve rendement. De kapitaalsvereiste is exclusief de LAC-DT gestegen met 4,6%. De weerbaarheid van Univé Oost Brandverzekeraar is goed en kan de gevolgen van review 2020 voor de herziene berekeningen in o.a. hagel- en overstromingsrisico en renterisico (ca. 19% verlaging solvabiliteit) opvangen.

Univé Oost zal door de inzet van haar medewerkers, haar sterke liquiditeitspositie en kapitalisatie goed in staat zijn om haar klanten ook in 2026 weer op hoog niveau te ondersteunen in service en kwaliteit.

### **Medewerkers**

De wereld om ons heen verandert snel, en dat vraagt veel van onze medewerkers. Daarom vinden we het belangrijk om continu aandacht te besteden aan kennis, vaardigheden en persoonlijke groei. Bij Univé Oost ondersteunen we onze medewerkers op verschillende manieren, bijvoorbeeld via gesprekken over resultaat en ontwikkeling (R&O-gesprekken). Gedurende het jaar spreken medewerkers en leidinggevenden elkaar regelmatig om samen te kijken naar persoonlijke groei en ambities.

We hebben een speciaal programma voor de ontwikkeling van onze medewerkers. Dit programma richt zich op zowel vakinhoudelijke kennis als gezondheid. De vakgerichte trainingen gaan over verzekeringen (Wft-opleidingen), gespreksvaardigheden en persoonlijke ontwikkeling. Daarnaast hebben we een gezondheidsprogramma dat medewerkers helpt om fit en vitaal te blijven. Dit programma biedt onder andere sessies over voeding, gesprekken met een leefstijlcoach en een loopbaan-APK.

### **Intentieverklaring**

Er is een intentieverklaring ondertekend voor een fusie met Univé Stand & Land. Onder voorbehoud van goedkeuring door de Ledenraden en toezichthouders zal de fusie per 1 januari 2027 worden gerealiseerd.

# Verantwoord omgaan met risico's

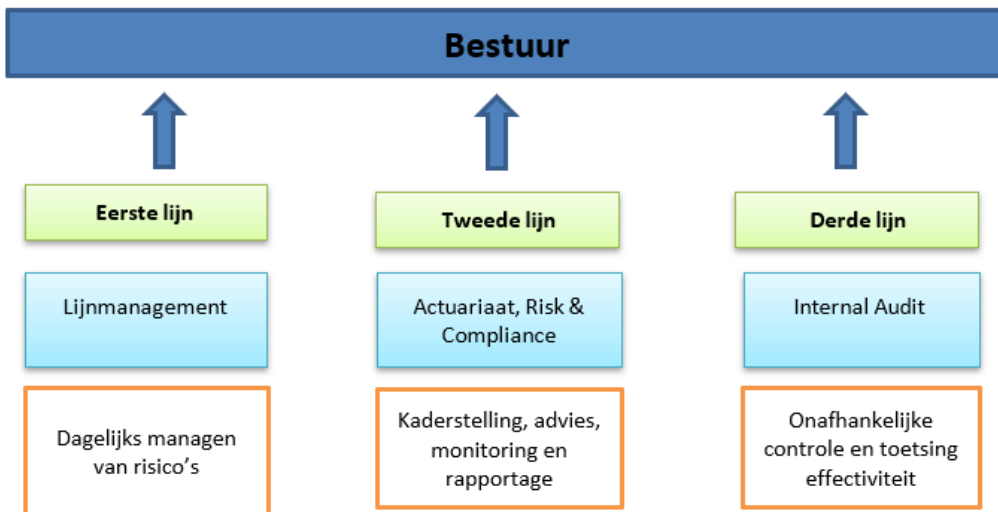
## Risicomanagement

### Doelstelling

Univé wil haar leden zekerheid bieden. We gaan daarom verantwoord met risico's om. Om de continuïteit en betrouwbaarheid van Univé Oost te waarborgen, stellen we grenzen aan de risico's die Univé Oost 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.

### Governance risicomanagement

Ons risicomanagement- en interne controlesysteem omvat alle strategieën, beleidskaders, processen en rapportageprocedures die nodig zijn om de risico's waaraan Univé Oost wordt blootgesteld, continu te identificeren, analyseren, beheersen, monitoren en rapporteren. Het risicobeheersings- en controlesysteem binnen Univé Oost is ingericht volgens het 'three lines model' zoals gepubliceerd door het Instituut voor Internal Auditors (IIA).



### Eerste lijn

De eerste lijn wordt gevormd door het lijnmanagement, dat in de eerste plaats verantwoordelijk is voor het beheersen van risico's. Het gehele jaar vindt er (kortcyclische) monitoring op kwaliteit plaats binnen de eerste lijn zelf. Op de meest impactvolle processen van Univé Oost wordt elk kwartaal een beeld gevormd van het risicoprofiel hetgeen ons in staat stelt om vrij snel bij te sturen indien nodig.

### ***Tweede lijn***

De tweede lijn ondersteunt en houdt toezicht op de eerste lijn, onder meer door kaderstelling voor de beheersing van risico's. De tweede lijn adviseert, monitort en rapporteert over de beheersing van risico's. Het team Risk & Compliance geeft invulling aan deze tweedelijns-activiteiten. Elk kwartaal geeft de risk en compliance rapportage inzicht in de ontwikkelingen van het risicoprofiel van Univé Oost. In de rapportage worden de belangrijke risico's, verbeterpunten en status ten opzichte van de risicobereidheid beschreven, waarmee de Raad van Bestuur en het lijnmanagement worden ondersteund bij het dagelijks managen van de risico's.

In 2025 lag de focus van de Risk Officer, naast reguliere werkzaamheden en periodieke risicorapportages, op informatiebeveiliging en de implementatie van de Digital Operational Resilience Act (DORA). De voortgang van DORA en de beheersing van (cyber)securityrisico's zijn gedurende het jaar gemonitord via periodieke securityrapportages. Deze rapportages geven management en RvB inzicht in de belangrijkste ontwikkelingen en versterken de beheersing van IT- en cyberrisico's binnen Univé Oost. Daarnaast heeft de Risk Officer de opleiding Certified in Risk and Information Systems Control (CRISC) gevolgd ter verdieping van IT-risicomanagement en informatiebeveiliging.

De Compliance Officer heeft in 2025, naast reguliere werkzaamheden en kwartaalrapportages, nadrukkelijk ingezet op cyberveiligheid, privacy en DORA-compliance. Ook AI kende belangrijke ontwikkelingen. Univé Oost zet in op verantwoorde toepassing van AI, onder meer via Privacy Impact Assessments (PIA's), de ontwikkeling van AI-beleid en een verplichte training generatieve AI voor alle medewerkers. Daarnaast hebben twee functionarissen de opleiding Certified AI Compliance Officer (CAICO) afgerond, waarmee de organisatie haar kennis en borging van compliant en ethisch AI-gebruik verder heeft versterkt.

Een andere tweedelijnsfunctie, de actuariële functie, is door Univé Oost uitbesteed aan Arcturus. De actuariële functie besteed gedurende het jaar doorlopend aandacht aan het beoordelen van de technische voorzieningen, de kapitaalspositie van de Brandverzekeraar N.V., de premiestelling en de mate van herverzekering. De actuariële functie beoordeelt ook de beheersing van de datakwaliteit door Univé Oost voor zover dit betrekking heeft op de Solvency rapportage.

### ***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 effectief en efficiënt te beheersen of te veranderen (nu én naar de toekomst). De rapportages en gesprekken zetten aan tot actie, reflectie en dialoog.

In 2025 zijn er audits of opdrachten uitgevoerd op onder andere de thema's Ketenganalyse AVG wonen en actieve provisie transparantie, op AVG AOV en Rechtsbijstand en AVG Zorg en audit AVG-IT. Daarnaast op eerstelijnscontroles en audit CIS. Tenslotte is er een audit geweest op herverzekering agro propositie en DORA. In het eerste kwartaal 2026 wordt de audit Security Capabality model afgerond.

## **Risicomanagement- en interne controlesysteem**

Univé Oost onderkent de volgende risicocategorieën: strategisch-, financieel-en operationeel risico (waaronder compliance risico's). De mate waarin Univé Oost bereid is risico's te accepteren, komt tot uitdrukking in de risicobereidheid en is vastgelegd in onze risicostrategie. Onderliggend zijn voor elke categorie risicoanalyses uitgewerkt waarbij beheersingsmaatregelen zijn geïdentificeerd en waarbij is vastgesteld hoe het netto risico wordt gemeten en geëvalueerd. Monitoring van het netto risico vindt plaats met behulp van Kritische Risico Indicatoren en door het toetsen op de werking van kritische (operationele) beheersmaatregelen. De Raad van Bestuur bespreekt elk kwartaal de geactualiseerde inzichten in het risicoprofiel en toetst of de bijsturing in lijn is met de risicobereidheid.

Door middel van de Own Risk Self Assessment (ORSA) wordt er minimaal jaarlijks een scenario-analyse uitgevoerd waarbij het effect van het optreden van mogelijke (extreme) risico's op onze organisatie wordt gesimuleerd. De resultaten van de ORSA schetsen een duidelijk beeld van de robuustheid van onze organisatie. Tenslotte is in het Voorbereidend Crisis Plan (VCP) vastgelegd welke acties Univé Oost zal ondernemen mocht een dergelijk extreem scenario zich voordoen. Dit VCP is al in 2022 door DNB van voldoende materieel niveau bevonden en is in het eerste kwartaal van 2025 geëvalueerd.

## **Strategische risico's**

Univé Oost onderkent diverse risico's met een strategisch karakter en heeft op basis van deze risico's mede de strategie vormgegeven en acties opgesteld. De meest belangrijkste strategische risico's die Univé Oost onderkent zijn:

- Aansprakelijkheidsrisico door risicovolle acceptatie: risicovolle aannames van klanten/posten kunnen leiden tot toegenomen aansprakelijkheid en financiële of reputatieschade.
- Onvoldoende procesoptimalisatie en technologische vernieuwing: achterblijvende efficiëntie en beperkt gebruik van nieuwe technologieën kunnen de concurrentiepositie verzwakken.
- Onvoldoende balans tussen autonome en niet-autonome groei: een sterke focus op niet-autonome groei kan de ontwikkeling van autonome groei onder druk zetten.
- Onvoldoende persoonlijk leiderschap: onvoldoende leiderschapsvaardigheden bij medewerkers kunnen het realiseren van groei- en ontwikkeldoelen belemmeren.
- Beperkt onderscheidend vermogen en onvoldoende zicht op veranderende klantbehoeften: onvoldoende inspelen op klantverwachtingen kan leiden tot verlies van relevantie en marktaandeel.

- Onvoldoende samenwerking tussen entiteiten: gebrekkige samenwerking kan de slagkracht en besluitvorming binnen Univé Oost beperken.
- Onvoldoende bekendheid van het coöperatieve gedachtegoed: klanten herkennen de coöperatieve meerwaarde onvoldoende, waardoor onderscheidend vermogen.
- Cyberrisico's: onvoldoende beveiligingsmaatregelen of bewustzijn vergroten de kans op succesvolle cyberaanvallen met financiële schade of reputatieschade tot gevolg.

Aanvullend blijven ook het strategische stressscenario en het catastroferisico door klimaatverandering relevante strategische aandachtspunten.

## **Financiële risico's**

De financiële risico's voor Univé Oost, te weten het verzekeringstechnisch risico, het marktrisico, het tegenpartijrisico en het liquiditeitsrisico worden onderstaand nader toegelicht. Risicobereidheidsstatements ten aanzien van financiële risico's zijn vastgelegd in de Risicostrategie, het ALM- en Beleggingsbeleid, het verzekeringstechnisch beleid en het Kapitaalbeleid.

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 haar rol kan blijven vervullen voor toekomstige generaties leden.

### **Verzekeringstechnisch risico:**

Dit risico omvat de kern van ons werk. Wij nemen risico's van onze klanten over en ontvangen daarvoor premie. Op basis van onze kennis en ervaring en gebruik makend van onze data en actuariële modellen schatten wij in hoeveel premie we nodig hebben om de schades op de gehele portefeuille te kunnen dekken. Volgens de richtlijnen van Solvency II onderscheidt Univé Oost Brandverzekeraar N.V. binnen het verzekeringstechnische risico voor schade de volgende componenten: premie-, reserve-, verval- en catastroferisico. Het verzekeringstechnische risico is met een solvabiliteits-kapitaalvereiste van € 11,1 miljoen (2024: € 10,8 miljoen) het grootste risico van Univé Oost. Dat dit risico in absolute zin het afgelopen jaar is toegenomen is het gevolg van een gegroeide klantenportefeuille, maar ook het gevolg van inflatie.

Univé Oost Brandverzekeraar N.V. wil voorkomen dat door catastrofes problemen zouden kunnen ontstaan ten aanzien van claims uitbetalingen. Om deze reden worden zowel voor storm als brand herverzekeringscontracten afgesloten, welke het verzekeringstechnisch risico van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. limiteren. Ter mitigering van de door haar lopende verzekeringstechnische risico's heeft Univé Oost Brandverzekeraar N.V. een herverzekeringscontract afgesloten met Univé Her.

Univé Oost Brandverzekeraar N.V. beoordeelt periodiek de effectiviteit van de herverzekeringscontracten. Toetsing van de adequaatheid van het herverzekeringsprogramma wordt uitgevoerd door de actuariële functie. Bij deze toetsing is opgenomen een beoordeling van de ontwikkelingen op het gebied van herverzekering van brand- en stormrisico's, een beoordeling van de effectiviteit

van het herverzekeringsprogramma in de voorgaande vijf jaren en voor de komende jaren, een berekening van alternatieve herverzekerings-programma's en een toets van de premiestelling van Univé Her uitgaande van de overgedragen risico's.

### **Marktrisico:**

Marktrisico is het risico op verliezen als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau van de marktprijzen van bezittingen en verplichtingen. De verplichtingen van Univé Oost bestaan met name uit de schadevoorziening, waarbij deze het karakter kennen dat we schades op een relatief korte looptijd uitkeren. Aan de bezittingen kant beschikt Univé Oost over een beleggingsportefeuille. Doel van deze beleggingsportefeuille is om tijdelijk ons weerstandsvermogen uit te zetten tegen een aanvaardbaar risico en op zodanige wijze dat deze beleggingen in geval van nood snel liquide te maken zijn. Het marktrisico voor Univé Oost bedraagt ultimo 2025 € 4,6 miljoen en is daarmee op een relatief vergelijkbaar niveau gebleven als ultimo 2024 het geval was (€ 4,4 miljoen), ondanks de groei van de portefeuille. Het marktrisico beheersen wij met behulp van de kaders die omschreven zijn in ons Beleggingsbeleid en omvat beheersingsinstrumenten voor o.a. prijs-, rente-, krediet-, tegenpartij- en liquiditeits-risico's.

### **Tegenpartij risico:**

Tegenpartijrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie als gevolg van het niet nakomen van een verplichting door tegenpartij(en), dan wel door een verslechtering van de kredietwaardigheid van deze tegenpartij(en). Voor Univé Oost is het krediet- of tegenpartijrisico met name van toepassing op partijen in de beleggingsportefeuille, de bancaire instellingen waar wij financiële middelen hebben uitstaan en onze herverzekeraar. Risico beperkende maatregelen richten zich enerzijds op de kwaliteit van de tegenpartij (welke met name wordt bewaakt door gestelde limieten op creditratings) en anderzijds op (het beperken van) de omvang van de vordering op de betreffende partij. De kapitaalsvereiste uit hoofde van het tegenpartijrisico is licht toegenomen ten opzichte van de waarde ultimo 2024 (€ 1,4 miljoen) en bedroeg ultimo 2025 € 1,9 miljoen.

### **Correctie belasting (LAC-DT)**

Vanaf ultimo 2025 past Univé Oost Brandverzekeraar N.V. voor het eerst in haar SCR-berekening een correctie voor het verlies absorberend vermogen uit hoofde van uitgestelde belastingen (LAC-DT) toe. De omvang van deze correctie op de SCR is volgens de keuze voor het LAC DT% zoals beschreven in het LAC DT beleid, waarbij rekening wordt gehouden met de relevante wettelijke termijnen inzake fiscale verliescompensatie. Voor de solvabiliteitsratio ultimo 2025 betekent dit een verhoging van 38%.

### **Liquiditeitsrisico:**

Het liquiditeitsrisico betreft het risico dat we niet op tijd aan betalingsverplichtingen kunnen voldoen doordat er te weinig geld in kas is. Om dit risico te kunnen beheersen houden we voldoende liquide middelen aan, afgezet tegen de verwachte betalingen die wij hebben te doen. Ook voor de beleggingen gelden normen qua liquiditeit van de aangehouden belegging. De liquiditeitspositie wordt bewaakt met behulp van liquiditeitsratio's; voor zowel de korte als de middellange termijn en voor zowel normale marktomstandigheden als onder stress. Alle liquiditeitsratio's voldoen ultimo 2025 ruim aan ons gestelde beleid.

### **Integriteitsrisico's:**

Univé Oost accepteert geen fraude, corruptie, omkoping en overige criminaliteit en voert een actief, eenduidig en consistent fraudebeleid gericht op het voorkomen en bestrijden van fraude. Univé Oost kent naast het al genoemde integriteitsbeleid een gedragscode, waarin regels zijn opgenomen over onze kernwaarden: Eerlijk, Veilig en Fatsoenlijk. Deze gedragscode dient door alle medewerkers te worden nageleefd. De medewerkers leggen hiertoe een verklaring af in de door hen ondertekende eed of belofte. Fraude is ook als risicosoort geïntegreerd in onze operationele risicoanalyses en monitoring vindt daarmee risico gebaseerd plaats. Systematisch wordt op strategisch, tactisch en operationeel niveau onderzoek gedaan naar de mate van beheersing. Op deze manier maakt het frauderisico integraal onderdeel uit van het risicoprofiel, welke elk kwartaal wordt gerapporteerd aan het bestuur. Bij het bestrijden van interne- en consumentenfraude werkt Univé Oost nauw samen met de afdeling Veiligheidszaken van Univé Services. Deze afdeling is het centrale coördinatiepunt voor fraudebeheersing binnen de Univé Formule en waarborgt een eenduidige fraudeaanpak voor Univé.

Audits, monitors en self-assessments hebben in 2025 bevestigd dat Veiligheidszaken zich in de uitoefening van haar werkzaamheden houdt aan het Protocol Verzekeraars & Criminaliteit van het Verbond van Verzekeraars en andere fraudeprotocollen. Univé Oost heeft preventieve en repressieve maatregelen getroffen om frauderisico's bij leden, personeel en leveranciers te mitigeren. We communiceren actief over deze maatregelen, maken actief gebruik van fraude-waarschuwingssystemen, toetsen medewerkers en leveranciers en hebben adequate maatregelen ingeregeld op het gebied van functiescheiding en autorisatiebeheer. Het aantal gedetecteerde fraudegevallen vertoonde in 2025 een stabiel beeld ten opzichte van het jaar 2024.

## **Operationele risico's:**

Voor al onze operationele activiteiten zijn door middel van risicoanalyse de operationele-compliance en IT- risico's in kaart gebracht en beoordeeld. Integriteitsrisico's (waaronder de mogelijkheden voor fraude) maken integraal deel uit van de operationele risicoanalyses. Voor risico's met een hoger inherent risicoprofiel zijn beheersmaatregelen ingesteld. De beheersmaatregelen worden periodiek op effectiviteit gemonitord.

Monitoring van de risicobeheersing vindt primair plaats in de gehele organisatie. Het team Risk & Compliance adviseert over de effectiviteit van de uitvoering en indien nodig over bijsturing. Hiermee wordt het door de lijnorganisatie afgegeven beeld van de risicobeheersing geverifieerd. Over het operationele risicoprofiel wordt, net als het strategisch en financieel risicoprofiel, in de kwartaalrapportage gerapporteerd aan het bestuur. Daar waar nodig worden bijsturingsacties voorgesteld om binnen de risicobereidheid te komen.

De meest belangrijke operationele risico's in het verslagjaar hadden betrekking op het borgen van adequate nazorg en onderhoud van de portefeuille, zodat adviezen blijvend aansluiten en zorgplicht correct wordt ingevuld. Daarnaast is het cyberrisico een belangrijk aandachtspunt. Tot slot vroeg het juist identificeren van Wwft-cliënten nadrukkelijk aandacht, om te voldoen aan wettelijke vereisten en integriteitsrisico's te beheersen.

Waar er sprake is van repeterende bevindingen worden additionele maatregelen toegepast waaronder 100%-controles en wordt herstel uitgevoerd waar mogelijk.

## **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:

- Waarborgen van de veiligheid van mensen;
- Herstel van bereikbaarheid voor leden;
- 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.

## **Uitbestedingsrisico**

Dit zijn risico's die voortvloeien uit en samenhangen met het uitbesteden van activiteiten door Univé Oost 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.

## **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 Oost in zich. Bijvoorbeeld door berichtgeving over deze cyberincidenten op social media of door verlies of diefstal van privacygevoelige gegevens. Onze cybersecuritymaatregelen hebben we ingericht volgens good practices in nauwe samenwerking met Univé ICT Services. In 2024 is voor de gehele Univé Formule 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. In 2024 heeft Univé een programma geïnitieerd om te waarborgen dat de gehele organisatie voldoet aan de Digital Operational Resilience Act (DORA). Dit programma heeft ervoor gezorgd dat de meest kritieke geïdentificeerde hiaten ten opzichte van de DORA-wetgeving in januari 2025 zijn gedicht. . In 2025 is DORA fase 2 gestart waarbij de implementatie van het nieuwe beleid en het aantonen van de werking van de beheersmaatregelen centraal stond. Dit programma is succesvol afgerond. Er hebben zich in 2025 geen significante cybersecurity-incidenten voorgedaan.

## **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, en 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 houding.

## **Kapitaaleis Solvency II**

Volgens de opgestelde marktwaardebalans en volgens de Solvency II-specificaties bedraagt het vereiste solvabiliteitskapitaal € 12,4 miljoen (2024: € 14,0 miljoen), een daling als gevolg van de invoering van LAC-DT per ultimo 2025 (effect -2,2 miljoen SCR). Afgezet tegen ons totaalvermogen van € 30,7 miljoen leidt dit tot een SCR-ratio ultimo 2025 van 252% (voor dividenduitkering) waarbij de minimumvereiste vanuit de Solvency regelgeving is bepaald op 100%.

Intern hebben we een minimumnorm van 160% geformuleerd. Bij de bepaling van deze norm is rekening gehouden met enkele risico's die niet (voldoende) zijn opgenomen in het standaardmodel van Solvency II, ultimo 2024 was onze SCR-ratio 199% (excl. LAC-DT). De streefsolvabiliteit is 200%. Het eigen vermogen van Univé Oost bevindt zich op een hoog niveau ruim boven de geldende toezichtnormen.

In ons Voorbereidend Crisis Plan (VCP) zijn bovendien meerdere maatregelen benoemd en voorbereid, waarmee Univé Oost de solvabiliteit in positieve zin bij kan sturen als dit benodigd is. Dit alles maakt dat het bestuur met vertrouwen en tevredenheid kijkt naar de soliditeit van onze Brandverzekeraar en onze gehele Coöperatie.

## **Own Risk and Solvency Assessment**

De strategische risico's vormen samen met de financiële risico's input voor de Own Risk and Solvency Assessment (ORSA). In de ORSA wordt de mogelijke impact van de strategische risico's op de kapitaalspositie van Univé Oost beoordeeld. In 2025 zijn scenario's doorgerekend met betrekking tot:

- Het optreden van het storm- en klimaatrisico in een zeer extreme vorm;
- Een scenario waarbij geopolitieke spanningen leiden tot een situatie met sterke inflatie, stijgende rente en herverzekeringspremies en onrust op financiële markten;
- Een scenario waar de effecten worden geïllustreerd als gevolg van enkele cybercrime incidenten die zie voordoen en een grote cumulatieschade de cyber-dekking raakt.

Met het uitvoeren van de ORSA in 2025 wordt bevestigd dat we ruimschoots voldoen aan de Solvency II kapitaaleisen en dat we over een goede buffer beschikken zodat we een stootje kunnen hebben. Het klimaatscenario vormt voor Univé Oost het risico met de grootste potentiële impact op kapitaal en vermogen. Door herverzekering is de schade van een single stormevent echter wel gemaximeerd. De echte impact ligt bij het ontstaan van meerdere grote events in één kalenderjaar. Naar de toekomst toe is het waarschijnlijker dat dit kan gaan ontstaan. De klimaatscenario's van het

KNMI die in oktober 2023 zijn gepubliceerd geven in alle gevallen aan dat we op de langere termijn te maken zullen krijgen met zomers die droger zullen zijn en winters die natter zullen worden. Maar ook dat in die droge zomers we te maken zullen krijgen met meer extreme zomerbuien die zeer plaatselijk tot veel overlast en schade kunnen veroorzaken. Voor Univé Oost betekent dit dat we naar de toekomst toe goed moeten blijven bepalen in welke mate we dit soort risico's kunnen blijven afdekken. Het strategie stress-scenario heeft weliswaar minder directe impact op de vermogenspositie van Univé Oost, maar heeft wel de meeste impact op het voldoende renderend kunnen houden van onze organisatie.

Het benadrukt dat van belang is en blijft om de kwaliteit van de klantenportefeuille en het schadebeeld van klantgroepen goed te blijven monitoren en indien nodig tijdig hierop door middel van prijsstelling op te anticiperen.

### **Duurzaamheidsrisico's**

Duurzaamheidsrisico's worden door Univé Oost al langere tijd onderkend als het gaat om de impact van klimaatverandering op het schadebeeld bij onze klanten. De maatschappelijke ontwikkelingen leiden ertoe dat we duurzaamheid steeds meer in een breder perspectief beschouwen en onderzoeken.

De introductie van de CSRD is hierbij ook voor Univé Oost relevant.

Volgens de oorspronkelijke definities voldeed Univé Oost namelijk aan de criteria om conform de CSRD-vereisten binnen enkele jaren te gaan rapporteren over duurzaamheid gerelateerde ambities en prestaties. Door de Europese Commissie is echter voorgesteld om de duurzaamheidswetgeving te stroomlijnen en te vereenvoudigen. Op 3 april 2025 heeft het Europees Parlement ingestemd met de 'stop-the-clock' richtlijn, die onderdeel is van een breder Omnibus-veroeenvoudigingspakket. Dit pakket bevat verschillende maatregelen gericht op het verminderen van de administratieve lasten voor bedrijven en het aanpassen van bestaande duurzaamheidsrichtlijnen, zoals de CSRD. De overige wijzigingen binnen het Omnibuspakket moeten nog worden goedgekeurd door het Europees Parlement en de Raad van de Europese Unie.

De richtlijn houdt in dat de implementatie van de CSRD met twee jaar wordt uitgesteld. Grote ondernemingen die oorspronkelijk vanaf boekjaar 2025 zouden moeten rapporteren, moeten nu pas vanaf boekjaar 2027 voldoen aan de CSRD-rapportageplicht. En alleen ondernemingen met meer dan 1.000 medewerkers en een omzet van meer dan €450 miljoen moeten verplicht rapporteren.

Gegeven deze situatie dat het verplichte rapportageformat voor ons vervalft, zullen wij nader onderzoek doen naar een passende rapportagevorm.

Wij zien verschillende risico's op het gebied van duurzaamheid: risico's op het gebied van verzekeren, eigen bedrijfsvoering, beleggingen en reputatie. Deze risico's staan standaard op de agenda van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.

### **Duurzaamheidsrisico's verzekeren**

Wij verwachten dat klimaatverandering invloed heeft op ons verzekeringstechnische risico. Met name meer en intensere stormen zullen leiden tot persoonlijke, materiële en financiële schade. Deze verandering zal zich naar alle waarschijnlijkheid manifesteren in meer en zwaardere stormevents. Vanwege het kort-cyclische karakter van onze brandverzekeringen (maximale looptijd van één jaar) kan Univé tijdig anticiperen op deze verandering. Bijvoorbeeld door nieuwe risico-inschattingen te verwerken in de premie, herverzekeringscontracten en polisvoorwaarden. De mogelijke impact van de risico's van klimaatverandering worden jaarlijks berekend in de ORSA. Hieruit blijkt dat Univé Oost beschikt over voldoende weerstandsvermogen en beheersmaatregelen om een sterke toename van klimaatschade te kunnen weerstaan.

### **Duurzaamheidsrisico's eigen bedrijfsvoering**

Het klimaatrisico is van materieel belang voor ons bedrijf. Onze leden kunnen meer klimaatgerelateerde schade verwachten. Zowel door droogte als door plaatselijk hevige neerslag in de vorm extreme zomerbuien en stormen met plaatselijke valwinden. Om onze producten betaalbaar en bereikbaar te houden voor onze leden, is het ons belang dat we bijdragen aan het beperken van de effecten die de uitstoot van broeikasgassen. We realiseren ons dat de uitstoot van broeikasgassen een mondiaal issue is en dat wij dit effect niet in eigen hand zullen hebben. We vinden het echter onze verantwoordelijkheid om bij te dragen in onze eigen bedrijfsvoering en indien mogelijk ten behoeve van onze leden. Daarom treffen wij maatregelen om ons eigen energieverbruik te verlagen.

### **Duurzaamheidsrisico's op het gebied van beleggingen**

De maatschappelijke beweging naar een meer duurzame maatschappij en daaraan gekoppeld de transitie in de energievoorziening heeft op veel beleggingen een potentiële impact op marktwaarde. Ook nieuwe klimaatregulering, technische ontwikkelingen en veranderingen in consumentenvoorkeuren kunnen leiden tot een lagere marktwaarde en kredietwaardigheid van bedrijven waar wij in beleggen. Samen met onze vermogensbeheerder volgen we duurzaamheids-ontwikkelingen op de voet.

Samen screenen wij onze portefeuille op het gebied van ESG-risico's om tijdig te anticiperen en beleggingskeuzes te heroverwegen. Vanaf 2026 meten we ook onze CO<sub>2</sub>e-impact met ons aandeel in de beleggingen.

# Governance

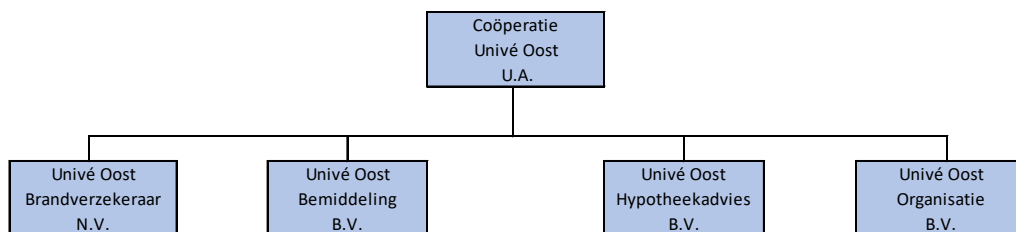
## Juridische structuur Univé Oost

Onder de Coöperatie Univé Oost U.A. opereren een schadeverzekeraar, een assurantiebemiddelingsbedrijf, een hypotheekadviesbedrijf en een werkorganisatie. De Coöperatie Univé Oost U.A. is de bestuurder van deze vier bedrijven.

- Schadeverzekeraar: Univé Oost Brandverzekeraar N.V.
- Assurantiebemiddelingsbedrijf: Univé Oost Bemiddeling B.V.
- Hypotheekadviesbedrijf: Univé Oost Hypotheekadvies B.V.
- Werkorganisatie: Univé Oost Organisatie B.V.

De hiervoor genoemde vennootschappen worden bestuurd door de bestuurders van de Coöperatie Univé Oost U.A. Alle bovengenoemde organisaties vallen onder toezicht van Raad van Commissarissen.

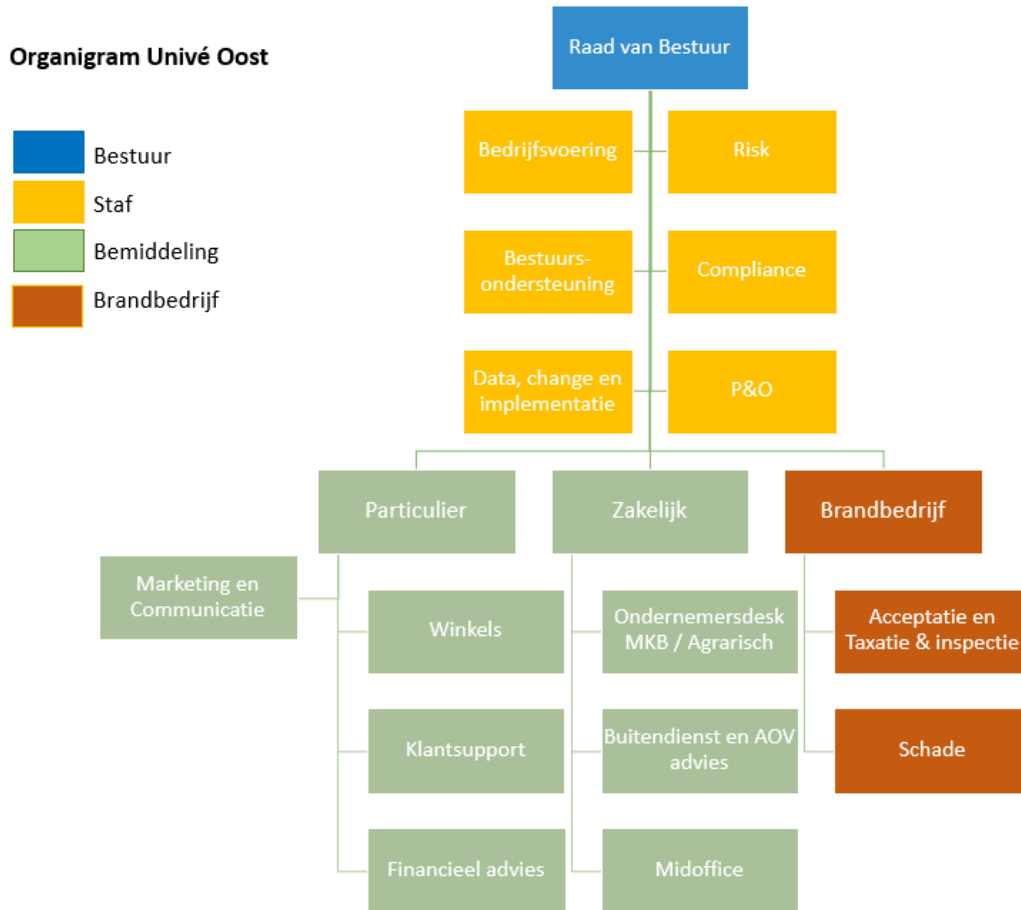
Univé Oost Organisatie B.V. fungeert als werkorganisatie ten behoeve van de schadeverzekeraar, het assurantiebemiddelings- en hypotheekadviesbedrijf. Om fiscaal onbelaste dienstverlening tussen de schadeverzekeraar, de bemiddelaar, hypotheekadvies, de coöperatie en de werkorganisatie te kunnen garanderen is een fiscale eenheid ingericht (voor de Vpb).



Grafiek: De juridische structuur van Univé Oost.

## Organisatiestructuur

Onderstaand het organigram per 31-12-2025 van Univé Oost:



### Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur heeft de volgende portefeuillevindeling:

**G.A. Kok:** Voorzitter Raad van Bestuur.

- Bemiddeling (incl. Marketing & Communicatie) en stafafdeling P&O

**D.J.G.W. Beernink:** Raad van Bestuur algemeen.

- Verzekeringsbedrijf en stafafdelingen: Bedrijfsvoering, Risk, Compliance, Data, Change & Implementatie en Bestuursondersteuning.

### Bestuurlijke organen

Coöperatie Univé Oost U.A. kent drie statutaire organen: de Ledenraad, de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.

## **Ledenraad**

Het hoogste besluitvormende orgaan binnen de Coöperatie Univé Oost U.A. is de Ledenraad. Dit orgaan wordt gevormd door leden van de Coöperatie Univé Oost U.A. Aan de Ledenraad komt een aantal belangrijke bevoegdheden toe zoals het benoemen, schorsen of ontslaan van bestuurders en commissarissen, het vaststellen van de jaarrekening, wijzigen van de statuten en het verlenen van decharge aan de bestuurders en commissarissen. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen verschaffen de Ledenraad alle relevante informatie die zij nodig heeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.

## **Raad van Bestuur**

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de vaststelling en uitvoering van het algemene beleid van de Coöperatie Univé Oost U.A. Daarbij staat voorop de actualisatie, bewaking en uiteraard de realisatie van de onderkende bedrijfsdoelstellingen. De Raad van Bestuur beheert het vermogen van de Coöperatie Univé Oost U.A. en besluit over belangrijke investeringen.

De taken van de Raad van Bestuur zijn onderverdeeld in aandachtsgebieden voor ieder afzonderlijk lid. De Raad van Bestuur werkt op basis van een bestuursreglement en legt verantwoording af aan de Ledenraad en aan de Raad van Commissarissen.

## **Raad van Commissarissen**

De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken bij de betrokken rechtspersonen. Jaarlijks geeft de Raad van Commissarissen in het jaarverslag inzicht in het uitgevoerde toezicht. Hierbij gaat de Raad van Commissarissen in op de onderwerpen die zijn besproken met de Raad van Bestuur, zoals de te voeren strategie, de ondernemingsrisico's en de opzet en kwaliteit van de interne beheersing.

De Raad van Commissarissen dient goedkeuring te verlenen aan besluiten over duurzame samenwerking dan wel fusies, belangrijke investeringen, wijziging van de statuten en jaarlijkse begroting en de jaarrekeningen.

De Raad van Commissarissen kent vier commissies: de audit- en risicocommissie, de werving- en selectiecommissie, de remuneratiecommissie en de agendacommissie. Deze commissies stellen adviezen op die door de Raad van Commissarissen worden meegewogen in zijn besluitvorming en taakuitoefening. Een beschrijving van de taken van deze commissies is opgenomen in het verslag van de Raad van Commissarissen.

## **Evenwichtige zetelverdeling man-vrouw**

De zetels in de Raad van Bestuur van Coöperatie Univé Oost U.A. zijn sinds 2023 evenwichtig verdeeld naar geslacht, door de intrede van een vrouwelijke bestuurder per februari 2023. Bij eventuele nieuwe wervings- en selectieprocedures wordt aandacht besteed aan een evenwichtige zetelverdeling. Uiteraard wordt altijd de meest geschikte kandidaat gekozen.

## **Governance en bedrijfsvoering**

### **Normenkader van toepassing op Univé Oost**

Univé Oost heeft een coöperatieve rechtsvorm. Dit heeft niet alleen juridische consequenties, maar brengt ook een coöperatief gedachtegoed met zich mee. Als maatschappelijk betrokken organisatie wil Univé Oost verantwoording afleggen naar haar interne bestuursorganen én haar klanten. Integriteit, transparantie en controleerbaar bestuur zijn daarbij van essentieel belang. De Corporate Governance Code is niet verplicht voor Univé Oost, maar de Code zal wel als leidraad worden gebruikt en de ontwikkelingen daarop zal de RvB wel blijven volgen. Bij de uitwerking van bestuurs- en toezichthoudende verantwoordelijkheden leeft Univé Oost maatschappelijk geaccepteerde en gangbare codes na, zoals:

- de Gedragscode Verzekeraars van het Verbond van Verzekeraars
- de Gedragscode Verwerking Persoonsgegevens Financiële Instellingen

De ontwikkelingen in wet- en regelgeving voor het toezicht op verzekeraars (Wet Financieel Toezicht (Wft) en Solvency II) worden op de voet gevolgd en vertaald naar interne beleidsaanpassingen.

# Beloningsbeleid

## Transparant en zorgvuldig

Het beloningsbeleid van Univé Oost is in de eerste plaats bedoeld om goede mensen aan te trekken, te stimuleren en te behouden. Mensen die helpen onze strategie 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 uitgaat van eerlijkheid en transparantie, en dat integer handelen bevordert. Dat voorkomt dat we onverantwoorde risico's nemen, en dat past bij onze coöperatieve identiteit.

## Zorgvuldig beloningsbeleid

Bij Univé Oost 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

Univé Oost wil gekwalificeerde mensen aantrekken, stimuleren en behouden. Daarom bieden we een marktconform salaris. Ter onderbouwing voeren we onderzoeken uit. Daarbij kijken we naar de salarissen in heel Nederland en specifiek in de financiële dienstverlening. We kiezen bewust hoe we ons positioneren ten opzichte van andere werkgevers. Daarbij houden we ook rekening met het coöperatieve karakter van Univé.

Voor iedere functie stelt een externe partij een salarisschaal vast. Dat gebeurt 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.

## Variabele beloning

Sinds 2021 werkt Univé Oost met een regeling voor variabele beloning. Dit is een prestatiebeloning voor alle medewerkers. Hierbij is de Raad van Bestuur uitgesloten. De risk- en complianceofficers, controlefuncties, komen niet in aanmerking voor de prestatiebeloning gebaseerd op het resultaat van Univé Oost (onderdeel 1). Zij worden beloond op basis van de verwezenlijking van de doelstelling waarop hun functie gericht is. Onafhankelijkheid van de resultaten van de bedrijfsactiviteiten waar zij toezicht op houden wordt hiermee gewaarborgd.

De variabele beloning in de vorm van prestatiebeloning is een gematigd beleid met een maximale variabele beloning van 4% van het jaarsalaris onderverdeeld in twee onderdelen van ieder 2%. Bij Univé Oost staan de kernwaarden samen, dichtbij en doen centraal. Dat stimuleren en waarderen we met variabele beloning:

1. Samen resultaat: het behalen van het begrote resultaat van Univé Oost met een uitkering van 2% van het bruto jaarloon
2. Samen doen: samen werken aan twee doelen per jaar, waarbij het maximale budget van de viering 2% van het bruto jaarloon is.

### **Pensioenen**

Univé Oost is met haar medewerkers, inclusief de bestuurders, een pensioenregeling overeengekomen die is gebaseerd op de beschikbare premieregeling. De pensioenregeling is ondergebracht bij a.s.r. Univé Oost heeft deze pensioenregeling in de jaarrekening verwerkt volgens de verplichtingen-benadering. Om die reden heeft Univé Oost geen additionele pensioenverplichtingen op de balans gereserveerd.

### **Duurzaamheid**

Univé Oost vindt duurzaamheid erg belangrijk. Ook in de arbeidsvoorwaarden en het werken bij Univé Oost wordt hier rekening mee gehouden. Bijvoorbeeld in 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 de fietsleaseregeling.

Tot slot zetten we ons continu in voor het bevorderen van de duurzame inzetbaarheid en daarmee de gezondheid van medewerkers.

### **Genderneutraliteit van het beloningsbeleid**

Ons beloningsbeleid maakt op geen enkele wijze onderscheid op grond van persoonskenmerken, zoals gender. We hebben een onderzoek gedaan of het beloningsbeleid van Univé Oost genderneutraal is. Daartoe is voor de meest voorkomende functie, Adviseur Klantsupport, het loon van alle mannen en vrouwen vergeleken. Het verschil in beloning is 0,06%. Hier zijn we trots op. We blijven actief op dit onderwerp en ook de invoering van de Wet Loontransparantie volgen we op de voet.

### **Overige regelingen**

Bij Univé Oost 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. Ontslagvergoedingen voor medewerkers kunnen worden vastgesteld in een beëindigingsovereenkomst met wederzijds goedvinden of in een vertrekregeling die in het sociaal kader overeengekomen is. Voor de leden van de Raad van Bestuur zijn vertrekvergoedingen – indien van toepassing – beperkt tot maximaal één vast jaarsalaris.

### **Governance beloningsbeleid**

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

- Raad van Bestuur
- Raad van Commissarissen (Remuneratiecommissie)
- Ledenraad
- Afdeling Personeel & Organisatie (P&O)
- Afdeling Risk
- Afdeling Compliance

De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen, uitvoeren en periodiek actualiseren van het beloningsbeleid. De Raad van Commissarissen heeft een Remuneratiecommissie. Deze commissie bereidt de besluitvorming van de Raad van Commissarissen voor. De Ledenraad stelt het kader van het beloningsbeleid voor Univé Oost vast. De Raad van Commissarissen keurt het beloningsbeleid goed en ziet toe op de uitvoering daarvan door de Raad van Bestuur. Daarnaast stelt de Raad van Commissarissen de beloning en de verdere arbeidsvoorwaarden van de leden van de Raad van Bestuur vast. De Raad van Commissarissen ziet erop toe dat de variabele beloningen passen binnen het vastgestelde beloningsbeleid.

De afdeling Personeel & Organisatie (P&O) bereidt het opstellen, uitvoeren en periodiek actualiseren van het beloningsbeleid door de Raad van Bestuur voor. Ook bereidt de afdeling P&O beloningsvoorstellen voor en coördineert de evaluatie van het beloningsbeleid. De afdeling Risk verzorgt periodiek (minimaal driejaarlijks) een risicoanalyse op zowel het beloningsbeleid en afwijkingen daarvan. Ook informeert deze afdeling de Remuneratiecommissie over deze risicoanalyse van het beloningsbeleid. De afdeling Compliance 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 kan op basis van een risico gebaseerde afweging (periodiek) audits uitvoeren op (onderdelen van) het beloningsbeleid. Hierbij wordt rekening gehouden met de uitkomsten van de werkzaamheden van de afdelingen P&O en Risk, evenals de eventuele uitkomsten van audits uit voorgaande jaren.

### **Beloning leden Raad van Bestuur**

De Raad van Commissarissen stelt jaarlijks de beloning van de leden van de Raad van Bestuur vast. Dit gebeurt op advies van de Remuneratiecommissie. De hoogte van de beloning is mede gebaseerd op een periodiek uitgevoerd benchmarkonderzoek door een gespecialiseerde, externe partij. Bij het

bepalen van de hoogte van de beloning 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.

### Transparantie beloningsbeleid

Univé Oost draagt zorg voor publicatie van het kader van het beloningsbeleid. Ook vindt in opdracht van de Raad van Bestuur periodiek een evaluatie plaats van het gehanteerde beloningsbeleid en wordt er een risicoanalyse uitgevoerd.

### Afwijking van het beleid

Het beloningsbeleid van Univé Oost voorziet in doelstellingen die in de inleiding zijn beschreven. Univé Oost 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 en verantwoorde wijze te doen, hebben we een ‘proces bij afwijking’.

### 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 Oost niet van toepassing.

### Beloningstabellen

Tabel 1 geeft informatie over de beloningen van de Raad van Bestuur, Raad van Commissarissen en Ledenraad in 2025. Onder ‘Overig’ vallen de sociale lasten, de kosten voor leaseauto’s en onkostenvergoedingen. Tabel 2 laat de verhouding zien tussen het hoogste en het gemiddelde salaris binnen Univé Oost. De cijfers zijn gebaseerd op het fulltime jaarsalaris.

Tabel 1: Geaggregeerde beloningsinformatie op Coöperatie niveau

Remuneratie - Beloning	Aantal	Beloning Vast	Vacatie-gelden	Pensioen	Overig	Totaal 2025	Totaal 2024
RvB	2	391.200	-	70.900	74.900	537.000	508.200
RvC	4	92.100	-	-	1.100	93.200	89.400
Ledenraad	21	-	62.000	-	1.800	63.800	60.500

Tabel 2: Hoogste en gemiddelde salaris binnen Univé

Beloningsverhoudingen	2025	2024
Verhouding hoogste fulltime salaris en gemiddelde fulltime salaris	1 : 3,5	1 : 3,4

## Ondertekening

Enschede, 17 april 2026;

## Raad van Bestuur

.....  
Dhr. G.A. Kok  
(Voorzitter Raad van Bestuur)

.....  
Mevr. D.J.G.W. Beernink  
(Lid Raad van Bestuur)

# Verlag Raad van Commissarissen

In dit verslag verantwoordt de Raad van Commissarissen (hierna “de Raad”) zich over het gehouden toezicht op de Raad van Bestuur en daarmee op de organisatie van Univé Oost. De Raad heeft als een collectief geopereerd. Dit houdt ook in dat alle verplichte onderdelen van het toezicht zijn uitgevoerd. Er zijn geen aanwijzingen geweest van de externe toezichthouder De Nederlandsche Bank.

## **Activiteiten in 2025**

Naast de reguliere vergaderingen en agendaonderwerpen stond in 2025 de groei van de organisatie in de markt centraal bij de Raad. De Raad is trots op de bereikte resultaten en de positieve impact die samen met het bestuur is gerealiseerd. Daarnaast kijkt zij tevreden terug op de goede samenwerking met zowel de Raad van Bestuur als de Ledenraad, die heeft bijgedragen aan het verstevigen van de strategische doelen.

Voor wat betreft het toezicht kende het verslagjaar 2025 een regulier verloop. De Raad keek terug én vooruit op de strategische koers en resultaten van Univé Oost. Onderwerpen op de agenda sloten aan bij de aandachtsgebieden Audit & Risk, Finance, Informatiebeveiliging (waaronder DORA) en duurzaamheid. Daarnaast werd inzicht verkregen in de effecten en rendementen van portefeuilleovernames uit de afgelopen jaren.

## **Regulier**

De Raad is in 2025 frequent bijeengewees. Zij heeft volgens haar jaarschema viermaal vergaderd. Ook heeft de Raad de vergaderingen van de Ledenraad bijgewoond tezamen met de Raad van Bestuur. Verder heeft de Raad eveneens viermaal intern overleg gevoerd zonder de aanwezigheid van de Raad van Bestuur. Met de commissie Governance van de Ledenraad en de Ondernemingsraad heeft de Raad in 2025 eveneens overleg gevoerd.

In 2025 heeft de Raad ook deelgenomen aan een tweetal door Univé Centraal georganiseerde bijeenkomsten, waarin onder andere is gesproken over de voortgang in ‘Samen zetten we de toon’, DORA, de Goed Renderende Adviesorganisatie en merkpositionering.

## **Samenstelling Raad van Commissarissen**

In de samenstelling van de Raad van Commissarissen zijn geen wijzigingen opgetreden. De Raad bestond op 1 januari 2025 uit vier leden, namelijk:

- De heer K.M. Lamp (voorzitter)
- Mevrouw W.M. van Ingen (vicevoorzitter)
- De heer A.H.J.M. Tönissen
- De heer E.J. Bramer

Het rooster van aftreden Raad van Commissarissen is als volgt (situatie per 31-12-2025):

Naam	Eerste benoeming	Herbenoemd of herbenoembaar	Aftredend
K.M. Lamp	2019	2023 (herbenoemd)	2027
A.H.J.M. Tönissen	2019	2022 (herbenoemd) 2025 (herbenoemd voor 1 jaar)*	2027
W.M. van Ingen	2020	2024 (herbenoemd)	2028
E.J. Bramer	2023	2027	2031

*\*Toelichting:*

*De heer Tönissen is in 2019 benoemd en in 2022 herbenoemd voor vier jaar. De Ledenraad heeft op 20 november 2025 zijn lidmaatschap van de Raad van Commissarissen van Coöperatie Univé Oost U.A. en haar dochterondernemingen verlengd tot en met 31 december 2026. Deze verlenging waarborgt continuïteit in de raad en stelt hem als voorzitter van de Audit- en Risicocommissie in staat de overgang naar de nieuwe accountant te begeleiden en de kwaliteit op het toezicht te bewaken.*

Bij start 1e termijn wordt fictief uitgegaan van 1 januari van het jaar waarin wordt gestart.

De benoemingstermijn voor een lid van de Raad van Commissarissen bedraagt ten hoogste vier jaar en een lid is eenmaal herbenoembaar. Een lid van de Raad van Commissarissen kan, na te zijn benoemd voor een periode van maximaal vier jaar en daarna éénmalig voor een periode van maximaal vier jaar te zijn herbenoemd, worden herbenoemd voor een benoemingstermijn van maximaal twee jaar.

Herbenoeming vindt steeds plaats per 1 januari van het hierboven genoemde jaar.

De samenstelling van de Raad is per 31 december 2025 zoals onderstaand. Tegelijkertijd is het dagelijks beroep van de commissarissen aangegeven met daarnaast de verdeling van de belangrijkste aandachtsgebieden in de kolom "profiel".

Naam	Beroep	Profiel	Functie in de Raad	Nevenfunctie(s)
Dhr. drs. K.M. Lamp	Program Director	Voorzitter, Governance, Wet-/regelgeving en Sectorkennis	Voorzitter	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Voorzitter Stichting Fondsenwerving Lionsclub Renkum Ostrabeke</li> </ul>
Dhr. A.H.J.M. Tönissen	Adviseur financiële dienstverlening	Financiën, Risk & Compliance	Lid	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Raad van Advies Bosgoed Holding BV</li> <li>• Adviseur Heda Nederland BV</li> </ul>
Mw. drs. W.M. van Ingen	Voormalig Directeur bestuurder Woningcorporatie	Markt, HR	Vice-voorzitter	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Voorzitter RvC Crematoria Twente (vanaf 1 juli 2025)</li> <li>• Gastdocent UT (toekomstgericht toezichthouden) en Nieuw Toezicht</li> <li>• Coach bij CoachRegie</li> </ul>
Dhr. drs. ir. E.J. Bramer	Manager Actuariële Functie en tevens Actuariële Functiehouders bij een zorgverzekeraar	Risk & Compliance en data science/IT	Lid	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bestuurslid (penningmeester) van Stichting Skik in Twente</li> <li>• Bestuurslid van de Commissie Zorg van het Koninklijk Actuarieel Genootschap</li> <li>• Niet-uitvoerend bestuurder van SBZ Pensioen (vanaf 5 november 2025)</li> </ul>

De samenstelling van de commissies van de Raad is per 31 december 2025 als volgt:

- Agendacommissie: de heer Lamp.
- Audit- en Risicocommissie: de heer Tönissen (voorzitter) en de heer Bramer.
- Remuneratiecommissie: mevrouw Van Ingen (voorzitter) en de heer Lamp.
- Werving- en Selectiecommissie: mevrouw Van Ingen (voorzitter) en de heer Tönissen.

### **Samenstelling van de Raad van Bestuur**

De samenstelling van de Raad van Bestuur is in het verslagjaar niet gewijzigd.

### ***Vergaderingen commissies***

#### **Agendacommissie**

De agendacommissie heeft in 2025 viermaal overleg gevoerd. De voorzitter heeft zitting in de agendacommissie. De vergaderingen werden verder bijgewoond door de leden van de Raad van Bestuur en het bestuurssecretariaat. De agendacommissie heeft tot taak de agenda van de vergaderingen van de Raad voor te bereiden. Daarnaast stelt de agendacommissie de jaarplanning van de Raad samen.

#### **Remuneratiecommissie**

De remuneratiecommissie heeft onder andere tot taak het doen van voorstellen aan de Raad over het beloningsbeleid en de beloning van de Raad en de leden van de Raad van Bestuur.

De remuneratiecommissie is ook belast met het adviseren van de Raad over het functioneren van de leden van de Raad van Bestuur. De remuneratiecommissie voert namens de Raad minimaal eenmaal per jaar functioneringsgesprekken met de leden van de Raad van Bestuur. De Remuneratiecommissie is in 2025 verschillende keren bij elkaar geweest.

De Ledenraad kent op voorstel van de Raad aan de commissarissen een vergoeding toe. De leden van de Raad ontvangen sinds 1 januari 2019 een vaste vergoeding en een reiskostenvergoeding per bijeenkomst. De vergoedingen zijn in 2024 door de Ledenraad opnieuw vastgesteld. Voor 2025 en volgende jaren is vastgesteld de vergoedingen jaarlijks te indexeren (ingående 1 januari 2025).

De vergoeding van de leden van de Raad van Bestuur wordt door de Raad vastgesteld. Het beloningsbeleid van de Raad van Bestuur is vastgelegd in het arbeidsvoorwaardenbeleid. Het beleid gaat uit van een vaste vergoeding. Aan de Raad van Bestuur worden geen variabele, resultaat-afhankelijke vergoedingen verstrekt.

De hoogte van de remuneratie is gebaseerd op een formulebreed periodiek uitgevoerd benchmarkonderzoek door Human Capital Group. In 2024 is formulebreed een benchmark light onderzoek gehouden. Bij het bepalen van de hoogte van de remuneratie wordt onder andere rekening gehouden 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.

### **Audit- en Risicocommissie**

De Audit- en Risicocommissie heeft in 2025 vijf keer vergaderd in aanwezigheid van leden van de Raad van Bestuur en afhankelijk van te bespreken onderwerpen van de compliance officer, de risk officer, de manager Bedrijfsvoering (vanaf 17 oktober 2025), de controller, de uitbestede internal audit functionaris, de externe actuaris en de externe accountant. De heer A.H.J.M. Tönissen is voorzitter van de Audit- en Risicocommissie.

De Audit- en Risicocommissie houdt toezicht op de inrichting en werking van de financiële verslaglegging, het risicobeheer en de beheersprocessen. Vaste taken zijn de beoordeling van het jaarverslag, rapportages van de externe accountant en externe toezichthouders en ook het beoordelen van het interne controle plan. De commissie heeft toezicht uitgevoerd op de Eigen Risico Beoordeling (ORSA) zoals verplicht onder de Solvency II regelgeving. De commissie neemt kennis van de constatering uit audits. De commissie heeft verder aandacht besteed aan kwartaalrapportages risk- en compliance, DORA, (cyber)security, risicomanagementbeleidsplan en actuele thema's van De Nederlandsche Bank.

### **Werving- en selectiecommissie**

De werving- en selectiecommissie heeft tot taak advies uit te brengen aan de Raad inzake de werving en selectie van leden van de Raad en de Raad van Bestuur. Zij voeren hierbij nauw overleg met de Raad van Bestuur. Mevrouw W.M. van Ingen bekleedt de rol van voorzitter in de werving- en selectiecommissie.

### ***Samenwerking met andere Regionale Univé's en de Formule***

In 2025 zijn twee bijeenkomsten voor de commissarissen van alle Regionale Univé 's georganiseerd. De bijeenkomsten zijn informatieve bijeenkomsten, maar bieden ook ruimte voor onderling informeel overleg. De Raad van Commissarissen van de Coöperatie Univé neemt hieraan ook deel. De voorzitters van de Raad van Commissarissen van de Regionale Univé 's kwamen in 2025 twee keer bij elkaar. Onder leiding van de voorzitter van de Raad van Commissarissen van de Coöperatie Univé werden thema's behandeld die te maken hadden met de ontwikkelingen in de Coöperatie Univé. De bijeenkomsten zijn ook bedoeld om de betrokkenheid van de Regionale Univé 's bij de Coöperatie te handhaven en te versterken.

De leden van de Raad van Bestuur nemen zeer intensief deel in landelijke Univé-organen en hebben daarin -ook in 2025- een aantal trekkersrollen vervuld.

### ***Evenwichtige verdeling man/vrouw***

De zetels in de Raad zijn momenteel niet evenwichtig verdeeld naar geslacht, aangezien de Raad uit één vrouw en drie mannen bestaat. Dit is anders bij de Raad van Bestuur, die uit een vrouw en een man bestaat.

De Raad vindt een evenwichtige man-vrouw verdeling belangrijk en zal hier bij een volgende werving- en selectieprocedure actief rekening mee houden.

### ***Eed of belofte***

De eed of belofte moet bijdragen aan het herstel van het vertrouwen in de financiële sector. De eed of belofte benadrukt en versterkt het belang van de waarden en normen waar de financiële sector voor staat. De eed of belofte wordt door nieuwe leden van de Raad (respectievelijk Raad van Bestuur) afgelegd. Bij de huidige leden van de Raad en Raad van Bestuur is de eed/belofte afgenomen.

### ***Contacten met de commissie Governance van de Ledenraad***

De Raad heeft in 2025 elk kwartaal overleg gevoerd met de commissie Governance van de Ledenraad. In deze overleggen stond het uitwisselen van informatie over de organisatie centraal, waaronder de governance tussen Univé Centraal en de regionale Univé's.

### ***Contacten met de Ondernemingsraad***

In het verslagjaar heeft een delegatie van de Ondernemingsraad één keer overleg gehad met een afvaardiging van de Raad. Een tweede regulier overleg kon niet doorgaan. Tijdens het overleg is gesproken over de algemene gang van zaken in de onderneming en de ontwikkelingen binnen de organisatie. Dit overleg biedt de Raad inzicht in wat er speelt onder de medewerkers. De Raad beschouwt het overleg met de Ondernemingsraad als constructief en waardevol.

### ***Onafhankelijkheid, deskundigheid en zelfevaluatie***

Het is van belang dat de Raad zijn taken onafhankelijk kan vervullen. Zelfs de schijn van belangenverstrengeling moet worden vermeden. Gelet op het feit dat de heer Bramer naast zijn nevenfunctie als lid van de RvC van Coöperatie Univé Oost werkzaam is als hoofd van het Expertisecentrum Actuariële Functie bij Coöperatie Menzis en daar tevens Actuariële Functie Houder is, zijn contractuele afspraken gemaakt om belangenverstrengeling te voorkomen aangaande zorgverzekeringen en/of de (prijsstelling van) zorgverzekeringsproducten. Zijn tijdelijke afwezigheid bij het bespreken van deze onderwerpen wordt vastgelegd in de notulen van de desbetreffende vergadering.

Daarnaast zijn deskundigheid en brede belangstelling belangrijk. Hieraan is ook aandacht besteed in het profiel van de leden van de Raad. In het verslagjaar hebben zich geen zakelijke transacties voorgedaan waarbij tegenstrijdige belangen een rol hebben gespeeld. De leden van de Raad zijn onafhankelijk ten opzichte van elkaar, de leden van de Raad van Bestuur en de organisatie.

De Raad heeft een eigen programma van Permanente Educatie. In dat kader worden cursussen en trainingen gevolgd, themabijeenkomsten georganiseerd en deskundige sprekers uitgenodigd. Per commissaris wordt een persoonlijke lijst van activiteiten bijgehouden in een Register Permanente Educatie.

Elk jaar evalueert de Raad haar eigen functioneren. Elk derde jaar gebeurt dit onder leiding van een externe deskundige. Dat was in 2023 het geval. In 2025 heeft de Raad in eigen kring haar functioneren geëvalueerd.

### ***Tenslotte***

Als Raad van Commissarissen kijken we met vertrouwen vooruit. De prettige samenwerking binnen de Raad en met het bestuur biedt een solide fundament, waarop we voortbouwen om de duurzame groei en prestaties van Univé Oost verder te versterken.

De Raad van Commissarissen bedankt de Ledenraad, de Raad van Bestuur, het management en de medewerkers voor hun inzet en betrokkenheid in het jaar 2025.

### ***Jaarrekening en resultaatbestemming***

Volgens de bepalingen in de statuten heeft de Raad het jaarverslag en de jaarrekeningen van Univé Oost, mede aan de hand van het verslag van de Audit- en Risicocommissie en in aanwezigheid van de externe accountant EY Accountants B.V. (EY), uitgebreid besproken. Ook nam de Raad kennis van het rapport bij de jaarrekeningen 2025 van EY. Op grond van haar bevindingen heeft de Raad de Ledenraad van de Coöperatie Univé Oost U.A. geadviseerd om de jaarrekeningen 2025 van Univé Oost vast te stellen en decharge te verlenen aan de Raad van Bestuur.

Enschede, 17 april 2026

**Raad van Commissarissen**

.....

Dhr. K.M. Lamp  
(Voorzitter Raad van Commissarissen)

.....

Dhr. A.H.J.M Tönissen  
(Lid Raad van Commissarissen)

.....

Mevr. W.M. van Ingen  
(Vicevoorzitter Raad van Commissarissen)

.....

Dhr. E.J. Bramer  
(Lid Raad van Commissarissen)

# Verslag Ledenraad

## ***Inleiding***

De Ledenraad is het hoogste besluitvormende orgaan binnen de Coöperatie Univé Oost U.A. Aan de Ledenraad komen een aantal belangrijke bevoegdheden toe zoals het benoemen, schorsen of ontslaan van bestuurders en commissarissen, het vaststellen van de jaarrekening, het wijzigen van de statuten en het verlenen van decharge aan de bestuurders en commissarissen. De Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen verschaffen de Ledenraad alle relevante informatie die zij nodig heeft voor de uitoefening van haar bevoegdheden.

## ***Samenstelling***

In totaal hebben 21 leden zitting in de Ledenraad (stand per 31-12-2025).

De samenstelling per 31 december 2025 is als volgt: mevrouw F.E.P. Sanderink (voorzitter), de heer W. Briggeman (vicevoorzitter) en leden: mevrouw R. Brinke, de heer B.A.C.M. Bomers, de heer J.J.M. Brouwer, mevrouw A.M. Gunnewijk-Veer, de heer R. Hendriks, de heer J. Hendriksen, de heer K.F. Isinhofer, de heer J.G.J. Kraesgenberg, mevrouw M.F. ter Laak, mevrouw M. Paijers-Domhof, de heer B. Piest, de heer T. Rougoor, de heer M. Seegers, de heer J. Sundaram, de heer J.G.M. Tjdhof, de heer A.J. Timmerman en de heer J.F. Vanhommerig.

Het rooster van aftreden (RvA) is in 2025 aangevuld met twee nieuwe leden. Benoemd zijn mevrouw S. Kaplan uit Almelo en de heer H.J. ter Maat uit Enschede.

Tijdens de vergadering op 20 november 2025 is afscheid genomen van de heren A. Vanhommerig en J. Arkink. De Ledenraad bedankt hen voor hun werkzaamheden en inzet voor de Ledenraad.

## ***Vergaderingen***

De Ledenraad is dit jaar 4 maal bijeengewees. Het schriftelijk jaarverslag van het Bestuur over 2024 is behandeld en de jaarrekeningen over 2024 van de Coöperatie Univé Oost U.A. en Univé Oost Brandverzekeraar N.V. zijn behandeld en vastgesteld. Het voorstel tot winstbestemming 2024 is goedgekeurd en aan het Bestuur is kwijting verleend voor het gevoerde beleid en aan de Commissarissen is kwijting verleend voor het gehouden toezicht. De volgende zaken zijn onder andere in de Ledenraad besproken: de algemene gang van zaken bij Univé Oost en de Coöperatie Univé U.A., de voortgang van het Univé Oost Fonds, de voortgang van de Levendige Coöperatie en de heren Hendriks en Hendriksen zijn herbenoemd als ledenraadslid.

Voor de deskundigheidsbevordering van de leden van de Ledenraad werden twee themabijeenkomsten georganiseerd. Deze werden ook dit jaar gecombineerd met reguliere vergaderonderwerpen. De thema-onderwerpen in 2025 waren “Heeft een coöperatieve verzekeraar nog toekomst?” (een vervolg op de themabijeenkomst van 14 maart 2024), Maatschappelijke waardeproposities van Univé Oost: Inspelen op de behoeften van Generatie Z en de resultaten van het partnerschap met de Betaald Voetbal Organisaties (BVO's).

Op 17 juni 2025 is een introductiebijeenkomst voor de nieuwe leden van de Ledenraad gehouden. Hierbij waren de Raad van Bestuur en de managers eveneens aanwezig.

### **Commissies**

Binnen de Ledenraad zijn naast de drie kerncommissies (MKB, Agrarisch en Particulier), de agendacommissie, de sollicitatiecommissie, de commissie Toekomstvisie en de Commissie Governance actief. De sollicitatiecommissie is één keer bij elkaar geweest in 2025 om sollicitatiegesprekken te voeren met nieuwe ledenraadsleden. Door de Commissie Governance is in 2025 vier keer een overleg met de Raad van Commissarissen gevoerd. Ook de beoordelingscommissie van het Univé Oost Fonds is in 2025 vier keer bij elkaar geweest. Drie leden van de Ledenraad van Univé Oost zijn afgevaardigd als ledenraadslid van de landelijke Coöperatie Univé U.A. Jaarlijks worden door hen 4 vergaderingen bijgewoond.

### **De Levendige Coöperatie**

Aangezien Univé Oost geen winstoogmerk heeft, heeft de Ledenraad in 2025 voor het derde jaar op rij de beschikking gehad over een budget ten behoeve van de “Levendige Coöperatie”. Dit budget komt ten goede aan al onze leden verdeeld over particuliere, MKB en agrarische leden. De ledenraadsleden hebben zelf invulling gegeven aan de activiteiten, met ondersteuning van medewerkers van Univé Oost.

In het vierde kwartaal van 2025 is de Levendige Coöperatie door de Ledenraad geëvalueerd. De evaluatie resulteerde in een algemene waardering van **8,1** en een waardering van **8,2** voor de wijze waarop de Ledenraad bij de Levendige Coöperatie is betrokken. De resultaten zijn in de Ledenraad besproken en vormden de basis voor de conclusie dat de pilot succesvol is afgerond en dat een meerderheid van de raadsleden voor continuering is. In de laatste vergadering van 2025 heeft de Ledenraad daarop besloten de Levendige Coöperatie in 2026 en de daaropvolgende jaren voort te zetten, met als doel de ledenbetrokkenheid, maatschappelijke impact en coöperatieve binding verder te versterken. Dit besluit is genomen op basis van de positieve uitkomsten van de pilot en de toezegging van de RvB dat de toegekende bedragen worden geïndexeerd. De Raad van Bestuur behoudt het besluitrecht over het al dan niet toekennen van het budget voor de Levendige Coöperatie, rekening houdend met de financiële positie, volgens het vastgestelde winstdeling-/dividendbeleid en bewaakt daarnaast de invulling van de Levendige Coöperatie.

### **Univé Oost Fonds**

Het Univé Oost Fonds is in 2011 in het leven geroepen voor de ondersteuning van lokale projecten met een maatschappelijk belang. Voor dit doel wordt jaarlijks € 50.000 beschikbaar gesteld door de Coöperatie Univé Oost U.A. Naast het goede doeleffect en het algemeen belang ligt de nadruk op duurzaamheid, liefst een lange termijn belang, maar vooral een gedragenheid door vrijwilligers ten behoeve van het maatschappelijke aspect. Een commissie bestaande uit een vertegenwoordiging vanuit de Ledenraad heeft in 2025 elk kwartaal, aan de hand van vastgestelde criteria, de ontvangen aanvragen beoordeelt en beslist welke projecten financieel (met minimaal € 5.000 tot een maximum van € 10.000) worden ondersteund. In 2025 zijn ruim 80 aanvragen ontvangen en beoordeeld. Hieruit zijn 13 projecten gehonoreerd.

Enschede, 17 april 2026

Namens de Ledenraad,

Mw. F.E.P. Sanderink, voorzitter

# Jaarrekening Coöperatie Univé Oost U.A.

## Geconsolideerde balans per 31 december 2025

(voor resultaatbestemming, bedragen in €)

		31-12-2025	31-12-2024
<b>ACTIVA</b>			
<b>Immateriële vaste activa</b>	<b>1</b>		
Goodwill		2.287.890	3.273.415
		<u>2.287.890</u>	<u>3.273.415</u>
<b>Beleggingen</b>	<b>2</b>		
<i>Terreinen en gebouwen</i>			
Voor eigen gebruik		3.000.000	3.000.000
<i>Overige financiële beleggingen</i>			
Aandelen en aandelenfondsen		7.625.010	7.506.275
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren		30.792.963	28.687.803
Vorderingen uit andere leningen		859.439	689.754
		<u>42.277.411</u>	<u>39.883.833</u>
<b>Vorderingen</b>	<b>3</b>		
Vorderingen uit directe verzekeringen op:			
Verzekeringnemers		260.232	287.507
Vorderingen uit herverzekering		191	0
Overige vorderingen		11.876.120	211.479
		<u>12.136.544</u>	<u>498.987</u>
<b>Overige activa</b>	<b>4</b>		
Materiële vaste activa en voorraden		336.567	430.275
Liquide middelen		16.734.550	31.105.551
		<u>17.071.117</u>	<u>31.535.826</u>
<b>Overlopende activa</b>	<b>5</b>		
Lopende rente en huur		497.845	534.612
Overige overlopende activa		381.943	151.908
		<u>879.788</u>	<u>686.520</u>
		<u><b>74.652.750</b></u>	<u><b>75.878.581</b></u>

		31-12-2025	31-12-2024
<b>PASSIVA</b>			
<b>Eigen vermogen</b>	<b>6</b>		
Wettelijke reserves		30.741.174	27.208.674
Overige reserves		11.479.254	11.695.615
Onverdeeld resultaat boekjaar		3.624.502	3.316.139
		<hr/>	<hr/>
		45.844.930	42.220.427
<b>Technische voorzieningen</b>	<b>7</b>		
- Bruto		3.980.830	3.910.352
<i>Voor te betalen schaden:</i>			
- Bruto		13.229.579	5.458.220
- Herverzekeringsdeel		-8.139.863	-24.042
		<hr/>	<hr/>
		9.070.546	9.344.530
<b>Voorzieningen</b>	<b>8</b>		
- voor pensioenen		564.621	640.766
- voor belastingen		344.961	452.730
- overige		595.800	577.300
		<hr/>	<hr/>
		1.505.382	1.670.796
<b>Schulden</b>	<b>9</b>		
Schulden uit directe verzekering		39.191	141.084
Overige schulden		4.789.533	9.691.958
		<hr/>	<hr/>
		4.828.724	9.833.042
<b>Overlopende passiva</b>	<b>10</b>		
		13.403.169	12.809.786
		<hr/>	<hr/>
		<b>74.652.750</b>	<b>75.878.581</b>

## Geconsolideerde winst- en verliesrekening over het boekjaar

	2025	2024
<i>Technische Rekening Schadeverzekering</i>		
<b>Verdiende premies eigen rekening</b>	<b>1</b>	
Bruto premies	28.728.861	26.346.802
Uitgaande herverzekeringspremies	-3.892.357	-3.555.803
	24.836.504	22.790.999
<b>Wijziging technische voorzieningen niet-verdiende premies en lopende risico's</b>		
- Bruto	-70.287	-48.938
	-70.287	-48.938
<b>Netto verdiende premies eigen rekening</b>	<b>24.766.217</b>	<b>22.742.061</b>
<b>Toegerekende opbrengst uit beleggingen</b>	<b>40.900</b>	<b>483.200</b>
<b>Schaden eigen rekening</b>	<b>2</b>	
Schaden		
- Bruto	-10.867.333	-11.425.912
- Aandeel herverzekeraars	21.814	46.245
	-10.845.519	-11.379.667
Wijziging voorziening voor te betalen schaden		
- Bruto	-7.771.359	518.024
- Aandeel herverzekeraars	8.115.821	-37.066
	344.462	480.958
	-10.501.057	-10.898.709
<b>Bedrijfskosten technische rekening</b>	<b>-9.894.931</b>	<b>-9.968.608</b>
<b>Resultaat technische rekening schadeverzekering</b>	<b>4.411.130</b>	<b>2.357.944</b>

		2025	2024
<i>Niet Technische Rekening Schadeverzekering</i>			
<b>Resultaat technische rekening schadeverzekering</b>		<b>4.411.130</b>	<b>2.357.944</b>
<b>Opbrengst uit bemiddelingsactiviteiten</b>	<b>3</b>	13.144.293	11.968.437
<b>Bedrijfskosten</b>	<b>4</b>		
Acquisitiekosten		-2.211.827	-2.024.862
Beheers- en personeelskosten; afschrijving bedrijfsmiddelen		-21.098.554	-20.235.169
<b>Totaal bedrijfskosten</b>		<b>-23.310.381</b>	<b>-22.260.031</b>
Af: Bedrijfskosten technische rekening		9.894.931	9.968.608
<b>Totaal bedrijfskosten niet-technische rekening</b>		<b>-13.415.450</b>	<b>-12.291.422</b>
<b>Opbrengsten uit beleggingen</b>	<b>5</b>		
<i>Opbrengsten uit andere beleggingen</i>			
- overige beleggingen		865.230	696.676
Gerealiseerde winst op beleggingen		6.371	195.465
		<b>871.601</b>	<b>892.141</b>
<b>Niet-gerealiseerde winst op beleggingen</b>		258.049	1.160.395
<b>Beleggingslasten</b>			
Beheerskosten en rentelasten		-166.279	-154.448
Gerealiseerd verlies op beleggingen		-132.122	-15.197
		<b>-298.400</b>	<b>-169.644</b>
<b>Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen</b>		<b>-681.672</b>	<b>0</b>
<b>Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening</b>		<b>-40.900</b>	<b>-483.200</b>
<b>Andere baten</b>	<b>6</b>	403.525	811.756
<b>Andere lasten</b>	<b>7</b>	-107.115	-152.972

Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting		4.545.060	4.093.435
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	8	-920.558	-777.296
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belasting		<u>3.624.502</u>	<u>3.316.139</u>
Resultaat na belastingen		<u>3.624.502</u>	<u>3.316.139</u>

## Overzicht geconsolideerd totaalresultaat

	2025	2024
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belasting	3.316.139	3.933.117
Rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen	0	0
<b>Geconsolideerd totaalresultaat</b>	<b><u>3.316.139</u></b>	<b><u>3.933.117</u></b>

Er zijn in 2025 en 2024 geen mutaties in het eigen vermogen verwerkt.

## Geconsolideerd kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode.

In de totale kasstroom uit operationele activiteiten is een bedrag opgenomen van € 438.000 aan betaalde winstbelasting en € 1.187.000 aan ontvangen interest. Non-cash transacties zijn niet opgenomen in het kasstroomoverzicht aangezien deze niet materieel zijn.

	2025	2024
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
Resultaat na belastingen	<b>3.624.502</b>	<b>3.316.139</b>
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Herwaardering terreinen en gebouwen	0	-100.000
Herwaardering aandelen	221.236	-650.590
Herwaardering vastrentende waarden	202.387	-409.806
Herwaardering andere financiële beleggingen	44.611	0
Mutatie technische voorzieningen	-273.984	-432.020
Mutatie overige voorzieningen	-165.414	544.254
Mutatie kortlopende schulden	-5.004.317	5.926.685
Mutatie overlopende passiva	593.382	1.293.195
Mutatie vorderingen	-11.637.557	10.113.690
Mutatie overlopende activa	-193.268	-194.472
Afschrijvingen immateriële vaste activa	1.086.102	951.093
Afschrijvingen materiële vaste activa	135.733	96.932
	<u>-14.991.089</u>	<u>17.138.961</u>
	<b>-11.366.587</b>	<b>20.455.100</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
<u>Investerings</u>		
Immateriële vaste activa	-100.577	-1.887.469
Materiële vaste activa	-42.025	-285.010
	<u>-142.602</u>	<u>-2.172.479</u>
<u>Desinvesteringen, aflossingen</u>		
Immateriële vaste activa	0	0
Materiële vaste activa	0	771
	<u>0</u>	<u>771</u>
	<b>-142.602</b>	<b>-2.171.708</b>

<u>Aankopen</u>		
Beleggingen in terreinen en gebouwen	0	0
Beleggingen in aandelen	-2.645.169	-2.067.445
Beleggingen in vastrentende waarden	-6.072.731	-15.415.461
Beleggingen in andere financiële beleggingen	-435.440	-368.297
Beleggingen in leningen en vorderingen	0	0
	<u>-9.153.340</u>	<u>-17.851.203</u>
<u>Verkopen</u>		
Beleggingen in terreinen en gebouwen	0	0
Beleggingen in aandelen	2.305.198	1.875.168
Beleggingen in vastrentende waarden	3.765.185	11.372.753
Beleggingen in andere financiële beleggingen	221.144	238.119
Beleggingen in leningen en vorderingen	0	0
	<u>6.291.527</u>	<u>13.486.041</u>
	<b><u>-2.861.813</u></b>	<b><u>-4.365.162</u></b>
<b>Mutatie liquide middelen</b>	<b><u>-14.371.002</u></b>	<b><u>13.918.230</u></b>
<b>Verloop liquide middelen</b>		
Stand per 1 januari	31.105.551	17.187.321
Mutatie lopend boekjaar	<u>-14.371.001</u>	<u>13.918.230</u>
Stand per 31 december	<b><u>16.734.550</u></b>	<b><u>31.105.551</u></b>

# Toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening

## Algemene toelichting

### Activiteiten, vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

De activiteiten van Coöperatie Univé Oost U.A. (statutair gevestigd op Het Eeftink 22, 7541 WH te Enschede (KvK 06023266)), bestaan onder meer uit het bewaken en in stand houden van het merk Univé en de daarmee verbonden reputatie en het behartigen van de belangen van haar leden op het gebied van diverse verzekeringen en het verlenen van financiële diensten, krachtens overeenkomsten gesloten met hen in het bedrijf dat de coöperatie te dien einde ten behoeve van haar leden uitoefent of doet uitoefenen.

### Continuïteit

De jaarrekening is opgemaakt in de veronderstelling dat de continuïteit van Coöperatie Univé Oost U.A. gewaarborgd is. De Raad van Bestuur van Coöperatie Univé Oost U.A. heeft als doel om de continuïteit van haar dienstverlening te waarborgen. Hierbij worden zowel operationele als financiële aspecten in ogenschouw genomen. De solvabiliteit van de Univé Oost Brandverzekeraar N.V. bedraagt 248% (na dividenduitkering) en voldoet daarmee ruimschoots aan de intern gestelde normen.

Er is op 26 februari 2026 een intentieverklaring ondertekend voor een fusie met Univé Stad en Land. Onder voorbehoud van goedkeuring door de Ledenraden en toezichthouders zal de fusie per 1 januari 2027 worden gerealiseerd. De voorgenomen fusie zal naar verwachting worden vormgegeven als een juridische fusie, waarbij het vermogen van de verdwijnende entiteit (lees Univé Oost) onder algemene titel overgaat op de verkrijgende entiteit (lees Univé Stad en Land). De activiteiten van Univé Oost worden daarna als onderdeel van deze verkrijgende entiteit voortgezet. Unive Oost verwacht aan haar huidige en toekomstige verplichtingen te kunnen voldoen, en heeft de jaarrekening 2025 daarom opgesteld op basis van de gebruikelijke grondslagen die gelden bij continuïteit.

De voorgenomen fusie wordt beschouwd als een strategische ontwikkeling die bijdraagt aan de versterking van de toekomstige positie van de organisatie. Samen bouwen we verder aan een robuuste, betrokken en toekomstgerichte organisatie, onder voorbehoud van goedkeuring door de Ledenraden en toezichthouders.

### Groepsverhoudingen

In de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé Oost U.A. zijn ook de overige groepsmaatschappijen voor 100% opgenomen:

- Univé Oost Brandverzekeraar N.V. (Enschede)
- Univé Oost Bemiddeling B.V. (Enschede)
- Univé Oost Organisatie B.V. (Enschede)
- Univé Oost Hypotheekadvies B.V. (Enschede)

### **Oordelen, schattingen en onzekerheden**

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van Coöperatie Univé Oost U.A. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Als het voor het geven van het in artikel 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen, schattingen inclusief de bij de onzekerheden behorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de desbetreffende jaarrekeningposten.

De belangrijkste schattingen hebben betrekking op:

- Actuele waarde van terreinen en gebouwen en andere financiële beleggingen;
- De levensduur van de immateriële vaste activa en de materiële vaste activa;
- Schattingen bij de opname van technische voorzieningen en overige voorzieningen; en
- Schattingen in de bepaling van de best-estimate (marktwaarde) en de risicomarge van de technische voorzieningen in het kader van Solvency II/ vereiste solvabiliteit.

### **Consolidatie**

In de geconsolideerde jaarrekening worden opgenomen de financiële gegevens van Coöperatie Univé Oost U.A. en haar groepsmaatschappijen gedurende het boekjaar en de balanspositie per 31 december van het boekjaar. Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen en vennootschappen waarin door Coöperatie Univé Oost U.A. beslissende zeggenschap wordt uitgeoefend. Over het algemeen is er sprake van beslissende zeggenschap wanneer het belang in het aandelenkapitaal of het stemrecht (inclusief potentiële stemrechten) meer dan 50% bedraagt. De groepsmaatschappijen worden integraal geconsolideerd vanaf de datum waarop de beslissende zeggenschap in de groepsmaatschappij is verkregen. De groepsmaatschappijen worden niet meer in de consolidatie opgenomen vanaf de datum waarop geen sprake meer is van beslissende zeggenschap. De posten in de geconsolideerde jaarrekening worden volgens uniforme grondslagen van waardering en resultaatbepaling vastgesteld. Alle onderlinge verhoudingen worden in de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening geëlimineerd.

### **Verbonden partijen**

Alle groepsmaatschappijen van Coöperatie Univé Oost U.A. en de partijen waarop een groepsmaatschappij van Coöperatie Univé Oost U.A. direct of indirect zeggenschap uitoefent, worden aangemerkt als verbonden partij van Coöperatie Univé Oost U.A. Partijen die direct of indirect zeggenschap uitoefenen op Coöperatie Univé Oost U.A. of op één van haar groepsmaatschappijen worden eveneens aangemerkt als verbonden partij van Coöperatie Univé Oost U.A.. Vanuit de natuurlijke personen wordt de Raad van Bestuur en de leden van het managementteam gezien als verbonden partijen.

Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan, hier is echter geen sprake van.

### **Toelichting op het kasstroomoverzicht**

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen kasstromen uit operationele-, investerings- en beleggingsactiviteiten. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen onder aftrek van de kortlopende schulden aan kredietinstellingen (voor zover van toepassing).

Onder de kasstroom uit operationele activiteiten zijn de ontvangen premies, de betaalde schaden, en ook de ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest en ontvangen dividenden. Daarnaast zijn hieronder de betaalde bedrijfs- en acquisitiekosten opgenomen en de betaalde belastingen.

Kasstromen uit hoofde van aan- en verkopen van beleggingen en materiële en immateriële vaste activa zijn opgenomen onder de kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten.

### **Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening**

#### **Algemeen**

Alle bedragen in de jaarrekening zijn vermeld in duizenden euro's, tenzij anders is aangegeven. Door afronding kan het voorkomen dat de totalen niet geheel overeenstemmen met de som van de afzonderlijke getallen.

De (geconsolideerde) jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW, waaronder afdeling 15, Richtlijn voor de jaarverslaggeving 605 van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving. Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Als geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de winst-en-verliesrekening en het

kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

### **Cijferopstellingen**

Alle bedragen in de cijfersopstellingen van dit jaarverslag zijn in hele euro's, tenzij anders vermeld. Door afronding kan het voorkomen dat de totalen niet geheel overeenstemmen met de som van de afzonderlijke getallen.

### **Vergelijking met voorgaand jaar**

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd ten opzichte van het voorgaande jaar.

### **Saldering**

Een actief en een verplichting worden gesaldeerd in de jaarrekening opgenomen uitsluitend indien en voor zover het een juridisch afdwingbaar mogelijk is om beide posten gesaldeerd en simultaan af te wikkelen en het stellige voornemen bestaat om het saldo als zodanig of beide posten simultaan af te wikkelen.

Voor belastinglatenties geldt dat saldering van de latente belastingvordering en -verplichting plaatsvindt als Coöperatie Univé Oost U.A. een in rechte afdwingbaar recht heeft om deze belastingen te verrekenen op het moment dat de latente belastingen acuut zouden zijn geworden en voor zover deze betrekking hebben op hetzelfde boekjaar en de latente belastingen betrekking hebben op belasting naar de winst geheven door dezelfde belastingautoriteit en betrekking hebben op dezelfde belastbare rechtspersoon of dezelfde fiscale eenheid. Coöperatie Univé Oost U.A. heeft de intentie om latenties met elkaar te verrekenen indien toegestaan.

### **Financiële instrumenten**

Bij de eerste verwerking van een financieel instrument vindt waardering plaats tegen reële waarde. De vervolgwaardering vindt eveneens plaats tegen reële waarde.

De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. Als niet direct een betrouwbare reële waarde is aan te wijzen, wordt de reële waarde benaderd door deze af te leiden uit de reële waarde van bestanddelen of van een soortgelijk financieel instrument, of met behulp van waarderingsmodellen en waarderingstechnieken. Hierbij wordt gebruikgemaakt van recente gelijksoortige at arm's length-transacties, van de DCF-methode (contante waarde van kasstromen) en/of van optie-waarderingsmodellen, rekening houdend met specifieke omstandigheden.

### **Vreemde valuta**

Activa en passiva luidend in vreemde valuta worden gewaardeerd tegen de koers per balansdatum. Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode worden in de jaarrekening verwerkt tegen de koers die geldt op de datum van de transactie. De uit de omrekening per balansdatum voortvloeiende koersverschillen worden opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

### **Operationele leasing**

Bij de vennootschap bestaan er leasecontracten met betrekking tot het wagenpark waarbij alle voor- en nadelen die aan het eigendom verbonden zijn, niet bij de vennootschap ligt. Deze leasecontracten worden verantwoord als operationele leasing. Leasebetalingen worden, rekening houdend met ontvangen vergoedingen van de lessor, op lineaire basis verwerkt in de winst-en-verliesrekening over de looptijd van het contract.

## **Grondslagen voor de waardering van activa en passiva**

### **Immateriële vaste activa**

De immateriële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van afschrijvingen.

Een immaterieel vast actief wordt in de balans opgenomen als:

- Het identificeerbaar is (afzonderlijk overdraagbaar of uit contracten voortvloeiend)
- Het, gebaseerd op de beste inschatting van het management, waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen die een actief in zich bergt, zullen toekomen aan Coöperatie Univé Oost U.A. en
- De kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

Uitgaven over een immaterieel vast actief die niet aan de voorwaarden voor activering voldoen, worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verantwoord.

Er wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen. Dit is het geval als de boekwaarde van het actief (of van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort) hoger is dan de realiseerbare waarde ervan.

Eventuele waardeveranderingen worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening.

### *Goodwill*

Goodwill is het verschil tussen de aanschafwaarde en het aandeel van Coöperatie Univé Oost U.A. in de reële waarde van de verworven activa en passiva. Goodwill wordt geactiveerd en stelselmatig

afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur, dan wel gewaardeerd tegen lagere realiseerbare waarde. Jaarlijks wordt getoetst of er bijzondere waardeverminderingen zijn.

## **Beleggingen**

### *Terreinen en gebouwen voor 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). Eens in de 3 jaar, of eerder als daar aanleiding voor is, vindt er een externe taxatie plaats en jaarlijks wordt intern een analyse opgesteld om te beoordelen of er aanleiding bestaat voor een eerdere taxatie. Wijzigingen in de reële waarde worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin de wijziging zich voordoet. Ook worden de positieve mutaties opgenomen in een herwaarderingsreserve, voor het geval de waarde meer bedraagt dan de oorspronkelijke aanschafprijs vermeerderd met eventuele investeringen. De herwaarderingsreserve wordt per individueel activum gevormd. Bij de vorming van de herwaarderingsreserve wordt rekening gehouden met latente belastingverplichtingen.

De reële waarde 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.

### **Beleggingen in deelnemingen**

Deelnemingen waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (nettovermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er in ieder geval invloed van betekenis is. Bij een lager percentage kan er ook invloed van betekenis zijn als dit blijkt uit bijvoorbeeld de statuten of afspraken.

- In de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé Oost U.A. de volgende deelnemingen opgenomen:
  - Univé Oost Brandverzekeraar N.V.
  - Univé Oost Bemiddeling B.V.
  - Univé Oost Organisatie B.V.
  - Univé Oost Hypotheekadvies B.V.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming.

Als de waardering van een deelneming volgens de nettovermogenswaarde negatief is, rekening houdende met alle van toepassing zijnde (langlopende) belangen gerelateerd aan deze deelneming, wordt deze op nihil gewaardeerd. Als en voor zover Coöperatie Univé Oost U.A. het stellige voornemen heeft de deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen. Als er tevens een vordering op de deelneming bestaat wordt de negatieve waarde van de deelneming hier eerst op mindering gebracht.

De eerste waardering van gekochte deelnemingen is gebaseerd op de reële waarde van de identificeerbare activa en passiva op het moment van acquisitie. Voor de vervolgwaardering worden de grondslagen toegepast die gelden voor deze jaarrekening, uitgaande van de waarden bij eerste waardering.

Als resultaat wordt verantwoord het bedrag waarmee de boekwaarde van de deelneming sinds de voorafgaande jaarrekening is gewijzigd als gevolg van het door de deelneming behaalde resultaat.

Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis kan worden uitgeoefend, worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. Als resultaat wordt in aanmerking genomen het in het verslagjaar gedeclareerde dividend van de deelneming, waarbij niet in contanten uitgekeerde dividenden worden gewaardeerd tegen reële waarde.

Indien sprake is van een bijzondere waardevermindering vindt waardering plaats tegen de realiseerbare waarde. Afwaardering vindt plaats ten laste van de winst-en-verliesrekening.

### **Overige financiële beleggingen**

Overige financiële beleggingen worden bij eerste opname in één van de volgende categorieën ingedeeld. Deze indeling is afhankelijk van het doel waarvoor deze beleggingen worden verworven en mag na de eerste opname niet willekeurig gewijzigd worden.

Financiële beleggingen worden niet langer opgenomen als het recht op de ontvangst van kasstromen uit de financiële activa is vervallen of indien Coöperatie Univé Oost U.A. nagenoeg alle risico's en voordelen van de rechthebbende op het financieel actief overdraagt.

### *Beleggingen geclassificeerd als 'reële waarde met waarde mutaties in het resultaat'*

Deze classificatie wordt aangehouden voor alle beleggingen van Coöperatie Univé Oost U.A. in aandelen en aandelenfondsen, voor de vastrentende waarden en voor andere financiële beleggingen. De financiële instrumenten met een marktnotering en die worden verhandeld op een actieve markt, worden gewaardeerd tegen de genoteerde marktprijs. Als geen sprake is van een actieve markt voor een financieel instrument, wordt de reële waarde vastgesteld op basis van waarderingstechnieken. De gehanteerde waarderingstechnieken zijn vastgesteld door onafhankelijke deskundigen.

Voor beleggingen zonder frequente marktnotering wordt een herwaarderingsreserve gevormd. Na verwerking in de winst- en verliesrekening worden niet gerealiseerde winsten en verliezen, zijnde het verschil tussen de reële waarde en de verkrijgingsprijs verantwoord in de herwaarderingsreserve. Bij de vorming van de herwaarderingsreserve wordt rekening gehouden met latente belastingverplichtingen.

Financiële beleggingen worden niet langer opgenomen als het recht op de ontvangst van kasstromen uit de financiële activa is vervallen of indien Coöperatie Univé Oost U.A. nagenoeg alle risico's en voordelen van de rechthebbende op het financieel actief overdraagt.

### *Niet-beursgenoteerde financiële instrumenten*

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

### *Overige leningen*

Overige leningen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, voor zover rekening houdend met een voorziening voor oninbaarheid.

### **Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa**

Er is sprake van een bijzondere waardevermindering als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde. De realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Op iedere balansdatum beoordeelt de vennootschap of er aanwijzingen zijn voor een mogelijke bijzondere waardevermindering van een actief en of het noodzakelijk is een bijzondere waardevermindering op te nemen. De goodwill en andere immateriële activa wordt elk jaar beoordeeld op bijzondere waardevermindering. Bijzondere waardeverminderingen van beleggingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen onder beleggingsopbrengsten - gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen. Alle overige bijzondere waardeverminderingen worden in de winst- en verliesrekening opgenomen onder overige lasten. Bijzondere waardeverminderingen op een actief, uitgezonderd goodwill, die in voorgaande jaren zijn verantwoord, worden teruggenomen indien objectief kan worden vastgesteld dat de oorzaak voor bijzondere waardevermindering is verdwenen of niet langer bestaat. Indien dit het geval is,

wordt de boekwaarde van het actief verhoogd tot de realiseerbare waarde. Deze verhoging van de balanswaarde in verband met de terugname, mag niet leiden tot een hogere balanswaarde van het actief dan voor het moment van de bijzondere waardevermindering. De verhoging als gevolg van de terugname van een bijzondere waardevermindering wordt verantwoord in de winst- en verliesrekening.

## **Vorderingen**

### ***Algemeen***

Vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde, inclusief transactiekosten. Indien er sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente ten laste van het resultaat gebracht. Als geen sprake is van agio/disagio of transactiekosten dan is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de winst-en-verliesrekening.

### ***Latente belastingvorderingen***

Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen en voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderinggrondslagen anderzijds, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen kunnen worden gecompenseerd.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarieven of tegen de in komende jaren geldende tarieven, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde. De latente belastingvorderingen kennen een overwegend langlopend karakter.

### ***Vorderingen uit directe verzekering en overige vorderingen***

Vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Als de ontvangst van de vordering is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-

inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

## **Overige activa**

### *Materiële vaste activa*

Materiële vaste activa worden gewaardeerd tegen verkrijgings- of vervaardigingsprijs inclusief direct toerekenbare kosten, onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de verwachte toekomstige gebruiksduur en bijzondere waardeverminderingen.

Subsidies op investeringen worden in mindering gebracht op de verkrijgings- of vervaardigingsprijs van de activa waarop de subsidies betrekking hebben.

### *Liquide middelen*

Liquide middelen bestaan uit kas, banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Rekening-courantschulden bij banken zijn opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

## **Overlopende activa**

### *Overlopende activa*

Waardering van overlopende activa (vooruitbetaalde kosten, overige activa en overlopende acquisitiekosten) vindt in eerste instantie plaats tegen reële waarde en daarna tegen geamortiseerde kostprijs.

## **Eigen vermogen**

### *Herwaarderingsreserve*

Winsten of verliezen die ontstaan door een wijziging in de reële waarde van vastgoedbeleggingen, worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin de wijziging zich voordoet. Daarnaast wordt ten laste van de overige reserves een herwaarderingsreserve gevormd.

De herwaarderingsreserve wordt per individueel activum gevormd.

Bij realisatie van de herwaardering door verkoop van het terrein of gebouw valt de herwaarderingsreserve vrij ten gunste van de overige reserves.

Ook voor niet gerealiseerde winsten en verliezen van beleggingen zonder frequente marktnotering, zijnde het verschil tussen de reële waarde en de verkrijgingsprijs, wordt een herwaarderingsreserve gevormd. Bij de vorming van de herwaarderingsreserve wordt rekening gehouden met latente belastingverplichtingen.

Als herwaarderingen in de herwaarderingsreserve onder aftrek van relevante (latente) belastingverplichtingen zijn verwerkt, worden de gerealiseerde herwaarderingen bruto ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. De corresponderende vrijval van de (latente) belastingverplichtingen wordt onder de post belastingen ten gunste van het resultaat gebracht.

### **Technische voorzieningen**

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

De voorziening voor niet-verdiende premies heeft een kortlopend karakter en betreft het onverdiende gedeelte van de in het verslagjaar in rekening gebrachte premies. De voorziening voor niet-verdiende premies wordt separaat voor ieder verzekeringscontract bepaald op basis van de dagelijkse pro-ratamethode. Het aandeel van herverzekeraars in de overlopende premies is op de voorziening in mindering gebracht. Er is geen sprake van lopende risico's per ultimo boekjaar.

Als uit toereikendheidstoets blijkt dat er sprake is van een ontoereikende voorziening (premietekort voorziening) dan wordt deze op basis van de toereikendheidstoets verhoogd.

De premietekort voorziening heeft een kortlopend karakter en wordt gevormd als naar verwachting in volgende perioden verliezen zullen worden geleden. Deze voorziening wordt berekend op basis van schattingen van toekomstige schadelasten, verdiende premies en bedrijfskosten van het brandproduct.

#### *Voor te betalen schaden*

De technische voorziening schaden wordt gevormd voor de op balansdatum nog niet afgewikkelde schadegevallen uit het boekjaar en voorgaande jaren. De vaststelling hiervan geschiedt in de eerste plaats voor ieder schadegeval afzonderlijk, waarbij rekening wordt gehouden met mogelijke ontvangsten uit hoofde van regres en met het aandeel van herverzekeraars in schadegevallen. Daarnaast wordt een IBN(E)R-voorziening opgenomen voor nog niet gemelde of onjuist gereserveerde schadegevallen. Deze voorziening wordt vastgesteld op basis van het historische afwikkelingspatroon van eerdere schadegevallen. In 2024 is er sprake van een ongewijzigd reserveringsbeleid. De toereikendheidstoets met betrekking tot de schadevoorziening wordt kwantitatief uitgevoerd op basis van een vergelijk tussen dossiervoorziening en uitkomsten best-estimate Solvency II (betaalpatroon en reserveringspatroon). Indien uit toereikendheidstoets blijkt dat er sprake is van een ontoereikende voorziening (schadetekort voorziening) dan wordt deze op basis van de toereikendheidstoets verhoogd.

#### *Schadebehandelingskosten*

De voorziening voor te betalen schaden bevat een voorziening voor schadebehandelingskosten over de per balansdatum nog lopende schaden waarvan de hoogte wordt gesteld op een geschat bedrag gebaseerd op de hoogte van de kosten van de schadeafdeling, de schadelast en de hoogte van de

voorziening gerelateerd aan het aantal schades het verwacht aantal uren dat nodig is om de openstaande schadedossiers af te handelen vermenigvuldigd met een uurtarief voor schadeafhandeling. Het gestelde uurtarief is gebaseerd op de hoogte van de directe en indirecte kosten van de schadeafdeling. De voorziening schadebehandelingskosten heeft een, overwegend, kortlopend karakter (< 1 jaar).

#### *Herverzekeringsdeel*

Het aandeel van de herverzekeraar in de overlopende schaden is op de voorziening in mindering gebracht.

Er wordt geen verdiscontering van de verzekeringsverplichtingen toegepast.

#### **Toereikendheidstoets**

Jaarlijks wordt er door de actuaris een toereikendheidstoets voor de technische voorzieningen uitgevoerd volgens de huidige wetgeving geldend vanuit Solvency II en Titel 9 Boek 2 BW. Daarnaast wordt de toereikendheidstoets afzonderlijk uitgevoerd voor zowel de premievoorziening als de schadevoorziening. Uitkomsten worden meegenomen in de bepaling van de technische voorzieningen, waar nodig wordt de voorziening verhoogd. In de toereikendheidstoets brand wordt de verwachtingswaarde (best-estimate) van de voorzieningen vergeleken met de balanswaarde van de voorzieningen.

De best estimate van de schadevoorziening is daarbij gebaseerd op de kasstroom prognose op basis van de chainladder methodiek. De risicomarge voor de schadevoorziening, gebaseerd op de cost of capital methode, wordt hieraan toegevoegd. De best estimate van de premievoorziening is vastgesteld op basis van de verwachte nettomarge behorend bij de premies die al wel betaald zijn maar waarvoor het risico nog wordt gelopen in het komend jaar.

#### **Voorzieningen**

##### *Algemene grondslag voorzieningen*

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

Wanneer de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen.

### *Pensioenvoorziening*

Dit betreft een voorziening voor een oude pensioenregeling met een gegarandeerde aanspraak. De opgebouwde pensioenrechten zijn ondergebracht in een separaat depot dat per eind 2014 premievrij is gemaakt. De voorziening betreft de naar verwachting aan de pensioenverzekeraar te betalen garantiebijdrage. De toekomstige verplichting wordt gebaseerd op de stand van de, in het depot aanwezige, voorziening per einde boekjaar, waarbij op basis van een best-estimate sterftetafel het deelnemer bestand wordt uitontwikkeld. In de berekening is het volgende betrokken:

- Externe verzekeraar depot garantieverplichting van 0,35% voor vermogenskosten en renterisico;
- Best-estimate sterftetafel VVP met ASR;
- Gehanteerde sterftetafel: AG-Prognosetafel 2024 startjaar 2026 met aanpassing ES-P2;
- Discontering is afgeleid van de 'iBoxx AA Euro Corporates curve' per 31 december 2025, waarbij voor andere durations (duration van iBoxx AA Euro Corporates curve is beperkt) de curve wordt verlengd met de ECB zero yield curve van 31 december 2025. (2024: Triple A - Risk Finance Spot Curve (AAASC)).

Deze pensioenvoorziening is op basis van de beste schatting gewaardeerd. Hierbij is de verplichting gewaardeerd tegen de contante waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichting af te wikkelen. Toevoegingen aan en vrijval van de pensioenvoorziening wordt ten laste respectievelijk ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht.

### *Latente belastingen*

Latente belastingverplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening gevolgd worden anderzijds. De berekening van de latente belastingverplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld.

Latente belastingen worden verantwoord voor tijdelijke verschillen, tenzij Coöperatie Univé Oost U.A. in staat is het tijdstip van afloop van het tijdelijke verschil te bepalen en het niet waarschijnlijk is dat het tijdelijke verschil in de voorzienbare toekomst zal aflopen.

Belastinglatenties worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

### *Regeling Vervroegd Uittreden (RVU)*

In de CAO 2021 is opgenomen dat werknemers drie jaar voor hun AOW-gerechtigde leeftijd onder voorwaarden, op grond van een tijdelijke aanpassing in de Wet op de loonbelasting, met ingang van 1 januari 2021 eerder mogen stoppen met werken, zonder dat dit fiscaal als een RVU (Regeling

vervroegd uittreden) belast wordt. Deze aanpassing is een uitvloeisel van het pensioenakkoord van 2019. Deze regeling is in het Cao-akkoord van 2025 met een jaar verlengd.

De voorziening RVU wordt gewaardeerd tegen de nominale waarde, aangezien de tijdswaarde van geld niet materieel wordt geacht. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met de deelnamekans, de leeftijd, de hoogte van de uitkering, levenskansen en de rentevoet voor de berekening van de contante waarde.

#### *Jubileumvoorziening*

De voorziening jubilea wordt opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte uitkeringen gedurende het dienstverband. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met verwachte salarisstijgingen en de blijfkans. Er is als rekenfactor contante waarde 2,99% genomen (2024: 2,34%) en de blijfkans is vastgesteld op 67,6% voor de komende jaren.

#### *Vitaliteitsverlofvoorziening*

Met ingang van 2020 kent de CAO voor het verzekeringsbedrijf de zogenaamde Vitaliteitsverlofregeling, deze regeling stelt een medewerker in de gelegenheid om, eens in de zeven jaar, (deel) betaald verlof op te nemen om aan duurzame inzetbaarheid te werken.

De voorziening voor vitaliteitsverlof wordt opgenomen tegen de contante waarde van de verwachte uitkeringen gedurende het dienstverband. Bij de berekening van de voorziening wordt onder meer rekening gehouden met de verwachte gebruikskans, verwachte salarisstijging en de blijfkans van personeel. De gebruikskans is gebaseerd op eigen waarnemingen en verwachtingen. Bij het contant maken is de marktrente van hoogwaardige ondernemingsobligaties als disconteringsvoet gehanteerd. Uitgegaan wordt van een jaarlijkse loonstijging 3,0%. Voor de ontslagkansen wordt gebruik gemaakt van eigen waarnemingen van Univé over de afgelopen jaren, waarin de jaarlijkse ontslagkans gelijk is aan 7,61% voor leeftijden t/m 39 jaar en 4,43% voor leeftijden vanaf 40 jaar. Overlevingskansen zijn bepaald volgens "Rekenmodel Vitaliteitsverlof v.25.1 2025Q4-UO".

#### **Kortlopende schulden**

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Kortlopende schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

#### **Overlopende passiva**

Overlopende passiva worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Overlopende passiva worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs,

zijnde het ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde.

## **Grondslagen voor de bepaling van het resultaat**

### **Algemeen**

Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het verslagjaar, worden in acht genomen als zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

### **Verdiende premies eigen rekening**

Het bruto-premie-inkomen bestaat uit de premies die door de polishouders zijn verschuldigd voor afgesloten verzekeringscontracten inclusief eventuele kortingen en exclusief assurantiebelasting. De premie voor schadeverzekeringen, normaliter verzekeringscontracten met een maximale looptijd van twaalf maanden wordt als opbrengst opgenomen gedurende de looptijd van het contract naar evenredigheid van de verstreken verzekeringstermijn. Niet-verdiende premies worden voor ieder verzekeringscontract bepaald op basis van de dagelijkse pro-ratamethode. Van de in het verslagjaar ontvangen en betaalde premie wordt het deel dat op het komende verslagjaar betrekking heeft als onverdiend aangemerkt. De netto verdiende premies bestaan uit geboekte premies eigen rekening (bruto geboekte premies onder aftrek van herverzekeringspremie) en kortingen/toeslagen. De mutatie in de voorziening niet-verdiende premie-inkomen worden in het resultaat verantwoord.

### **Toegerekende opbrengst uit beleggingen**

De toerekening van beleggingsopbrengsten aan de technische rekening wordt bepaald door het werkelijke beleggingsrendement van de verzekeraar gedurende het verslagjaar te vermenigvuldigen met de gemiddelde omvang van de technische voorzieningen. Het werkelijke beleggingsrendement wordt berekend door de totale beleggingsopbrengsten te delen door de gemiddelde stand van de beleggingen (van de verzekeraar).

### **Schaden eigen rekening**

De op het jaar betrekking hebbende schaden worden ten laste van het boekjaar gebracht, waar nodig voor geschatte bedragen. Hierbij wordt het aandeel van de herverzekeraar in aanmerking genomen.

Schadebehandelingskosten omvatten gemaakte interne en externe directe kosten in verband met de onderhandeling over en afwikkeling van schadeclaims. Onder de interne kosten vallen alle directe kosten van de schadeafhandeling dat direct aan dit onderdeel kan worden toegerekend. Er is enkel rekening gehouden met directe kosten aangezien de omvang van de indirecte kosten niet inzichtelijk is.

### **Opbrengst uit bemiddelingsactiviteiten**

Van de geboekte deel opbrengsten uit bemiddelingsactiviteiten wordt op basis van de (dagelijkse) pro-rata methode dat deel dat betrekking heeft op komend verslagjaar als onverdiend aangemerkt. Bepaling van te ontvangen provisie derden vindt plaats op basis van een maandelijkse pro-rata methode.

### **Beheerskosten**

De kosten worden bepaald met in achtneming van de hiervoor al vermelde grondslagen van waardering en worden toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben. (Voorzienbare) verplichtingen en mogelijke verliezen die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen als zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden en is voldaan aan de voorwaarden voor het opnemen van voorzieningen.

Toerekening van kosten aan entiteiten vindt plaats op basis van een kostenverdeelmiddel.

### **Acquisitiekosten**

Acquisitiekosten worden ten laste van het resultaat gebracht in het jaar waarop deze kosten betrekking hebben.

### **Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen**

#### *Personeelskosten*

Lonen, salarissen en sociale lasten worden op grond van de arbeidsvoorwaarden verwerkt in de winst-en-verliesrekening voor zover ze verschuldigd zijn aan werknemers respectievelijk de belastingautoriteit.

De pensioenlasten worden in het verslagjaar verwerkt waarop ze betrekking hebben. Voor zover de verschuldigde premies en kostenopslagen ten aanzien van toezeggingen op balansdatum nog niet zijn voldaan wordt hiervoor een verplichting opgenomen.

#### *Afschrijvingen*

Immateriële vaste activa en materiële vaste activa worden vanaf het moment van gereed voor ingebruikneming afgeschreven over de verwachte toekomstige gebruiksduur van het actief. Over terreinen en vastgoedbeleggingen wordt niet afgeschreven.

### **Opbrengst uit beleggingen**

Onder opbrengsten uit beleggingen worden begrepen:

- Huuropbrengsten uit beleggingen in terreinen en gebouwen
- Interest op beleggingen in vastrentende waarden
- Dividenden uit beleggingen in aandelen en aandelenfondsen
- Gerealiseerde resultaten bij verkoop van beleggingen

De opbrengsten uit beleggingen worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

## **Beleggingslasten**

Onder de beleggingslasten worden begrepen:

- Kosten m.b.t. beheer van terreinen en gebouwen
- Kosten m.b.t. beheren/bewaren van effecten inclusief transactiekosten
- Gerealiseerde resultaten bij verkoop van beleggingen
- Kosten van de verbouwing van panden

De beleggingslasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

## **Waardeveranderingen van beleggingen**

Ongerealiseerde winsten of verliezen die ontstaan door een wijziging in de reële waarde van vastgoedbeleggingen en overige beleggingen, worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin de wijziging zich voordoet. Daarnaast wordt ten laste van de overige reserves een herwaarderingsreserve gevormd voor vastgoedbeleggingen en beleggingen zonder frequente marktnotering.

## **Andere baten en andere lasten**

Andere baten en andere lasten zijn posten die voortvloeien uit gebeurtenissen of transacties die behoren tot de normale, niet-incidentele bedrijfsuitoefening, maar die omwille van de analyse en vergelijkbaarheid van de resultaten apart toegelicht worden op grond van de aard, omvang of het incidentele karakter van de post. Hierbij worden ook baten en lasten die aan een ander boekjaar moeten worden toegerekend naar aard en omvang toegelicht.

## **Rentebaten en lasten**

Rentebaten en rentelasten worden tijdsevenredig verwerkt, rekening houdend met de effectieve rentevoet van de desbetreffende activa en passiva.

## **Belastingen**

### *Vennootschapsbelasting*

De vennootschapsbelasting wordt berekend over het resultaat voor belastingen, waarbij rekening wordt gehouden met fiscaal niet belaste baten en fiscaal niet aftrekbare lasten.

Voor latente belastingen wordt een voorziening getroffen, voor tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde van activa en verplichtingen, ten behoeve van de financiële verslaggeving en de fiscale boekwaarde van die posten. Er wordt uitsluitend een latente belastingvordering opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er in de toekomst belastbare winsten beschikbaar zullen zijn, die voor de realisatie van het tijdelijke verschil kunnen worden aangewend. Latente belastingvorderingen worden per iedere verslagdatum herzien en verlaagd, voor zover het niet langer waarschijnlijk is dat het daarmee samenhangende belastingvoordeel zal worden gerealiseerd.

# Toelichting op de geconsolideerde balans

## Activa

### Immateriële vaste activa (1)

Immateriële vaste activa	Goodwill	2025	2024
Stand per 1 januari			
Aanschafwaarde	5.381.054	5.381.054	3.531.585
Af: Cumulatieve afschrijving	-2.107.639	-2.107.639	-1.194.547
	<b>3.273.415</b>	<b>3.273.415</b>	<b>2.337.038</b>
Investeringen	100.577	100.577	1.887.469
Desinvesteringen	0	0	-38.000
Afschrijving desinvesteringen	0	0	38.000
Afschrijvingen	-1.086.102	-1.086.102	-951.093
Mutaties boekjaar	<b>-985.525</b>	<b>-985.525</b>	<b>936.376</b>
Stand per 31 december			
Aanschafwaarde	5.481.631	5.481.631	5.381.054
Af: Cumulatieve afschrijving	-3.193.741	-3.193.741	-2.107.639
	<b>2.287.890</b>	<b>2.287.890</b>	<b>3.273.415</b>

De afschrijvingspercentages zijn als volgt:

- Goodwill: 20%

De goodwill bestaat uit betaalde vergoedingen voor overname van assurantieportefeuilles. De afschrijvingstermijn is gekoppeld aan de verwachte economische levensduur.

De in het geheel afgeschreven immateriële vaste activa zijn niet meer opgenomen in de aanschafwaardes en cumulatieve afschrijvingen.

Afschrijvingen worden verantwoord onder de beheerskosten.

## Beleggingen (2)

### Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik

	2025	2024
Stand per 1 januari	3.000.000	2.900.000
Aankopen	0	0
Verkopen	0	0
Herwaardering	0	100.000
Stand per 31 december	<u>3.000.000</u>	<u>3.000.000</u>

De oorspronkelijke verkrijgingsprijs van de terreinen en gebouwen is € 3.181.461 (2024: idem). De terreinen en gebouwen worden periodiek door een externe onafhankelijke taxateur getaxeerd. De taxaties zijn verricht volgens de netto-huurkapitalisatiemethode. Hierbij worden door de taxateur op basis van vergelijkbare transacties en specifieke (object/regio) elementen aannames gedaan voor wat betreft de markthuurwaarde en de kapitalisatiefactor. De kapitalisatiefactor komt tot stand door de kapitalisatie van de netto huurwaarde (bruto huurwaarde minus onroerende zaak gebonden lasten) mogelijk gecorrigeerd voor kapitaalscorrecties zoals bijvoorbeeld leegstand en achterstallig onderhoud.

In 2025 heeft de beoordeling van de actuele waarde van het pand Enschede niet geleid tot een herwaardering. De herwaardering in 2024 was per saldo € 100.000 positief.

Er is geen sprake van vastgoedbeleggingen die aangehouden worden voor verkoop.

### Overige financiële beleggingen huidig boekjaar

	Stand per 1 januari	Aankopen en verstrek- kingen	Verkopen en aflossingen	Waarde mutaties	Stand per 31 december
Aandelen en aandelenfondsen	7.506.275	2.645.169	-2.305.198	-221.236	7.625.010
Obligatie en andere vastrentende waardepapieren	28.687.803	6.072.731	-3.765.185	-202.387	30.792.963
Vorderingen uit andere leningen	689.754	435.440	-221.144	-44.611	859.439
	<u>36.883.833</u>	<u>9.153.340</u>	<u>-6.291.527</u>	<u>-468.234</u>	<u>39.277.411</u>

### Verkrijgingsprijs

	31-12- 2025	31-12-2024
Aandelen en aandelenfondsen	5.756.003	5.228.755
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	31.445.732	29.385.309
	<u>37.201.735</u>	<u>34.614.064</u>

#### Overige financiële beleggingen vorig boekjaar

	Stand per 1 januari	Aankopen en verstrek- kingen	Verkopen en aflossingen	Waarde mutaties	Stand per 31 december
Aandelen en aandelenfondsen	6.663.409	2.067.445	-1.875.168	650.590	7.506.275
Obligatie en andere vastrentende waardepapieren	24.235.290	15.415.461	-11.372.753	409.806	28.687.803
Vorderingen uit andere leningen	559.576	368.297	-238.119	0	689.754
	<u>31.458.276</u>	<u>17.851.203</u>	<u>-13.486.041</u>	<u>1.060.395</u>	<u>36.883.833</u>

Het beheer van de beleggingsportefeuille is ondergebracht bij Bank ten Cate met als custodian Caceis.

De obligaties hebben de volgende ratings, verdeeld naar bedrijfs- en staatsobligaties:

Rating obligaties	2025		2024	
	Bedrijfs	Staats	Bedrijfs	Staats
AAA	2.967	2.335	2.345	3.365
AA	3.147	3.106	2.926	3.149
A	11.356	1.924	9.082	866
BBB	5.838	-	6.404	-
BB	435	-	-	-
NR	121	-	116	40
	<u>23.863</u>	<u>7.365</u>	<u>20.873</u>	<u>7.420</u>

#### Vorderingen uit andere leningen

De overige leningen betreffen leningen verstrekt aan Broekhuis Lease.

De leningen aan Broekhuis Lease worden verstrekt in verband met de aanschaf van vervoermiddelen voor personeel. Maandelijks lost Coöperatie Univé Oost U.A. hierop af. Tot meerdere zekerheid voor de terugbetaling van de leningen zijn er door middel van een separate pandakte, pandrechten gevestigd op de auto's, ter zake waarvan de leningen werden verstrekt, ten gunste van Univé Oost. De resterende looptijd van de leningen varieert tussen de 3 en 48 maanden. De leningen worden gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens tegen geamortiseerde kostprijs, waarbij het verschil met de nominale waarde wordt weergegeven als waarde mutatie. De hierbij gehanteerde rente is 2,076%.

Onder de overige leningen is opgenomen een aan derde verstrekte renteloze lening. Deze lening is verstrekt in 2013 en heeft een hoofdsom van € 75.000. De looptijd is 15 jaar. Met ingang van 2014 is gestart met aflossing van de lening. Ultimo 2025 bedraagt het openstaande bedrag van de leningen nog € 10.000.

Er wordt rekening gehouden met eventuele bijzondere waardeverminderingen.

### Vorderingen (3)

#### Vordering op verzekeringsnemers

	31-12-2025	31-12-2024
Totaalbedrag der vorderingen	261.232	343.507
Af: voorziening voor oninbaarheid	-1.000	-56.000
	<u>260.232</u>	<u>287.507</u>

#### Vorderingen uit herverzekeringen

	31-12-2025	31-12-2024
Vorderingen uit herverzekeringen	191	0
	<u>191</u>	<u>0</u>

De vorderingen hebben overwegend een looptijd korter dan 1 jaar. Er is rekening gehouden met een voorziening voor oninbaarheid van vorderingen.

#### Overige vorderingen

	31-12-2025	31-12-2024
RC Univé Services	11.710.706	22.675
Vorderingen op maatschappijen	146.635	154.808
Overige vorderingen	18.779	33.996
	<u>11.876.120</u>	<u>211.479</u>

Dit betreft de o.a. de rekening courant verhoudingen met Univé Services B.V. (In 2024 vooruitbetaald) en derden maatschappijen uit hoofde van bemiddelingsovereenkomsten. Over de rekening couranten lopen de provisie- en premieafrekeningen (in geval van tussenpersoon incasso). De rekening courant verhoudingen worden op maandbasis verrekend. Daarom wordt er geen rente berekend. De overige vorderingen kennen overwegend een kortlopend karakter.

## Algemeen

De vorderingen hebben een kortlopend karakter (< 1 jaar). De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde vanwege het kortlopend karakter van de vorderingen en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

## Overige Activa (4)

### Materiële vaste activa

	Verbouwing en inrichting	Inventaris	Computer- apparatuur	Totaal 2025	Totaal 2024
Stand per 1 januari					
Aanschafwaarde	506.115	266.736	128.747	901.599	618.691
Af: Cumulatieve afschrijving	-278.305	-178.831	-14.188	-471.324	-375.724
	<b>227.810</b>	<b>87.905</b>	<b>114.559</b>	<b>430.275</b>	<b>242.967</b>
Investeringen	5.305	36.721	0	42.025	285.010
Desinvesteringen	0	0	0	0	-2.103
Afschrijving desinvesteringen	0	0	0	0	1.332
Afschrijvingen	-56.792	-45.792	-33.150	-135.733	-96.932
Mutaties boekjaar	<b>-51.487</b>	<b>-9.071</b>	<b>-33.150</b>	<b>-93.708</b>	<b>187.307</b>
Stand per 31 december					
Aanschafwaarde	511.420	303.457	128.747	943.624	901.599
Af: Cumulatieve afschrijving	-335.097	-224.623	-47.337	-607.057	-471.324
	<b>176.323</b>	<b>78.834</b>	<b>81.410</b>	<b>336.567</b>	<b>430.275</b>

De afschrijvingspercentages zijn als volgt (rekening houdend met een eventuele restwaarde):

- Verbouwing: 20,0%
- Inventaris: 20,0%
- Computerapparatuur: 20,0%

De in het geheel afgeschreven materiële vaste activa zijn opgenomen in de aanschafwaardes en cumulatieve afschrijvingen, zolang deze aanwezig zijn.

**Liquide middelen**

	31-12-2025	31-12-2024
Rabobank	16.518.216	27.994.786
Bank Ten Cate	216.334	110.765
Deposito's kort	0	3.000.000
	<u>16.734.550</u>	<u>31.105.551</u>

De liquide middelen zijn vrij besteedbaar en direct opeisbaar. In 2024 was er deposito van € 3.000.000 welke in februari 2025 is afgelost. Het deposito was vrij besteedbaar met boeteclausule.

**Overlopende Activa (5)**

De reële waarde van de overlopende activa benadert de boekwaarde.

**Lopende rente en huur**

	31-12-2025	31-12-2024
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	417.046	338.049
Banken	80.799	196.563
	<u>497.845</u>	<u>534.612</u>

**Overige overlopende activa**

	31-12-2025	31-12-2024
Overig	381.943	151.908
	<u>381.943</u>	<u>151.908</u>

Per 31 december 2025 en 2024 zijn er geen overlopende activa met een resterende looptijd langer dan één jaar

## Passiva

### Eigen vermogen (6)

#### Eigen vermogen huidig jaar

	Wettelijke reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat boekjaar	Totaal 2025
Stand per 1 januari	27.208.674	11.695.615	3.316.139	42.220.428
Resultaat vorig boekjaar	0	3.316.139	-3.316.139	0
Mutatie boekjaar	3.532.500	-3.532.500	0	0
Resultaat huidig boekjaar	0	0	3.624.502	3.624.502
Stand per 31 december	<u>30.741.174</u>	<u>11.479.254</u>	<u>3.624.502</u>	<u>45.844.930</u>

Het resultaat na belastingen bedraagt € 3.624.502 (2024: € 3.316.139).

Door het bestuur zal aan de ledenraad worden voorgesteld om dit resultaat toe te voegen aan de overige reserves. Het resultaat is opgenomen onder het post onverdeeld resultaat.

Het resultaat over 2024 is voor € 3.316.139 toegevoegd aan de overige reserves na goedkeuring door de Ledenraad op 19 juni 2025.

Voor een toelichting op de wettelijke reserve wordt verwezen naar de toelichting op het eigen vermogen in de enkelvoudige jaarrekening.

#### Eigen vermogen vorig jaar

	Wettelijke reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat boekjaar	Totaal 2024
Stand per 1 januari	24.465.229	10.505.943	3.933.117	38.904.289
Resultaat vorig boekjaar	0	3.933.117	-3.933.117	0
Mutatie boekjaar	2.743.445	-2.743.445	0	0
Resultaat huidig boekjaar	0	0	3.316.139	3.316.139
Stand per 31 december	<u>27.208.674</u>	<u>11.695.615</u>	<u>3.316.139</u>	<u>42.220.428</u>

### Toelichting Solvency II Kapitaalspositie Univé Oost Brandverzekeraar N.V.

Onderstaande tabel toont de solvabiliteitspositie van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. volgens Solvency II-grondslagen per eind 2025. Bij de berekeningen is de Solvency II-standaardformule gehanteerd.

## Solvency II

	31-12-2025	31-12-2024
Minimum Kapitaal Vereiste (MCR) op basis van SII (brandverzekeraar)	3.095.611	3.500.059
Solvabiliteits Kapitaal Vereiste (SCR) op basis van SII	12.382.444	14.000.237
Interne norm in %	160%	160%
Interne norm in euro	19.888.235	22.400.379
Kernvermogen marktwaarde voor aanpassingen	31.210.809	27.921.735
In aanmerking komend vermogen ter dekking MCR	30.710.809	27.921.735
In aanmerking komend vermogen ter dekking SCR	30.710.809	27.921.735
Solvabiliteitsratio SCR	248%	199%
Solvabiliteitsratio MCR	992%	798%
<i>Hulptabel</i>		
Interne norm in %	160%	160%
Interne norm in euro	19.888.235	22.400.379

Met een solvabiliteitsratio SKV van 248% (na dividendtoezegging) en een solvabiliteitsratio MKV van 992% voldoet Univé Oost Brandverzekeraar N.V. in ruime mate aan de wettelijke vereiste van (meer dan) 100%.

De risicobereidheid van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. is vertaald in het aan te houden kapitaal onder Solvency II. Dit kapitaal is de vertaling van de risico's die Univé Oost Brandverzekeraar N.V. loopt op basis van de geïdentificeerde risico's ten aanzien van de brandportefeuille (premie en schade), de beleggingen, de tegenpartijen, operationele processen. De voornaamste risico's bevinden zich in het soort beleggingen en het gekozen eigen behoud van herverzekeringscontracten. De door de Raad van Bestuur minimaal noodzakelijk geachte solvabiliteit bedraagt 160% (2024; 160%) van de vereiste solvabiliteit. Ultimo 2025 is dit een bedrag van € 19.888.000 (2024; € 22.400.379).

Dit kapitaal wordt aangehouden om in het geval van het voordoen van de risico's een buffer te hebben om de lasten te kunnen dragen. Jaarlijks wordt deze normsolvabiliteit getoetst tijdens de Own Risk and Solvency Assessment (ORSA).

De doelsolvabiliteit (lees: streefsolvabiliteit) is door de invoering van de LAC-DT ongewijzigd gebleven (200%), alleen de dividendgrens is verhoogd naar 220% per ultimo 2025.

Over boekjaar 2025 wordt door Univé Oost Brandverzekeraar N.V. voorgesteld om € 500.000 dividend uit te keren aan de Coöperatie Univé Oost U.A., en het resterend resultaat € 2.532.500 toe te voegen aan de algemene reserves van Univé Oost Brandverzekeraar N.V.

## Technische voorzieningen (7)

### Technische voorzieningen

*Mutatieoverzicht boekjaar*

	Niet verdiende premie	Te betalen schades	Herverzeke- ringsdeel	Totaal 2025
Stand per 1 januari	3.910.352	5.458.220	-24.042	9.344.530
Overige mutaties	70.478	0	0	70.478
Betaalde schaden oudere jaren	0	-4.217.196	20.445	-4.196.751
Resultaat oudere jaren	0	-67.175	-11.266	-78.441
Betaalde schaden lopend jaar	0	-6.015.868	1.369	-6.014.499
Dotatie in huidig jaar (schadelast boekjaar)	0	18.071.598	-8.126.369	9.945.229
Stand per 31 december	<b>3.980.830</b>	<b>13.229.579</b>	<b>-8.139.863</b>	<b>9.070.546</b>

### Technische voorzieningen

*Mutatieoverzicht vorig boekjaar*

	Niet verdiende premie	Te betalen schades	Herverzeke- ringsdeel	Totaal 2024
Stand per 1 januari	3.861.414	5.976.243	-61.108	9.776.550
Overige mutaties	48.938	0	0	48.938
Betaalde schaden oudere jaren	0	-4.704.095	46.245	-4.657.850
Resultaat oudere jaren	0	131.304	-9.179	122.125
Betaalde schaden lopend jaar	0	-6.122.327	0	-6.122.327
Dotatie in huidig jaar (schadelast boekjaar)	0	10.177.094	0	10.177.094
Stand per 31 december	<b>3.910.352</b>	<b>5.458.220</b>	<b>-24.042</b>	<b>9.344.530</b>

De technische voorziening voor niet-verdiende premies en te betalen schaden heeft een overwegend kortlopend karakter, polissen prolongeren voor maximaal een jaar en schadedossiers worden grotendeels binnen een jaar afgewikkeld.

Het herverzekeringsdeel van de technische voorzieningen heeft betrekking op de schadevoorziening. Er is geen sprake van een premievoorziening herverzekering.

Univé Oost Brandverzekeraar N.V. heeft een toereikendheidstoets uitgevoerd voor de technische voorzieningen op zowel premie- en schadeniveau. Hieruit blijkt dat de totale technische voorzieningen, volgens de jaarrekening, toereikend zijn gevormd. Hieruit blijkt eveneens dat de in het verleden vastgestelde voorzieningen toereikend gevormd zijn. De toereikendheidstoets voor de

schadevoorziening toont een echter een tekort, waardoor € 50 duizend aan de IBN(E)R is toegevoegd.

Door een incidentele grote brandschade van ca. € 10 mln met een eigen behoud van € 1,75 mln is er een claim op de herverzekeraar ontstaan van ca. € 8,1 mln.

## Voorzeningen (8)

<b>Pensioenvoorziening</b>		
	2025	2024
Stand per 1 januari	640.766	678.342
Effect rente	-37.054	3.567
Betaalde jaarlijkse vergoeding	-37.566	-37.039
Mutatie VVP	-1.525	-4.104
Stand per 31 december	<b>564.621</b>	<b>640.766</b>

De ontwikkeling van de gebruikte disconteringsvoet in de afgelopen jaren is als volgt: 2025: 4,4% (2024: 3,5%).

Het rente-effect dat getoond wordt in het mutatieoverzicht wordt bepaald door de reguliere oprenting (door tijd) en wijziging van de rentecurve.

De voorziening kent een langlopend karakter (> 1 jaar).

<b>Voorziening latente belastingen</b>		
	2025	2024
Stand per 1 januari	452.730	0
Dotatie/onttrekking	-107.769	452.730
Stand per 31 december	<b>344.961</b>	<b>452.730</b>

<b>Voorziening latente belastingen</b>		
	31-12-2025	31-12-2024
Egalisatiereserve	237.432	151.686
Aandelen	571.938	669.835
Terreinen en gebouwen (voor eigen gebruik)	60.356	39.942
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	66.726	90.794
Immateriële activa	-445.819	-334.211
Pensioenvoorziening	-145.672	-165.318
	<b>344.961</b>	<b>452.730</b>

De latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen en voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderingsgrondslagen anderzijds.

#### *Terreinen en gebouwen eigen gebruik*

Commercieel worden terreinen en gebouwen gewaardeerd tegen actuele waarde. Fiscaal worden deze activa gewaardeerd op basis van de historische kostprijs verminderd met de afschrijvingen of lagere bedrijfswaarde.

#### *Immateriële vaste activa*

Fiscaal dienen immateriële vaste activa in ten minste vijf (portefeuillerechten) c.q. tien jaar (goodwill) te worden afgeschreven, commercieel is daarvoor een termijn van vier jaar gehanteerd. Hiervoor dient er een correctie te worden gemaakt zodat per saldo niet meer dan 20% c.q. 10% van de aanschafwaarde jaarlijks wordt afgeschreven.

#### *Egalisatiereserve*

Voor het bepalen van de fiscale positie van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. kan rekening worden gehouden met het vormen van een fiscale egalisatiereserve.

#### *Aandelen*

Commercieel worden aandelen gewaardeerd tegen actuele waarde. Fiscaal worden deze activa gewaardeerd op basis van kostprijs of lagere marktwaarde.

#### *Vastrentende waarden*

Commercieel worden de obligaties onder de vastrentende waarden gewaardeerd tegen actuele waarde. Fiscaal worden deze activa gewaardeerd op basis van kostprijs of lagere marktwaarde.

#### *Pensioenvoorziening*

In de commerciële jaarrekening is een pensioenvoorziening opgenomen welke fiscaal niet kan worden getroffen.

## Overige voorzieningen

	Voorziening jubilea	Voorziening vitaliteitsverlof	Andere voorzieningen	Totaal 2025
Stand per 1 januari	189.600	284.700	103.000	577.300
Dotatie	18.751	103.700	16.057	138.508
Onttrekkingen	-12.551	-50.800	-56.657	-120.008
Stand per 31 december	<b>195.800</b>	<b>337.600</b>	<b>62.400</b>	<b>595.800</b>
Looptijd <1 jaar	0	0	0	0
Looptijd ≥1 jaar ≤5 jaar	0	0	62.400	62.400
Looptijd > 5 jaar	195.800	337.600	0	533.400
	<b>195.800</b>	<b>337.600</b>	<b>62.400</b>	<b>595.800</b>

- Voorziening Jubilea; De jubileumvoorziening heeft betrekking op uitkeringen aan medewerkers op basis van de duur van het dienstverband.
- Voorziening Vitaliteitsverlof; De voorziening vitaliteitsverlof is gevormd voor personeel dat in de toekomst naar verwachting gebruik zal maken van de vitaliteitsverlofregeling.
- Overige voorzieningen;  
Voorziening RVU; De voorziening RVU is opgenomen voor personeel dat in de toekomst naar verwachting gebruik zal maken van de Regeling Vervroegd Uittreden (€ 62.400).

## Schulden (9)

### Schulden uit directe verzekeringen

	31-12-2025	31-12-2024
Premie restitutie	29.017	128.848
Schade crediteuren	10.174	12.236
	<b>39.191</b>	<b>141.084</b>

Het tegoed aan leden ("premierestitutie") is ontstaan uit de winstdeling van 2022 € 800.000 beschikbaar gesteld aan de leden. Vanuit de Levendige Coöperatie gedachte heeft de Ledenraad de beschikking over dit geld ter besteding aan de leden verdeeld over de segmenten Particulieren, MKB en Agro. Inmiddels is in de jaren 2023-2025 € 770.983 uitgenut. Resteert nog € 29.017.

## Belastingen

	31-12-2025	31-12-2024
Loonheffing	700.988	672.991
Assurantiebelasting	405.278	378.347
Vennootschapsbelasting	585.553	102.423
	<u>1.691.819</u>	<u>1.153.761</u>

Belastingen hebben een kortlopend karakter. De reële waarde benadert de boekwaarde.

## Overige schulden

	31-12-2025	31-12-2024
Crediteuren	467.968	362.102
Personeelskosten	302.099	365.820
Pensioenpremies	12.000	70.854
Accountantskosten	152.881	82.771
Huisvestingskosten	0	41.000
Rekening courant Univé Services	586.885	6.038.575
Overige beheerskosten	195.342	167.884
Crediteringen van premie	22.248	67.414
Overig	1.358.293	1.341.778
	<u>3.097.716</u>	<u>8.538.198</u>

Over de rekening couranten Univé Services lopen de premie-en herverzekeringsafrekeningen. Ultimo 2024 zijn de premies voor 2025 vooruit ontvangen. De rekening courant verhoudingen worden op maandbasis verrekend. Daarom wordt er geen rente berekend.

De looptijd van de schulden is < 1 jaar. De reële waarde benadert de boekwaarde.

## Overlopende passiva (10)

### Overlopende passiva

	31-12-2025	31-12-2024
Reservering vakantiedagen	618.731	586.731
Reservering vakantiegeld	386.035	354.065
Vooruitontvangen premies	11.382.811	11.097.555
Onverdiende provisies	658.778	497.904
Vooruit ontvangen DVO-opbrengsten	30.535	30.230
Overige	326.279	243.301
	<u>13.403.169</u>	<u>12.809.786</u>

#### *Vooruit ontvangen premies*

De vooruit ontvangen premies betreffen reeds in 2025 ontvangen betalingen van verzekeringspreemies op al in rekening gebrachte bedragen per 1 januari 2026.

#### *Onverdiende provisies*

De onverdiende provisies betreffen dat deel van de al ontvangen provisies op verzekeringen welke op basis van evenredigheid aan het volgende boekjaar dienen te worden toegerekend. De resterende looptijd is < 1 jaar.

Per 31 december 2025 zijn er geen overlopende passiva met een resterende looptijd langer dan één jaar (2024 idem). De reële waarde benadert de boekwaarde.

## **Niet in de balans opgenomen activa en verplichtingen**

#### *Geoormerkt vermogen Coöperatie Univé Oost U.A.*

Een deel van het vermogen van Coöperatie Univé U.A. (per 31 december 2025 € 20,1 miljoen) is aangemerkt als geoormerkt vermogen. Dit vermogen is afkomstig uit de voormalige Onderlinge Verzekeringsmaatschappijen Univé Her U.A. en Univé Stormher U.A. Het aandeel van de voormalige leden van Her/Stormher is bepaald op basis van de verhouding van de door het desbetreffende lid in het boekjaar 2011 betaalde herverzekeringspremie. Het bestuur van Coöperatie Univé U.A. kan op voorstel van de Univé Formule Adviesraad besluiten tot aanwending van (een deel van) het geoormerkt vermogen op de gezamenlijke ledenrekening respectievelijk de individuele ledenrekeningen van de Her-leden. Het saldo wordt jaarlijks verhoogd of verlaagd overeenkomstig de stijging of daling welke de Consumentenprijsindex “Alle huishoudens” van het Centraal Bureau voor de Statistiek vertoont. Per 31 december 2025 bedraagt het aandeel van Coöperatie Univé Oost U.A. in het geoormerkt vermogen € 2,0 miljoen (31 december 2024 € 2,8 miljoen).

#### *NHT*

In verband met onverzekerbaarheid van terrorisme is Univé Oost Brandverzekeraar N.V. in 2003 toegetreten tot de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor terrorismeschaden tot maximaal € 1 miljard per kalenderjaar. De eerste layer hiervan – tot € 200 miljoen – betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door de aangesloten verzekeraars. Het aandeel van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. in deze layer bedraagt € 77.100 (per 2026). Dit is ook het maximumbedrag dat Univé Oost Brandverzekeraar N.V. in enig jaar als gevolg van terrorisme aan eigen risico draagt, ongeacht of de schade haar eigen polishouders of die van andere bij de NHT aangesloten verzekeraars treft.

### Huurverplichtingen

Ten behoeve van haar bedrijfsvoering huurt Coöperatie Univé Oost U.A. een aantal panden van derden. De huurcontracten variëren van een jaar tot maximaal zes jaar. De toekomstige huurverplichtingen zijn:

Huurverplichtingen	2026	2027	2028	2029	2030	2031
	247.000	191.000	116.000	21.000	19.000	3.000

### Huurrechten

Coöperatie Univé Oost U.A. verhuurt haar kantoorpanden aan de Organisatie B.V.

### Leaseverplichtingen

Coöperatie Univé Oost U.A. heeft operationele leasecontracten afgesloten voor haar wagenpark.

Verslagjaar	Printers	Wagenpark	Totaal
2026	19.764	650.000	669.764
2027	19.764	414.000	433.764
2028	19.764	202.000	221.764
2029	0	50.000	50.000
	<u>59.292</u>	<u>1.316.000</u>	<u>1.375.292</u>

De leaseverplichting > 5 jaar bedraagt nihil. De in het resultaat verwerkte leasekosten bedragen € 319.000. Er is geen sprake van sublease.

### Fiscale eenheid

Coöperatie Univé Oost U.A. vormt tezamen met haar dochterondernemingen een fiscale eenheid voor heffing van de vennootschapsbelasting; elk der vennootschappen is volgens de standaardvoorwaarden hoofdelijk aansprakelijk voor te betalen belasting van alle bij de fiscale eenheid betrokken vennootschappen.

#### 403 aansprakelijkheid

### AANSPRAKELIJKHEIDSVERKLARING EX ARTIKEL 403 LID 1 SUB F, BOEK 2, BURGERLIJK WETBOEK

Ondergetekende, de coöperatieve vereniging **Coöperatie Univé Oost U.A.**, gevestigd te Enschede, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 06023266, in aanmerking nemende het bepaalde in artikel 403 lid 1 sub f, Boek 2, Burgerlijk Wetboek, verklaart zich hierbij hoofdelijk aansprakelijk te stellen voor de schulden voortvloeiende uit rechtshandelingen verricht door de hiernavolgende vennootschappen:

**Univé Oost Bemiddeling B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Enschede, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 08176496; en

**Univé Oost Organisatie B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Enschede, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 08185115.

**Univé Oost Hypotheekadvies B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Enschede, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 91127181.

### INSTEMMINGSVERKLARING

Ondergetekende, de coöperatieve vereniging **Coöperatie Univé Oost U.A.**, gevestigd te Enschede, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 06023266, in aanmerking nemende het bepaalde in artikel 403 lid 1 sub b Boek 2 Burgerlijk Wetboek, verklaart hierbij in haar hoedanigheid van enig aandeelhouder van:

**Univé Oost Bemiddeling B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Enschede, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 08176496; en

**Univé Oost Organisatie B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Enschede, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 08185115.

**Univé Oost Hypotheekadvies B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, gevestigd te Enschede, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 91127181.

in te stemmen met afwijking door Univé Oost Bemiddeling B.V., Univé Oost Organisatie B.V. en Univé Oost Hypotheekadvies B.V. van de voorschriften van Titel 9 Boek 2 Burgerlijk Wetboek. De financiële gegevens over boekjaar 2025 zijn volgens de methode van consolidatie opgenomen in de groepsjaarrekening van Coöperatie Univé Oost U.A. welke is gedeponneerd ten kantore van de Kamer van Koophandel.

### *Herverzekeringscontract*

Ter mitigering van de door haar lopende verzekeringstechnische risico's heeft Univé Oost Brandverzekeraar N.V. een herverzekeringscontract (XoL contract) afgesloten met N.V. Univé Her. De geldende eigen risico's over boekjaar 2026 bedragen € 2.000.000 voor brand (per risico tot aan facultatieve grens) (bj 2025 € 1.750.000) en € 3.000.000 voor stormschade per evenement (2024 idem). Voor brandrisico's boven de facultatieve grens is een separaat facultatief herverzekeringscontract afgesloten. Facultatieve grens voor Univé Oost Brandverzekeraar N.V. bedraagt € 10,0 mln. (bj 2024 € 9,0 mln.).

Voor de cyberdekking is een zgn. Quotashare contract afgesloten met een cessiepercentage van 50% (bj 2024: 50%).

In haar hoedanigheid als herverzekerder van specifieke agrarische risico's met een maximaal verzekerde waarde van € 25 mln. heeft Univé Oost Brandverzekeraar N.V. een Quota Share contract afgesloten met een prioriteit van 80% en een dekking van 20% met N.V. Univé Her. Hierbij is het aandeel van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. in de dekking gelijk aan 3,7%.

### Garantiekapitaal

Met de Univé Oost Brandverzekeraar N.V. is er een garantiestelling afgesproken dat indien de solvabiliteit op enig moment onder de minimumnorm van 160% geraakt, er een kapitaalstorting kan plaatsvinden aan de Brandverzekeraar vanuit de Coöperatie. Dit garantiekapitaal is in 2025 € 5,0 mln en wordt de komende jaren verhoogd tot € 6 mln (uiterlijk 2028). De bijstorting kan geschieden door overwinst van de Brandverzekeraar (> 200% solvabiliteit) of van de overwinst van Univé Oost Bemiddeling B.V. als dividend uit te keren aan de Coöperatie. Over 2025 is de intentie om vanuit Univé Oost Brandverzekeraar N.V. dividend te storten aan de Coöperatie, waaruit € 0,5 mln toegevoegd kan worden aan het garantiekapitaal.

## **Gebeurtenissen na balansdatum**

In februari 2026 is de schadereservering op een grote brandschade van een facultatieve post met € 1 miljoen verlaagd van € 12.775.000 naar € 11.775.000. Daarna is in maart 2026 door de experts opnieuw de schade naar beneden bijgesteld met € 1,9 miljoen naar een nieuw geschatte totale schadelast van € 9.875.000. Daarmee wordt de claim op de herverzekerder ook verlaagd met € 2,9 miljoen. Het resultaat hierop is nihil. De verlaging op zowel bruto schadereservering als ook op de claim herverzekerder is in de jaarrekening 2025 verwerkt.

Er is op 26 februari 2026 een intentieverklaring ondertekend voor een fusie met Univé Stad en Land. Onder voorbehoud van goedkeuring door de Ledenraden en toezichthouders zal de fusie per 1 januari 2027 worden gerealiseerd.

De voorgenomen fusie zal naar verwachting worden vormgegeven als een juridische fusie, waarbij het vermogen van de verdwijnende entiteit (lees Univé Oost) onder algemene titel overgaat op de verkrijgende entiteit (lees Univé Stad en Land). De activiteiten van Univé Oost worden daarna als onderdeel van deze verkrijgende entiteit voortgezet.

Op 10 april 2026 heeft Univé Oost een voorgenomen overeenkomst getekend ter overname van een assurantieportefeuille per 1 oktober 2026 ter versterking van haar bemiddelingswerkgebied en met intentie tot groei in advies pensioenen.

## Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

### Verdiende premies eigen rekening (1)

De samenstelling van de verdiende premies is als volgt te specificeren;

#### Verdiende premie

		2025	2024
<b>Bruto premies</b>			
Geboekte bruto premies		<b>28.728.861</b>	<b>26.346.802</b>
Uitgaande herverzekeringspremies			
Regulier	Brand	-618.047	-635.504
	Storm	-2.771.077	-2.426.297
	Vee	0	0
	Cyber	-190.449	-187.179
Facultatief		-312.783	-306.823
Reïnstatement		0	0
		<b>-3.892.357</b>	<b>-3.555.803</b>
<b>Wijziging technische voorzieningen niet-verdiende premies en lopende risico's</b>			
Bruto		-70.287	-48.938
Aandeel herverzekerders		0	0
		<b>-70.287</b>	<b>-48.938</b>
<b>Verdiende premie eigen rekening</b>		<b>24.766.217</b>	<b>22.742.061</b>
<b>Huidig boekjaar</b>		<b>Geboekt</b>	<b>Verdiend</b>
Bruto premie voor aftrek van kortingen		30.539.533	30.463.544
Pakketkorting		-1.810.749	-1.805.047
Termijnkorting		77	77
<b>Bruto premie na aftrek van kortingen</b>		<b>28.728.861</b>	<b>28.658.574</b>

De verdiende premie bestaat uit de som van bruto premie minus de wijziging technische voorziening, niet verdiende premies en lopende risico's.

De premieopbrengsten worden volledig gerealiseerd in Nederland en zien toe op de branche brand en andere schade aan zaken.

## Schaden eigen rekening (2)

Het verloop van de schaden eigen rekening is als volgt te specificeren:

### Schaden eigen rekening

	Bruto schade		Aandeel herverzekeraar		Netto schade	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Brand	6.622.775	6.532.843	-20.332	-46.245	6.602.443	6.486.598
Allrisk	93.837	403.228	0	0	93.837	403.228
Storm	840.069	703.884	0	0	840.069	703.884
Uitgebreide gevaren	1.372.638	2.711.485	0	0	1.372.638	2.711.485
Glas	223.361	206.674	0	0	223.361	206.674
Vee	797.871	104.143	0	0	797.871	104.143
Overig	282.513	164.165	-1.483	0	281.030	164.165
	<u>10.233.064</u>	<u>10.826.422</u>	<u>-21.814</u>	<u>-46.245</u>	<u>10.211.250</u>	<u>10.780.177</u>
Schadebehandelingskosten	634.269	599.490	0	0	634.269	599.490
	<u>10.867.333</u>	<u>11.425.912</u>	<u>-21.814</u>	<u>-46.245</u>	<u>10.845.519</u>	<u>11.379.667</u>
Mut vz schadebehandelingskosten	-10.300	-20.700	0	0	-10.300	-20.700
Mutatie voorziening te bet. schade	<u>7.781.659</u>	<u>-497.324</u>	<u>-8.115.821</u>	<u>37.066</u>	<u>-334.162</u>	<u>-460.258</u>
	<u>7.771.359</u>	<u>-518.024</u>	<u>-8.115.821</u>	<u>37.066</u>	<u>-344.462</u>	<u>-480.958</u>
	<u>18.638.692</u>	<u>10.907.888</u>	<u>-8.137.635</u>	<u>-9.179</u>	<u>10.501.057</u>	<u>10.898.709</u>

### Afwikkelresultaat huidig boekjaar

	Voorziening schaden ult. vorig boekjaar	Betaalde schade in boekjaar	Voorziening schade ultimo boekjaar	Afwikkel-resultaat
Oudere jaren	44.224	-29.822	66.401	-51.999
Boekjaar -3	697.963	-66.428	637.626	-6.091
Boekjaar -2	637.224	-448.687	266.242	-77.705
Boekjaar -1	4.054.767	-3.651.814	188.716	214.237
Huidig boekjaar	0	-6.014.499	3.930.730	
<b>Totaal</b>	<b>5.434.178</b>	<b>-10.211.250</b>	<b>5.089.716</b>	<b>78.441</b>

### Afwikkelresultaat vorig boekjaar

	Voorziening schaden ult. vorig boekjaar	Betaalde schade in boekjaar	Voorziening schade ultimo boekjaar	Afwikkel-resultaat
Oudere jaren	102.352	-98.244	9.724	-5.616
Boekjaar -3	47.887	-8.976	34.500	4.412
Boekjaar -2	1.503.140	-962.021	697.963	-156.844
Boekjaar -1	4.261.756	-3.588.609	637.224	35.923
Huidig boekjaar	0	-6.122.327	4.054.767	
<b>Totaal</b>	<b>5.915.136</b>	<b>-10.780.177</b>	<b>5.434.178</b>	<b>-122.125</b>

Het afwikkelresultaat bevat de netto schadevoorziening (Voorziening voor te betalen schade bruto (inclusief voorziening schadebehandelingskosten) gesaldeerd met het herverzekeringsdeel). De betaalde schade bestaat uit de bruto betaalde schade eigen rekening gesaldeerd met de wijziging voorziening voor te betalen schade bruto (inclusief mutatie voorziening schadebehandelkosten).

### Opbrengsten uit bemiddelingsactiviteiten (3)

#### Opbrengst uit bemiddelingsactiviteiten

	2025	2024
Univé Schade	9.412.510	8.164.814
Univé Zorg	931.068	948.467
Opbrengst dienstverleningsovereenkomsten	735.908	533.346
Overige opbrengsten uit bemiddelingsactiviteiten	2.064.807	2.321.809
	<b>13.144.293</b>	<b>11.968.437</b>
Aandeel Unive gelabelde producten	<b>79%</b>	<b>76%</b>

## Bedrijfskosten (4)

De samenstelling van de bedrijfskosten is als volgt te specificeren:

<b>Bedrijfskosten</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Provisie	1.535	1.138
Doorbelaste kosten Univé Services B.V.	707.997	699.451
Overige acquisitiekosten	1.502.295	1.324.273
<b>Acquisitiekosten</b>	<b>2.211.827</b>	<b>2.024.862</b>
Salarissen	10.982.691	10.181.411
Sociale lasten	1.927.695	1.741.227
Pensioenlasten	1.426.264	1.389.316
Overige personeelskosten	1.419.576	1.259.857
Toegerekend aan schadelast	-735.381	-754.809
<b>Personeelskosten</b>	<b>15.020.846</b>	<b>13.817.002</b>
Afschrijving immateriële vaste activa	1.086.102	951.093
Afschrijving materiële vaste activa	135.733	96.932
<b>Afschrijvingskosten</b>	<b>1.221.835</b>	<b>1.048.024</b>
Huisvestingskosten	719.623	1.057.539
ICT-kosten	2.139.519	1.928.316
Kantoorkosten	106.131	93.794
Algemene kosten	1.702.718	2.081.530
Technische kosten	187.882	208.963
<b>Overige beheerskosten</b>	<b>4.855.873</b>	<b>5.370.143</b>
<b>Bedrijfskosten</b>	<b>23.310.381</b>	<b>22.260.031</b>
Af: Bedrijfskosten technische rekening	-9.894.931	-9.968.608
<b>Kosten niet-technische rekening</b>	<b>13.415.450</b>	<b>12.291.422</b>

### *Doorbelaste kosten Univé Services B.V.*

De doorbelaste kosten van Univé Services B.V. vinden plaats tegen reële waarde zonder winstopslag op basis van overeengekomen verdeelsleutels.

## Personeelskosten

Het gemiddelde aantal medewerkers in loondienst bij Coöperatie Univé Oost U.A. herrekend op fulltime basis bedroeg in 2025 161,2 FTE (2024 155,7 FTE). Er zijn geen medewerkers buiten Nederland werkzaam.

De verdeling van de personeelskosten tussen groepsmaatschappijen vindt plaats op basis van versleutelde tijdsbesteding per functie.

De directe personeelskosten van de schadebehandelaars zijn toegerekend aan de schadelast.

### *Pensioenlasten*

De pensioenlasten bestaan uit betaalde premies, onder aftrek van eigen bijdragen, voor een beschikbare premieregeling voor werknemers en de (waarde)mutatie in de pensioenvoorziening (oude pensioenregeling).

### *Bezoldiging*

Zowel Coöperatie Univé Oost U.A. als Univé Oost Brandverzekeraar N.V. worden bestuurd door een in samenstelling gelijke Raad van Bestuur. Zowel de Coöperatie Univé Oost U.A. als Univé Oost Brandverzekeraar N.V. kennen een Raad van Commissarissen die toezicht houdt op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene zaken in de onderneming. De verdeling van de kosten gebeurt op basis van een kosten verdeelmodel.

In de volgende tabel zijn de beloningen van de Raad van Bestuur/directie en die van de Raad van Commissarissen van de voornoemde entiteiten opgenomen. Onder overige kosten zijn opgenomen; sociale last, autokosten en overige kosten. Er is geen sprake van uitstaande leningen (hypothecair) aan Raad van Bestuur en/of Raad van Commissarissen.

	Vast salaris	Variabele kosten	Pensioen kosten	Overige kosten	Totaal	Vorig jaar
Raad van Bestuur	391.200	0	70.900	74.900	537.000	508.200
Raad van commissarissen	92.100	0	0	1.100	93.200	89.400
	<b>483.300</b>	<b>0</b>	<b>70.900</b>	<b>76.000</b>	<b>630.200</b>	<b>597.600</b>

### *Accountantshonoraria 2025*

In het boekjaar zijn de volgende bedragen aan accountantshonoraria ten laste van het resultaat gebracht: € 137.149 (2024: € 175.681).

Bovenstaande honoraria betreffen de werkzaamheden die bij de vennootschap en de in de consolidatie betrokken maatschappijen zijn uitgevoerd door accountantsorganisaties en externe accountants zoals bedoeld in artikel 1, lid 1 Wta (Wet toezicht accountantsorganisaties) en de in rekening gebrachte honoraria van het gehele netwerk waartoe de accountantsorganisatie behoort. Deze honoraria hebben betrekking op het onderzoek van de jaarrekening en de controle van de Solvency II verslagstaten over het boekjaar 2025, ongeacht of de werkzaamheden al gedurende het boekjaar zijn verricht. In 2025 is de honoraria € 137.149 inclusief de controle Solvency II verslagstaten.

Er hebben geen andere diensten van de accountantsorganisatie plaatsgevonden.

## Opbrengst beleggingen (5)

### Opbrengsten uit beleggingen

	2025	2024
Dividend aandelen/ aandelenfondsen	56.113	64.808
Rente/Dividend vastrentende waarden/fondsen	809.118	631.869
<b>Opbrengsten uit andere beleggingen</b>	<b>865.230</b>	<b>696.676</b>
Gerealiseerde winst op aandelen/aandelenfondsen	0	165.845
Gerealiseerde winst op vastrentende waarden/fondsen	6.371	29.620
<b>Gerealiseerde winst op beleggingen</b>	<b>6.371</b>	<b>195.465</b>
Niet-gerealiseerde winst op onroerend goed	0	100.000
Niet-gerealiseerde winst op aandelen/aandelenfondsen	0	650.590
Niet-gerealiseerde winst op vastrentende waarden/fondsen	258.049	409.806
<b>Niet-gerealiseerde winst op beleggingen</b>	<b>258.049</b>	<b>1.160.395</b>
Kosten beleggingen	-166.279	-154.448
Gerealiseerd verlies op aandelen/aandelenfondsen	-132.122	0
Gerealiseerd verlies op vastrentende waarden/fondsen	0	-15.197
<b>Beleggingslasten</b>	<b>-298.400</b>	<b>-169.644</b>
Niet-gerealiseerd verlies op aandelen/aandelenfondsen	-221.236	0
Niet-gerealiseerd verlies op vastrentende waarden/fondsen	-460.436	0
<b>Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen</b>	<b>-681.672</b>	<b>0</b>
<b>Netto-opbrengsten beleggingen</b>	<b>149.578</b>	<b>1.882.892</b>
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening	-40.900	-483.200
	<b>108.678</b>	<b>1.399.692</b>

Als gevolg van de lagere rendementen op beleggingen (2025 0,45% en 2024 5,05%) is de toegerekende opbrengst uit beleggingen gedaald van € 483.200 in 2024 naar € 40.900 in 2025. Het niet gerealiseerde verlies op aandelen is grotendeels als gevolg van de valutakoersverliezen (m.n. dollar).

## Andere baten en lasten (6 en 7)

### Andere baten

	2025	2024
Rentebaten	378.007	646.569
Overige baten	25.518	165.187
	<u>403.525</u>	<u>811.756</u>

Rentebaten zijn inclusief rentebaten op deposito's (< 1 jr).

### Andere lasten

	2025	2024
Rentelasten	-52.796	-2.509
Overige lasten	-54.319	-150.463
	<u>-107.115</u>	<u>-152.972</u>

## Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening (8)

### Vennootschapsbelasting

Uitgaande van de commerciële winst vóór belastingen kan de fiscale positie als volgt worden weergegeven:

### Vennootschapsbelasting

	2025	2024
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting	4.545.060	4.093.435
Belasting berekend tegen het vaste tarief van 25,8%	920.558	777.296
<b>Totale winstbelasting ten laste van winst- en verliesrekening</b>	<u>920.558</u>	<u>777.296</u>

	2025	2024
Acuut verschuldigde belastingen boekjaar*	1.028.327	262.710
Ten gevolge van tijdelijke verschillen *	-107.769	514.586
<b>Totale winstbelasting</b>	<u>920.558</u>	<u>777.296</u>

Aansluiting effectieve belastingdruk (20,2%) met nominale belastingdruk (25,8%): De afwijking ten opzichte van de nominale belastingdruk over 2025 van 25,8% wordt veroorzaakt door onder andere vrijgesteld dividend, restant premierestitutie en kleine permanente verschillen.

\*De cijfers van 2024 zijn aangepast ten opzichte van de jaarrekening 2024 (het saldo is gelijk gebleven).

## Vennootschapsbelasting

	2025	%
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting	4.544.980	
Belasting tegen statutair tarief	-1.172.605	25,80%
Investeringsaftrek	5.002	-0,10%
Niet aftrekbare kosten	-10.676	0,20%
Vrijgesteld geormerkte vermogen	218.611	-4,80%
Fiscaal vrijgesteld ledenrestitutie	25.756	-0,60%
Opstaptarief	13.600	-0,30%
Belasting berekend tegen het vaste tarief van 25,8%, resp. 25%	<b>-920.312</b>	<b>20,2%</b>
Belasting voorgaande jaren	-246	
Totale winstbelasting	<b>-920.558</b>	

## Vennootschapsbelasting

	2024	%
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting	4.093.435	
Belasting tegen statutair tarief	-1.056.106	25,80%
Investeringsaftrek	2.001	-0,05%
Niet aftrekbare kosten	-9.744	0,24%
Vrijgesteld geormerkte vermogen	221.019	-5,40%
Fiscaal vrijgesteld ledenrestitutie	52.023	-1,27%
Opstaptarief	13.600	-0,33%
Belasting berekend tegen het vaste tarief van 25,8%, resp. 25%	<b>-777.208</b>	<b>19,0%</b>
Belasting voorgaande jaren	-88	
Totale winstbelasting	<b>-777.296</b>	

## Voorstel resultaatbestemming

### *Bestemming van het resultaat*

Het resultaat bedraagt ad € 3.624.502 positief.

Door het bestuur zal aan de Ledenraad worden voorgesteld om het resultaat toe te voegen aan de overige reserves. Daarom is verwerking van dit resultaat nog niet in de jaarrekening verwerkt. Het resultaat is opgenomen onder het post onverdeeld resultaat.

# Overige toelichtingen

## Risicomanagement

Coöperatie Univé Oost U.A. onderkent de volgende risicocategorieën: strategisch-, financieel- en operationeel risico (waaronder compliance risico's). De mate waarin Coöperatie Univé Oost U.A. bereid is risico's te accepteren, komt tot uitdrukking in de risicobereidheid en is vastgelegd in onze Risicostrategie. Onderliggend zijn voor elke categorie risicoanalyses uitgewerkt waarbij beheersingsmaatregelen zijn geïdentificeerd

en waarbij is vastgesteld hoe het netto risico wordt gemeten en geëvalueerd. Monitoring van het netto risico vindt plaats met behulp van Kritische Risico Indicatoren. De Raad van Bestuur bespreekt elk kwartaal de geactualiseerde inzichten in het risicoprofiel en toetst of de bijsturing in lijn is met de risicobereidheid.

### **Strategische risico's**

Coöperatie Univé Oost U.A. onderkent diverse risico's met een strategisch karakter en heeft op basis van deze risico's mede de strategie vormgegeven en acties opgesteld. Een aantal risico's heeft betrekking op zowel Univé Oost Brandverzekeraar N.V. als Univé Oost Bemiddeling B.V. In dit geval wordt gesproken over een risico voor Univé Oost. Een aantal risico's hebben enkel betrekking op één entiteit. Dit zal er separaat bij vermeld worden. Hieronder enkele van de belangrijkste risico's:

### ***Relevantierisico***

De Nederlandse verzekeringsmarkt is verzadigd en de adviesbehoefte van consumenten verandert, mede door de versnelde digitalisering binnen het particuliere segment. Tegelijkertijd blijft de adviesmarkt als geheel groeien in zowel omzet als volume. Univé Oost loopt het risico onvoldoende relevant te blijven voor (toekomstige) leden, de omgeving en medewerkers. Dit kan ertoe leiden dat het onderscheidend vermogen afneemt, het bedrijfsmodel niet meer aansluit op de veranderende marktomstandigheden en er een disbalans ontstaat tussen kosten, klantbehoefte en marktpositie. Om in te spelen op de veranderende adviesvraag bereidt Univé Oost zich voor op een daling van de adviesvraag bij simple-risk producten. Wij richten ons daarbij nadrukkelijk op het versterken van onze positie in de zakelijke markt, waar voor Univé Oost groeikansen liggen. Daarnaast onderzoekt Univé Oost hoe AI-technologie kan worden ingezet ter ondersteuning van de dienstverlening. Dit onderzoek richt zich op dit moment met name op het efficiënter vastleggen en verwerken van adviesgesprekken (bijvoorbeeld via transcriptie).

### ***Verandervermogen***

Er bestaat onzekerheid over het verandervermogen van Univé Oost om de strategische visie volledig door te vertalen naar de tactische en operationele uitvoering. Een effectief veranderproces vereist

duidelijke regie en sturing, zeker gezien de hoge eisen die het nieuwe businessplan aan de organisatie stelt. Om de continuïteit en effectiviteit van de ingezette veranderingen te waarborgen, blijft een sterke focus op regie, monitoring en verandermanagement essentieel. Dit risico wordt actief meegenomen in de strategische risicoanalyse en door riskmanagement nauwlettend gemonitord in een actieregister.

### ***Strategisch stress risico***

Dit betreft het risico voor Univé Oost Brandverzekeraar N.V. dat de portefeuille krimpt en/of goede 'risico's' verdwijnen (anti-selectie) waardoor de continuïteit op lange termijn wordt bedreigd. Dit risico kan zich manifesteren door een te hoge premie t.o.v. de concurrentie. Een gevolg kan ook zijn dat consumenten en bedrijven door de inflatie en gascrisis zich prijsbewuster gaan gedragen en een betere prijskwaliteit verhouding bij de concurrent kunnen krijgen of gaan voor basic producten (minder allrisk) waardoor hoogrenderende polissen uitstromen en laag renderende of verlieslatende polissen achterblijven. Eind 2023 is de geoptimaliseerde woonverzekering geïntroduceerd, waarbij de voorwaarden voor de verzekering zijn vernieuwd en een vernieuwd premiemodel in gebruik is genomen. Aansluitend is een commerciële optimalisatie gedaan. Ook is in 2024 het Agromodel geïntroduceerd. Dit is een middel voor het verzekeren van risico's die vanwege de concentratie van het risico in het verleden niet verzekerd konden worden en nu door het risico te verdelen over verschillende Regionale Univé's wel verzekeraar is. In navolging van het model is ook een Agro visiedocument opgesteld en in breder perspectief uitwerking gegeven aan het afbakenen van een doelgroep portefeuille in een visie op Brand. Bovendien is het strategisch stress risico als scenario meegenomen in de ORSA voor 2025.

### ***Geopolitiek en inflatie risico***

Geopolitieke ontwikkelingen zorgen voor inflatiedruk, met financiële impact voor Univé Oost. De oplopende inflatie leidt tot hogere kosten in de bedrijfsvoering van Univé Oost en hogere kosten van herstel van schade bij leden. Daarnaast kan de verminderde koopkracht van consumenten leiden tot meer royementen, een stijging van frauduleuze claims en een verschuiving naar basisverzekeringen, waardoor het premievolume afneemt en de schadelast stijgt. In 2025 blijft de kapitaalpositie van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. onder nauwgezette monitoring, en worden deze risico's meegewogen in beleidskeuzes. Inflatierisico's zijn meegenomen in de ORSA 2024.

### ***Catastroferisico (klimaatverandering)***

Dit is het risico voor Univé Oost Brandverzekeraar N.V. dat kan zich kan manifesteren als gevolg van klimaatverandering (bijvoorbeeld toename van storm, hagel, of extreme droogte) waardoor de schadelast bij Univé Oost Brandverzekeraar N.V. toeneemt. Het is duidelijk dat klimaatverandering als gevolg zal hebben dat we vaker te maken zullen krijgen met extremere weersomstandigheden zoals storm en neerslag, maar ook perioden van droogte. De schadelast zal als gevolg hiervan op de langere termijn toenemen en op momenten 'pieken'. We hebben hiervoor beheersmaatregelen

benoemd, zoals het rekening houden met klimaatverandering bij de keuze voor het herverzekeringscontract, een actueel BCM-plan en het doorrekenen van ORSA-scenario's. En het inzetten op preventiemaatregelen bij onze leden.

### **Cybersecurity**

Dit is het risico dat Univé Oost geraakt wordt door cybercrime met als gevolg financiële of reputatie schade en bedreiging van de continuïteit van Univé Oost. De afgelopen jaren zien we wereldwijd een sterke toename van het aantal cybercrime incidenten, waarbij criminelen uit zijn op het verkrijgen van toegang tot klant- en ondernemingsdata en zelfs de toegang tot deze data weten te blokkeren. Ook Univé heeft te maken met pogingen hiertoe. Univé Services, aan wie Univé Oost haar IT-dienstverlening heeft uitbesteed, heeft het afgelopen jaar verder geïnvesteerd in het voorkomen hiervan door

o.a. versterking van de netwerkmonitoring, het versterken van het wachtwoordbeleid en het uitvoeren van diverse testen en onderzoeken. Bevindingen die hieruit naar voren zijn gekomen zijn omgezet in actie.

Voor zowel het klimaat-, het inflatierisico en cyberrisico zijn de financiële effecten doorberekend in de ORSA. De ontwikkelingen op beide risico's worden nauwlettend gemonitord binnen Univé Oost.

### **Financiële risico's**

De financiële risico's voor Univé Oost Brandverzekeraar N.V., te weten het verzekeringstechnisch risico (A), het marktrisico (B), en het tegenpartijrisico (C), worden hieronder nader toegelicht. Vanuit Solvency II rapporteert Univé Oost Brandverzekeraar N.V. over de (mutatie) van het Solvabiliteit Kapitaal Vereiste (SKV), de optelsom van het verplicht aan te houden kapitaal voor m.n. het verzekeringstechnisch risico, het marktrisico en het tegenpartijrisico.

De SKV per 31 december 2025 bedroeg € 12,4 miljoen (inclusief diversificatie) onderverdeeld in m.n. marktrisico € 4,6 miljoen, verzekeringstechnisch risico € 11,2 miljoen, tegenpartijrisico € 1,9 miljoen en correctie belastingen door verliezen € -2,6 mln.

In 2025 is de LAC-DT geïntroduceerd in het standaardmodel. Dit heeft tot een effect geleid van € 2,2 mln lagere SKV, waardoor de solvency ratio is toegenomen met 38%.

Liquiditeitsrisico is het risico dat Univé Oost niet in staat is om aan zijn korte termijn betalingsverplichtingen te voldoen doordat er onvoldoende liquide middelen beschikbaar zijn. Dit kan gebeuren als er te weinig geld in kas is of als de middelen niet tijdig kunnen worden vrijgemaakt van andere financiële instellingen of beleggingen.

### **A: Verzekeringstechnisch risico**

Dit risico omvat de kern van ons werk. Wij nemen risico's van onze klanten over en ontvangen daarvoor premie. Op basis van onze kennis en ervaring en gebruik makend van onze data en actuariële modellen schatten wij in hoeveel premie we nodig zijn om de schades op de gehele portefeuille te kunnen dekken. Volgens de richtlijnen van Solvency II onderscheidt Univé Oost Brandverzekeraar N.V. binnen het verzekeringstechnische risico voor schade de volgende componenten: premie-, reserve-, verval- en catastroferisico welke de hoogte van het schade verzekeringstechnisch risico bepalen.

Het verzekeringstechnische risico is met een solvabiliteitskapitaalvereiste van € 11,2 miljoen (2024: € 10,8 miljoen) het grootste risico van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. Belangrijkste oorzaken voor deze stijging zijn een aantal keuzes in het herverzekeringscontract, waaronder een verhoging eigen behoud Brand van € 1,75 miljoen naar € 2,0 miljoen. Daarnaast is sprake van groei in verzekerde waarden als gevolg van indexering en groei van het aantal klanten. Ook is sprake van een stijging van het premie- en reserve risico en het royementsrisico.

#### *Mitigatie verzekeringstechnisch risico door herverzekering*

Univé Oost Brandverzekeraar N.V. wil voorkomen dat door catastrofes problemen zouden kunnen ontstaan ten aanzien van claims uitbetalingen. Om deze reden worden zowel voor storm als brand herverzekeringscontracten afgesloten, welke het verzekeringstechnisch risico van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. limiteren. Om de door haar lopende verzekeringstechnische risico's te mitigeren heeft Univé Oost Brandverzekeraar N.V. een herverzekeringscontract afgesloten met Univé Her.

Univé Oost Brandverzekeraar N.V. beoordeelt periodiek de effectiviteit van de herverzekeringscontracten. Toetsing van de adequaatheid van het herverzekerings-programma wordt uitgevoerd door de actuariële functie. Hieronder een beoordeling van de ontwikkelingen op het gebied van herverzekering van brand- en stormrisico's, een berekening van alternatieve herverzekerings-programma's en een toets van de premiestelling van Univé Her uitgaande van de overgedragen risico's.

### **B: Marktrisico**

Marktrisico is het risico op verliezen als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau van de marktprijzen van bezittingen en verplichtingen. Het marktrisico voor Univé Oost Brandverzekeraar N.V. bedraagt ultimo 2025 € 4,6 miljoen en is daarmee iets toegenomen ten opzichte van de waarde ultimo 2024 (€ 4,4 miljoen). De oorzaak is met name gelegen in de toename van het rente- en aandelenrisico.

### **C: Tegenpartij risico**

Tegenpartijrisico is het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie als gevolg van het niet nakomen van een verplichting door tegenpartij(en), dan wel door een verslechtering van de kredietwaardigheid van deze tegenpartij(en). Bijvoorbeeld herverzekeraars, financiële instellingen en partijen in de beleggingsportefeuille.

Risico beperkende maatregelen richten zich enerzijds op de kwaliteit van de tegenpartij en anderzijds op de omvang van de vordering op de betreffende partij. De kapitaalsvereiste uit hoofde van het tegenpartijrisico is gestegen ten opzichte van 2024, per ultimo 2025 € 1,8 miljoen (ultimo 2024 € 1,4 miljoen). De stijging wordt voornamelijk veroorzaakt door een grote claim op onze herverzekeraar in verband met een grote brandschade. Dit betreft een tijdelijke risicopositie.

Risicobereidheidsstatements ten aanzien van financiële risico's zijn vastgelegd in de Risicostrategie, het Beleggingsbeleid, het Verzekeringstechnisch beleid en het Kapitaalbeleid.

### **Opbouw kapitaaleis Solvency II**

Volgens de opgestelde marktwaardebalans en volgens de Solvency II-specificaties bedraagt het vereiste solvabiliteitskapitaal € 12,4 miljoen (2024: € 14,0 miljoen), een daling als gevolg van de invoering van de LAC-DT. Het MKV is bepaald als 25% van het SKV en is gedaald van € 3,6 miljoen ultimo 2024 naar € 3,1 miljoen ultimo 2025) ook mede door LAC-DT). Onder de Solvency II-specificaties is de SCR ultimo 2025 volgens onderstaande tabel ontwikkeld (vergeleken met ultimo 2024).

De solvabiliteitsratio's hebben zich als volgt ontwikkeld	2025	2024
Solvabiliteitsratio SKV (voor LAC-DT) voor dividend	214%	199%
Solvabiliteitsratio SKV (voor LAC-DT) na dividend	211%	199%
Solvabiliteitsratio SKV (na LAC-DT) voor dividend	252%	n.v.t.
Solvabiliteitsratio SKV (na LAC-DT) na dividend	248%	n.v.t.
Solvabiliteitsratio MKV (voor LAC-DT) voor dividend	842%	871%
Solvabiliteitsratio MKV (na LAC-DT) voor dividend	992%	871%

### ***Own Risk and Solvency Assessment***

De strategische risico's vormen samen met de financiële risico's input voor de Own Risk and Solvency Assessment (ORSA). In de ORSA wordt de mogelijke impact van de strategische risico's op de kapitaalspositie van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. beoordeeld.

In 2025 zijn scenario's doorgerekend met betrekking tot:

1. Het optreden van het storm- en klimaatrisico in een zeer extreme vorm;
2. Een scenario waarbij geopolitieke spanningen leiden tot een situatie met sterke inflatie, stijgende rente en herverzekeringspremies en onrust op financiële markten;
3. Een scenario waar de effecten worden geïllustreerd als gevolg van enkele cybercrime incidenten die zie voordoen en een grote cumulatieschade de cyber-dekking raakt.

Uit de ORSA van 2025 blijkt dat we ruimschoots voldoen aan de Solvency II-kapitaaleisen. In scenario 1 wordt onder de wettelijke kapitaaleis uitgekomen. Met gerichte managementacties kan uiteindelijk weer snel worden voldaan aan de interne norm van 160%.

### **Operationele risico's**

Voor al onze operationele activiteiten zijn door middel van risicoanalyse de operationele-, compliance en IT-risico's in kaart gebracht en beoordeeld. Voor risico's met een hoger inherent risicoprofiel zijn beheersmaatregelen ingesteld. De beheersmaatregelen worden periodiek op effectiviteit gemonitord.

Monitoring van de risicobeheersing vindt primair plaats in de lijnorganisatie. Het team Risk & Compliance adviseert over de effectiviteit van de uitvoering en indien nodig over bijsturing. Hiermee wordt het door de lijnorganisatie afgegeven beeld van de risicobeheersing geverifieerd. Over het operationele risicoprofiel wordt, net als het strategisch en financieel risicoprofiel, in de kwartaalrapportage gerapporteerd. Daar waar nodig worden bijsturingsacties voorgesteld om binnen de risicobereidheid te komen.

De operationele en compliance risico's waaraan in het verslagjaar de meeste aandacht is besteed, hadden vooral betrekking op het cyberrisico en de implementatie van DORA-wetgeving. Beide thema's blijven ook in 2026 belangrijk, omdat verdere uitwerking noodzakelijk is om de weerbaarheid van Univé Oost te vergroten.

Daarnaast is in het verslagjaar nadrukkelijk aandacht besteed aan het borgen van de nazorg en het onderhoud van de portefeuille, zodat blijvend wordt voldaan aan de zorgplicht en klantinformatie actueel blijft.

Ook heeft Univé Oost in 2025 meer inzet geleverd op het ontwikkelen en toepassing van AI-toepassingen en monitoring hierop. De focus lag hierbij op ondersteunende functionaliteiten, zoals transcriptie en verbeterde vastlegging van adviesgesprekken. Dit thema krijgt in 2026 verder vervolg om AI verantwoord in te kunnen zetten.

# Coöperatie Univé Oost U.A.

Enkelvoudige jaarrekening 2025

## Enkelvoudige balans per 31 december 2025

(voor resultaatbestemming).

		31-12-2025	31-12-2024
<b>ACTIVA</b>			
<b>Beleggingen</b>	<b>1</b>		
<i>Terreinen en gebouwen</i>			
Voor eigen gebruik		3.000.000	3.000.000
<i>Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen</i>			
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		34.312.544	31.065.280
<i>Overige financiële beleggingen</i>			
Aandelen en aandelenfondsen		2.262.036	1.813.468
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren		5.311.654	3.550.642
Vorderingen uit andere leningen		10.000	15.000
		<hr/>	<hr/>
		44.896.233	39.444.390
<b>Vorderingen</b>	<b>2</b>		
Vorderingen op groepsmaatschappijen		108.296	67.373
		<hr/>	<hr/>
		108.296	67.373
<b>Overige activa</b>	<b>3</b>		
Liquide middelen		1.751.429	3.488.369
		<hr/>	<hr/>
		1.751.429	3.488.369
<b>Overlopende activa</b>	<b>4</b>		
Lopende rente en huur		80.142	61.696
		<hr/>	<hr/>
		80.142	61.696
		<hr/>	<hr/>
		<b>46.836.100</b>	<b>43.061.828</b>

		31-12-2025	31-12-2024
<b>PASSIVA</b>			
<b>Eigen vermogen</b>	<b>5</b>		
Wettelijke reserves		30.741.174	0
Overige reserves		11.479.254	38.904.289
Onverdeeld resultaat boekjaar		3.624.502	3.316.139
		<hr/>	<hr/>
		45.844.930	42.220.428
<b>Vorzieningen</b>	<b>6</b>		
- voor belastingen		344.961	452.730
		<hr/>	<hr/>
		344.961	452.730
<b>Schulden</b>	<b>7</b>		
Schulden uit directe verzekering		29.017	128.848
Schulden aan groepsmaatschappijen		22.307	150.813
Overige schulden		594.886	109.008
		<hr/>	<hr/>
		646.209	388.670
		<hr/>	<hr/>
		<b>46.836.100</b>	<b>43.061.828</b>

## Enkelvoudige winst- en verliesrekening over het boekjaar

		2025	2024
<b>Bedrijfskosten</b>	<b>1</b>		
Acquisitiekosten		-459.907	-439.630
Personeelskosten		-223.891	-243.657
Afschrijvingskosten		-1.191	-792
Overige bedrijfskosten		-449.775	-443.510
		<u>-1.134.763</u>	<u>-1.127.588</u>
<b>Bedrijfsresultaat</b>		-1.134.763	-1.127.588
<b>Opbrengst uit beleggingen</b>	<b>2</b>		
Opbrengsten uit beleggingen		4.395.262	3.639.607
Niet gerealiseerde winst op beleggingen		79.587	262.698
Beleggingslasten		-70.177	-26.008
Niet gerealiseerd verlies op beleggingen		-150.528	0
		<u>4.254.144</u>	<u>3.876.297</u>
<b>Andere baten</b>	<b>3</b>	36.188	99.024
<b>Andere lasten</b>	<b>4</b>	-7.689	-1.641
		<u>3.147.880</u>	<u>2.846.093</u>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>			
Belastingen	<b>5</b>	476.622	470.046
<b>Resultaat na belastingen</b>		<u><u>3.624.502</u></u>	<u><u>3.316.139</u></u>

# Toelichting op de enkelvoudige balans en winst- en verliesrekening

## Grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening

### Waarderingsgrondslagen

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving.

Voor de toelichting op de grondslagen wordt verwezen naar de geconsolideerde jaarrekening. In de balans en de winst-en-verliesrekening zijn referenties opgenomen, waarmee wordt verwezen naar de toelichting.

### Deelnemingen

Deelnemingen in groepsmaatschappijen worden bij eerste opname gewaardeerd tegen reële waarde van de onderliggende activa en passiva, vervolgens worden deze gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde.

### Vorderingen op groepsmaatschappijen

Vorderingen op groepsmaatschappijen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

### Schulden aan groepsmaatschappijen

Schulden aan groepsmaatschappijen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs.

# Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2025

(Voor resultaatbestemming)

## Algemeen

Hieronder worden de specifieke posten van de balans toegelicht. Als een post gelijk is aan de geconsolideerde jaarrekening wordt naar de toelichting van de geconsolideerde jaarrekening verwezen.

## Activa

### Beleggingen (1)

#### Deelnemingen in groepsmaatschappijen huidig boekjaar

			Stand per 1 januari	Resultaat deelneming	Dividend- uitkering	Stand per 31 december
Univé Oost Brandverzekeraar N.V.	Enschede	100%	27.208.676	3.032.500	0	30.241.176
Univé Oost Bemiddeling B.V.	Enschede	100%	3.756.505	985.763	-771.000	3.971.268
Univé Oost Organisatie B.V.	Enschede	100%	100.000	0	0	100.000
Hypotheke advies BV	Enschede	100%	100	0	0	100
			<b>31.065.281</b>	<b>4.018.263</b>	<b>-771.000</b>	<b>34.312.544</b>

#### Deelnemingen in groepsmaatschappijen vorig boekjaar

			Stand per 1 januari	Resultaat deelneming	Dividend- uitkering	Stand per 31 december
Univé Oost Brandverzekeraar N.V.	Enschede	100%	25.900.923	2.742.753	-1.435.000	27.208.676
Univé Oost Bemiddeling B.V.	Enschede	100%	2.911.933	844.572	0	3.756.505
Univé Oost Organisatie B.V.	Enschede	100%	100.000	0	0	100.000
Hypotheke advies BV	Enschede	100%	0	0	100	100
			<b>28.912.856</b>	<b>3.587.325</b>	<b>-1.434.900</b>	<b>31.065.281</b>

Op deze deelneming(en) wordt invloed van betekenis uitgeoefend op het zakelijke en financiële beleid.

## Overige financiële beleggingen

### Overige financiële beleggingen huidig boekjaar

	Stand per 1 januari	Aankopen en ver- strekkingen	Verkopen en aflossingen	Waarde mutaties	Stand per 31 december
Aandelen en aandelenfondsen	1.813.468	1.189.162	-716.152	-24.443	2.262.036
Obligatie en andere vastrentende waardepapieren	3.550.642	2.255.809	-448.300	-46.498	5.311.654
Vorderingen uit andere leningen	15.000	-5.000	0	0	10.000
	<b>5.379.111</b>	<b>3.439.972</b>	<b>-1.164.452</b>	<b>-70.941</b>	<b>7.583.690</b>

### Verrijingsprijs

	31-12-2025	31-12-2024
Aandelen en aandelenfondsen	1.902.003	1.317.755
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	5.393.732	3.599.309
	<b>7.295.735</b>	<b>4.917.064</b>

### Overige financiële beleggingen vorig boekjaar

	Stand per 1 januari	Aankopen en ver- strekkingen	Verkopen en aflossingen	Waarde mutaties	Stand per 31 december
Aandelen en aandelenfondsen	1.621.055	714.146	-630.606	108.873	1.813.468
Obligatie en andere vastrentende waardepapieren	1.937.294	2.250.726	-691.202	53.825	3.550.642
Vorderingen uit andere leningen	20.000	0	-5.000	0	15.000
	<b>3.578.349</b>	<b>2.964.872</b>	<b>-1.326.808</b>	<b>162.698</b>	<b>5.379.111</b>

## Vorderingen (2)

Per 31 december 2025 zijn er geen vorderingen met een resterende looptijd langer dan één jaar (2024: idem). De reële waarde van de vorderingen benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter van de vorderingen en het feit dat waar nodig voorzieningen voor oninbaarheid zijn gevormd.

## Vorderingen op groepsmaatschappijen

### Vordering op groepsmaatschappijen

	31-12-2025	31-12-2024
Univé Oost Bemiddeling B.V.	3.592	0
Univé Oost Brandverzekeraar N.V.	103.579	0
Univé Oost Organisatie B.V.	0	66.248
Univé Oost Hypotheekadvies BV	1.125	1.125
	<u>108.296</u>	<u>67.373</u>

De rekening courant verhoudingen met groepsmaatschappijen worden periodiek verrekend cf. intra-groepsbeleid.

### Overige vorderingen

### Overige activa (3)

#### Liquide middelen

	31-12-2025	31-12-2024
Rabobank	1.705.709	3.460.425
Bank Ten Cate	45.720	27.944
	<u>1.751.429</u>	<u>3.488.369</u>

De liquide middelen zijn directe opeisbaar en staat ter vrije beschikking.

### Overlopende activa (4)

De overlopende activa worden niet separaat toegelicht, zie hiervoor de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

## Passiva

### Eigen vermogen (5)

#### Eigen vermogen huidig jaar

	Wettelijke reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat boekjaar	Totaal 2024
Stand per 1 januari	27.208.674	11.695.615	3.316.139	42.220.428
Resultaat vorig boekjaar	0	3.316.139	-3.316.139	0
Mutatie boekjaar	3.532.500	-3.532.500	0	0
Resultaat huidig boekjaar	0	0	3.624.502	3.624.502
Stand per 31 december	<b>30.741.174</b>	<b>11.479.254</b>	<b>3.624.502</b>	<b>45.844.930</b>

Het resultaat na belastingen bedraagt € 3.624.502 (2024: € 3.316.139).

Door het bestuur zal aan de ledenraad worden voorgesteld om dit resultaat toe te voegen aan de overige reserves. Het resultaat is opgenomen onder het post onverdeeld resultaat.

Het resultaat over 2024 is voor € 3.316.139 toegevoegd aan de overige reserves na goedkeuring door de Ledenraad op 19 juni 2025.

De wettelijke reserve komt overeen met het beklemmende deel van het eigen vermogen van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. ultimo 2024. Dit bedrag is beklemd voor de Coöperatie Univé Oost U.A. aangezien in de statuten van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. staat opgenomen dat het bestuur van deze verzekeraar zelfstandig kan besluiten welk deel van het onverdeeld resultaat ter beschikking wordt gesteld aan de algemene vergadering van aandeelhouders. Bij de bepaling van het beschikbare onverdeeld resultaat en/of dividend houdt het bestuur van de verzekeraar rekening met haar eigen Solvency II solvabiliteitsvereisten en het streefniveau van het weerstandsvermogen in relatie tot haar eigen kapitaalbeleid en solvabiliteitsvereisten.

#### Eigen vermogen vorig jaar

	Wettelijke reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat boekjaar	Totaal 2024
Stand per 1 januari	24.465.229	10.505.943	3.933.117	38.904.289
Resultaat vorig boekjaar	0	3.933.117	-3.933.117	0
Mutatie boekjaar	2.743.445	-2.743.445	0	0
Resultaat huidig boekjaar	0	0	3.316.139	3.316.139
Stand per 31 december	<b>27.208.674</b>	<b>11.695.615</b>	<b>3.316.139</b>	<b>42.220.428</b>

## Schulden (7)

### Schulden aan groepsmaatschappijen

	31-12-2025	31-12-2024
Univé Oost Bemiddeling B.V.	0	80.169
Univé Oost Brandverzekeraar N.V.	0	70.645
Univé Oost Organisatie B.V.	22.307	0
	<u>22.307</u>	<u>150.813</u>

### Belastingen

	31-12-2025	31-12-2024
Vennootschapsbelasting	585.553	102.423
	<u>585.553</u>	<u>102.423</u>

### Overige schulden

	31-12-2025	31-12-2024
Overige beheerskosten	9.333	6.586
	<u>9.333</u>	<u>6.586</u>

Per 31 december 2025 zijn er geen schulden met een resterende looptijd langer dan één jaar (2024: idem). De reële waarde van de schulden benadert de boekwaarde vanwege het kortlopende karakter van de schulden. De rekening courant verhoudingen met groepsmaatschappijen worden periodiek verrekend volgens intra-groepsbeleid.

## Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening

### **Bedrijfskosten (1)**

De bedrijfskosten worden niet separaat toegelicht, zie hiervoor de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

## Financiële baten en lasten (2)

### Opbrengsten uit beleggingen

	2025	2024
Resultaat uit deelnemingen	4.018.264	3.587.324
<b>Opbrengsten uit deelnemingen</b>	<b>4.018.264</b>	<b>3.587.324</b>
Opbrengst huur derden	340.064	328.564
Kosten beleggingspanden	-114.083	-452.066
<b>Opbrengsten uit terreinen en gebouwen</b>	<b>225.981</b>	<b>-123.502</b>
Dividend aandelen/ aandelenfondsen	14.181	17.697
Rente/Dividend vastrentende waarden/fondsen	135.364	62.061
<b>Opbrengsten uit andere beleggingen</b>	<b>149.545</b>	<b>79.759</b>
Gerealiseerde winst op aandelen/aandelenfondsen	0	93.776
Gerealiseerde winst op vastrentende waarden/fondsen	1.472	2.250
<b>Gerealiseerde winst op beleggingen</b>	<b>1.472</b>	<b>96.026</b>
Niet-gerealiseerde winst op onroerend goed	0	100.000
Niet-gerealiseerde winst op aandelen/aandelenfondsen	0	108.873
Niet-gerealiseerde winst op vastrentende waarden/fondsen	79.587	53.825
<b>Niet-gerealiseerde winst op beleggingen</b>	<b>79.587</b>	<b>262.698</b>
Kosten beleggingen	-34.433	-24.746
Gerealiseerd verlies op aandelen/aandelenfondsen	-35.744	0
Gerealiseerd verlies op vastrentende waarden/fondsen	0	-1.262
<b>Beleggingslasten</b>	<b>-70.177</b>	<b>-26.008</b>
Niet-gerealiseerd verlies op aandelen/aandelenfondsen	-24.443	0
Niet-gerealiseerd verlies op vastrentende waarden/fondsen	-126.085	0
<b>Niet-gerealiseerd verlies op beleggingen</b>	<b>-150.528</b>	<b>0</b>
<b>Netto-opbrengsten beleggingen</b>	<b>4.254.144</b>	<b>3.876.297</b>

## **Belastingen (4)**

De belastingen worden niet separaat toegelicht, zie hiervoor de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

## **Gebeurtenissen na balansdatum**

Er is een intentieverklaring ondertekend voor een fusie met Univé Stand & Land. Onder voorbehoud van goedkeuring door de Ledenraden en toezichthouders zal de fusie per 1 januari 2027 worden gerealiseerd.

## **Overige toelichtingen**

### **Niet in de balans opgenomen verplichtingen**

#### **Kapitaalgarantie Coöperatie Univé Oost U.A. aan Univé Oost Brandverzekeraar N.V.**

Er is sprake van een garantiestelling waarbij Coöperatie Univé Oost U.A. een garantie heeft toegezegd om (maximaal) € 6,0 mln. (opbouwend in de periode 2024-2027) aan additioneel kapitaal in te brengen in Univé Oost Brandverzekeraar N.V. indien de solvabiliteitsratio van Univé Oost Brandverzekeraar N.V. zich onder één of meer van de volgende grenzen bevindt:

- De wettelijke minimale solvabiliteit
- 100% op basis van Solvency II grondslagen
- De minimale solvabiliteit op basis van Univé formule afspraken (thans 150%)
- De minimale solvabiliteit intern is 160%.

#### **Fiscale eenheid**

De vennootschap maakt deel uit van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting en omzetbelasting van Coöperatie Univé Oost U.A., op grond daarvan is de vennootschap hoofdelijk aansprakelijk voor de belastingschuld van de fiscale eenheid als geheel.

#### **Transacties met verbonden partijen**

Er hebben zich geen transacties met verbonden partijen voorgedaan op niet-zakelijke grondslag.

De volgende transacties vinden plaats met groepsmaatschappijen:

- Doorbelasting van bedrijfskosten;
- Doorbelasting van acquisitiekosten;
- Doorbelasting van personeelskosten.

Daarnaast heeft de Coöperatie huur in rekening gebracht aan de Organisatie B.V.

## Ondertekening

17-04-2026, Enschede;

### Raad van Bestuur

.....  
Dhr. G.A. Kok  
(Voorzitter Raad van Bestuur)

.....  
Mevr. D.J.G.W. Beernink  
(Lid Raad van Bestuur)

### Raad van Commissarissen

.....  
Dhr. K.M. Lamp  
(Voorzitter Raad van Commissarissen)

.....  
Dhr. A.H.J.M Tönissen  
(Lid Raad van Commissarissen)

.....  
Mevr. W.M. van Ingen  
(Vicevoorzitter Raad van Commissarissen)

.....  
Dhr. E.J. Bramer  
(Lid Raad van Commissarissen)

## Overige gegevens

### Statutaire resultaatsverdeling

De statuten van de maatschappij bevatten m.b.t. 'resultaat' en 'uitsluiting aansprakelijkheid' de volgende bepalingen:

#### **Artikel 32: Bestemming batig saldo**

Omtrent bestemming van een eventueel batig saldo, besluit de Ledenraad op voorstel van het Bestuur, gehoord de Raad van Commissarissen.

#### **Artikel 12: Uitsluiting aansprakelijkheid**

Iedere verplichting van de leden of oud-leden van de Coöperatie van in een bij de ontbinding van de Coöperatie blijkend tekort bij te dragen, is uitgesloten.

# Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

# Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de ledenraad en de raad van commissarissen van Coöperatie Univé Oost U.A.

## Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2025

### Ons oordeel

Wij hebben de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening voor het boekjaar geëindigd op 31 december 2025 van Coöperatie Univé Oost U.A. te Enschede gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Coöperatie Univé Oost U.A. per 31 december 2025 en van het resultaat over 2025 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2025;
- de geconsolideerde en enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2025;
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen.

### De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Coöperatie Univé Oost U.A. (Univé Oost of de coöperatie) zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

### Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

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

Onze focus op fraude en het niet-naleven van wet- en regelgeving

#### **Onze verantwoordelijkheid**

Hoewel wij niet verantwoordelijk zijn voor het voorkomen van fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving en van ons niet verwacht kan worden dat wij het niet-naleven van alle wet- en regelgeving ontdekken, is het onze verantwoordelijkheid om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening als geheel geen afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten.

#### **Onze controleaanpak met betrekking tot frauderisico's**

Wij hebben de risico's geïdentificeerd en ingeschat op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de coöperatie en de omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop het bestuur inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan. Wij verwijzen naar het onderdeel Verantwoord omgaan met risico's in het Verslag Raad van bestuur, waarin de (fraude)risicoanalyse van het bestuur is opgenomen.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisicoanalyse geëvalueerd alsook bijvoorbeeld de Gedragscode Univé Oost, de Univé Meldregeling Integriteitsschending/klokkenluidersregeling en de incidentenregistratie. Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's.

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

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving.

Wij houden rekening met het risico dat het management interne beheersmaatregelen kan doorbreken, aangezien dit risico in alle organisaties aanwezig is. Vanwege dit risico hebben wij onder meer geëvalueerd of de keuze en toepassing van de grondslagen voor financiële verslaggeving door de coöperatie en met name voor subjectieve waarderingsvraagstukken en complexe transacties, zoals toegelicht in het onderdeel 'Oordelen, schatting en onzekerheden' van de Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening in de jaarrekening, een indicatie vormen voor frauduleuze financiële verslaggeving. Ook hebben wij data-analyse gebruikt om journaalposten met een verhoogd risico te signaleren en te toetsen, evenals andere aanpassingen gemaakt in het proces van financiële verslaggeving. Wij hebben de zakelijke beweegredenen (of het ontbreken daarvan) beoordeeld van bijzondere transacties, waaronder die met verbonden partijen.

Specifiek vanwege het risico dat management interne beheersmaatregelen kan doorbreken met betrekking tot de schattingen die worden gehanteerd bij de bepaling van de technische voorziening voor te betalen schaden en de toetsing van de toereikendheid van de technische voorzieningen, hebben wij onder meer de aanvaardbaarheid van de gehanteerde schattingen en veronderstellingen geëvalueerd op basis van schadedossiers en historische ervaringen. Verder hebben wij de technische resultaten gedurende 2025 geëvalueerd ten opzichte van de verwachte uitkomst op basis van eerder gebruikte veronderstellingen de oordeelsvorming en de gehanteerde schattingen en veronderstellingen beoordeeld op aanwijzingen voor tendenties die mogelijk een risico vormen op een afwijking van materieel belang als gevolg van fraude. Wij hebben vastgesteld dat in 2026 gemelde schaden die betrekking hebben op 2025 ook per 31 december 2025 zijn voorzien.

Wij hebben geen frauderisico geïdentificeerd ten aanzien van de opbrengstenverantwoording, in aanvulling op het risico dat het management interne beheersmaatregelen kan doorbreken.

Wij hebben kennisgenomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij het bestuur, de afdeling Veiligheidszaken, de risicomanagement functie, compliance functie, actuariële functie, Internal Audit functie en de raad van commissarissen.

Uit de door ons geïdentificeerde frauderisico's, ontvangen inlichtingen en andere beschikbare informatie volgen geen specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude met een mogelijk materieel belang voor het beeld van de jaarrekening.

#### **Onze controleaanpak met betrekking tot het risico van niet voldoen aan wet- en regelgeving**

Wij hebben passende controlewerkzaamheden verricht inzake de naleving van de bepalingen van de relevante wet- en regelgeving die van directe invloed zijn op de verantwoorde bedragen en toelichtingen in de jaarrekening. Daarnaast hebben wij de omstandigheden ingeschat met betrekking tot het risico van niet-naleven van wet- en regelgeving waarvan redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze van materiële invloed kunnen zijn op de jaarrekening, op basis van onze ervaring in de sector. Dit hebben wij onder andere gedaan door afstemming met het bestuur, het kennis nemen van de systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA), het lezen van notulen, het kennismaken van rapporten van afdeling Veiligheidszaken, de risicomanagement functie, compliance functie, actuariële functie en Internal Audit functie en het uitvoeren van gegevensgerichte werkzaamheden gericht op transactiestromen, jaarrekeningposten en toelichtingen.

Wij hebben verder kennisgenomen van advocatenbrieven en communicatie met relevante regelgevende en toezichthoudende autoriteiten. Wij zijn alert gebleven op indicaties voor een (mogelijke) niet-naleving van wet- en regelgeving gedurende de controle. Ten slotte hebben wij schriftelijk de bevestiging ontvangen dat alle bekende gebeurtenissen van niet-naleving van wet- en regelgeving met ons zijn gedeeld.

#### **Onze controleaanpak met betrekking tot de continuïteitsveronderstelling**

Zoals toegelicht onder Continuïteit in de Algemene toelichting van de Toelichting op de balans en winst-en-verliesrekening, is de jaarrekening opgemaakt op basis van de continuïteitsveronderstelling. Bij het opmaken van de jaarrekening heeft het bestuur een specifieke beoordeling gemaakt van de mogelijkheid van de coöperatie om haar continuïteit te handhaven en de activiteiten voort te zetten voor de voorzienbare toekomst.

Wij hebben de specifieke beoordeling met het bestuur besproken en professioneel-kritisch geëvalueerd. Wij hebben overwogen of de specifieke beoordeling van het bestuur op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, alle relevante gebeurtenissen en omstandigheden bevat waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de coöperatie haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen.

Op basis van onze werkzaamheden hebben wij geen materiële onzekerheden ten aanzien van de continuïteit of het hanteren van de continuïteitsveronderstelling door het bestuur geïdentificeerd. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een coöperatie haar continuïteit niet langer kan handhaven.

### **Naleving vereisten van SBR Regelgevende Technische Standaard, inclusief XBRL-markering, niet gecontroleerd**

Wij hebben de naleving van de vereisten van de Regelgevende Technische Standaard van het SBR-domein Handelsregister, waaronder de aangebrachte eXtensible Business Reporting Language (XBRL) markeringen, niet onderzocht en brengen daarover geen oordeel tot uitdrukking.

## **Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie**

Het jaarverslag omvat andere informatie naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

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

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

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat. Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

Het bestuur is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het bestuursverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

## **Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening**

### **Verantwoordelijkheden van het bestuur en de raad van commissarissen voor de jaarrekening**

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

Bij het opmaken van de jaarrekening moet het bestuur afwegen of de coöperatie in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet het bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de coöperatie te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. Het bestuur moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de coöperatie haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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

### **Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening**

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

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten ontdekken.

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

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben, waar relevant, professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. De sectie Informatie ter ondersteuning van ons oordeel hierboven, bevat een informatieve samenvatting van onze verantwoordelijkheden en de uitgevoerde werkzaamheden als basis voor ons oordeel. Onze controle bestond onder andere uit:

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

- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door het bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen;
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij zijn verantwoordelijk voor het plannen en uitvoeren van de groepscontrole om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsonderdelen binnen de groep als basis voor het vormen van een oordeel over de jaarrekening. Tevens zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op, de beoordeling en evaluatie van de controlewerkzaamheden die in het kader van de groepscontrole zijn uitgevoerd. Wij dragen de volledige verantwoordelijkheid voor onze controleverklaring.

#### Communicatie

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing.

Amsterdam, 17 april 2026

EY Accountants B.V.

w.g. M. Muns RA

# Univé Oost



## **Univé Oost**

Het Eeftink 22  
7541 WH Enschede

**Coöperatie Univé Oost U.A.**  
**Univé Oost Brandverzekeraar N.V.**  
**Univé Oost Bemiddeling B.V.**  
**Univé Oost Hypotheekadvies B.V.**  
**Univé Oost Organisatie B.V.**