

A photograph of a woman and a young child playing in a puddle. The woman is crouching on the right, holding the child's hands. They are both smiling and looking at each other. A large green umbrella is open over them. The child is wearing a striped shirt and orange pants. The woman is wearing a floral patterned shirt and dark pants. The background is a blurred outdoor setting with trees and a path.

Jaarverslag 2025

# Met oog voor elkaar

**univé**

# Jaarverslag 2025

Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A.

# Inhoudsopgave

<b>Bestuursverslag</b>	<b>4</b>
Voorwoord Raad van Bestuur	6
Profiel - Het verhaal van Univé	8
Strategie - Sammen zetten we de toon	10
Organogram - Zo zit Univé in elkaar	13
Kerncijfers	14

<b>Kort financieel verslag - Financiële prestaties</b>	<b>16</b>
Resultaten Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. per businessline	18
Financiële positie	24
Voorstel winstbestemming	24
Vooruitblik 2026	25
Duurzaamheid bij Univé Zuid-Nederland: 'Samen zetten we de toon'	27
Onze mensen - Werk blijven maken van goed werkgeverschap	46
Onze mensen - Het werk van de ondernemingsraad in 2025	52

<b>Governance Univé Zuid-Nederland</b>	<b>54</b>
Onze ledenraad - De stem van onze leden	56
Onze RvB, managementteam en RvC	58
Risicomanagement - Verantwoord omgaan met risico's	64
Beloningsbeleid - Transparant en zorgvuldig	72
Ondertekening	78

<b>Verslag Raad van Commissarissen</b>	<b>80</b>
Ondertekening	85

<b>Jaarrekeningen Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A</b>	<b>86</b>
Geconsolideerde balans per 31 december 2025	88
Geconsolideerde winst- en verliesrekening over het boekjaar	90
Overzicht geconsolideerd totaalresultaat	92
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	93
Toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening	94
Toelichting op het kasstroomoverzicht	96
Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening	96
Grondslagen voor de waardering van activa en passiva	97
Grondslagen voor de bepaling van het resultaat	104
Toelichting op de geconsolideerde balans	108
Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening	126
Risicomanagement	138
Ondertekening	152
Enkelvoudige balans per 31 december 2025	154
Enkelvoudige winst- en verliesrekening over het boekjaar	156
Grondslagen voor de opstelling van de enkelvoudige jaarrekening	158
Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2025	162
Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening	168
Ondertekening	171

<b>Overige gegevens</b>	<b>172</b>
Statutaire regeling winstbestemming	174
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	175



unive

unive  
Ingang kantoor  
Ingang winkel

# Bestuurs- verslag

## Voorwoord Raad van Bestuur

# Samen werken aan een sterke en betekenisvolle toekomst

Met vertrouwen kijken we terug op 2025, een jaar waarin wij ons verder hebben ontwikkeld tot een wendbare, betrokken en toekomstgerichte coöperatie. In een tijd van economische veranderingen, technologische vooruitgang en maatschappelijke ontwikkelingen hebben wij laten zien dat we koersvast blijven en tegelijkertijd meebewegen met wat onze leden en de samenleving van ons vragen.

Onze coöperatieve kracht vormt daarbij al ruim twee eeuwen het fundament. Samenwerken, risico's delen en elkaar versterken staan daarbij centraal. Juist in een tijd van snelle economische, technologische en maatschappelijke veranderingen blijft dat uitgangspunt onverminderd relevant. Het stelt ons in staat er te zijn voor onze leden op de momenten die ertoe doen, met oplossingen die zekerheid bieden en bijdragen aan hun veiligheid, welzijn en toekomstperspectief.

In 2025 hebben wij belangrijke stappen gezet in de verdere uitvoering van onze strategie 'Samen zetten we de toon'. We investeerden in een sterkere adviesrol, grotere zichtbaarheid in de regio en onderscheidend aanbod voor zowel particuliere als zakelijke klanten. Het opzetten van regionale Univé hubs voor collega's en klanten, evenals onze samenwerking met betaald voetbalorganisaties (BVO's) en de daarbij betrokken maatschappelijke stichtingen, zijn hier voorbeelden van. Deze initiatieven versterken elkaar en bieden toegevoegde waarde aan onze leden.

Een belangrijk uitgangspunt is de bewuste combinatie van mens en technologie. Door persoonlijke aandacht te verbinden met innovatieve digitale mogelijkheden, houden

wij onze dienstverlening menselijk, toegankelijk én toekomstbestendig. We hebben in 2025 gewerkt aan het versterken van onze organisatie door te werken vanuit data, met behoud van persoonlijke aandacht. Door het beter toepassen van data in onze dienstverlening, verbeterden onze processen en vergrootten onze wendbaarheid. Zo bouwen we stap voor stap aan een organisatie die klaar is voor de toekomst en die blijvend kan inspelen op de behoeften van onze leden en de samenleving.

Tegelijkertijd blijven wij dichtbij. We zijn lokaal verankerd, toegankelijk en nauw betrokken bij wat er leeft in onze regio. Onze maatschappelijke rol komt steeds zichtbaarder tot uiting in de initiatieven en samenwerkingen waarmee wij bijdragen aan leefbare, veilige en verbonden gemeenschappen.

*"We spreken dan ook onze waardering uit voor al onze medewerkers"*

Bestuurder Francis Pickott: "Onze financiële resultaten over 2025 vormen een solide basis voor de toekomst. Ze geven ons de ruimte om te blijven investeren in onze organisatie, in onze dienstverlening en in het duurzaam creëren van waarde voor



onze leden. Daarbij zijn wij ons nadrukkelijk bewust van de uitdagingen die voor ons liggen. Ontwikkelingen zoals toenemende marktonzekerheid, toenemende kosten in schadeafhandeling en duurzaam ondernemen vragen om voortdurende scherpte, realisme en het vermogen om tijdig bij te sturen."

Bestuursvoorzitter Brigitte Arts: "We zetten ons met overtuiging in voor onze leden en hun omgeving. Dat begint bij oprechte betrokkenheid. Wat ons vertrouwen geeft, is de intrinsieke betrokkenheid van onze medewerkers en de inzet van onze geëngageerde Ledenraad. In die combinatie ontstaat ruimte voor resultaten die echt voelen en voor maatschappelijke initiatieven die van betekenis zijn. Vanuit die overtuiging stimuleren wij samenwerking — binnen onze organisatie én daarbuiten.

"Onze persoonlijke benadering maakt in onze dienstverlening het verschil voor onze leden. Die manier van werken maakt ons ook tot een unieke organisatie, met een

werkomgeving waarin mensen zich gezien en gewaardeerd voelen. Daar zijn wij trots op. We spreken dan ook onze oprechte waardering uit voor al onze medewerkers. Dankzij hun professionaliteit, betrokkenheid en toewijding blijft Univé Zuid-Nederland zich ontwikkelen en floreren. Zij maken iedere dag opnieuw het verschil — voor onze leden en voor elkaar."

Francis: "Daarnaast bedanken wij de Raad van Commissarissen en de Ledenraad voor de constructieve samenwerking, het vertrouwen en de waardevolle inzichten. Hun betrokkenheid en kritische blik dragen bij aan een evenwichtige en toekomstgerichte koers voor onze coöperatie."

Samen zetten we de toon – voor onze leden, voor elkaar en voor de samenleving.

# 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 zekerheid van samen.**

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

Als coöperatie hebben we geen klanten, maar inmiddels 332 duizend leden (totaal Univé ruim 1,8 miljoen leden). De kracht van onze ledenorganisatie is de kracht van samen. Juist in tijden van onzekerheid biedt dat houvast. Door risico's te delen en krachten te bundelen, houden we zekerheid

betaalbaar en toegankelijk; voor onze leden én toekomstige generaties. We dragen bij aan de veiligheid, de zekerheid en het welzijn van onze leden. Met praktische oplossingen om schade te voorkomen en risico's te beperken en te verzekeren.

Bij alles wat we doen, staat het ledenbelang voorop. We staan naast onze leden als het ertoe doet, met oog voor hun persoonlijke situatie en hun leefomgeving. Omdat we geen winstoogmerk hebben, vloeien opbrengsten terug naar onze leden en naar de lokale gemeenschap waar zij deel van uitmaken. Zo profiteren leden direct en versterken we de lokale veerkracht.

Als organisatie zijn we lokaal geworteld. Dat ziet u aan de manier waarop we dichtbij zijn voor onze leden: via persoonlijke adviseurs in lokale hub's, de Univé app en onze website. En aan de rol die we pakken in de maatschappij: we helpen sociale verbindingen te versterken en bouwen mee 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.

### Merkmale



#### Samen

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

#### Dichtbij

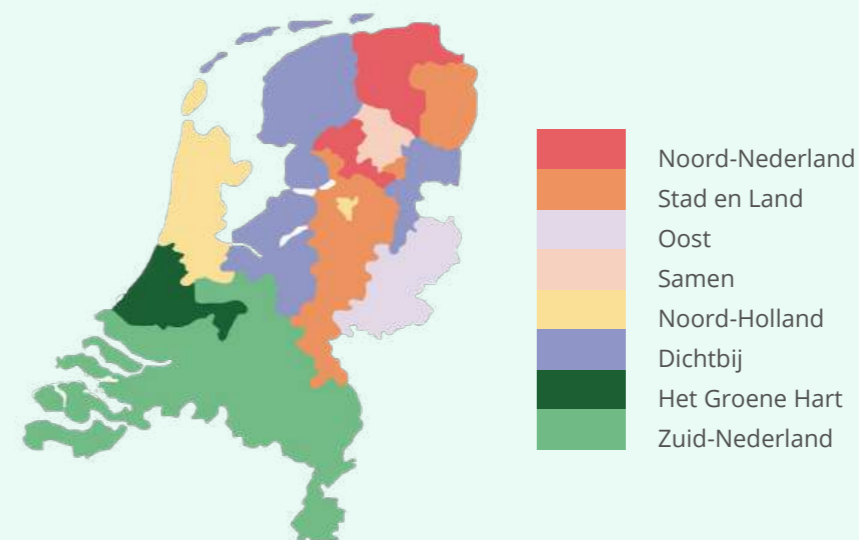
Letterlijk en figuurlijk dichtbij onze klanten. Dichtbij en persoonlijk via alle kanalen. Van Univé App tot winkel

#### Doen!

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

Univé Zuid-Nederland is een onafhankelijke verzekeringsmaatschappij en adviseur in financiële diensten. We zijn een zelfstandige rechtspersoon met een eigen Ledenraad, Raad van Commissarissen en Raad van Bestuur. Ons werkgebied omvat Zeeland, Brabant en Limburg alsmede delen van Zuid-Holland, Utrecht en Gelderland. We treden op als onafhankelijk bemiddelaar van zowel Univé-producten als producten van andere in de Nederlandse markt opererende financiële instellingen wanneer Univé-producten niet beschikbaar, niet passend of niet concurrerend zijn.

Wij gaan de komende jaren onze marktpositie verder verstevigen door ons te ontwikkelen als een relevant zekerheidsmerk voor onze leden en hun leefomgeving. Wij ondersteunen onze leden door samen met hen risico's inzichtelijk te maken en zo risico's van onze leden te voorkomen, de gevolgen te beperken en wat overblijft gewoon goed te verzekeren. Wij doen dit voor bijna 332 duizend leden (totaal Univé ruim 1,8 miljoen) met in totaal ruim 803 duizend polissen (totaal Univé ruim 5,7 miljoen).



De volgende entiteiten vormen samen Univé Zuid-Nederland:

- Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A., ledenorganisatie, aandeelhouder van:
  - Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V., brandverzekeraar;
  - Univé Zuid-Nederland Bemiddeling B.V., financieel dienstverlener;
  - Univé Zuid-Nederland Hypotheekadvies B.V., financieel dienstverlener;
  - Univé Zuid-Nederland Organisatie B.V., personeel en middelen;
  - Univé Zuid-Nederland Investerings B.V., investeringsmaatschappij.
    - Advivé B.V., 70% eigendom van Univé Zuid-Nederland Investerings B.V.
      - Advema B.V., 100% eigendom van Advivé B.V.
      - Advema Makelaardij B.V., 100% eigendom van Advivé B.V.

# Strategie

## Samen zetten we de toon

**In een snel veranderde wereld wil Univé Zuid-Nederland 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 Zuid-Nederland is geen gewoon bedrijf, maar een coöperatie. Dat betekent dat verzekerden tegelijk lid zijn van Univé. Hun belang geeft richting aan onze keuzes. We bieden producten en diensten die passen bij wat leden nodig hebben, tegen een eerlijke prijs. We staan naast onze leden als ze ons nodig hebben. Dat doen we met oog voor de menselijke maat: we helpen zoals we zelf geholpen willen worden. In een samenleving die steeds digitaal wordt, blijven wij dicht bij onze leden staan. Met adviseurs vanuit onze lokale hubs, adviseurs aan huis, via de Univé app en onze website.

### Strategische keuzes

In 2025 hebben we onze koers verder aan-gescherpt richting 2030, met als ambitie om dé adviesorganisatie in Zuid-Nederland te zijn waar mens en technologie elkaar versterken.

We zetten in op groei in impact in plaats van (alleen) omvang, door het vergroten van onze zichtbaarheid. Het inrichten van lokale hubs, die tezamen een toekomstbestendig netwerk van strategische, herkenbare plekken in ons werkgebied vormen waar we digitaal gemak combineren met persoonlijk contact, draagt daaraan bij.

Ook versterken we onze adviesrol en het ontwikkelen we onderscheidende proposities voor onze particuliere en

zakelijke leden. De partnerschappen met betaald voetbalorganisaties (BVO's) zijn hiervan een voorbeeld; we bereiken hechte communities rondom de club die ons merk en onze commerciële en maatschappelijke doelstellingen versterken. Tegelijk versterken deze partnerships de functie van de hubs.

Onze dienstverlening ontwikkelt zich naar een data gedreven, hybride vorm waarin persoonlijke aandacht en digitale mogelijkheden elkaar versterken. Dat vraagt om het continu verbeteren van onze processen, gerichte aandacht voor goed werkgeverschap en een wendbare organisatie die kan meebewegen met veranderende klantbehoeften, technologische ontwikkelingen en toenemende concurrentie.

Deze strategie vertalen we naar drie samenhangende speerpunten: *Kleuren*, *Kiezen* en *Kijken*. Met Kleuren richten we ons op groei en zichtbaarheid in de regio, het versterken van ons merk en het vergroten van instroom en klantwaarde. Met Kiezen sturen we op continue verbetering, data gedreven werken en een gezonde bedrijfsvoering, zodat we wendbaar blijven en onze resultaten structureel versterken. Daarbij investeren wij in onze mensen en organisatie, met nadruk op goed werkgeverschap. Met Kijken investeren we in onze leden en maatschappelijke impact door ondersteuning van en samenwerking

met maatschappelijke initiatieven in ons werkgebied.

### Meedoen mogelijk maken

Wij geloven dat een samenleving waarin mensen zich met elkaar verbonden voelen en voor elkaar zorgen, leidt tot een plezieriger en veiliger leven. Daarom vinden we het belangrijk dat iedereen kan meedoen. Dat begint met je veilig voelen en jezelf mogen zijn. En dat willen we voor al onze leden en medewerkers. We zijn als coöperatie lokaal ontstaan. Die lokale verbondenheid is voor ons nog steeds de basis. Daarom geloven we erin om initiatieven die de leefbaarheid en sociale samenhang in buurten te versterken. Zo maken we sport, cultuur en ontmoeting voor meer mensen toegankelijk, zodat iedereen er plezier aan kan beleven. Alleen samen kunnen we zorgen voor positieve veranderingen die écht verschil maken.

### 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. Zo blijven we wendbaar 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.

### Welzijn voor nu en straks

Wij voelen verantwoordelijkheid voor de toekomst van huidige en nieuwe generaties. Daarom kiezen we voor oplossingen die bijdragen aan een toekomstbestendige leef- en werkomgeving, nu en later. Waar mogelijk betrekken we in onze keuzes ook milieu en sociale aspecten. U leest er meer over in de paragraaf 'Duurzaamheid'. Ook vragen we onze partners, zoals schadeherstellers, om bij hun werkzaamheden rekening te houden met deze aspecten. Voor ons gaat duurzaamheid verder dan klimaat alleen. Het gaat ook over gezond leven, een gezonde leef- en werkomgeving en er voor elkaar zijn. Daarom ondersteunen we activiteiten die de vitaliteit van onze leden en medewerkers verhogen, en tegelijk bijdragen aan een fijne en gezonde leefomgeving. Zo zorgen we samen voor een positieve impact. Voor onze leden, onze medewerkers en de generaties die na ons komen.

### Ook groei door overnames

In 2025 heeft Univé Zuid-Nederland een belangrijke strategische stap gezet door een meerderheidsbelang (70%) te verwerven in adviesorganisatie Advema.

Deze investering past binnen de strategische koers om regionale aanwezigheid te versterken, nieuwe adviesdiensten te ontwikkelen en de afhankelijkheid van uitsluitend Univé-producten te verminderen. Met Advema hebben wij toegang tot aanvullende proposities zoals hypotheekadvies, pensioenadvies en makelaardij, en wordt de positie in regio's waarin Univé nog beperkt actief was (zoals Zeeland en delen van Zuid-Holland) versterkt. De samenwerking met Advema draagt bij aan verbreding van inkomstenstromen en ondersteunt de duurzame groeiambities van Univé.

# Organogram

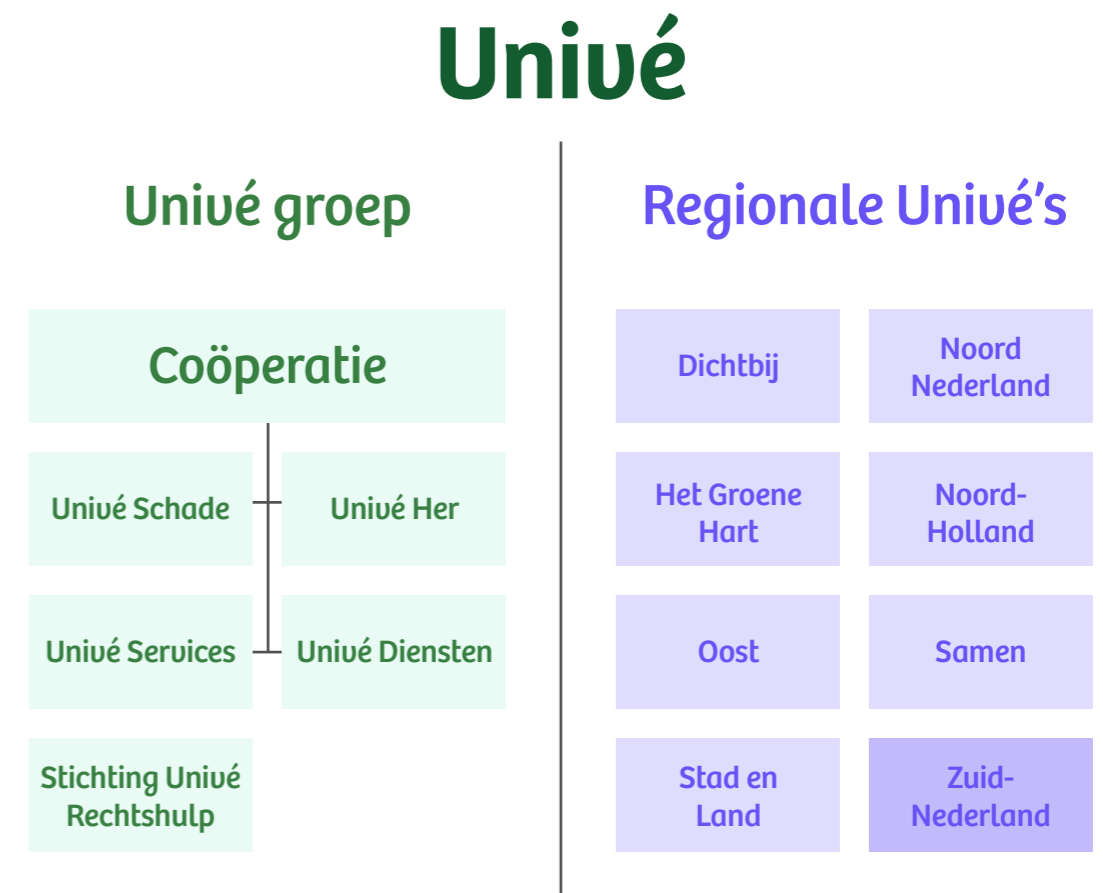
## Zo zit Univé in elkaar

**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.**

### Univé Zuid-Nederland

Univé Zuid-Nederland maakt als Regionale Univé deel uit van de Univé Organisatie. Binnen de Univé Organisatie werken acht regionale Univé's en Univé Groep nauw samen op gebied van merkpositionering, (Univé-)productontwikkeling, verkoopbevordering en ICT.

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



# Kerncijfers

## 2025 in cijfers

### Kerncijfers geconsolideerd Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A.

	2025	2024
Ledenaantal	331.823	321.579
Aantal FTE	237 (ultimo) 228 (gemiddeld)	219 (ultimo) 211 (gemiddeld)

## Winst en verlies

### Kerncijfers geconsolideerd Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A.

	2025	2024
Verdiende premie eigen rekening (bruto minus pakket- en termijnkorting)	34.673.682	33.407.440
Herverzekeringspremie	-3.880.738	-4.369.020
Schaden eigen rekening	12.759.479	12.173.252
Provisie bemiddeling	27.454.981	23.102.335
Bedrijfskosten	37.808.099	32.320.250
Resultaat uit beleggingen	1.675.208	2.478.890
Resultaat uit overige niet-operationele activiteiten	0	0
<b>Resultaat voor belastingen (exclusief aandeel derden)</b>	<b>9.355.555</b>	<b>10.126.142</b>
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>6.933.557</b>	<b>7.603.953</b>

## Vermogen

### Kerncijfers geconsolideerd Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A.

	2025	2024
Groepsvermogen	52.288.937	45.355.379
Solvabiliteit verzekeraar (voor voorziene Dividenduitkering)	340%	233%
Solvabiliteit verzekeraar (na voorziene Dividenduitkering)	250%	225%



# Kort financieel verslag

# Financiële prestaties

## Resultaten Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. per business line

In de aansturing van Univé Zuid-Nederland maken wij onderscheid tussen een viertal 'business lines'. Voor een duidelijke toelichting op het resultaat vóór belastingen hanteren we dezelfde indeling:

### Resultaat voor belastingen per businessline (in € 1.000)

	2025	2024	verschil
Resultaat businessline Beleggen	1.828	2.815	-987
Resultaat businessline Coöperatie	-730	-556	-173
Resultaat businessline Verzekeren	7.280	6.431	849
Resultaat businessline Bemiddelen	977	1.436	-459
<b>Resultaat totaal voor belastingen (exclusief aandeel derden)</b>	<b>9.356</b>	<b>10.126</b>	<b>-771</b>

## Business line beleggen

### Resultaat voor belastingen businessline beleggen (in € 1.000)

	2025	2024	verschil
Opbrengsten en kosten beleggingspanden	0	0	0
Ontvangen huur intern <sup>1</sup>	324	406	-83
Verkoopresultaat beleggingspanden	0	0	0
Waardemutatie beleggingspanden	45	140	-95
Aandeel Univé in het resultaat Advivé B.V.	116	0	116
Opbrengsten uit aandelen	799	828	-30
Opbrengsten uit vastrentende waarden	248	221	27
Kosten beheerd vermogen	-84	-66	-19
Rente ontvangen / betaald over rekening courant tegoeden	668	1.285	-617
Overige baten / lasten	-287	0	-287
<b>Resultaat businessline beleggen</b>	<b>1.828</b>	<b>2.815</b>	<b>-987</b>

Het resultaat uit beleggen vloeit voort uit de dividenden en waardeveranderingen van financiële waarden, rente ontvangsten op onze rekeningen courant en het onroerend goed (in eigen gebruik). Bij het onroerend goed is sprake van interne huur (€324k) en een positieve waarde mutatie (€45k) voortkomend uit taxatie van Sliedrecht. Het aandeel van Univé Zuid-Nederland in het resultaat van Advivé B.V. (€116k) komt voort uit het meerderheidsbelang (70%) dat is verworven in adviesorganisatie Advema in 2025. De financiële waarden (aandelen en obligaties) zijn in 2025 gestegen, waarbij deze toename in lijn ligt met de

ontwikkeling in het voorgaande jaar. Vanaf 2025 heeft de rentestructuur mede onder invloed van een reeks renteverlagingen door de ECB een dalende lijn laten zien in de kortlopende rentes. Deze verlagingen zijn ingezet omdat de inflatie in de eurozone sneller afkoelt en richting de doelstelling van 2% beweegt. Per saldo hebben de dalende korte rentes een minder gunstig effect op de ontvangst van rente op onze liquide middelen bij Rabobank en ING dan in 2024, omdat deze tarieven 1:1 zijn gekoppeld aan de markt (afpraak gerelateerd aan ESTER Euro Short Term Rate).

## Business line coöperatie

### Resultaat voor belastingen businessline coöperatie (in € 1.000)

	2025	2024	verschil
Bedrijfskosten	-730	-468	-262
Bedrijfskosten 'Geoormerkt Vermogen'	0	-88	88
<b>Resultaat businessline coöperatie</b>	<b>-730</b>	<b>-556</b>	<b>-173</b>

Het resultaat coöperatie betreft kosten die direct samenhangen met het zijn van een (leden-) coöperatie. De vanuit Univé Zuid-Nederland Organisatie B.V. doorbelaste kosten zijn bepaald aan de hand van de kostenverdeelsleutels die per 1 januari 2025 voor Univé Zuid-Nederland van toepassing zijn.

Het resultaat van de coöperatie daalde in 2025 met €173k ten opzichte van 2024. Deze afname wordt voornamelijk veroorzaakt door advieskosten in verband met het verworven meerderheidsbelang in Advema (circa €118k) en door vanuit UVM doorbelaste kosten voor het loyaliteitsprogramma (circa €48k), waarmee in 2025 is gestart.

## Business line verzekeren

### Resultaat voor belastingen businessline verzekeren (in € 1.000)

	2025	2024	verschil
Verdiende premie bruto	34.674	33.407	1.266
Uitgaande herverzekeringspremie	-3.881	-4.369	488
<b>Netto verdiende premie</b>	<b>30.793</b>	<b>29.038</b>	<b>1.755</b>
Bruto schaden	-12.812	-12.102	-709
Aandeel herverzekeraar	52	-71	123
Schaden eigen rekening	-12.759	-12.173	-586
<b>Bruto resultaat verzekeren</b>	<b>18.033</b>	<b>16.865</b>	<b>1.168</b>
Provisielast <sup>1</sup>	-6.939	-6.686	-253
Overige bedrijfskosten	-3.814	-3.747	-67
<b>Bedrijfskosten</b>	<b>-10.753</b>	<b>-10.434</b>	<b>-320</b>
<b>Resultaat businessline verzekeren</b>	<b>7.280</b>	<b>6.431</b>	<b>849</b>

<sup>1</sup> Deze provisielast komt niet tot uitdrukking in de geconsolideerde jaarrekening. Het betreft een interne verrekening tussen de activiteiten bemiddelen (uitvoering/opbrengst) en verzekeren (uitbesteding/kosten).

### Premie

Onze verzekeringsportefeuille is in 2025 met 3,8% gegroeid (9,5% in 2024). De groei bestaat uit premie- en indexatie aanpassingen waarin ook de inflatiecorrectie is meegenomen, een autonome groei van 2.080 polissen naar totaal 95.477 polissen (groei in 2024 van 1.671 polissen) en aanpassing van het premiemodel waardoor onze propositie gunstiger is geworden en daarmee de prijs voor een woonverzekering is gedaald. De totale verzekerde waarde bedraagt €28,4 miljard (2024: € 26,3 miljard). In aantallen betreft het grootste deel particuliere inboedel en opstal verzekeringen: 77.798 polissen (2024: 75.432) met een premievolume van ruim €27,8 mln per 31-12-2025 (€27,0 mln

per 31-12-2024). Onze zakelijke portefeuille heeft een omvang van 17.679 polissen (2024: 17.965) met een premievolume van €7,3 mln per 31-12-2025 (€7,2 mln per 31-12-2024).

De uitgaande herverzekeringspremie komt ten goede aan de externe herverzekeraar (N.V. Univé Her) die in ruil daarvoor risico's boven een bepaald bedrag voor haar rekening neemt. Het herverzekerde deel van de risico's in de portefeuille is in 2025 aangepast waarbij de eigen behouden zijn verhoogd van €800k naar €1.000k voor Brand en van €1.500k naar €2.000k voor Storm. Een hoger eigen behoud leidt tot lagere herverzekeringslasten.

## Premie



Totaal verzekerde waarde  
**€ 28,4 mln**



Totaal aantal polissen

**95.477**

77.798  
Particulier

17.679  
Zakelijk

Groei  
Verzekeringsportefeuille

9,5%

3,8%

2024

2025

### Schade

**€ 12,8 mln**



Netto schaderatio

36,4%

36,8%\*

2024

2025

### Bedrijfskosten

Aantal FTE

2024 **30**  
2025 **31**



Gemiddeld salaris steeg met

\*Vanaf 2020 is ingezet op het beperken van en voorkomen van schade. Dit lijkt de gewenste positieve werking te hebben.

## Schade

De bruto-schadelast in 2025 is €12,8 miljoen en is vergelijkbaar met 2024. De bruto schaderatio (bruto schade / bruto premie na aftrek van kortingen) over 2025 bedraagt 36,9% (2024: 36,2%). De netto schaderatio over 2025 bedraagt 36,8% (2024: 36,4%). Deze verhoging komt doordat de bruto-schadelast in 2025 ten opzichte van 2024 procentueel meer is toegenomen dan de verdiende premies eigen rekening. Ondanks de marginale verhoging van de schaderatio is dit nog steeds laag. Vanaf 2020 is ingezet op het beperken en voorkomen van schades (o.a. door risicogerichte inspecties, taxaties en strakke opvolging acceptatievoorwaarden). Dit lijkt de gewenste positieve werking te hebben en is uiteraard in het belang van onze leden.

## Bedrijfskosten

De bedrijfskosten namen in 2025 ten opzichte van 2024 toe met 3% i.c. €320k (2024 ten opzichte van 2023: €1.079k). De stijging in kosten komt voor bijna 80% vanuit gestegen provisielasten die het gevolg zijn van gestegen premie. Hierbij is

de marktconforme vergoeding van 20% van de verzekeraar aan de bemiddelaar voor zijn dienstverlening aan leden ongewijzigd (i.c. de provisielast).

Formatief hebben zich in 2025 enkele kleinere wijzigingen voorgedaan, het aan de verzekeraar toegerekend gemiddeld aantal FTE is gestegen naar 31 FTE (2024: 30 FTE) waarbij de gemiddelde salarissom steeg met 6% (CAO stijging per 1-1-2025 van 3%, per 1-7-2025 van 2% plus effect toekenning periodieken 2%).

De vanuit Univé Zuid-Nederland Organisatie B.V. doorbelaste kosten zijn bepaald aan de hand van de kostenverdeelsleutels die per 1 januari 2025 voor Univé Zuid-Nederland van toepassing zijn. Binnen de overige bedrijfskosten zien we een toename vanuit inflatie t.o.v. 2024. De beheerskostenratio van de Verzekeraar (totaal bedrijfskosten exclusief interne provisie / verdiende premie) bedraagt 11,0% en is daarmee iets gedaald ten opzichte van 2024 (11,2%).

## Business line bemiddelen

### Resultaat voor belastingen businessline bemiddelen (in € 1.000)

	2025	2024	verschil
Provisie Univé Schade	20.877	18.475	2.402
Provisie Univé Zorg	2.083	2.091	-8
Provisie derde-maatschappijen	1.441	1.531	-90
Opbrengsten DVO en overig advies	1.165	1.006	159
<b>Opbrengsten extern</b>	<b>25.566</b>	<b>23.102</b>	<b>2.464</b>
Provisieopbrengsten Brandverzekeraar <sup>1</sup>	6.939	6.686	253
<b>Opbrengsten totaal</b>	<b>32.505</b>	<b>29.789</b>	<b>2.717</b>
Bedrijfskosten	-31.528	-28.353	-3.175
<b>Resultaat businessline bemiddelen</b>	<b>977</b>	<b>1.436</b>	<b>-459</b>

<sup>1</sup> Deze opbrengst komt niet tot uitdrukking in de geconsolideerde jaarrekening. Het betreft een interne verrekening op basis van een marktconform tarief tussen de activiteiten verzekeren en bemiddelen. Deze aangepaste weergave in het verslag van de Raad van Bestuur is er op gericht een zo goed mogelijk beeld te geven van de ontwikkelingen van de resultaten per activiteit.

In een sterk concurrerende markt met (prijs-) bewuste consumenten staan de premies continu onder druk. In 2025 zijn premieverhogingen doorgevoerd in de portefeuille van de bij Univé Schade betrokken producten (met name Auto) waardoor bij gelijkblijvende provisiepercentages de provisieopbrengsten substantieel zijn toegenomen. De businessline bemiddelen laat, evenals voorgaande jaren, een bescheiden positief resultaat zien. De focus voor de komende jaren ligt op het structureel rendabeler maken van onze dienstverlening via versterking van kernproposities, uitbreiding van adviesdiensten en verbetering van commerciële effectiviteit, met nadruk op cross-sell.

### Provisie & opbrengsten Dienstverleningsovereenkomsten (DVO)

De opbrengsten uit bemiddeling stijgen in 2025 met 10,7% ten opzichte van 2024; binnen de Univé schade producten bedraagt de groei zelfs 13%. Deze groei is, naast indexeringen, voornamelijk toe te schrijven aan de sterke commerciële groei binnen de brand en varia portefeuille, mede ondersteund door de solide Univé propositie. De lichte daling van de provisie derden houdt verband met deze propositie, waardoor de instroom via externe partijen beperkt blijft. De opbrengsten uit DVO en overig advies stijgen in 2025 met 15,8% i.c. €159k (2024 vs. 2023: 27,6%). Deze toename is met name het gevolg van een hogere vraag naar advies- en bemiddelingsdiensten op het gebied van hypotheeken.

## Bedrijfskosten

De bedrijfskosten houden verband met alle direct en indirect aan de business line toe te rekenen activiteiten. De beheerskostenratio (totaal beheerskosten / opbrengsten) bedraagt 97,0% (2024: 95,2%) en laat hiermee de beweging zien die vanuit het verbeterplan business line bemiddelen vanaf 2023 was beoogd en de afgelopen drie jaar ook is geëffectueerd, namelijk een positief rendement. De bedrijfskosten stijgen in 2025 met 11,2% (2024: stijging met 10,2%) wat in combinatie met de hiervoor genoemde groei in opbrengsten uit bemiddeling heeft geleid tot een positief rendement.

In 2025 is de gemiddelde bezetting met 195 FTE licht gestegen t.o.v. de omvang van de gemiddelde bezetting in 2024 (178 FTE). De personeelskosten zijn sterk gestegen onder invloed van een toename van de gemiddelde salarissom met 6% (CAO stijging per 1-1-2025 van 3%, per 1-7-2025 van 2% plus effect toekenning periodieken 2%). Binnen de overige bedrijfskosten zien we naast een toename vanuit inflatie een stijging in (doorbelaste) marketingkosten wat inherent is aan ons volume in online groei en de uitbreiding van marketingactiviteiten in de markt.

De vanuit Univé Zuid-Nederland Organisatie B.V. doorbelaste kosten zijn bepaald aan de hand van de kostenverdeelsleutels die per 1 januari 2025 voor Univé Zuid-Nederland van toepassing zijn.

## Financiële positie

### Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A.

De solvabiliteitsratio van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. volgens de Solvency II-grondslagen per eind 2025 bedraagt 340% vóór en 250% na voorziene dividenduitkering. Bij de berekeningen is de Solvency II-standaardformule gehanteerd.

De solvabiliteitsratio geeft het aanwezige eigen vermogen gedeeld door het vereiste vermogen weer. De solvabiliteitsratio bevindt zich zowel boven de interne minimum normsolvabiliteit van 155% als de interne maximum normsolvabiliteit van 250% zoals vastgelegd in het kapitaalbeleid. Alleen bij een solvabiliteit boven de interne maximum normsolvabiliteit van 250% kan dividenduitkering van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen aan Coöperatie Univé Zuid-Nederland plaatsvinden. Aan de algemene vergadering wordt voorgesteld de solvabiliteit boven de 250% af te romen in de vorm van een dividenduitkering vanuit de Verzekeraar naar de Coöperatie (bedrag € 9.550.000). Deze middelen zullen wij inzetten om waarde te creëren voor onze leden vandaag én verder te investeren in een robuuste toekomstbestendige coöperatie voor morgen.

Zoals hierboven zichtbaar wordt de financiële positie van de Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. gelinkt aan de solvabiliteitspositie van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V.

### Voorstel winstbestemming

Het resultaat ná belastingen over het boekjaar 2025 bedraagt €6.934k positief (2024: € 7.606k positief) hetgeen aan de algemene reserve zal worden toegevoegd.

### Resultaat 2025



## Vooruitblik 2026

Univé Zuid-Nederland bouwt in 2026 door aan duurzame groei en maatschappelijke impact. Wij doen dat op een solide financiële basis. De gerealiseerde resultaten en sterke solvabiliteitspositie bieden ons de ruimte om gericht te investeren in groei, innovatie en het versterken van onze marktpositie, met behoud van continuïteit en financiële stabiliteit.

De komende jaren staan in het teken van de uitvoering van het businessplan 2026-2028. Wij richten ons op duurzame groei van premievolume en omzet, met een evenwichtige balans tussen rendement, risico en kostenontwikkeling voor de lange termijn. Groei wordt gerealiseerd via versterking van onze kernproposities, uitbreiding van adviesactiviteiten en verbetering van commerciële effectiviteit, waaronder cross-sell.

Wij blijven sturen op kostenbeheersing en operationele efficiëntie. Investerings in digitalisering, datagedreven werken en procesoptimalisatie zijn gericht op structurele verbetering van de productiviteit en beheerskostenratio.

In 2026 zal het bedrijfsresultaat en daarmee het rendement ten opzichte van 2025 tijdelijk een stap terugzetten. Deze investeringen zijn gericht zowel op het versterken van de toekomstige verdien-capaciteit als op het vergroten van onze maatschappelijke impact. De doelstelling van een rendement op eigen vermogen (REV) van 10% over de planperiode blijft gehandhaafd.

De externe omgeving blijft onzeker. Ontwikkelingen zoals inflatie, schadelast en klimaatrisico's kunnen invloed hebben op onze resultaten. Wij hanteren daarom een prudent financieel beleid, gericht op een stabiele combined ratio, beheersbare kosten en een solide kapitaalpositie binnen de kaders van ons kapitaalbeleid.

Wij blijven sturen op duurzame waardecreatie voor onze leden, met een gezonde solvabiliteit en stabiel rendement als uitgangspunt. Daarmee versterken wij onze financiële positie en blijven wij een betrouwbare verzekeraar en adviseur, nu en in de toekomst.



## Duurzaamheid bij Univé Zuid-Nederland: 'Samen zetten we de toon'

# Impact op mens, milieu en maatschappij

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

*Ons coöperatieve gedachtegoed biedt zekerheid aan onze leden*

Onze missie is bij te dragen aan de veiligheid, zekerheid en welzijn van onze leden en hun lokale gemeenschap. Dit doen we door samen te werken aan het voorkomen, beperken en verzekeren van risico's, met aandacht voor mens, milieu, leefomgeving en samenleving. Daarom hebben we in 2025 het klimaatcommitment

van de financiële sector onderschreven, met als doel onze CO<sub>2</sub>-footprint te verkleinen. We streven naar een samenleving waarin veiligheid, zekerheid en welzijn centraal staan, dat is voor Univé Zuid-Nederland vanzelfsprekend. Dit past bij onze verantwoordelijkheid als coöperatie voor de toekomst van huidige en nieuwe generaties. Ons coöperatieve gedachtegoed biedt zekerheid aan onze leden en staat voor maatschappelijke waarde: bijdragen aan de samenleving in plaats van eigen gewin.

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

## Duurzaamheidsverslaggeving

De duurzaamheidsinformatie hebben we hieronder globaal onderverdeeld op basis van de ESG structuur (Environmental, Social en Governance). Het doel hiervan is te zorgen voor meer transparantie over en betere kwaliteit van duurzaamheidsinformatie. Dit helpt investeerders, consumenten en andere belanghebbenden om beter geïnformeerde beslissingen te nemen over bijvoorbeeld een samenwerking met een bedrijf.

In onderstaande tabel lichten we de verbanden tussen onze strategie, de Sustainable Development Goals (SDG's) en onderdelen van de CSRD (Corporate Sustainability Reporting Directive) waarover wij rapporteren, alvast kort toe, waarbij een ESG structuur is terug te vinden.



## Milieu

Tegengaan van verdere klimaatverandering door verduurzaming.

### Aanpak

Wij zetten ons in om onze CO<sub>2</sub>-footprint te verkleinen. Voor onze beleggingen hebben we het Klimaatcommitment van de financiële sector onderschreven.

### Doelen

- CO<sub>2</sub>-neutrale bedrijfsvoering in 2050
- Net zero beleggingsportefeuille in 2050
- CO<sub>2</sub>-neutrale verzekeringsportefeuille in 2050

### Speerpunten

- Energiebesparing
- Elektrisch wagenpark
- Circulair schadeherstel
- Transitie naar energiezuinige gebouwen

### Lees meer

Klimaatverandering: maatregelen nemen die ervoor zorgen dat de aarde niet verder opwarmt, zoals energiebesparing en een net zero beleggingsportefeuille. Zie ook de subparagraaf 'Beleggingen'.

Pijler: de uitvoering van het klimaatcommitment van de financiële sector.



## Sociaal

Een coöperatie die er is voor haar medewerkers en haar leden.

### Aanpak

We zetten ons in voor een inclusieve en ondersteunende werkcultuur waarin al onze medewerkers zich gehoord voelen en de mogelijkheid krijgen om zich professioneel en persoonlijk te ontwikkelen. Dit om uiteindelijk het beste te doen voor haar leden.

### Doelen

- Aantrekken van nieuwe collega's
- Behoud van collega's
- Vitale en duurzaam inzetbare collega's
- Verhogen van organisatie-wendbaarheid

### Speerpunten

- Strategische personeelsplanning
- Diversiteit & inclusie
- Werving & selectie
- Opleiding & ontwikkeling
- Vitaliteit
- Toekomstbestendige inzetbaarheid
- Community

### Lees meer

Personeel: gaat over arbeidsomstandigheden, gelijke behandeling en kansen voor iedereen. Community: gaat over onze leden. Zie ook de paragraaf 'Onze mensen'.

Pijler: goed werkgeverschap Pijler: lokale kracht en gemeenschapzin (Community).



## Governance

Integriteit en transparantie die de juiste beslissingen mogelijk maken.

### Aanpak

We streven naar integer zakelijk gedrag, een sterke bedrijfscultuur en naleving van wet- en regelgeving. Dit draagt bij aan vertrouwen, transparantie en continuïteit.

### Doelen

- Bevorderen van een integere bedrijfscultuur die gebaseerd is op respect, transparantie en samenwerking
- Voorkomen van fraude, corruptie en omkoping

### Speerpunten

- Fraude-informatie en maatregelen bij geconstateerde fraude
- Gebruik van fraude (waarschuwings) systemen

### Lees meer

Governance: gaat over de bedrijfscultuur binnen Univé, bescherming van klokkenluiders en preventie en opsporing van corruptie en omkoping. Zie ook de paragraaf 'Risicomanagement', subparagraaf 'Fraudebeleid'.

Hoewel Univé Zuid-Nederland niet hoeft te rapporteren conform CSRD en de laatste wijzigingen omtrent Omnibus (CSRD aanpassingen), waardoor een specifieke duurzaamheidsrapportage in het bestuursverslag niet verplicht is, vindt Univé Zuid-Nederland het wel relevant om duurzaamheid in haar bedrijfsvoering en ketens volgens de ESG structuur te volgen. Daarnaast houden we de ontwikkelingen van de VSME standaarden nauwlettend in de gaten om in de toekomst mogelijk dat stramien aan te houden.

De pijler 'versterken van de lokale kracht en gemeenschapszin', die gekoppeld is aan SDG #17 Partnerships, wordt deels uitgewerkt in de paragraaf 'Onze leden: Community (lokale kracht en gemeenschapszin)'.

## Algemene toelichtingen

### Algemene grondslagen en specifieke omstandigheden

De geconsolideerde duurzaamheidsrapportage van Coöperatie Univé Zuid-Nederland gaat over de hele waardeketen van UZN, van leveranciers tot leden en de samenleving.

In onze rapportage hanteren we de volgende, in de markt gangbare, definities van een korte, middellange en lange termijn:

- korte termijn: 1 jaar
- middellange termijn: 1 tot 5 jaar
- lange termijn: meer dan 5 jaar

Voor sommige maatstaven hebben we een schatting gemaakt. We geven aan waar dit het geval is en hoe we deze schattingen in de toekomst willen verbeteren. We hebben

in deze rapportage ook de optie gebruikt om verwijzingen op te nemen. Ook werken we continu aan het verbeteren van onze dataverzameling en rapportagemethoden om de transparantie en betrouwbaarheid van onze rapportage te waarborgen.

### Disclaimer

Univé heeft het maximale gedaan om de beste inschattingen te maken voor de gerapporteerde duurzaamheids-onderwerpen. Er bestaat altijd een mate van onzekerheid, omdat de ontwikkelingen op het gebied van duurzaamheids-verslaggeving niet stil staan. Wet- en regelgeving kunnen veranderen, net zoals definities en calculatiemethoden.

### Duurzaamheidsthema's<sup>1</sup> en bestuurs-, leidinggevende en toezichthoudende organen

Met de strategie 'Samen zetten we de toon' zetten we in op een sterker en betekenisvoller Univé voor onze leden, hun leefomgeving en de samenleving. Met één heldere missie, drie doelen en zes strategieën. De kritische succesfactor (KSF) "Duurzame ontwikkeling van mens, milieu en leefomgeving" vervult een centrale rol in het realiseren van onze missie en strategische doelen. Binnen de Univé Formule krijgt deze KSF invulling via het programma KSF Duurzame Ontwikkeling (KSF DO), dat in 2025 een nieuwe fase is ingegaan. Univé Zuid-Nederland sluit volledig aan bij dit programma. Daarnaast hebben we in 2025 een duurzaamheidsmanager aangesteld die onze voortgang bewaakt en intern rapporteert.

Duurzaamheid is een vast onderdeel van de overlegstructuur binnen de organisatie. De Univé Formule Adviesraad, de Trekkersgroep, de Raad van Bestuur,



de Raad van Commissarissen en de Ledenraad bespreken met enige regelmaat relevante duurzaamheids-onderwerpen. Zo borgen wij dat de expertise en perspectieven van

stakeholders worden meegenomen in onze besluitvorming. Een voorbeeld hiervan is de themasessie die we recent met de Ledenraad hebben georganiseerd.

<sup>1</sup> Als we in de duurzaamheidsrapportage schrijven over duurzaamheidsthema's of duurzaamheids-onderwerpen dan bedoelen we daar milieu-, sociale en mensenrechten-, en governancefactoren (ESG-factoren) waaronder duurzaamheidsfactoren mee in de zin van artikel 2, punt 24, van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad. In dit artikel worden duurzaamheidsfactoren gedefinieerd als ecologische, sociale en werkgelegenheidszaken, eerbiediging van de mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.

# Milieu

## Klimaatverandering

Klimaatverandering is één van de grootste uitdagingen van deze tijd. De toename van broeikasgassen, veroorzaakt door menselijke activiteiten, leidt tot temperatuurstijgingen en ernstige maatschappelijke gevolgen zoals overstromingen, droogte en extreme weersomstandigheden. Dit vergroot de risico's op schade en heeft directe invloed op de verzekerbaarheid van mensen en bedrijven. Voor Univé Zuid-Nederland betekent dit een noodzaak om bij te dragen aan oplossingen en haar bedrijfsvoering en dienstverlening toekomstbestendig te maken. Dit vraagt om een transitie naar een CO<sub>2</sub>-neutrale economie, waarin efficiënt energiegebruik, hernieuwbare energie en duurzame productie centraal staan.

### Meedenken over risico's verzekeraar houden

De klimaatverandering brengt nieuwe risico's met zich mee. Denk bijvoorbeeld aan voor Nederland langdurige droogte waardoor het waterpeil zakt. Hierdoor ontstaan meer risico's, bijvoorbeeld voor gebouwen op houten funderingen. Een ander voorbeeld is bebouwing in laaggelegen delen van Nederland. Hoe verzekeraar zijn dit soort nieuwe risico's in de toekomst? In 2025 bouwden wij verder aan onze kennis over klimaatverandering en de risico's die daarbij horen. Zo krijgen we meer zicht op de ontwikkeling van risico's. Deze kennis gebruiken we om de risico's voor onze leden te beperken en/of verzekeraar te houden. Nu én in de toekomst.

In 2025 heeft Univé Zuid-Nederland verdere stappen gezet. Dit deden we met

maatregelen die gericht zijn op energiebesparing, circulair schadeherstel, verdere elektrificatie van het wagenpark en een netto nul beleggingsportefeuille. Ondanks deze stappen blijft er werk aan de winkel om een blijvende impact te maken.

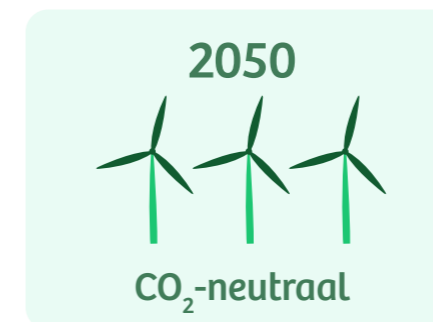
In dit verslag gebruiken wij de volgende termen: klimaatneutrale emissie, CO<sub>2</sub>-neutrale emissie en netto-nul-emissie.

We gebruiken voor deze termen de volgende definities:

- Klimaatneutrale emissie wordt bereikt wanneer naast de emissies van broeikasgassen, veroorzaakt door menselijk handelen, ook de uitstoot van de overige fijnstoffen (vormen van luchtvervuiling) wordt gecompenseerd waarbij rekening wordt gehouden met regionale en lokale biologische en natuurkundige effecten van deze uitstoot.
- CO<sub>2</sub>-neutrale emissie wordt bereikt wanneer de restemissies van broeikasgassen, veroorzaakt door menselijk handelen, binnen de waardeketen alleen gecompenseerd kunnen worden door activiteiten buiten de waardeketen (off-setting), zoals de aankoop van CO<sub>2</sub>-certificaten en/of grootschalige bosaanplant.
- Netto-nul-CO<sub>2</sub>-emissie wordt bereikt wanneer de uitstoot van broeikasgassen in de atmosfeer, veroorzaakt door menselijke activiteiten (antropogene emissies), wordt gecompenseerd door antropogene verwijderingen (opvang en/of opslag van broeikasgassen) binnen de waardeketen (beleggingsportefeuille, bedrijfsactiviteiten

of verzekeringstechnische portefeuille) over een bepaalde periode.

In 2025 hebben we bij Univé verdere stappen gezet om onze duurzaamheidsdoelen te concretiseren. Zo hebben we in onze bredere klimaatambitie meer focus aangebracht op CO<sub>2</sub>-reductie. Voor beleggingen doen we dit in lijn met het Klimaatcommitment van de financiële sector. Voor de beleggingsportefeuille is derhalve een netto-nul-ambitie vastgesteld. Voor onze bedrijfsvoering en verzekeringsportefeuille is het doel om richting 2050 een volledig CO<sub>2</sub>-neutrale bedrijfsvoering te hebben voor onze bedrijfsvoering en verzekeringsportefeuille.



### Onze eigen bedrijfsvoering

#### Inzicht in impact – meten is weten

Bij Univé Zuid-Nederland nemen we onze verantwoordelijkheid voor de impact die we als organisatie hebben op het klimaat. Dat doen we stap voor stap, met een nuchtere blik en oog voor wat echt werkt.

Jaarlijks maken wij onze CO<sub>2</sub>-uitstoot inzichtelijk met behulp van de Milieubarometer van Stimular. Deze meting stelt ons in staat om gerichte keuzes te maken en prioriteiten te bepalen. Ook

over 2025 vullen wij de Milieubarometer opnieuw in, zodat wij onze voortgang kunnen monitoren en blijven werken aan het realiseren van onze doelstelling: een CO<sub>2</sub>-neutrale bedrijfsvoering.

### Onze gebouwen – stap voor stap duurzamer

In 2025 hebben we opnieuw belangrijke stappen gezet om onze panden energiezuiniger te maken. Zo hebben we afscheid genomen van enkele locaties, hanteren wij bij de huur van nieuwe panden minimaal energielabel C, met de ambitie om waar mogelijk te kiezen voor een beter energielabel.

Op onze locatie in Sliedrecht zijn al zonnepanelen geplaatst. Daarnaast zijn wij aangesloten bij de Green Deal, een lokaal initiatief dat zich richt op energieopslag als oplossing voor netcongestie.

### Duurzaamheid als uitgangspunt bij inkoop

Duurzaamheid is een vanzelfsprekend onderdeel van onze aanbestedingen. Of het nu gaat om catering of schoonmaak: we vragen leveranciers om keuzes te maken die bijdragen aan het terugdringen van CO<sub>2</sub>-uitstoot en het verantwoord gebruik van grondstoffen.

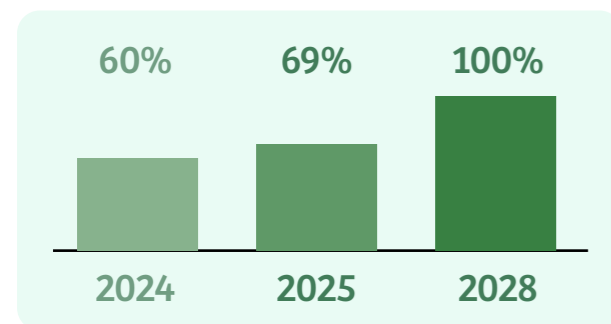
### Materialen – wat we hebben, gebruiken we opnieuw

Het hergebruik van materialen – bijvoorbeeld in onze hub in Venlo – is een goed voorbeeld van hoe we omgaan met wat we al hebben. Ook kantoormeubilair krijgt bij ons een tweede leven: in plaats van vervanging kiezen wij, waar mogelijk, voor

refurbishment en hergebruik. Duurzaamheid is ook een eis aan onze partners. In samenwerking met het Verbond van Verzekeraars is afgesproken dat schadeherstel in natura voortaan duurzaam gebeurt. Sinds eind 2022 zijn we daarom gestart met het aansluiten van woonherstelbedrijven op het keurmerk Groen Gedaan. Per 1 juli 2024 is dit keurmerk een vereiste voor alle herstelbedrijven binnen ons netwerk. Zo dragen we samen bij aan circulair herstel, onder andere door hergebruik van onderdelen.

### Mobiliteit – elektrisch wordt de norm

Onze leaseauto's worden vanaf het derde kwartaal van 2024 alleen nog elektrisch aangeschaft. Daarmee zetten we koers richting een volledig elektrisch wagenpark in 2028. In 2025 is 69% van onze auto's elektrisch, een stijging van 9% ten opzichte van 2024. Dit aandeel zal de komende jaren verder blijven groeien.



We weten ook dat het woon-werkverkeer de grootste bron van uitstoot binnen onze bedrijfsvoering is. Daarom stimuleren we medewerkers om bewuste keuzes te maken: via fietsregelingen, OV-business-cards en hybride werken. Daarnaast voldoen we per 1 juli 2024 aan de nieuwe wettelijke rapportageverplichting van reisbewegingen (WPM) voor organisaties met meer dan 100 medewerkers.

### Slimmer werken – met oog voor de toekomst

Wij onderzoeken continu hoe wij onze bedrijfsvoering energiezuiniger kunnen

inrichten. Bij de inkoop van apparatuur wordt rekening gehouden met energieverbruik en waar mogelijk wordt rand-apparatuur hergebruikt. Daarnaast zetten wij in op het verminderen van papierverbruik en het scheiden van afvalstromen.

### Inkoop – partnerschap met gedeelde waarden

Wij verwachten van onze leveranciers en samenwerkingspartners dezelfde maatschappelijke verantwoordelijkheid als die wij zelf nastreven. Daarom werken wij aan een gedragscode, gebaseerd op onze kernwaarden: Samen, Dichtbij en Doen.

In deze gedragscode staan thema's als klimaat, leefomgeving, lokaal engagement en goed werkgeverschap centraal.

### Beleggingen

Univé Zuid-Nederland streeft ernaar de premies van haar verzekerden te beleggen op een transparante, duurzame en prudente manier, conform ons ESG-beleid. We kijken verder dan de regelgeving, zoals de Code Duurzaam Beleggen, en werken samen met onze vermogensbeheerder ING om dit te realiseren. We sporen bedrijven aan tot gedrag met een focus op klimaat, biodiversiteit en gezondheid.

### Netto nul portefeuille

We streven naar een netto nul beleggingsportefeuille in 2050, door de uitstoot van bedrijven in onze portefeuille te reduceren of te compenseren. Dit ondersteunt de EU-doelen om in 2050 netto geen broeikasgassen meer uit te stoten. We sluiten CO<sub>2</sub>-intensieve sectoren uit en beleggen in de best presterende bedrijven op ESG-gebied.

### CO<sub>2</sub>-reductie

Een belangrijke doelstelling hierin wordt dat wij de Paris Aligned Benchmark (PAB) volgen, wat betekent dat de CO<sub>2</sub>e-emissie initieel met 50% wordt gereduceerd

(doelstelling 2030) en daarna jaarlijks met ongeveer 7% moet dalen. Samen met onze vermogensbeheerder ING werken we aan de invulling hiervan. De voorbereidingen zijn in 2025 getroffen om een nulmeting te laten plaatsvinden.

### Samenwerkingen en duurzaamheidsthema's

Univé Zuid-Nederland werkt samen met ITS (externe partij die voor alle Regionale Univé's op een uniforme wijze de CO<sub>2</sub>e uitstoot van de beleggingsportefeuille meet) voor het doorlichten van de beleggingsportefeuille op duurzaamheidsthema's en uniforme meting van CO<sub>2</sub>e-emissie. Dit helpt ons het ESG-beleid te optimaliseren en onze impact te vergroten. Over 2024 en 2025 zullen we in 2026 de eerste resultaten hiervan ontvangen, dit dient dan als nulmeting.

### Verzekeringsportefeuille

#### Schadeherstel

Univé biedt verzekeringen die rekening houden met mens, milieu en leefomgeving. We werken samen met partners die zich ook inzetten voor mens, milieu en leefomgeving. Alle schadeherstellers voor (brand)schade waarmee we samenwerken, zijn aangesloten bij het keurmerk GroenGedaan! of een vergelijkbaar

certificaat zoals Erkend Duurzaam. Deze herstellende gebruiken milieuvriendelijke materialen, verminderen energieverbruik, hergebruiken materialen en recyclen afval. Samen met deze herstellende partners streven we ernaar schade zoveel mogelijk te herstellen in plaats dat er gekozen wordt voor vervanging.

Voor 2025 hebben we ons ingezet om onze leden extra te wijzen op dit duurzame herstel. In 2026 zetten we deze lijn door om het percentage duurzaam schadeherstel nog verder te verhogen.

### Pilot Kringloop

In 2025 zijn we gestart met een pilotproject in het kader van circulariteit, project 'Univé kringloop'. Hierin nemen wij beschadigde boedel van onze leden in die we aan onze leden vergoeden, maar die eigenlijk nog hergebruikt kan worden. Vervolgens geven we deze goederen een tweede leven via 'Stichting Geef 't Dordt' In Dordrecht. Een voorbeeld hiervan zijn bijvoorbeeld beschadigde jassen.

Kwetsbare groepen of mensen met een kleine beurs kunnen bij deze stichting terecht. Een prachtige combinatie van armoedebestrijding, sociale verbinding en duurzaamheid. Dit idee sluit dan ook helemaal aan bij waar wij als Univé in de kern voor staan: Samen, Dichtbij, Doen.

# Sociaal

## Onze medewerkers

### Goed werkgeverschap

De relevante onderdelen voor de collega's van Univé zijn gelijke behandeling en kansen voor iedereen, werkomstandigheden. Zonder medewerkers is er geen Univé Zuid-Nederland. We werken aan het zijn en blijven van een uitstekende werkgever. Eén van de pijlers van onze strategie 'Samen zetten we de toon' is goed werkgeverschap. Hierin vinden we bijvoorbeeld het onderstaande belangrijk:

- Onze medewerkers worden uitgedaagd om zich te blijven ontwikkelen, omdat we vinden dat dit nodig is voor een duurzame inzetbaarheid. Hiervoor is een opleidingsbudget beschikbaar. Daarnaast bieden we voor het 10e jaar al een plaats aan in het Management Development (MD)-programma waarin het creëren van een gezamenlijke leiderschapstaal een belangrijk onderdeel is. Het MD-programma helpt ook bij het herkennen, erkennen en binden van talenten voor toekomstige managementposities.
- We stimuleren met behulp van hybride werken een goede werk-privébalans. Elke functie kan voor een deel thuis of op een andere locatie dan kantoor worden uitgevoerd (60-40). Medewerker en leidinggevende maken hierover afspraken met elkaar. Zo komen we medewerkers die vanwege bijvoorbeeld mantelzorgtaken flexibel willen zijn, tegemoet. Zonder het belang van fysieke contacten met collega's uit het oog te verliezen.

Voor meer over activiteiten op het gebied van gezondheid en welzijn voor onze

medewerkers verwijzen wij naar de paragraaf 'Onze mensen'.

### Diversiteit & Inclusie

Bij Univé Zuid-Nederland staan diversiteit en inclusie centraal, zowel extern als intern. We omarmen verschillen en geloven dat diversiteit en inclusiviteit onze organisatie verrijken, ons wendbaarder maken en ervoor zorgen dat we kunnen leren van andere perspectieven en culturen. Voor meer informatie hierover verwijzen wij naar de paragraaf 'Onze mensen'.

### Veiligheid en gezondheid bij Univé

Onze medewerkers kunnen rekenen op een veilige werkomgeving en een werkgever die hen ondersteunt mentaal en fysiek fit te blijven.

De ontwikkelingen in de maatschappij en de steeds mondiger wordende klanten, vragen veel van onze medewerkers. Daarnaast is de mentale druk en de intensiteit van het werk bij bepaalde dossiers hoog. Daarom investeren we actief in de ontwikkeling, gezondheid en het werkplezier van onze medewerkers. Speciale aandacht is er voor psychologische veiligheid en integriteit en voor diversiteit en inclusie. Door goed voor elkaar te zorgen, kunnen we ook goed voor onze klanten zorgen.

Daar geloven we in. Met behulp van 'Great place to Work' blijven dit goed te monitoren. Meer hierover in 'Onze mensen'.

### Beloningsmaatstaven bij Univé

Het beloningsbeleid van Univé Zuid-Nederland is gericht op het aantrekken en behouden van medewerkers die bijdragen aan onze strategie en de belangen van onze



leden. We kiezen voor een integer beleid dat verantwoord handelen bevordert en past bij onze coöperatieve identiteit. Voor meer informatie over ons beloningsbeleid verwijzen wij naar de paragraaf 'Beloningsbeleid'.

### Medewerker-vrijwilligerswerk: Samen Doen Dagen

In 2025 hebben we de stap gezet om medewerker-vrijwilligerswerk binnen Univé Zuid-Nederland te stimuleren. Hiervoor hebben we in 2025 de voorbereidingen getroffen hoe dit vorm te geven en vervolgens om dit in formeel beleid vast te leggen. We hebben onze mensen laten meebeslissen hoe dit te noemen. Hiervoor is gekozen om dit de Samen Doen Dagen te noemen!

Tijdens deze Samen Doen Dagen kunnen medewerkers, per medewerker 8 uur per jaar besteden om zich vrijwillig in te zetten op thema's waar wij als Univé ons mee kunnen identificeren en waarop we impact willen maken. De thema's zorgen voor focus in de beoogde impact en maximalisatie daarvan die we graag willen realiseren. Uiteindelijk zal dit zorgen voor het vergroten van maatschappelijke impact door de inzet van onze mensen aan een gezonder, veiliger en meer verbonden leefomgeving. Tegelijkertijd versterken we onze betrokkenheid van onze mensen door collega's ruimte en erkenning te geven en krijgen om zich in te zetten voor de (lokale) samenleving.

# Onze leden: Community (Lokale kracht en gemeenschapszin)



## Partnerships om de ambities van het Klimaatcommitment van de financiële sector (SDG-doel #17) en 'Klimaatactie' te realiseren (SDG-doel #13) – pijler 1

### Vereniging Eigen Huis

Vanuit een brede ledenrelatie vervult Univé een actieve rol op het thema “onbezorgd en duurzaam leven en wonen”. Op belangrijke levensmomenten staan we klaar voor onze leden. Vanuit deze rol zijn we een strategische samenwerking aangegaan met Vereniging Eigen Huis. Deze vereniging komt op voor de belangen van (toekomstige) huiseigenaren. Door de samenwerking en het delen van systemen en kennis, kan Univé de hypotheekdienstverlening voor haar leden verder verbeteren.

Sinds 2023 is Univé voor het eerst landelijke bekendheid gaan zoeken voor haar hypotheekpropositie. Deze lijn is in 2025 doorgezet om steeds meer leden te bereiken en te laten kennismaken met de nabijheid en kwaliteit van Univé, ook op het gebied van financieel advies.

## Lokale kracht en gemeenschapszin en goede gezondheid en welzijn (SDG-doel #3) – pijler 2

Bij deze pijler gaat het om oplossingen die gezondheid, veiligheid en welzijn bevorderen. Voor onze medemens in het algemeen en voor onze medewerkers en leden in het bijzonder. Kwetsbare groepen verdienen extra aandacht, zodat iedereen mee kan doen op diens eigen manier. We stimuleren een gezonde leefstijl voor leden en medewerkers en we ondersteunen projecten die bijdragen aan het welzijn of fijn samenleven in de buurt. Enkele voorbeelden hiervan zijn:

### Verkeersveiligheid verbeteren

We helpen onze leden niet alleen met een goede verzekering, maar doen ook ons uiterste best om risico's te beperken en daarmee schade of letsels te voorkomen. Daarom dragen we graag bij aan de verkeersveiligheid in Nederland, o.a. door het uitdelen van fietslampjes. In 2025 is er daarnaast een campagne geweest met 'pas op poppen', om de verkeersveiligheid te stimuleren.

### Univé Supporter van Sport

Elke dag bewegen is fijn en gezond, en vooral ook heel leuk. Of je nou recreatief of professioneel sport, iedereen hoort erbij. Jong en oud, met of zonder beperking. Samen maken we sporten voor iedereen

mogelijk en toegankelijk. En stimuleren we om in beweging te komen en te blijven. Daarom is Univé, Supporter van Sport, betrokken bij meer dan 200 lokale, regionale en landelijke sportevenementen. Van het NK Knikkers tot de Amstel Gold Race. En zijn we trotse partner van Fonds Gehandicaptensport. In 2025 ondersteunde Univé Zuid-Nederland Supporter van Sport weer allerlei evenementen en initiatieven. Lokaal, regionaal en landelijk.

Verder is Univé Zuid-Nederland begin 2025 een samenwerking aangegaan met Stichting Venloop. In 2025 en 2026 zijn we maatschappelijk partner van de Venloop. De stichting organiseert meerdere wandel- & hardloopwedstrijden gedurende het jaar, met een afwisselend programma van jong tot oud, maar ook voor mensen met een beperking. Als hoogtepunt is hier de Arrow Venloop waarbij er meer dan 35.000 deelnemers verschillende afstanden rennen. Vanuit Univé Zuid-Nederland zijn we hierbij uiteraard aanwezig als supporter van sport en om dat we lokaal betrokken en dichtbij zijn.

Daarnaast hebben we partnerschappen met de maatschappelijke stichtingen van betaald voetbal organisaties (BVO's). Hier is meer over toegelicht bij het onderdeel Partnerships. Voor de voetbalfans in ons werkgebied van Roda JC hebben we gedurende het seizoen 2023-2024 met een 'Stoel voor jou' mensen, voor wie het niet altijd vanzelfsprekend is om een topsportwedstrijd bij te wonen, een plek in het stadion gegeven.

Verder zal Univé Zuid-Nederland begin 2025 een samenwerking aangaan met Stichting Venloop. De stichting organiseert meerdere wandel- & hardloopwedstrijden gedurende het jaar met de Arrow Venloop als hoogtepunt waarbij er meer dan 35.000 deelnemers verschillende afstanden rennen. Als Univé Zuid-Nederland zijn we supporter van sport en willen we lokaal betrokken en dichtbij zijn.

### Sociale cohesie en veiligheid

We steunen initiatieven die de sociale cohesie en veiligheid bevorderen. Extra aandacht is er voor diversiteit en inclusie, zodat iedereen kan meedoen op diens eigen manier. Bijvoorbeeld met het clubhuis of de beweegtuinen die door Stichting Univé Buurtfonds worden gesteund. Ook hebben we wandelactiviteiten met partners ondersteunt met betrekking tot vitaliteit en gezondheid. Maar ook in samenwerking met de hartstichting en hartslagnu, hebben we in dit kader een AED opgehangen bij ons kantoor. Ook een mooi Buurtfonds voorbeeld wat we vanuit Univé Zuid-Nederland ondersteund hebben is het appels plukken met de Laatste pluk. De opbrengst hiervan gaat naar voedselbanken in de regio.



### Partnerships om de ambities op het vlak van lokale kracht en gemeenschapszin en SDG-doel #3 'goede gezondheid en welzijn' te realiseren (SDG-doel #17)

Vanuit Univé Zuid-Nederland wordt er impliciet samengewerkt met verschillende partners zoals Fonds Gehandicaptensport, Veilig Verkeer Nederland, Nederlandse Schuldhulprouwe, het Brabant Sportfonds en de Hartstichting. Daarnaast is het partnership aangegaan met Gezond in Mijn Streek, de maatschappelijke stichting van Roda JC; dit is in samenwerking gegaan met Univé Buurtfonds.

Waar sport verbindt en communities centraal staan, bouwen wij samen aan zichtbaarheid, groei en impact. Via BVO's ondersteunen we projecten die gaan over veiligheid, gezondheid en lokale verbinding. Van preventie tot buurtinitiatieven: de club is de brug en wij zorgen dat mensen elkaar vinden. Onze nauwe samenwerking met Gezond in Mijn Streek, vanuit Roda JC is hier een uitstekend voorbeeld van. Met diverse collega's waren we dit jaar ook weer aanwezig bij hun hardloopevent de Roda Run in de zomer van 2025.

Door zichtbaar mee te doen, laten we zien dat we er zijn voor de regio. Bijvoorbeeld ook ons nieuwe partnership met FC Utrecht en hun maatschappelijke foundation. Er ontstaat er een meetbaar bewezen effect: bijvoorbeeld vanuit de FC Utrecht foundation laat FC Utrecht in de Wijk duidelijk groei zien in sportdeelname, binding en participatie in Overvecht en onderbouwd dat via impact monitoring en impactmeting in samenwerking met de Universiteit van Utrecht. Dit biedt kansen als het gaat om een structureel programma. Het initiatief draait namelijk niet om losse acties, maar een wekelijks aanbod, met daarbij vaste trainingsprogramma's, maandelijkse monitoring en samenwerkingen met lokale partners. Zo zorgen we voor lokale zichtbaarheid.





# Governance

## Bedrijfscultuur en zakelijk gedrag

De kern van onze werkwijze bij Univé Zuid-Nederland is dat het belang van onze leden voorop staat bij alles wat we doen. Wij vinden het belangrijk dat iedereen kan meedoen, zich veilig voelt en zichzelf kan zijn. Dit geldt voor onze leden én voor onze medewerkers. We geloven dat een samenleving waarin mensen zich verbonden voelen en voor elkaar zorgen, leidt tot een prettiger en veiliger leven. Daarom zetten wij ons actief in voor de lokale samenleving. Dit doen we onder andere door:

- Ervoor te zorgen dat we ons zakelijk integer en respectvol blijven gedragen, hebben we verschillende afspraken waaraan we ons houden. Die afspraken gaan over: Governance-gerelateerde onderwerpen zoals risicoanalyses, interne stuurprocessen en kwaliteitsborging;
- Specifieke thema's zoals bedrijfscultuur, bescherming van klokkenluiders en het tegengaan van omkoping;
- Overige governance-aspecten zoals ethiek, onafhankelijkheid, naleving van wet- en regelgeving, transparantie en risicomangement.

Ons beleid is vastgelegd in diverse documenten die intern en soms extern worden gecommuniceerd. Alle medewerkers krijgen bij indiensttreding een e-learning over ons beleid en onze afspraken. Ook daarna blijven we trainingen en bewustwordingsactiviteiten organiseren.

In het beleid Geschiktheid en betrouwbaarheid staat dat we zorgen dat de bestuurders

en commissarissen doorlopend voldoen aan de vereiste deskundigheid (vakkennis, professionele vaardigheden). Voor bepaalde functies geldt een extra strenge screening op geschiktheid en betrouwbaarheid, uitgevoerd door De Nederlandsche Bank en de AFM. Deze screening geldt onder andere voor de leden van de RvB en de leden van de RvC. In de geschiktheidsmatrix van DNB die wij gebruiken, is duurzaamheid ook een onderdeel wat hierin terugkomt.

### Beleid

Integriteit is een essentieel uitgangspunt voor ons werk. Medewerkers van Univé worden daarom bij indiensttreding en periodiek gescreend op integriteit. In ons Integriteitsbeleid hebben we de gedragskaders beschreven waar medewerkers zich aan moeten houden. Dit beleid bevordert eerlijkheid, communicatie over duurzaamheid en het voorkomen van fraude. Daarnaast is in 2025 een onderzoek naar een open werkcultuur gedaan binnen Univé Zuid-Nederland door de afdeling Internal Audit van Univé Groep.

Ook leveranciers worden passend gescreend. Voor een beheerste en integere bedrijfsvoering beschikt Univé over uitgebreide beheersmaatregelen, zoals autorisatiebeheer en functiescheiding.

### Gedragscode

De organisatiebrede gedragscode van Univé Zuid-Nederland bevat de regels over de integriteitswaarden Eerlijk, Veilig en Fatsoenlijk. Deze waarden zijn gericht op het voorkomen van integriteitsschendingen, zoals discriminatie, intimidatie en ander

ongewenst gedrag. Alle medewerkers moeten de gedragscode naleven en ondertekenen hiervoor een eed of belofte. De gedragscode bevat ook richtlijnen om belangenverstrengeling te voorkomen. Deze zijn uitgewerkt in aanvullende beleidsdocumenten, zoals het personeelsbeleid en privacybeleid. Een concreet voorbeeld is het jaarlijks opvragen van nevenfuncties van medewerkers om belangenverstrengeling te voorkomen.

### Beheersmaatregelen

Univé Zuid-Nederland hanteert diverse preventieve en repressieve maatregelen om frauderisico's bij leden, medewerkers en leveranciers te beperken.

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.

### Bescherming van klokkenluiders

Voor medewerkers die misstanden constateren, is er een klokkenluiders-regeling. Deze Regeling melden misstanden biedt medewerkers de mogelijkheid om anoniem interne misstanden te melden via managers, de afdeling Veiligheidszaken, of de compliancefunctie. Op deze manier stimuleren we een integere houding van onze medewerkers.

Een formele melding kan ook gedaan worden bij de compliance officer of een vertrouwenspersoon. Meldingen worden zorgvuldig onderzocht, in overeenstemming met de geldende wet- en regelgeving. Ze worden vertrouwelijk behandeld, en Univé Zuid-Nederland waarborgt dat melders niet worden benadeeld. Binnen Univé Zuid-Nederland zijn er geen interne fraudegevallen gedetecteerd in 2025.

## Preventie en opsporing van corruptie of omkoping

Zoals eerder gezegd, staat het ledenbelang voor ons voorop. Dat betekent ook dat we de premies die onze leden betalen zorgvuldig besteden. We zetten ons daarom actief in om fraude te voorkomen. Preventie en opsporing van corruptie of omkoping maakt onderdeel uit van ons fraudebeleid. Een effectief fraudebeleid is essentieel voor

het vertrouwen van onze leden en de continuïteit van onze organisatie. We maken onderscheid tussen interne en externe fraude en hebben voor beide categorieën gerichte beheersmaatregelen. Voor meer informatie verwijzen wij naar de paragraaf 'Risicomanagement'.

# Onze mensen

## Werk blijven maken van goed werkgeverschap

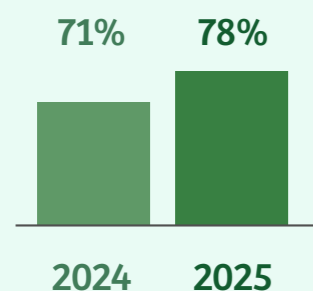
Bij Univé Zuid-Nederland zien we de mens achter de collega. Wij vinden het belangrijk dat iedereen zichzelf kan zijn in een veilige, inclusieve en respectvolle werkomgeving. Dit draagt niet alleen bij aan het werkplezier en de vitaliteit van onze medewerkers, maar stelt hen ook in staat om onze leden de beste ervaring te bieden en waarde te creëren voor de samenleving, nu en in de toekomst.

Onze organisatiebrede gedragscode vormt hierbij een belangrijke basis. Deze beschrijft de integriteitswaarden Eerlijk, Veilig en Fatsoenlijk en geeft richting aan hoe wij met elkaar, met onze leden en met anderen omgaan. Discriminatie, intimidatie of ongewenst gedrag worden binnen Univé niet geaccepteerd. Alle medewerkers onderschrijven deze gedragscode via een eed of belofte.

### Betrokken medewerkers

In 2025 hebben we ons opnieuw gecertificeerd als Great Place to Work (GPTW). Met een score van 78%, een stijging van 7% ten opzichte van 2024. Deze erkenning bevestigt dat onze medewerkers Univé ervaren als een organisatie waar vertrouwen, samenwerking en trots centraal staan.

#### Great Place to Work score



Om actief met de resultaten van het onderzoek aan de slag te gaan, werken we met 25 GPTW-ambassadeurs verspreid over alle afdelingen. Zij spelen een belangrijke

rol in het bespreken van de uitkomsten binnen teams en het vertalen van inzichten naar verbeteracties. Deze aanpak werpt zijn vruchten af: de respons op het GPTW-onderzoek was 92%, wat laat zien dat medewerkers zich steeds meer betrokken voelen en actief willen bijdragen aan een nog betere werkomgeving. We doen naast het GPTW-onderzoek ook jaarlijks een verkort onderzoek. Met dit Pulse onderzoek houden we vinger aan de pols op de belangrijkste thema's en de actiepunten.

In 2025 is ook een onderzoek naar open werkcultuur door Internal Audit uitgevoerd en bespreken we de jaarlijkse rapportage van de vertrouwenspersoon. Door deze inzichten te combineren ontstaat een completer beeld van hoe medewerkers onze cultuur ervaren en hoe beleid, gedrag en beleving samenkomen. De resultaten worden gebruikt om gerichte verbeteracties te formuleren en de open werkcultuur verder te versterken.

Ook onze personeelsvereniging Funivé draagt bij aan de onderlinge verbinding

tussen collega's door het organiseren van verschillende activiteiten. Voor nieuwe medewerkers hebben we een onboarding-programma zodat zij zich snel thuis kunnen voelen binnen onze organisatie. Leidinggevend worden hierbij actief ondersteund in het begeleiden van nieuwe collega's.

### Fit, gezond en met plezier werken

Vitaliteit en werkplezier zijn belangrijke voorwaarden om duurzaam inzetbaar te blijven. Daarom investeren we in verschillende initiatieven die medewerkers ondersteunen om fit, gezond en met plezier te werken.

Zo bieden we medewerkers korting op bedrijfsfitness en maakten zij gebruik van de Fitter-app, waarmee gezondheid en beweging worden gestimuleerd. Via deze app kunnen medewerkers hun gezondheid monitoren en worden gezonde keuzes beloond met zogenaamde healthcoins, die ingewisseld kunnen worden in een webshop. De fietslease regeling was ook in 2025 van toepassing.

Ook in 2025 werkten we hybride. Veel collega's ervaren dat hybride werken bijdraagt aan een goede balans tussen werk en privé. Daarom blijven we deze manier van werken faciliteren. Onze vertrouwenspersonen spelen daarnaast een belangrijke rol in het waarborgen van een veilige werkomgeving. Zij bieden medewerkers een laagdrempelig aanspreekpunt bij vragen of signalen rondom ongewenst gedrag of integriteit.



### Leiderschap en cultuur

De ontwikkelingen in de samenleving, economische onzekerheid en veranderende verwachtingen van leden vragen om sterk en verbindend leiderschap. Daarom investeren we continu in de ontwikkeling van ons leidinggevend kader.

In 2025 hebben we verder gewerkt aan onze leiderschapsvisie, die onderdeel is geworden van de businessplancyclus. Deze visie helpt leidinggevend richting te geven, eigenaarschap te stimuleren en teams goed te begeleiden in een omgeving waarin veel tegelijk verandert.

Binnen Univé Zuid-Nederland vinden we het belangrijk dat onze manier van samenwerken bijdraagt aan een open, veilige en betrokken werkomgeving. Om hier richting aan te geven hebben we onze gewenste organisatiecultuur vastgelegd in een cultuurmanifest. Hierin beschrijven we de waarden en gedragingen die bijdragen aan een cultuur waarin medewerkers zich gehoord voelen, verantwoordelijkheid nemen en elkaar aanspreken.

Het cultuurmanifest helpt om verwachtingen over samenwerking, leiderschap en eigenaarschap concreet te maken in het dagelijks werk. Het vormt

daarnaast een belangrijk onderdeel van onze performance managementcyclus, waarin in resultaat- en ontwikkelgesprekken niet alleen resultaten maar ook gedrag en samenwerking worden besproken.

Om leidinggevenden te ondersteunen bij het versterken van deze cultuur is een toolkit ontwikkeld. Deze helpen om het gesprek over gedrag, samenwerking en psychologische veiligheid structureel binnen teams te voeren. Daarmee draagt het cultuurmanifest bij aan het verder versterken van onze open werkcultuur en aan betrokken teams die samen werken aan onze ambitie: waarde creëren voor onze leden en de samenleving.

### Diversiteit en inclusie

Als coöperatie vinden we het belangrijk om te bouwen aan een samenleving waarin iedereen meedoet en zich veilig voelt. Diversiteit en inclusie (D&I) staan daarom nadrukkelijk op onze agenda.

Wij zetten ons in op zowel diversiteit als inclusie: verschillen erkennen én waarderen. We willen een cultuur creëren waarin medewerkers zichzelf kunnen zijn en waarin verschillende perspectieven bijdragen aan betere samenwerking en besluitvorming.

In 2025 is elk kwartaal aandacht besteed aan verschillende D&I-thema's via SharePoint en gespreksstarters voor teamoverleggen. Daarnaast ondersteunen gespreksstarters leidinggevenden om het gesprek hierover binnen teams te voeren en acties te concretiseren.

### Resultaat & Ontwikkeling

Bij Univé Zuid-Nederland werken we met een gestructureerde en mensgerichte aanpak voor resultaat- en ontwikkelgesprekken. Deze gesprekken zijn gericht op continue groei, prestatieverbetering en duurzame inzetbaarheid van medewerkers.

Het gesprek tussen medewerker en leidinggevende staat hierbij centraal en vindt gedurende het jaar meerdere keren plaats. Het is geen eenmalig beoordelingsmoment, maar een doorlopend proces dat ontwikkeling stimuleert en helpt om persoonlijke doelen te verbinden aan organisatiedoelen.

Voor de strategische personeelsplanning maken we jaarlijks gebruik van de 9-grid methode, waarmee prestaties en ontwikkelpotentieel inzichtelijk worden gemaakt. Dit ondersteunt leidinggevenden bij het begeleiden en ontwikkelen van medewerkers.

Daarnaast stimuleren we medewerkers om zelf regie te nemen over hun ontwikkeling. Hiervoor bieden we onder andere een online leerplatform en een persoonlijk studiebudget. In 2025 hebben alle medewerkers bovendien een AI-training gevolgd om een gezamenlijke basis te leggen voor verantwoord gebruik van kunstmatige intelligentie binnen de organisatie.

### Ziekteverzuim

In 2025 was er binnen de organisatie veel aandacht voor het ziekteverzuim. Leidinggevenden spelen hierin een belangrijke rol, onder andere door tijdige signalering en begeleiding van medewerkers. HR ondersteunt, samen met de arbodienst, leidinggevenden actief bij de begeleiding van langdurig verzuim. Zo is er een leidinggevendenpagina ontwikkeld met praktische informatie voor leidinggevenden om te ondersteunen in de verzuimbegeleiding.

Het verzuim bleef in 2025 met 5,3% stabiel ten opzichte van 2024 (5,3%).

Om leidinggevenden verder te ondersteunen wordt in 2026 een specifieke

verzuimtraining georganiseerd en er wordt een onderzoek uitgevoerd naar ziekteverzuim patronen. Dit helpt om de situatie scherp te krijgen en geeft inzicht in mogelijke oorzaken en oplossingen.

### Arbeidsmarktaanpak

De krapte op de arbeidsmarkt bleef ook in 2025 merkbaar. Om hierop in te spelen hebben we aanvullende wervingskanalen ingezet en een recruiter aangesteld.

In 2025 zijn 73 nieuwe medewerkers in dienst getreden. Daarnaast hebben we voor specifieke expertise gebruikgemaakt van interim professionals. We hebben geïnvesteerd in een opleidingstraject voor nieuwe collega's. Met deze aanpak blijven we investeren in het aantrekken en behouden van talent dat bijdraagt aan onze ambitie om leden optimaal te bedienen.





## Het werk van de Ondernemingsraad in 2025

In 2025 had de Ondernemingsraad (OR) zes formele overleggen met de voorzitter van de Raad van Bestuur. Bij één van die overleggen was ook een afvaardiging van de Raad van Commissarissen aanwezig. De voorzitter van de OR voerde daarnaast regelmatig informeel overleg met de bestuurder(s). Er wordt ook informeel overlegd tussen de gehele OR en de Raad van Bestuur om onbevangen over ontwikkelingen en onderwerpen van gedachten te wisselen.

Onderwerpen die tijdens de overleggen aan de orde kwamen, waren onder andere:

- strategie
- samenwerking binnen de Univé Organisatie
- RI&E
- uitkomsten van het jaarlijkse great-place-to-work onderzoek
- ziekteverzuim
- pensioenontwikkelingen
- lopende instemmings- en adviesaanvragen

De OR behandelde in 2025 verschillende instemmings- en adviesaanvragen, zoals de overname van Advema, uitruil feestdagen, aanpassing AVK-regeling, aanpassing schaal 12 en 13, update van Sociaal Plan, de nieuwe Pensioenwet, nieuwe inrichting WFM en de nieuwe vertrouwenspersonen. De OR maakt, indien nodig, gebruik van externe expertise en ook worden er regelmatig trainingen gevolgd via het OR-adviesbureau ATIM. In 2026 komen er weer verkiezingen aan, zodat ook voor de komende 2 jaar de OR weer optimaal wordt vertegenwoordigd.

Om goed geïnformeerd te zijn en te blijven en kennis met elkaar te delen, waren er ook dit jaar regelmatig intercollegiale overleggen van ondernemingsraden binnen de Univé Organisatie. Tijdens deze overleggen bespraken de OR-leden van de verschillende entiteiten binnen de Univé Formule gezamenlijke onderwerpen met elkaar. Dit alles met als doel om de belangen van Univé als geheel, de medewerkers en de leden zo goed mogelijk te dienen.

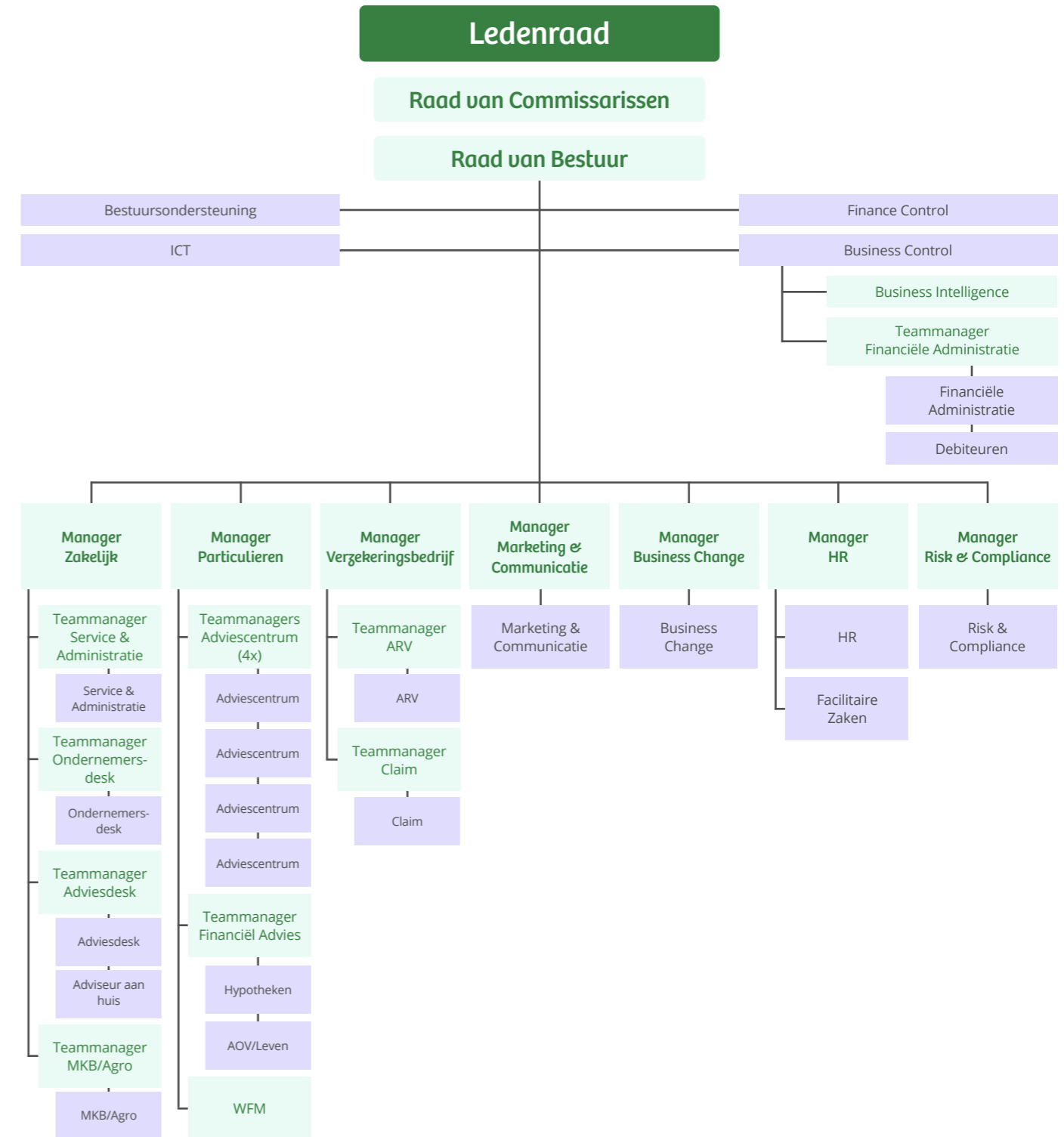


# Governance Univé Zuid-Nederland

Univé Zuid-Nederland heeft een organisatiestructuur met een Ledenraad, een Raad van Commissarissen en een tweehoofdige Raad van Bestuur. De Ledenraad heeft een aantal belangrijke bevoegdheden zoals het vaststellen van de jaarrekening, het benoemen van commissarissen en bestuurders, het aanwijzen van de accountant, het wijzigen van de statuten en het verlenen van decharge aan bestuurders en commissarissen.

De Raad van Commissarissen oefent toezicht uit op het beleid van de Raad van Bestuur en op de algemene gang van zaken van Univé Zuid-Nederland. De Raad van Commissarissen verleent goedkeuring aan onder andere de begroting en de jaarrekening van Univé Zuid-Nederland. De Raad van Bestuur is verantwoordelijk voor de dagelijkse aansturing van de organisatie en wordt daarin ondersteund door een managementteam.

## Organogram Univé Zuid-Nederland:



## Onze ledenraad

### De stem van onze leden

De Ledenraad heeft primair ten doel om te fungeren als forum van ledeninvloed, ledeninbreng en ledenvertegenwoordiging. De Ledenraad heeft een bijzondere positie: de Ledenraad heeft het laatste woord over enkele belangrijke beslissingen van de Raad van Bestuur en benoemt bestuurders en commissarissen. Ultimo 2025 heeft de Ledenraad 20 leden. Gedurende het verslagjaar zijn er mutaties in de Ledenraad geweest. De Ledenraad komt driemaal per jaar bijeen naast eventuele themabijeenkomsten. Enkele leden van de Ledenraad van Univé Zuid-Nederland zijn tevens lid van de Ledenraad van Coöperatie Univé in Zwolle.

De Ledenraad heeft een aantal belangrijke bevoegdheden zoals het vaststellen van de jaarrekening, het benoemen van commissarissen en bestuurders, het aanwijzen van de accountant, het wijzigen van de statuten en het verlenen van decharge aan bestuurders en commissarissen.

De Ledenraad nam in 2025 onder andere de volgende beslissingen:

- vaststelling van de jaarrekening 2024 en winstbestemming 2024;
- dechargeverlening aan de Raad van Bestuur van Univé Zuid-Nederland voor de bestuurlijke werkzaamheden in 2024;

- dechargeverlening aan de Raad van Commissarissen van Univé Zuid-Nederland voor het uitgeoefende toezicht in 2024;
- benoemingen leden van de Raad van Commissarissen;
- goedkeuring van het businessplan 2026-2028;
- instemming met het nemen van een deelneming.

Een belangrijke leidraad bij het nemen van beslissingen door de Raad van Bestuur is de Ledenbehoefte zoals die door de ledenraden van alle entiteiten van de Univé Organisatie is vastgesteld met als belangrijk doel ons coöperatieve profiel in de markt te versterken.

Minstens zo belangrijk is dat de Ledenraad de schakel vormt tussen het bedrijf Univé Zuid-Nederland – opgericht door en werkend in het belang van haar leden – en haar leden. De Ledenraad is een belangrijk klankbord voor de Raad van Bestuur bij het bepalen van de strategie van dit bedrijf. Daarom betrekken wij de Ledenraad steeds actiever bij de ontwikkelingen binnen de organisatie. Wij maken graag zo goed mogelijk gebruik van de kennis en ervaring van de leden van de Ledenraad.

## Onze RVB, managementteam en RVC

Univé Zuid-Nederland heeft een meer-  
hoofdig, collegiaal bestuur. In 2025 hebben  
zich geen wijzigingen voorgedaan in de  
samenstelling van de Raad van Bestuur.



### **Brigitte Arts- van Duijn**

Geheel 2025  
18 mei 1976, Schiedam

#### *Nevenfuncties*

- Geen



### **Francis Pickott**

Geheel 2025  
23 januari 1966, Sittard

#### *Nevenfuncties*

- Geen

De leden van de Raad van Bestuur van Univé Zuid-Nederland worden benoemd voor onbepaalde tijd. Brigitte Arts- Van Duijn is ultimo 2025 voorzitter van de Raad van Bestuur en verantwoordelijk voor alle commerciële activiteiten binnen Univé Zuid-Nederland en daarnaast HR, Marketing, interne- en externe communicatie en sociaal-maatschappelijke partnerships. Francis Pickott is verantwoordelijk voor het verzekeringsbedrijf, finance & control, bestuursondersteuning, facilitaire zaken, IT, business change, risicomangement en compliance.

Het managementteam van Univé Zuid-Nederland bestond ultimo 2025 uit zeven personen: Arnold Geerts (manager Finance & Control), Hanne Kunneman (manager Zakelijk), Mark De Loose (manager Marketing & Communicatie), Rudy Padje (manager Bestuursondersteuning, Facilitaire Zaken en IT/bestuursecretaris), Kim Phan (manager

Particulier), Suzanne Snoeren (manager Human Resources) en Arie Van der Steldt (manager Verzekeringen).

Univé Zuid-Nederland kent een op consensus gebaseerde overleg- en besluitvormingsstructuur. De Raad van Bestuur en het managementteam hebben een gezamenlijk overleg voor bespreking en besluitvorming. De Raad van Bestuur neemt zijn besluiten met inachtneming van adviezen van de leden van het managementteam.

## De Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van Univé Zuid-Nederland bestond in 2025 uit vijf leden. In 2025 is er een verandering in de Raad van Commissarissen geweest. Ad Koppejan is vanwege het einde van zijn

benoemingstermijn opgevolgd door Gilbert Pluym per 1 juli 2025. Gilbert Pluym was reeds lid van de Raad van Commissarissen. Peter Strikwerda is per 22 juli 2025 lid geworden van de Raad van Commissarissen.



### Ad Koppejan

2 oktober 1962, Zoutelande  
Voorzitter Raad van Commissarissen (tot 1 juli 2025)  
Lid remuneratiecommissie (tot 1 juli 2025)

#### Hoofdfunctie

Eigenaar Swinth B.V. en Elsen Beheer B.V.

#### Nevenfuncties

- Voorzitter van het college van toezicht collectieve beheersorganisaties Auteurs- en naburige rechten in Amsterdam
- Voorzitter Raad van Commissarissen van Humane Zorg B.V. in Rotterdam
- Voorzitter van het bestuur van de Stichting ter Bevordering van de Christelijke pers in Nederland, dagblad Trouw
- Rijksbestuurder in het algemeen bestuur van het Zeeuws Archief namens het ministerie van Onderwijs, Cultuur en Wetenschap
- Voorzitter van het bestuur CDA Zeeland
- Lid van het college van kerkrentmeesters van de protestantse gemeente Zoutelande
- Voorzitter Koninklijke Binnenvaart Nederland (KBN)
- Voorzitter Bestuur van het Kwaliteits-Controle-Bureau



### Gilbert Pluym

14 mei 1962, Genève (Zwitserland)  
Voorzitter Raad van Commissarissen (per 1 juli 2025)  
Lid audit- & risicocommissie (tot 1 juli 2025)  
Lid remuneratiecommissie (per 1 juli 2025)

#### Hoofdfunctie

Algemeen directeur N.V. Levensverzekering - Maatschappij 'De Hoop'

#### Nevenfuncties

- Voorzitter Commissie Medisch-Ethische zaken van het Verbond van Verzekeraars



### Jonita van der Sande- Venetiaan

13 september 1971, Amsterdam  
Lid Raad van Commissarissen (vice voorzitter)  
Voorzitter remuneratiecommissie

#### Hoofdfunctie

Directeur Organisatie en Bedrijfsvoering bij ministerie Onderwijs, Cultuur en Wetenschap

#### Nevenfuncties

- Lid Raad van Commissarissen woningcorporatie De Sleutels



### Marieke Romano- van den Hoek

9 februari 1984, Rhenen  
Lid Raad van Commissarissen  
Lid audit- & risicocommissie

#### Hoofdfunctie

Directeur Fondsenwerving, Marketing en Communicatie Trees for All

#### Nevenfuncties

- Eigenaar Romano - van den Hoek Management en Advies



### Martine Ammerlaan

22 november 1967, Bleiswijk  
Lid Raad van Commissarissen  
Voorzitter audit- & risicocommissie

#### Hoofdfunctie

Bestuurder Woningborggroep

#### Nevenfuncties

- Voorzitter Raad van Commissarissen MaasDelta
- Lid Raad van Commissarissen WYwonen
- Lid Raad van Toezicht Univé Buurtfonds



### Peter Strikwerda

9 september 1970, Rheden  
Lid Raad van Commissarissen (per 22 juli 2025)  
Lid audit & risicocommissie (per 22 juli 2025)

#### Hoofdfunctie

Global head of Digitalization & Innovation APG Asset Management (tot 1 maart 2026)

#### Nevenfuncties

- Lid Bestuur Holland Fintech Association
- Lid Supervisory Board European Digital Finance Association

Gezamenlijk houdt de Raad van Commissarissen – vanuit een personele unie – toezicht op de juridische entiteiten van Univé Zuid-Nederland. Vanuit de Raad van Commissarissen zijn een remuneratiecommissie en een audit- en risicocommissie ingesteld. De Raad van Commissarissen komt minimaal vier keer per jaar samen. De audit- en risicocommissie komt drie keer per jaar bijeen. De remuneratiecommissie is in 2025 tweemaal bijeengekomen.

Er is één Raad van Commissarissen voor Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. en Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V.

Als een commissaris aftreedt, kan zij of hij onmiddellijk worden herbenoemd. Leden van de Raad van Commissarissen hebben een zittingstermijn van maximaal 4 jaar en kunnen eenmaal worden herbenoemd door de Ledenraad. Een tweede herbenoeming vindt uitsluitend plaats als dat op grond van de continuïteit, deskundigheid en/of diversiteit binnen de Raad van Commissarissen is gewenst en kent een maximale zittingstermijn van 2 jaar. Bij de samenstelling van de Raad van Commissarissen wordt ermee rekening gehouden dat alle relevante aandachtsgebieden zijn afgedekt.

### Benoemingsperiodes van de leden van de Raad van Commissarissen

#### Naam

Jonita van der Sande- Venetiaan  
Marieke Romano- van den Hoek  
Martine Ammerlaan  
Gilbert Pluym (voorzitter)  
Peter Strikwerda

#### Benoemingsperiode

Sinds 1-7-2019, tweede termijn loopt af op 1-7-2027  
Sinds 1-10-2020, tweede termijn loopt af op 1-10-2028  
Sinds 1-7-2023, eerste termijn loopt af op 1-7-2027  
Sinds 4-7-2024, eerste termijn loopt af op 4-7-2028  
Sinds 22-7-2025, eerste termijn loopt af op 22-7-2029



# Risicomanagement

## Verantwoord omgaan met risico's

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

### Governance risicomanagement

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

### Eerste lijn

De eerste lijn is verantwoordelijk voor het beheersen van risico's, dit zijn de afdelingen en medewerkers die ook aangeduid zijn als risico-eigenaar. In 2025 heeft de eerste lijn het risicomanagement- en interne controlesysteem verder bestendigd in de reguliere bedrijfsvoering. Wij hebben de risico's en beheersmaatregelen centraal vastgelegd. Elk kwartaal toetst de eerste lijn de effectiviteit van de belangrijkste maatregelen. Daarnaast zijn, zoals ieder jaar, op verschillende organisatieniveaus risico's geïnventariseerd en geprioriteerd.

Daarmee zorgen we dat we risico's tijdig kunnen identificeren en beheersen. Daarnaast was er extra aandacht voor de effecten van verhoogde inflatie, macro-economische en geo-politieke ontwikkelingen, duurzaamheid oorzaken en gevolgen, rente op de kosten, schadelast en de technische voorzieningen. Ook is het Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) uitgevoerd. Onderdeel daarvan waren economische scenario's (effecten door inflatie, rente en extreme markt-bewegingen) en klimaatscenario's.

### Tweede lijn

De afdeling Risk & Compliance en Arcturus (uitbestede actuariële functie) vormen de tweede lijn. Zij ondersteunen en monitoren de eerste lijn. Zij doen dit door kaders te stellen voor de beheersing van risico's, door hierover te adviseren, te signaleren en te rapporteren, en ook door de risico-beheersing te monitoren. Via hun kwartaalrapporten geven zij inzicht in het risicoprofiel van Univé Zuid-Nederland. In deze rapportages staat een beschrijving van de ontwikkeling van de risicoprofielen. Daarnaast bevatten deze kwartaalrapportages een opinie bij de meest risicovolle ontwikkelingen. Dit helpt de Raad van Bestuur en het lijnmanagement bij het dagelijks managen van de risico's.

In het verslagjaar heeft de risico-managementfunctie gewerkt aan de verdere professionalisering van het risicomanagement van UZN. Daarnaast is er tijd besteed aan de implementatie van DORA en het Security Capability Model voor de beheersing van informatiebeveiligingsrisico's. Hierbij is nadrukkelijk gezocht naar een passende balans tussen efficiëntie en aantoonbaarheid van beheersing. Het zelf-signalering- en zelf oplossend vermogen is de afgelopen jaren aanzienlijk toegenomen. In het verslagjaar is, onder leiding van de risico-managementfunctie een 'Own Risk and Solvency Assessment' (ORSA) uitgevoerd.

De compliance functie heeft in het verslagjaar gewerkt aan verdere bewustwording van de organisatie aangaande privacy gerelateerde risico's. Dit krijgt in het kader van de snelle ontwikkelingen op AI en datagebruik een versterkte focus, en hiervoor wordt in samenwerking met de eerste lijn de expertise verder uitgebreid. Eens per drie jaar voert UZN een Systematische Integriteitsrisicoanalyse (SIRA) uit. Met deze analyse brengt UZN de compliance- en integriteitsrisico's binnen de organisatie in kaart, zodat passende beheersmaatregelen kunnen worden vastgesteld en gemonitord. In 2026 zal opnieuw een volledige herijking van de SIRA plaatsvinden.

De actuariële functie is uitbesteed aan Arcturus B.V. Deze functie heeft gedurende het verslagjaar onder andere aandacht besteed aan het beoordelen van de risicotarieven van de gevoerde brandproducten,

de technische voorzieningen en het vereiste kapitaal inclusief de implementatie van LAC-DT (Solvency Capital Required, SCR). In dit kader wordt er ieder kwartaal een review uitgevoerd van de vaststelling van de technische voorzieningen en de berekening van de SCR. Daarnaast wordt er een oordeel gegeven over de toereikendheid van premiestelling, acceptatiebeleid, en de keuzes voor het herverzekeringscontract en de beleggingsmix voor 2026. Daarnaast geeft de actuariële functie advies over belangrijke toekomstige ontwikkelingen, zoals klimaatverandering en de veranderende Solvency II-wetgeving.

### Derde lijn

De Internal Auditfunctie vormt de derde lijn. Internal Audit geeft onafhankelijke en objectieve assurance (zekerheid), advies en inzicht aan Raad van Bestuur, lijnmanagement en Raad van Commissarissen. 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 is de jaarlijkse interne evaluatie over de functie van deze inrichting weer uitgevoerd. De Internal Auditfunctie Univé is daarbij in 2022 extern getoetst door het Instituut van Internal Auditors (IIA). Zij gaven het oordeel 'voldoende' op naleving van vaktechnische gedragscodes en standaarden.

### Risicomanagement- en interne controlesysteem

Univé Zuid-Nederland onderscheidt in haar

risicoraamwerk financiële risico's (kapitaalrisico, verzekeringstechnisch risico, markt- risico en tegenpartijkredietrisico) en niet-financiële risico's (reputatie- en imago- risico, cultuur- en governancerisico, continuïteits- risico, informatierisico, juridisch risico, integriteitsrisico en uitbestedingsrisico). Per risicocategorie wordt de risicobereidheid geformuleerd. De risicobereidheid geeft de hoeveelheid en het soort risico aan dat wij bereid zijn te accepteren bij de realisatie van de doelstellingen. Daarmee vormt de risicobereidheid het kader voor onze bedrijfsvoering. De onderliggende beleids- kaders bevatten de richtlijnen voor de beheersing van risico's in de verschillende risicocategorieën.

Gedurende het jaar voeren wij op verschillende niveaus risicobeoordelingen uit. Zo vinden risicobeoordelingen plaats op de strategie en op onderliggende plannen en processen.

### Risicobereidheid

Het actualiseren van de risicobereidheid is een continu proces. Elk kwartaal wordt de status van de risico's beoordeeld ten opzichte van de risicobereidheid en wordt hierover gerapporteerd. De risicobereidheid wordt opgesteld voor de onderkende risicocategorieën en is hieronder (inclusief gerelateerde risicodefinities) weergegeven.

### Financiële risico's

- **Kapitaalrisico:** Een sterke kapitaalpositie van Univé Zuid-Nederland is noodzakelijk om nu en in de toekomst aan de financiële verplichtingen naar onze leden en aan de wettelijke eisen te kunnen blijven voldoen. Daarom hebben wij een zeer lage bereidheid ten aanzien van risico's die dat bedreigen. Onze kapitaalpositie moet altijd voldoende zijn om onze financiële continuïteit te borgen. Wij moeten toereikend gekapitaliseerd zijn om te voldoen aan de wettelijke Solvency II-eis, inclusief een interne opslag. Een aandachtspunt hierbij is de beperkte

mogelijkheid van Coöperatie Univé Zuid-Nederland om extra (extern) kapitaal te genereren. Wel kunnen wij, als Regionale Univé, als onderdeel van ons herstelplan een aanvraag doen voor financiële ondersteuning bij Coöperatie Univé. De Raad van Bestuur van Coöperatie Univé besluit over het al dan niet toekennen hiervan.

- **Verzekeringstechnisch risico:** Onder verzekeringstechnisch risico wordt verstaan: "Het risico dat negatieve gevolgen optreden doordat inadequate aannames zijn toegepast met betrekking tot premiestelling en de voorzieningen en/of de schadebetalingen, de kosten en/of de ontwikkeling van de voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering". Het verzekeringstechnisch risico beslaat een groot deel van het totale risico onder Solvency II. We zijn bereid verzekeringstechnisch risico te accepteren zolang het risico in balans is met het bijbehorende technisch resultaat. Het verzekeringstechnisch risico begrenzen we onder andere met limieten op de combined ratio. Daarnaast accepteren we geen structureel verlieslatende producten.
- **Markt- risico:** Onder markt- risico wordt verstaan: "Het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau en in de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten". Wij zijn bereid verliezen door het optreden van markt- risico te accepteren, zolang het risico in balans is met het bijbehorende verwachte rendement en het risico passend is bij het doel van het vermogen waarover risico wordt gelopen. Eventuele verliezen mogen niet ten koste gaan van het vermogen om aan onze financiële

verplichtingen te voldoen. Het markt- risico begrenzen we onder andere met limieten voor ons beleggingsbeleid (strategische beleggingsmix).

- **Tegenpartij(krediet)risico:** Onder tegenpartijrisico wordt verstaan: "Het risico op een ongunstige verandering in de financiële situatie als gevolg van het niet nakomen van een verplichting door, dan wel een verslechtering van de kredietwaardigheid van een (of meerdere) tegenpartij(en)". Univé Zuid-Nederland heeft een lage bereidheid om verliezen als gevolg van het tegenpartijrisico te accepteren. Het tegenpartij(krediet)risico begrenzen we onder andere met limieten op de minimale rating van onze banken, vastrentende beleggingen en herverzekeraars. De limieten worden elk kwartaal gemonitord.
- **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 markt- omstandigheden als onder stress. Alle liquiditeitsratio's voldoen ultimo 2025 ruim aan ons gestelde beleid.

### Niet-financiële risico's

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

- a. ondersteunend is aan de realisatie van de strategie met de klantprocessen als basis;
- b. een optimale verhouding tussen (commercieel) resultaat, efficiency en een beheerste bedrijfsvoering nastreeft, en;
- c. passend is bij de ontwikkelingsfase waar de organisatie zich in bevindt, waar fouten gemaakt mogen worden om van elkaar te leren en iedereen zich veilig voelt om een afwijkende mening te hebben en die te uiten.

- **Reputatierisico:** dit zijn risico's die voortvloeien of samenhangen met de reputatie of het imago van Univé Zuid-Nederland. Wij willen voorkomen dat onze reputatie/ ons imago wordt geschaad.
- **Uitbestedingsrisico:** risico's die voortvloeien uit en samenhangen met het uitbesteden van activiteiten aan derde partijen. Wij willen dat de kwaliteit van de uitbesteding van kritische bedrijfsactiviteiten in overeenstemming is met wat daarover is afgesproken en dat de juiste afspraken worden gemaakt om die kwaliteit te waarborgen. Voor de uitbesteding van niet-kritische bedrijfsactiviteiten zoeken we vooral naar een passende balans tussen kosten en risico.
- **Integriteitsrisico:** dit zijn risico's die gerelateerd zijn aan:
  - a. de integriteit van de organisatie: risico's die samenhangen met bijvoorbeeld naleving van de regeling Mededinging en de zelfregulering die voortvloeit uit het lidmaatschap van het Verbond van Verzekeraars;
  - b. de integriteit van medewerkers: risico's die samenhangen met bijvoorbeeld de naleving van de Gedragscode Univé Zuid-Nederland, het Integriteitsbeleid en onderliggende integriteitsregelingen;
  - c. de integriteit van klanten: risico's die

voortvloeien uit het feit dat klanten mogelijk niet integer zijn en/of niet integer handelen. Deze risico's hebben een relatie met onder andere het Fraudebeleid, Acceptatiebeleid, en Beleid Sanctiewet en Wwft, en;

d. de integriteit van relaties waar Univé Zuid-Nederland mee samenwerkt ('third parties').

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

- Juridisch risico: Juridische risico's vloeien voort uit het afsluiten van overeenkomsten en contracten en de nakoming daarvan. In sommige gevallen accepteren wij voor een beperkte periode een non-compliant situatie en in beperkte mate verzwakking van onze rechtspositie. We willen aansprakelijkstellingen voorkomen die tot waardeverlies of financiële schade leiden.
- Continuïteitsrisico: continuïteitsrisico's hangen samen met Business Continuity Managementbeleid vanuit het perspectief van mensen, gebouwen, processen en systemen. Wij accepteren tijdelijke verminderde functionaliteit van dienstverlening voor leden en medewerkers. Kritieke bedrijfsprocessen moeten na een incident binnen een afgesproken periode weer operationeel zijn. Hierbij gelden de volgende prioriteiten:
  - a. waarborgen van de veiligheid van mensen;
  - b. herstel van bereikbaarheid voor leden, en;
  - c. herstel van processen met urgentie en/of hoge impact.

Wij richten onze bedrijfsvoering zodanig in dat deze niet van (de beschikbaarheid van) individuele medewerkers afhankelijk is.

- Informatierisico: informatierisico's zijn risico's die samenhangen met het gebruik en verwerken van informatie en data. Dit gaat onder andere over: informatie-beveiliging, datalekken en juistheid, tijdigheid en volledigheid van sturings- en financiële informatie. Informatierisico's beheersen we door naleving van heldere afspraken over beschikbaarheid, integriteit en vertrouwelijkheid van de informatie en data die we gebruiken. In het algemeen heeft Univé Zuid-Nederland een defensieve risicohouding voor het informatierisico, waarbij we in het bijzonder voor zowel Solvency-II-relevante als persoonlijk identificeerbare informatie hebben wij een risico-averse risicohouding.
- Cyber/IT risico's: Dit gaat over het risico op materiële schade, bijvoorbeeld door: verlies, diefstal of ongewenste verwerking van gegevens, langdurig stilliggen van bedrijfsactiviteiten en/of disrupties als gevolg van onvoldoende beveiligingsmaatregelen. Bij het manifesteren van dit risico is ook een directe link te leggen met reputatie en merk risico's. De Chief Information Security Officer (CISO) werkt samen met een team van Security Officers. Zij brengen de cybersecurityrisico's binnen de Univé Formule breed in kaart en bespreken deze met de bestuurders van alle Univé-entiteiten. Op basis van de vastgestelde risico's neemt Univé gerichte maatregelen om het risico op een cyberaanval zo klein mogelijk te maken en de impact van dit risico waar mogelijk te beperken. Daarbij helpt de nieuwe Europese wetgeving, de Digital Operational Resilience Act (DORA). Deze regelgeving stelt aanvullende eisen aan financiële organisaties binnen de Europese Unie om cyberrisico's te beheersen en hun weerbaarheid tegen cyberaanvallen te vergroten.

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

### Risicobeheersing

Hierna wordt de risicobeheersing voor de verschillende risicocategorieën toegelicht. Het Beleidskader Risicomanagement en Interne Controle en de risicobereidheid van Univé Zuid-Nederland geven de kaders voor de manier waarop we met deze risico's omgaan.

### Strategische risico's

Met een strategische risicoanalyse hebben we in 2025 de risico's geïdentificeerd en een aanzet gedaan voor beheersing van risico's die gepaard gaan met onze strategie Samen Zetten We De Toon: Impact maken op onze regio. De strategische risico's zijn geprioriteerd om focus aan te brengen in de beheersingsactiviteiten. De strategische risicoanalyse vindt plaats op niveau van de Univé Zuid-Nederland, ook in relatie tot de overige entiteiten van de Univé Organisatie. De beheersing van de risico's wordt vormgegeven vanuit onze governance én die van de Univé Organisatie.

#### *Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)*

De strategische risico's vormen de input voor de ORSA. In de ORSA wordt de mogelijke impact van de strategische risico's

op de kapitaalpositie van Univé Zuid-Nederland beoordeeld. Uit de ORSA van 2025 blijkt dat wij voldoende vermogen hebben om de effecten van de in de ORSA 2025 benoemde risicoscenario's (stress scenario's) op het strategisch meerjarenplan 2025-2027 binnen de Solvency II-kapitaaleisen op te vangen. De uitkomsten gaven geen aanleiding tot aanpassing van de strategische doelstellingen. Hierdoor wordt de strategie als uitvoerbaar beschouwd. Waar nodig zijn management(re)acties gedefinieerd en gekwantificeerd om inzicht te krijgen in de effectiviteit ervan. In de ORSA is ook vastgesteld dat de managementacties het gewenste effect sorteren.

### Solvabiliteitspositie

De solvabiliteitspositie wordt op basis van het Solvency II-raamwerk gerapporteerd. De solvabiliteitsratio van Univé Verzekeringen volgens de Solvency II-grondslagen per eind 2025 bedraagt 340% (voor voorzien dividend) en 250% (na verwerking voorgestelde dividenduitkering). De toename in solvabiliteitsratio ten opzichte van 2024 is toe te rekenen aan de toepassing van LAC-DT in 2025. De solvabiliteitsratio bevindt zich boven de interne minimum normsolvabiliteit van 155% en boven de interne maximum normsolvabiliteit van 250% zoals opgenomen in het kapitaalbeleid van 2025. Deze interne maximum normsolvabiliteit is verhoogd ten opzichte van 2024 om, boven op de al prudente toepassing van LAC-DT, een extra marge in te bouwen in het eerste jaar waarin LAC-DT wordt toegepast. Daarmee bekrachtigt Univé Zuid-Nederland de wens om haar leden zekerheid te bieden. Bij de berekeningen is de Solvency II-standaardformule gehanteerd. De solvabiliteitsratio geeft het aanwezige eigen vermogen gedeeld door het vereiste vermogen weer.

## Kapitaalbeleid

Het kapitaalbeleid van Univé Zuid-Nederland geeft kaders aan de interne solvabiliteitsvereisten. Eind 2025 is het kapitaalbeleid herijkt, waarbij de grootste verandering terug te vinden is in de aanvulling ten bate van de beschrijving van LAC-DT. Hier wordt ook de verhoging van de streefsolvabiliteit naar 250% beschreven, en wat de onderbouwing daarop is. Dividendbetaling van Univé Zuid-Nederland aan de Coöperatie Univé Zuid-Nederland vindt plaats bij een solvabiliteit van Univé Zuid-Nederland boven de maximum interne normsolvabiliteit. De ondergrens is bepaald als buffer om herstelmaatregelen tijdig te activeren en effectief te doen zijn. Daarnaast houdt Coöperatie Univé Zuid-Nederland via een garantiestelling kapitaal aan om in noodgevallen ondersteuning te kunnen bieden aan Univé Zuid-Nederland Verzekeringen. Er is over het verslagjaar 2025 een voorzienbare dividenduitkering van € 9.550k voorzien door Univé Zuid-Nederland Verzekeringen op basis van toepassing van het in 2025 herijkte kapitaalbeleid.

## Fraudebeleid

Univé is een organisatie die dicht bij haar leden staat en gericht is op het bieden van financiële zekerheden aan haar leden. Zorgvuldige en effectieve beheersing van het frauderisico in de bedrijfsvoering is een belangrijke factor om optimale toegevoegde waarde voor onze leden te creëren. Een adequaat fraudebeleid vinden wij essentieel voor het vertrouwen van leden in onze organisatie en daarmee voor de continuïteit en integriteit van (het merk) Univé.

Univé heeft een organisatie breed fraude- en criminaliteitsbeleid vastgesteld. Dit beleid is gericht op voorkoming en bestrijding van fraude (inclusief corruptie en omkoping). Onderdeel van dit beleid maken onder meer uit: onderzoek naar consumentenfraude, screening van

medewerkers en leveranciers, en controle op sanctielijsten in het kader van witwassen en terrorismefinanciering. Daarmee willen we de negatieve gevolgen van fraude – zowel financieel als op het gebied van reputatie – voor de organisatie en de branche beheersen en de continuïteit van onze bedrijfsvoering bevorderen. Fraude heeft namelijk een negatieve invloed op onze bedrijfsresultaten en op de premie van onze leden. En is ook maatschappelijk gezien niet aanvaardbaar. Ons fraudebeleid wordt regelmatig geëvalueerd en op onderdelen getoetst door interne en externe toezichthouders. Univé accepteert fraude, corruptie, omkoping en overige criminaliteit niet en voert een actief, eenduidig en consistent fraudebeleid gericht op het voorkomen en bestrijden van fraude.

De invulling van fraudebeheersing wordt bepaald door de uitkomst van een risico-analyse op het (mogelijke) frauderisico. Fraudebeheersing bij Univé vindt daarmee risico gebaseerd plaats. In het Univé Risico-model worden interne en externe frauderisico's onderkend. Systematisch wordt op strategisch, tactisch en operationeel niveau onderzoek gedaan naar de mate van beheersing hiervan. Het frauderisico maakt deel uit van de systematische integriteitsrisicoanalyses (SIRA) van de Univé-entiteiten zoals die eens per drie jaar wordt uitgevoerd. Om fraude optimaal te kunnen beheersen heeft Univé een speciale afdeling Veiligheidszaken ingericht, die zich volledig toelegt op fraudebeheersing in de brede zin van het woord.





# Belonings- beleid

# Transparant en zorgvuldig

**Het beloningsbeleid van Univé Zuid-Nederland 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

Wij hanteren een zorgvuldig en beheerst beloningsbeleid, dat rekening houdt met de lange termijn belangen van de onderneming. 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 Zuid-Nederland wil gekwalificeerde mensen aantrekken, stimuleren en behouden. Daarom bieden we een marktconform salaris. Ter onderbouwing voeren we benchmarkonderzoeken 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.

Om de marktconformiteit van onze salarissen ook voor de zwaardere CAO-functies te waarborgen, voerden we in 2025 een wijziging door in ons salarishuis. Het salarismaximum in de hoogste twee salarisschalen werd verhoogd.

Voor iedere functie stellen we een salarisschaal vast. Dat doen we op basis van een functieprofiel en een algemeen geaccepteerd systeem van functiewaardering. Medewerkers in controlefuncties worden beloond op basis van de verwezenlijking van de doelstelling waarop hun functie gericht is. Onafhankelijk van de resultaten van de bedrijfsactiviteiten waar zij toezicht op houden.

## Variabele beloning

Bij Univé Zuid-Nederland staan verbinding en samenwerking centraal. Dat stimuleren en waarderen we met ons reguliere beloningsbeleid. Wij kennen geen variabele beloningen voor collega's of de Raad van Bestuur.

## Beloningsbeleid en thema's op het gebied van klimaat en milieu

Met het beloningsbeleid willen we de strategie van Univé op het gebied van klimaat en milieu ondersteunen. Bijvoorbeeld met ons leasebeleid. Voor nieuwe leaseauto's geldt dat dit alleen elektrische auto's mogen zijn. Daarnaast beperken we met het hybride werken en digitaal vergaderen het aantal reizenbewegingen. Om het gebruik van de fiets als vervoermiddel te stimuleren, kunnen collega's gebruik maken van onze fietsleaseregeling.

Verder zetten we in op het bevorderen van de gezondheid van onze collega's door het organiseren van laagdrempelige sportactiviteiten en het inzetten van de fitter-app dat collega's voor vitaal gedrag belooft. Tot slot worden collega's in de gelegenheid gesteld medewerkersvrijwilligerswerk te doen.

## Pensioenen

Alle collega's van Univé Zuid-Nederland, dus ook de leden van de Raad van Bestuur, vallen onder de pensioenregeling van Univé Zuid-Nederland, die is ondergebracht bij a.s.r. Het betreft een pensioenregeling op basis van beschikbare premie. Daarbovenop doen we geen andere pensioentoezeggingen en kent Univé Zuid-Nederland ook geen discretionaire pensioenregelingen. Collega's met een salaris boven de fiscale grens voor pensioengevend loon kunnen op vrijwillige basis deelnemen aan een netto pensioenregeling. De kosten hiervan komen voor rekening van de deelnemer.

## Overige regelingen

Bij Univé Zuid-Nederland is het niet gebruikelijk om collega's vast te houden of aan te trekken door ze een tegemoetkoming te geven in geld of goederen. Ons beloningsbeleid bevat dan ook geen retentie- of welkomstpakketten. Vertrekvergoedingen voor collega's kunnen worden vastgesteld in een beëindigingsovereenkomst met wederzijds goedvinden of in een vertrekregeling die in een sociaal plan overeengekomen is. Voor de leden van de Raad van Bestuur zijn vertrekvergoedingen – indien van toepassing – beperkt tot maximaal één jaarsalaris.

## Governance beloningsbeleid

De verantwoordelijkheden en rollen voor het opstellen, verder ontwikkelen en uitvoeren van het beloningsbeleid van Univé Zuid-Nederland, zijn belegd bij de volgende partijen:

- Raad van Bestuur
- Raad van Commissarissen en remuneratiecommissie
- Ledenraad
- Human Resources
- Risk Management & Compliance
- Internal Audit

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

De Raad van Commissarissen heeft een remuneratiecommissie die de besluitvorming van de Raad van Commissarissen voorbereidt. De Raad van Commissarissen keurt het beloningsbeleid goed. Ook ziet de Raad van Commissarissen toe op de uitvoering van het beloningsbeleid door de Raad van Bestuur. Binnen de kaders die de Ledenraad heeft gesteld, stelt de Raad van Commissarissen de bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van de leden van de Raad van Bestuur vast. Ook zorgt de Raad van Commissarissen ervoor dat wordt voldaan aan de publicatievereisten voor het beloningsbeleid.

De Ledenraad stelt het arbeidsvoorwaardenbeleid in algemene zin van de leden van de Raad van Bestuur vast. Human Resources (HR) bereidt het beloningsbeleid voor, voert het beleid uit en coördineert de periodieke evaluatie en actualisatie ervan. Verder stelt HR beloningsvoorstellen op, onder meer

gebaseerd op belonings-benchmarkonderzoek.

Riskmanagement & Compliance (R&C) adviseert over de risico's die gepaard gaan met het beloningsbeleid en de bijbehorende beheersmaatregelen. Ook ziet R&C erop toe dat de uitvoering van het beloningsbeleid voldoet aan de wet- en regelgeving en het vastgestelde beleid. Daarnaast monitort R&C de implementatie van nieuwe en gewijzigde wet- en regelgeving rond beloningsbeleid.

De afdeling Internal Audit kan, gevraagd en ongevraagd, risicogebaseerd audit-werkzaamheden uitvoeren met betrekking tot het beloningsbeleid.

### Afwijking van het beleid

Het beloningsbeleid van Univé voorziet in de doelstellingen die in de inleiding zijn beschreven.

Univé voert terughoudend beleid ten aanzien van afwijkingen. In sommige situaties is het beleid ontoereikend. Het moet mogelijk zijn om in dergelijke situaties van het beleid af te wijken, bijvoorbeeld om goede mensen aan te trekken en aan ons te binden.

In voorkomende gevallen stellen wij ons nadrukkelijk de vraag of het voorgenomen beloningsbesluit de reputatie van Univé en/of de financiële sector kan schaden. En zo ja, welke stakeholders we dan in het besluitvormingsproces moeten betrekken. Specifieke aandacht hebben wij daarbij voor de beloning in de top van de onderneming en voor variabele beloningen.

### Remuneratie leden Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen

De remuneratie van de leden van de Raad van Bestuur is gebaseerd op een door de Ledenraad vastgesteld beloningsbeleid. De hoogte van de remuneratie is gebaseerd op een formule-breed periodiek uitgevoerd benchmarkonderzoek door onze externe

beloningsadviseur Human Capital Group, voor het laatst in 2024. Deze benchmark bestaat uit drie verschillende referentiemarkten, te weten de BV Nederland, Financiële Dienstverlening en een referentiemarkt bestaande uit organisaties met een maatschappelijk en/of coöperatief karakter. Bij het bepalen van de hoogte van de remuneratie houden we rekening met het coöperatieve karakter van Univé Zuid-Nederland. 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.

Tabel 1 op de volgende pagina geeft informatie over de beloningen van de Raad van Bestuur en Raad van Commissarissen in 2025. Dit betreft de vergoedingen voor werkzaamheden die zij verrichten voor Univé Zuid-Nederland die vervolgens worden doorbelast aan de entiteiten verzekeraar, bemiddelaar en coöperatie. Onder 'Overig' vallen de sociale lasten, de kosten voor leaseauto's, onkostenvergoedingen en vertrekvergoedingen. Tabel 2 laat de verhouding zien tussen het hoogste en het gemiddelde salaris binnen Univé Zuid-Nederland. De cijfers zijn gebaseerd op het (niet-gemaximeerde) fulltime pensioengevend jaarsalaris.

**Tabel 1: Geaggregeerde beloningsinformatie (in duizenden euro's)**

Remuneratie - Beloning	Aantal	Beloning Vast	Beloning Variabel	Pensioen	Overig	Totaal 2025	Totaal 2024
RvB blijvend	2	447.691	0	50.395	50.302	548.388	476.939
RvB uitgetreden		0	0	0	0	0	14.804
RvB blijvend	5	92.782	0	0	0	92.782	103.088
RvC uitgetreden	1	14.869	0	0	0	14.869	0

**Tabel 2: Hoogste en gemiddelde salaris binnen Univé Zuid-Nederland**

Beloningsverhoudingen	2025	2024
Verhouding hoogste fulltime salaris en gemiddelde	4	3,6

# Ondertekening

Sliedrecht, 10 juni 2026

---

B.M. Arts- van Duijn

F.C. Pickott



# Verslag

## Raad van Commissarissen

**De Raad van Commissarissen (hierna: Raad) houdt toezicht op het beleid van de Raad van Bestuur, ziet toe op de algemene gang van zaken binnen Univé Zuid-Nederland en adviseert de Raad van Bestuur waar nodig. Wij richten ons bij de vervulling van onze taak op het belang van Univé Zuid-Nederland, haar leden en andere belanghebbenden.**

**Jaarlijks worden de jaarrekening(en) van Univé Zuid-Nederland opgesteld door de Raad van Bestuur. De onafhankelijke externe accountant EY Accountants BV (EY) controleert de jaarrekening(en) en heeft over de belangrijkste bevindingen gerapporteerd aan de Raad van Bestuur en ons en de in dit jaarverslag opgenomen accountantsverklaring afgegeven. Wij hebben de jaarrekening 2025 besproken met de Raad van Bestuur en EY en goedgekeurd. Wij adviseren de Ledenraad om de jaarrekening vast te stellen.**

### Structuur en werkwijze

De Raad bestaat momenteel uit vijf leden. De Raad wordt zodanig samengesteld dat hij zijn taak naar behoren kan vervullen, met inachtneming van eisen van complementariteit, diversiteit en collegialiteit. De Raad handelt op basis van de bevoegdheden die in de statuten zijn omschreven. Onze werkwijze is beschreven in de reglementen van de Raad. Wij hebben twee commissies: de audit- en risico-commissie en de remuneratiecommissie. De commissies adviseren ons over onderwerpen die binnen hun taakgebied vallen en bereiden de besluitvorming van de Raad voor. Dit laat de verantwoordelijkheid voor de besluitvorming van en door de Raad onverlet.

### Onderwerpen in 2025

Wij constateren dat Univé Zuid-Nederland in 2025 verder werkte aan het realiseren van de strategie. Wij zien met genoegen dat de financiële positie (liquiditeit, solvabiliteit) van Univé Zuid-Nederland een gezonde basis vormt voor de toekomst en dat de onderneming in continuïteit de dienstverlening kan voortzetten. Tegelijkertijd werkte Univé Zuid-Nederland aan de verbetering van de bedrijfsvoering en organisatie. Wij namen onder andere kennis van de inspanningen en resultaten van de Raad van Bestuur en de organisatie

bij de realisatie van de doelstellingen, de organisatieontwikkeling en de beheersing van de risico's.

De Raad vergaderde in 2025 zes keer. Tevens vonden informele bijeenkomsten plaats. Op reguliere basis vond daarnaast overleg plaats tussen de voorzitter van de Raad en de voorzitter van de Raad van Bestuur. Buiten deze vergaderingen was er ook regelmatig contact tussen leden van de Raad van Bestuur en leden van de Raad. Wij lieten ons gedurende het jaar informeren over de ontwikkelingen om onze taken zo goed mogelijk vorm en inhoud te geven. Wij deden dit in de eerste plaats door de Raad van Bestuur tijdens vergaderingen. Verder spraken wij onder andere met de ondernemingsraad en de Ledenraad. De individuele leden van de Raad informeren de gehele Raad over de uitkomsten van overleggen zodat wij als collectief over alle informatie kunnen beschikken.

De Raad gaf in het verslagjaar onder andere goedkeuring aan besluiten van de Raad van Bestuur over het jaarverslag en de jaarrekening 2024, de begroting en het Businessplan 2026-2028. Verder werd onder andere besloten over benoeming van één lid van de Raad, de aanstelling van een nieuwe voorzitter van de Raad, het nemen van een

meerderheidsbelang in adviesorganisatie Advema, het kapitaalbeleid, de bezoldiging van de Raad van Bestuur, Raad van Commissarissen en de vacatievergoeding voor leden van de Ledenraad. Ook kwamen onderwerpen aan de orde als de evaluatie van het governancestelsel, de strategie van Univé, medewerkerstevredenheid, pensioen, duurzaamheid, coöperatief dividend en lokale marktwerking. Tijdens de vergaderingen bespraken wij onder meer de financiële ontwikkelingen binnen Univé Zuid-Nederland. De accountant was in alle vergaderingen van de audit- en risicocommissie aanwezig. Daarnaast nam de accountant deel aan de vergaderingen van de Raad waarin het jaarverslag, de jaarrekening en de managementletter werden besproken. Tijdens deze besprekingen werden wij geïnformeerd over de beoordeling van de accountant en de aandachtspunten die de accountant naar voren bracht.

### Wijzigingen in de Raad van Commissarissen

In 2025 waren er twee wijzigingen in de Raad. Ad Koppejan is vanwege het einde van zijn benoemingstermijn opgevolgd door Gilbert Pluym per 1 juli 2025. Gilbert was reeds lid van de Raad. We danken Ad hartelijk voor zijn jarenlange inzet en waardevolle bijdrage aan de ontwikkeling van UZN. Peter Strikwerda is per 22 juli 2025 lid geworden van de Raad van Commissarissen.

### Ontwikkelingen binnen de Univé Formule

Om de Univé Formule succesvol verder te ontwikkelen, is goede samenwerking tussen de entiteiten belangrijk. In verschillende vergaderingen, ook in landelijke bijeenkomsten van de Univé Organisatie, is dit onderwerp aan de orde geweest.

### Overig

Ons programma van permanente educatie bestaat uit een combinatie van themabijeenkomsten samen met de Raad van Bestuur, bijeenkomsten binnen de Univé Organisatie, en ieders individuele opleidingspakket. Specifiek hebben wij ons in 2025, samen met de Raad van Bestuur en andere medewerkers binnen Univé Zuid-Nederland, (verder) bekwaamd in digitale operationele weerbaarheid en in scenariodenken. Een behoorlijk functioneren van bestuur en toezicht vereist dat dit functioneren regelmatig wordt geëvalueerd. Ook in 2025 heeft de Raad een zelfevaluatie gedaan. Tijdens de jaarlijkse evaluatie is onder andere gekeken naar het functioneren van de Raad en de samenwerking met de Raad van Bestuur. In 2025 hebben zich binnen de Raad geen zakelijke transacties voorgedaan waarbij strijdige belangen of belangenverstremming een rol hebben gespeeld.

### Overleggen

#### Overleg met de ondernemingsraad

Een afvaardiging van de Raad woonde in het verslagjaar eenmaal de overlegvergadering bij tussen de ondernemingsraad en de Raad van Bestuur. Verder hebben wij periodiek informeel overleg gevoerd met de ondernemingsraad. Hierin is onder meer gesproken over de ontwikkelingen binnen Univé Zuid-Nederland in het algemeen en het welzijn van medewerkers in het bijzonder. Het overleg met de ondernemingsraad is constructief en waardevol en wij waarderen de inzet en betrokkenheid van de ondernemingsraad.

#### Remuneratiecommissie

De remuneratiecommissie vergaderde twee keer in 2025. Onderwerpen waarmee de remuneratiecommissie zich in het verslagjaar met name heeft beziggehouden zijn de werving en selectie

van een lid van de Raad, overleg met de ondernemingsraad, de kennisagenda, de permanente educatie van de Raad, de voorbereiding van (beoordelings) gesprekken met de Raad van Bestuur, de bezoldiging van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen, en de voorbereiding van de zelfevaluatie.

#### **Audit- & Risicocommissie**

De audit- en risicocommissie vergaderde drie keer in 2025. Gespreksonderwerpen waren onder andere de financiële kwartaalrapportages, het controleplan, de managementletter, het bestuursverslag en de jaarrekening en het accountantsverslag, het auditplan, de evaluatie auditfunctie, het charter actuarieel, het kapitaalbeleid (inclusief LAC DT), overstromingsrisico's, de ORSA, herverzekering, de implementatie van de Europese richtlijn Digital Operational Resilience Act (DORA) en de rapportages van de sleutelfuncties binnen Univé Zuid-Nederland. Deze vergaderingen zijn gehouden in het (deels) bijzijn van de sleutelfunctionarissen (Risk,

Compliance, Actuarium en Internal Audit), de manager Finance & Control en de externe accountant.

#### **Tot slot**

Wij waarderen de grote betrokkenheid en hoge mate van inzet van alle medewerkers, de Raad van Bestuur, de ondernemingsraad en de Ledenraad. Wij blikken terug op een jaar waarin Univé Zuid-Nederland vanuit het coöperatieve gedachtegoed heeft bijgedragen aan de veiligheid, zekerheid en welzijn van haar leden en hun lokale gemeenschap.

# Ondertekening

Sliedrecht, 10 juni 2026

---

G. Th. Pluym

---

J. van der Sande- Venetiaan

---

M.G.M. Ammerlaan

---

R.A.G. Romano- van den Hoek

---

P.U.L. Strikwerda



# Jaarrekeningen Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A.

# Geconsolideerde balans per 31 december 2025

(voor resultaatbestemming, bedragen in €)

## ACTIVA

		31-12-2025	31-12-2024
<b>Immateriële vaste activa</b>	<b>1</b>		
Goodwill		3.053.102	438.963
Portefeuillerechten		222.534	0
		<b>3.275.636</b>	<b>438.963</b>
<b>Beleggingen</b>	<b>2</b>		
<b>Terreinen en gebouwen</b>			
Voor eigen gebruik		4.545.00	5.561.000
<b>Overige financiële beleggingen</b>			
Aandelen en aandelenfondsen		9.940.574	5.537.149
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren		12.746.106	8.285.553
		<b>27.231.679</b>	<b>19.383.702</b>
<b>Vorderingen</b>	<b>3</b>		
Vorderingen uit directe verzekeringen op:			
Verzekeringnemers		1.378.034	1.352.524
Overige vorderingen		11.109.251	4.386.527
		<b>12.487.285</b>	<b>5.739.051</b>
<b>Overige activa</b>	<b>4</b>		
Materiële vaste activa en voorraden		533.035	537.071
Liquide middelen		38.005.677	46.809.101
		<b>38.538.712</b>	<b>47.346.172</b>
<b>Overlopende activa</b>	<b>5</b>		
Lopende rente en huur		296.484	351.392
Overige overlopende activa		787.542	669.014
		<b>1.084.025</b>	<b>1.020.407</b>
		<b>82.617.337</b>	<b>73.928.295</b>

## PASSIVA

		31-12-2025	31-12-2024
<b>Eigen vermogen</b>	<b>6</b>		
Herwaarderingsreserve		0	92.265
Wettelijke reserves		25.280.884	28.650.280
Overige reserves		20.074.496	9.008.882
Onverdeeld resultaat boekjaar		6.933.557	7.603.953
		<b>52.288.937</b>	<b>45.355.379</b>
<b>Aandeel derden</b>	<b>7</b>	<b>1.068.239</b>	<b>0</b>
<b>Technische voorzieningen</b>	<b>8</b>		
<i>Voor niet verdiende premies en lopende risico's:</i>			
- Bruto		5.192.220	5.332.196
<i>Voor te betalen schaden:</i>			
- Bruto		3.444.434	3.076.114
- Herverzekeringsdeel		-81.722	-415.454
		<b>8.554.932</b>	<b>7.992.855</b>
<b>Voorzieningen</b>	<b>9</b>		
- voor pensioen		615.371	715.336
- voor belastingen		608.360	458.795
- overige		288.184	221.507
		<b>1.511.915</b>	<b>1.395.638</b>
<b>Schulden</b>	<b>10</b>		
Schulden uit directe verzekeringen		3.280	35.334
Schulden uit herverzekering		363.611	89.421
Overige schulden		4.718.828	5.304.371
		<b>5.085.718</b>	<b>5.429.126</b>
<b>Overlopende passiva</b>	<b>11</b>	<b>14.107.597</b>	<b>13.755.295</b>
		<b>82.617.337</b>	<b>73.928.295</b>

# Geconsolideerde winst- en verliesrekening over het boekjaar

## Technische Rekening Schadeverzekering

	2025	2024
<b>Verdiende premies eigen rekening</b> 1		
Bruto premies	34.533.678	33.224.476
Uitgaande herverzekeringspremies	-3.880.738	-4.369.020
	<b>30.652.940</b>	<b>28.855.456</b>
<i>Wijziging technische voorzieningen niet-verdiende premies en lopende risico's</i>		
- Bruto	140.004	182.963
	<b>140.004</b>	<b>182.963</b>
<b>Netto verdiende premies eigen rekening</b>	<b>30.792.945</b>	<b>29.038.419</b>
<b>Toegerekende opbrengst uit beleggingen</b>	<b>181.813</b>	<b>390.062</b>
<b>Schaden eigen rekening</b> 2		
Schaden		
- Bruto	-12.443.227	-15.081.896
- Aandeel herverzekeraars	385.800	1.222.621
	<b>-12.057.427</b>	<b>-13.859.275</b>
<i>Wijziging voorziening voor te betalen schaden</i>		
- Bruto	-368.321	2.979.828
- Aandeel herverzekeraars	-333.732	-1.293.806
	<b>-702.052</b>	<b>1.686.023</b>
	<b>-12.759.479</b>	<b>-12.173.252</b>
<b>Bedrijfskosten technische rekening</b>	<b>-10.753.447</b>	<b>-10.433.741</b>
<b>Resultaat technische rekening schadeverzekering</b>	<b>7.461.831</b>	<b>6.821.488</b>

## Niet-Technische Rekening Schadeverzekering

	2025	2024
<b>Resultaat technische rekening schadeverzekering</b>	<b>7.461.831</b>	<b>6.821.488</b>
<b>Opbrengst uit bemiddelingsactiviteiten</b> 3	<b>27.454.981</b>	<b>23.102.335</b>
<b>Bedrijfskosten</b> 4		
Acquisitiekosten	-4.254.965	-3.755.695
Beheers- en personeelskosten; afschrijving bedrijfsmiddelen	-33.553.134	-28.564.556
<b>Totaal bedrijfskosten</b>	<b>-37.808.099</b>	<b>-32.320.250</b>
Af: Bedrijfskosten technische rekening	10.753.447	10.433.741
<b>Totaal bedrijfskosten niet-technische rekening</b>	<b>-27.054.652</b>	<b>-21.886.509</b>
<b>Opbrengsten uit beleggingen</b> 5		
<i>Opbrengsten uit andere beleggingen</i>		
- terreinen en gebouwen	323.707	406.397
- overige beleggingen	397.816	221.663
Gerealiseerde winst op beleggingen	359.512	303.761
	<b>1.081.035</b>	<b>931.821</b>
<b>Niet-gerealiseerde winst op beleggingen</b>	<b>401.005</b>	<b>721.618</b>
<b>Beleggingslasten</b>		
Beheerskosten en rentelasten	-84.300	-65.598
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-66.612	-57.279
	<b>-150.913</b>	<b>-122.877</b>
<b>Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening</b>	<b>-181.813</b>	<b>-390.062</b>
<b>Andere baten</b> 6	<b>717.635</b>	<b>1.309.236</b>
<b>Andere lasten</b> 7	<b>-338.772</b>	<b>-360.908</b>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting</b>	<b>9.390.338</b>	<b>10.126.142</b>
<b>Belasting resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening</b> 8	<b>-2.421.999</b>	<b>-2.522.189</b>
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belasting</b>	<b>6.968.339</b>	<b>7.603.953</b>
<b>Aandeel derden resultaat</b>	<b>-34.782</b>	<b>0</b>
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>6.933.557</b>	<b>7.603.953</b>

# Overzicht geconsolideerd totaalresultaat

	2025	2024
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belasting</b>	<b>6.933.557</b>	<b>7.603.953</b>
<b>Rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen</b>	<b>92.265</b>	<b>0</b>
Herwaardering Terreinen en Gebouwen	92.265	0
<b>Geconsolideerd totaalresultaat</b>	<b>7.025.822</b>	<b>7.603.953</b>

De rechtstreekse mutatie in het eigen vermogen betreft de vrijval van de herwaarderingsreserve. Deze mutatie is niet via de winst- en verliesrekening verwerkt, maar rechtstreeks in het eigen vermogen opgenomen, conform de van toepassing zijnde verslaggevingsregels.

## Geconsolideerd kasstroomoverzicht

	2025	2024
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>		
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>6.933.557</b>	<b>7.603.953</b>
<i>Aanpassingen voor:</i>		
Herwaardering terreinen en gebouwen	-45.000	-140.000
Herwaardering aandelen	-621.419	-717.474
Herwaardering vastrentende waarden	-27.486	-110.625
Mutatie technische voorzieningen	562.076	-1.869.013
Mutatie overige voorzieningen	116.277	260.397
Mutatie kortlopende schulden	-343.408	1.110.764
Mutatie overlopende passiva	352.302	239.992
Mutatie vorderingen	-6.748.234	4.731.627
Mutatie overlopende activa	-63.618	126.551
Aandeel derden	1.068.239	0
Afschrijvingen immateriële vaste activa	981.181	191.421
Afschrijvingen materiële vaste activa	219.809	190.216
	<u>-4.549.281</u>	<u>4.013.856</u>
	<b>2.384.276</b>	<b>11.617.809</b>
<b>Kasstroom uit investeringsactiviteiten</b>		
<u>Investeringen</u>		
Immateriële vaste activa	-3.817.854	0
Materiële vaste activa	-215.773	-132.607
	<u>-4.033.627</u>	<u>-132.607</u>
<u>Desinvesteringen, aflossingen</u>		
Materiële vaste activa	0	400.938
	<u>0</u>	<u>400.938</u>
	<b>-4.033.627</b>	<b>268.331</b>
<b>Kasstroom uit beleggingsactiviteiten</b>		
<u>Aankopen</u>		
Beleggingen in aandelen	-6.338.249	-1.979.342
Beleggingen in vastrentende waarden	-5.691.275	-3.114.767
	<u>-12.029.524</u>	<u>-5.094.109</u>
<u>Verkopen</u>		
Beleggingen in terreinen en gebouwen	1.061.000	0
Beleggingen in aandelen	2.556.243	1.596.181
Beleggingen in vastrentende waarden	1.258.208	1.397.834
	<u>4.875.451</u>	<u>2.994.015</u>
	<b>-7.154.073</b>	<b>-2.100.094</b>
<b>Mutatie liquide middelen</b>	<b>-8.803.424</b>	<b>9.786.046</b>
<b>Verloop liquide middelen</b>		
Stand per 1 januari	46.809.101	37.023.055
Mutatie lopend boekjaar	<u>-8.803.424</u>	<u>9.786.046</u>
Stand per 31 december	<u>38.005.677</u>	<u>46.809.101</u>

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. In de totale kasstroom uit operationele activiteiten is een bedrag opgenomen van € 177.145 aan ontvangen dividend en € 886.707 aan ontvangen interest. Non-cash transacties zijn niet opgenomen in het kasstroomoverzicht.

# Toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening

## Algemene toelichting

### Activiteiten, vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

De activiteiten van Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. (statutair gevestigd op Stationspark 125 te Sliedrecht (KvK 23013424), 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

Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. beschikt eind 2025 over een solide kapitaalspositie. Het resultaat boekjaar 2025 bedraagt € 6.933.557 positief (2024: € 7.603.953 positief). De jaarrekening is opgemaakt in de veronderstelling dat de continuïteit gewaarborgd is. De Raad van Bestuur van Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. heeft als doel om de continuïteit van haar dienstverlening te waarborgen. Hierbij worden zowel operationele als financiële aspecten in ogenschouw genomen. De verwachting is dan ook dat Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. in de afzienbare toekomst haar bedrijf zal voortzetten en

aan haar verplichtingen kan blijven voldoen. Er zijn geen significante onzekerheden die de continuïteit in gevaar brengen.

### Groepsverhoudingen

In de geconsolideerde jaarrekening van Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. zijn tevens de overige groepsmaatschappijen opgenomen:

- Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V., eigendom 100%
- Univé Zuid-Nederland Bemiddeling B.V., eigendom 100%
- Univé Zuid-Nederland Investerings B.V., eigendom 100%
- Univé Zuid-Nederland Hypotheekadvies B.V., eigendom 100%
- Univé Zuid-Nederland Organisatie B.V., eigendom 100%
- Univé Zuid-Nederland Investerings B.V., eigendom 100%
  - Advivé B.V., 70% eigendom van Univé Zuid-Nederland Investerings B.V.
  - Advema B.V., 100% eigendom van Advivé B.V.
  - Advema Makelaardij B.V., 100% eigendom van Advivé B.V.

### Oordelen, schattingen en onzekerheden

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van

Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien 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;
- waardering van verplichtingen inzake verzekeringscontracten;
- de levensduur en bijzondere waardeveranderingen van de immateriële vaste activa;
- schattingen bij de opname van technische en overige voorzieningen; en
- schattingen in de bepaling van best-estimate inclusief risicomarge (marktwaaarde) van de technische voorzieningen en de toekomstgericht informatie in het kader van Solvency II/ SCR.

### Consolidatie

In de geconsolideerde jaarrekening worden opgenomen de financiële gegevens van Coöperatie Univé Zuid-Nederland 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 Zuid-Nederland 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 Zuid-Nederland U.A. en de partijen waarop een groepsmaatschappij van Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. direct of indirect zeggenschap uitoefent, worden aangemerkt als verbonden partij van Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. Partijen die direct of indirect zeggenschap uitoefenen op Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. of op één van haar groepsmaatschappijen worden eveneens aangemerkt als verbonden partij van Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. Ook de statutaire directieleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. en nauwe verwanten zijn 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 betaal, de schaden, alsmede de ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest en ontvangen dividenden. Daarnaast zijn hieronder de betaalde bedrijfs- en acquisitie-kosten 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 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 en de stellige uitspraken 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.

Indien 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.

### 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 recht 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 Zuid-Nederland 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 Zuid-Nederland 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 vervolgwaaarding 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. Indien 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 waarderings-technieken. Hierbij wordt gebruikgemaakt van recente gelijksoortige at arm's length-transacties, van de DCF-methode (contante waarde van kasstromen) en/of van optiewaarderingsmodellen, rekening houdend met specifieke omstandigheden.

### Operationele leasing

Bij de vennootschap bestaan er leasecontracten met betrekking tot het wagenpark waarbij nagenoeg 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

Zuid-Nederland U.A. en

- de kosten van het actief betrouwbaar kunnen worden vastgesteld.

Uitgaven inzake 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.

### Portefeuillerechten

Portefeuillerechten hebben betrekking op de reële waarde van verworven klantrelaties. Portefeuillerechten worden geactiveerd en stelselmatig afgeschreven op basis van de geschatte economische levensduur van 7 jaar, dan wel gewaardeerd tegen lagere realiseerbare waarde.

### Goodwill

Goodwill is het verschil tussen de aanschafwaarde en het aandeel van Coöperatie Univé Zuid-Nederland 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.

### Badwill

Indien de verkrijgingsprijs lager is dan de reële waarde van de verkregen activa en verplichtingen, is sprake van negatieve goodwill. Voor zover negatieve goodwill betrekking heeft op verwachte toekomstige verliezen en lasten waarmee rekening is gehouden in het overnameplan en die betrouwbaar kunnen worden vastgesteld, doch die nog geen identificeerbare verplichting vormen op de overnamedatum, wordt dit gedeelte van de negatieve goodwill ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht naarmate deze verliezen en lasten zich voordoen. Negatieve goodwill die niet betrekking heeft op verwachte toekomstige verliezen en lasten, wordt als volgt ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht:

- het gedeelte van de negatieve goodwill die niet hoger is dan de reële waarde van identificeerbare niet-monetaire

activa, wordt stelselmatig ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht naar rato van het gewogen gemiddelde van de resterende gebruiksduur van de verworven afschrijfbaar activa; en

- het gedeelte van de negatieve goodwill dat hoger is dan de reële waarde van identificeerbare niet-monetaire activa, wordt onmiddellijk ten gunste van de winst- en verliesrekening gebracht.

## 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). Jaarlijks vindt er een externe taxatie plaats. Wijzigingen in de reële waarde worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening in de periode waarin de wijziging zich voordoet. Tevens worden de positieve mutaties opgenomen in een herwaarderingsreserve, voor het geval de waarde meer bedraagt dan de oorspronkelijke aanschafprijs vermeerderd met eventuele investeringen. Indien sprake is van gerealiseerde vastgoedbeleggingsresultaten vindt re-classificatie plaats van de herwaarderingsreserve naar de overige reserves.

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.

### Overige financiële beleggingen

Overige financiële beleggingen worden geclassificeerd als beleggingen met 'reële waarde met waarde mutaties in het resultaat'. Deze classificatie wordt aangehouden voor alle beleggingen van Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. in aandelen en aandelenfondsen, voor de obligaties en andere vastrentende waardepapieren. De vastrentende waardepapieren worden in beginsel niet tot einde looptijd aangehouden en zijn onderdeel van de handelsportefeuille. Deze beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde, waarbij de gerealiseerde en ongerealiseerde waardeverminderingen via de winst-en-verliesrekening worden verwerkt. Onder de reële waarde (marktwaarde) wordt verstaan 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 zijn en onafhankelijk van elkaar zijn. De financiële instrumenten met een marktnotering en die worden verhandeld op een actieve markt, worden gewaardeerd tegen de genoteerde marktprijs. Indien 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 indien het recht op de ontvangst van kasstromen uit de financiële activa is vervallen of indien Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. nagenoeg alle risico's en voordelen van de rechthebbende op het financieel actief overdraagt.

### Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

Er is sprake van een bijzondere waardevermindering indien 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 worden 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. Bijzondere waardeverminderingen worden verantwoord in 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 waarderingsgrondslagen 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 betalings termijn 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. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de winst- en verliesrekening.

### Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden en worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

## Overlopende activa

### Overlopende activa

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

## Eigen vermogen

### Herwaarderingsreserve

Niet gerealiseerde winsten en verliezen van beleggingen in terreinen en gebouwen,

zijnde het verschil tussen de reële waarde en de verkrijgingsprijs, worden rechtstreeks in de herwaarderingsreserve verantwoord. De herwaarderingsreserve wordt per individueel activum gevormd. Een negatief saldo van de herwaarderingsreserve wordt ten laste van het beleggingsresultaat gebracht.

Waardestijgingen die optreden nadat voordien een afwaardering ten laste van het resultaat had plaatsgevonden, worden eerst, tot het niveau van de oorspronkelijke verkrijgingsprijs, ten gunste van het resultaat verwerkt.

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.

## 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. Er is geen sprake van lopende risico's per ultimo boekjaar. Indien uit de 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 indien 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 ontwikkelingspatroon van eerdere schadegevallen. In 2025 is er sprake van een ongewijzigd reserveringsbeleid. De toereikendheidstoets met betrekking tot de schadevoorziening wordt kwantitatief uitgevoerd op basis van een vergelijk tussen dossiervoorziening inclusief IBN(E)R en uitkomsten best-estimate Solvency II (betaalpatroon en reserveringspatroon) inclusief Risicomarge.

### Schadebehandelingskosten

De voorziening voor te betalen schaden bevat een voorziening voor schadebehandelingskosten inzake 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 langlopende schades. 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.

## Toereikendheidstoets

Jaarlijks wordt er door de actuariële functiehouder een toereikendheidstoets voor de technische voorzieningen uitgevoerd, op alle verzekeringsverplichtingen (premie en schade). Uitkomsten van dit onderzoek worden meegenomen in de bepaling van de technische voorzieningen, waar nodig wordt de voorziening verhoogd. In de toereikendheidstoets brand wordt de verwachtingswaarde (best-estimate zonder discontering) 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 netto marge 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. . Op basis van het aanwezige pensioencontract met ASR, dient er voor uit dit contract voortkomende verplichtingen conform RJ271 een voorziening te worden gevormd. De belangrijkste reden dat er een voorziening getroffen moet worden is, dat het een toezegging betreft aan het personeel, voor reeds verrichte werkzaamheden, waartegenover voor de werkgever geen opbrengsten meer staan. Univé Zuid-Nederland heeft voor haar medewerkers over de periode 1 januari 2005 tot en met 31 december 2014 een toegezegde pensioenregeling afgesloten. De opgebouwde pensioenrechten zijn ondergebracht in een winstdelend gesepareerd depot, dat per 31 december 2014 premievrij is gemaakt. De voorziening betreft de naar verwachting aan de pensioenverzekeraar te betalen garantiebijdrage en toekomstige kosten. 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: Prognosetafel 2024 met aanpassing ES-P2;
- Discontering is afgeleid van de 'iBoxx AA Euro Corporates curve'.

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 verplichtingen

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 Zuid-Nederland 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 de nominale 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. Bij het contant maken is de marktrente van hoogwaardige ondernemingsobligaties als disconteringsvoet gehanteerd. Uitgegaan wordt van een gemiddelde jaarlijkse loonstijging van 3% en berekening van de contante waarde op basis van "Merrill Lynch corporate bond index Euro A 5-7" per ultimo december 2025 (3,34%). Voor de ontslagkansen wordt gebruik

gemaakt van eigen waarnemingen van Univé van de jaren 2019 t/m 2025, waarin de jaarlijkse ontslagkans gelijk is aan 20,21% voor leeftijden t/m 39 jaar en 9,85% voor leeftijden vanaf 40 jaar. Overlevingskansen zijn bepaald conform "Prognosetafel AG2024".

## Schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. 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 indien 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 toeslagen 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 wordt 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).

## Overige technische baten/lasten eigen rekening

De overige technische baten/lasten omvatten de niet onder andere hoofden opgenomen baten/lasten van het verzekeringsbedrijf en worden verwerkt wanneer zij zich voordoen.

## 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. De schaden eigen rekening omvatten de in het boekjaar betaalde bedragen verminderd met het aandeel van de herverzekeraars.

## Opbrengst uit bemiddelingsactiviteiten

Van de in het verslagjaar ontvangen en betaalde provisie wordt het deel dat op het komende verslagjaar betrekking heeft als onverdiend aangemerkt. Bepaling van te ontvangen of te betalen provisie Univé vindt plaats op basis van de dagelijkse pro-rata methode. Bepaling van te ontvangen of te betalen provisie derden vindt plaats op basis van een maandelijks pro-rata methode.

## Bedrijfskosten

De kosten worden bepaald met in achtname van de hiervoor reeds

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 indien 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 kosten verdeelmodel.

## Acquisitiekosten

Acquisitiekosten worden ten laste van het resultaat gebracht in het jaar waarin deze worden gemaakt.

## 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.

## Pensioenlasten

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 ingebruikname 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:

- aandeel in het resultaat van deelnemingen gewaardeerd tegen nettovermogenswaarde
- huuropbrengsten uit beleggingen in terreinen en gebouwen
- interest op beleggingen in obligaties en dividend op vastrentende waardefondsen
- dividenden uit beleggingen in aandelen en aandelenfondsen en
- 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 beleggingen inclusief transactiekosten
- gerealiseerde resultaten bij verkoop van beleggingen en
- 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 tevens 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

	Aankopen en verstrekingen	Verkopen en aflossingen	Waarde mutaties	Stand per 31 december
Stand per 1 januari				
Aanschafwaarde	0	1.339.936	1.339.936	1.339.936
AF: Cumulatieve afschrijving en bijzondere waarde mutatie	0	-900.973	-900.973	-709.553
	<b>0</b>	<b>438.963</b>	<b>438.963</b>	<b>630.383</b>
Investeringen	918.566	2.899.289	3.817.854	0
Afschrijvingen	-696.031	-285.150	-981.181	-191.419
Mutaties boekjaar	<b>222.534</b>	<b>2.614.139</b>	<b>2.836.673</b>	<b>-191.419</b>
Aanschafwaarde	918.566	4.239.224	5.157.790	1.339.936
AF: Cumulatieve afschrijving en bijzondere waarde mutatie	-696.031	-1.186.122	-1.882.154	-900.973
	<b>222.534</b>	<b>3.053.102</b>	<b>3.275.636</b>	<b>438.963</b>

De afschrijvingspercentages zijn als volgt:

- Portefeuillerechten: 10,0% - 20,0%
- Goodwill: 10,0% - 14,0%

Op 4 september 2025 heeft Univé Zuid-Nederland Investerings B.V. via Advivé B.V. 70% van de aandelen in Advema B.V. en Advema Makelaardij B.V. verworven voor € 3,3 miljoen. Deze overname is verwerkt volgens de purchase price allocatie (PPA). De PPA heeft niet geleid tot aanvullende identificeerbare activa en/of passiva die op basis van de geldende activeringscriteria geactiveerd of gepasseerd konden worden.

De goodwill bestaat uit betaalde vergoedingen voor zowel de overname van assurantieportefeuilles als de overname van Advema B.V. en Advema Makelaardij B.V. De investeringen in goodwill in 2025 hebben volledig betrekking op de overname van

Advema B.V. en Advema Makelaardij B.V. | De investeringen in de portefeuillerechten in 2025 hebben betrekking op de overgenomen assurantieportefeuilles van Advema B.V.

De afschrijvingstermijnen van goodwill en portefeuillerechten zijn gebaseerd op de verwachte economische levensduur. Volledig afgeschreven immateriële vaste activa worden niet langer opgenomen in de aanschafwaardes en de cumulatieve afschrijvingen.

De waardering van de immateriële vaste activa ultimo boekjaar is afhankelijk van het verwachte rendement en de toekomstige exploitatieresultaten. Afwijkingen hierin kunnen invloed hebben op de boekwaarde. Per balansdatum zijn er geen aanwijzingen dat de waardering van goodwill of portefeuillerechten moeten worden herzien.

### Beleggingen (2)

#### Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik

	2025	2024
Stand per 1 januari	5.561.000	5.421.000
Aankopen	0	0
Verkopen	-1.061.000	0
Herwaardering	45.000	140.000
Stand per 31 december	<b>4.545.000</b>	<b>5.561.000</b>

De terreinen en gebouwen worden periodiek door een externe onafhankelijke taxateur getaxeerd. De taxaties zijn verricht volgens de netto-huurkapitalisatiemethode. Hierbij wordt 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 kapitaals-

correcties zoals bijvoorbeeld leegstand en achterstallig onderhoud.

In 2025 heeft de interne / externe beoordeling van de actuele waarde geleid tot een herwaardering van per saldo € 45.000. Voor terreinen en gebouwen geldt dat er geen herwaarderingsreserve is gevormd per ultimo 2025 (2024: € 92.265).

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

#### Overige financiële beleggingen huidig boekjaar

	Stand per 1 januari	Aankopen en verstrekingen	Verkopen en aflossingen	Waarde mutaties	Stand per 31 december
Aandelen en aandelenfondsen	5.537.150	6.338.249	-2.556.245	621.419	9.940.574
Obligaties en andere vastrentendewaardepapieren	8.285.553	5.691.275	-1.258.208	27.486	12.746.106
	<b>13.822.703</b>	<b>12.029.524</b>	<b>-3.814.453</b>	<b>648.905</b>	<b>22.686.679</b>

#### Verkrijgingsprijs

	31-12-2025	31-12-2024
Aandelen en aandelenfondsen	8.847.844	4.352.410
Obligaties en andere vastrentende waardepapieren	13.078.981	8.654.421
	<b>21.926.825</b>	<b>13.006.831</b>

#### Overige financiële beleggingen vorig boekjaar

	Stand per 1 januari	Aankopen en verstrekingen	Verkopen en aflossingen	Waarde mutaties	Stand per 31 december
Aandelen en aandelenfondsen	4.436.514	1.979.342	-1.596.181	717.474	5.537.149
Obligaties en andere vastrentendewaardepapieren	6.457.995	3.114.767	-1.397.834	110.625	8.285.553
	<b>10.894.509</b>	<b>5.094.109</b>	<b>-2.994.015</b>	<b>828.099</b>	<b>13.822.702</b>

Het beheer van de beleggingsportefeuille is ondergebracht bij ING Private Banking. Op basis van vastgestelde risicoprofielen (inclusief rendementsverwachting) en geografische spreiding worden de aan hen

beschikbaar gestelde middelen beheerd. Alle beleggingen, zowel 2025 als 2024, zijn beursgenoteerd. Er is geen sprake van beleggingen die aangehouden worden voor verkoop.

## Vorderingen (3)

### Algemeen

De vorderingen hebben overwegend een looptijd korter dan 1 jaar. Er is rekening

gehouden met een voorziening voor oninbaarheid van vorderingen.

### Vordering op verzekeringsnemers

	31-12-2025	31-12-2024
Totaalbedrag der vorderingen	1.422.034	1.545.524
Af: voorziening voor oninbaarheid	-44.000	-193.00
	<b>1.378.034</b>	<b>1.352.524</b>

### Overige vorderingen

	31-12-2025	31-12-2024
RC Univé Services	10.676.214	4.023.198
Vorderingen op maatschappijen	59.928	120.516
Overige vorderingen	373.109	242.813
	<b>11.109.251</b>	<b>4.386.527</b>

Over de rekening couranten met Univé Services en Derden maatschappijen lopen de provisie- en premieafrekeningen (in geval van tussenpersoon incasso). De rekening courant verhoudingen worden op maandbasis verrekend. Derhalve wordt er geen rente berekend.

De rekening courant verhoudingen met Univé Services B.V. betreft met name reeds betaalde premies uit hoofde van de bemiddelingsovereenkomst die vervallen per 1 januari 2026. De stijging wordt veroorzaakt doordat de afrekening van de rekening-courantverhouding met het verzekeringsbedrijf in 2026 heeft plaatsgevonden.

## Overige activa (4)

### Materiële vaste activa

	Verbouwing en inrichting	Inventaris	Computer-apparatuur	Totaal 2025	Totaal 2024
Stand per 1 januari					
Aanschafwaarde	321.008	523.493	218.101	1.062.601	1.759.118
AF: Cumulatieve afschrijving	-138.536	-282.264	-104.731	-525.530	-763.499
	<b>182.472</b>	<b>241.229</b>	<b>113.370</b>	<b>537.071</b>	<b>995.619</b>
Investeringen	112.140	94.928	8.705	215.773	132.607
Desinvesteringen	0	-29.957	-71.710	-101.668	-829.123
Afschrijving desinvesteringen	0	29.957	71.710	101.668	428.185
Afschrijvingen	-30.550	-158.715	-30.544	-219.809	-190.216
Mutaties boekjaar	<b>81.590</b>	<b>-63.787</b>	<b>-21.839</b>	<b>-4.036</b>	<b>-458.548</b>
Stand per 31 december					
Aanschafwaarde	433.148	588.463	155.095	1.176.706	1.062.601
AF: Cumulatieve afschrijving	-169.086	-411.021	-63.564	-643.671	-525.530
	<b>264.062</b>	<b>177.442</b>	<b>91.531</b>	<b>533.035</b>	<b>537.071</b>

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

- Verbouwing: 10,0%
- Inventaris: 20,0%
- Computerapparatuur: 33,0%

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

### Liquide middelen

	31-12-2025	31-12-2024
ABN AMRO bank	284.855	0
ING Bank	6.041.813	9.759.936
Rabobank	31.679.009	37.049.165
	<b>38.005.677</b>	<b>46.809.101</b>

De liquide middelen zijn vrij besteedbaar en direct opeisbaar.

## 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	141.680	83.813
Banken	141.973	267.579
Vooruitbetaalde huur	12.831	0
	<b>296.484</b>	<b>351.392</b>

### Overige overlopende activa

	31-12-2025	31-12-2024
Pensioen	9.799	0
Overig	777.743	669.014
	<b>787.542</b>	<b>669.014</b>

Per 31 december 2025 is een bedrag aan vooruitbetaalde kosten opgenomen van € 777.743 (2024: € 669.014).

Per 31 december 2025 zijn er geen overlopende activa met een resterende looptijd langer dan één jaar (2024: idem).

## Eigen vermogen (6)

### Eigen vermogen huidig jaar

	Herwaarderings-reserve	Wettelijke reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat boekjaar	Totaal groepsvermogen	Aandeel derden	Total: 2025
Stand per 1 januari	92.265	28.650.280	9.008.882	7.603.953	45.355.380	0	45.355.380
Res. vorig boekjaar	0	0	7.603.953	-7.603.953	0	0	0
Mutatie boekjaar	-92.265	-3.369.396	4.493.661	0	1.032.000	1.068.239	2.100.239
Dividend uitkering	0	0	-1.032.000	0	-1.032.000	0	-1.032.000
Resultaat boekjaar	0	0	0	6.933.557	6.933.557	0	6.933.557
Stand per 31 december	0	20.074.496	20.074.496	6.933.557	52.288.937	1.068.239	53.357.176

### Eigen vermogen vorig jaar

	Herwaarderings-reserve	Wettelijke reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat boekjaar	Total: 2024
Stand per 1 januari	92.265	21.553.980	10.649.862	5.455.320	37.751.427
Res. vorig boekjaar	0	7.096.300	5.455.320	-5.455.320	7.096.300
Mutatie boekjaar	0	0	-7.096.300	0	-7.096.300
Resultaat huidig boekjaar	0	0	0	7.603.953	7.603.953
Stand per 31 december	92.265	28.650.280	9.008.882	7.603.953	45.355.380

Het resultaat na belastingen bedraagt € 6.933.557 (2024: € 7.603.953).

Door het bestuur zal aan de Ledenraad worden voorgesteld om dit resultaat toe te voegen aan de overige reserves. Het resultaat na belastingen over boekjaar 2024 is toegevoegd aan de overige reserves na goedkeuring door de Ledenraad op 25 juni 2025.

### Wettelijke reserves

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

### Aandeel derden (7)

Het minderheidsbelang derden wordt gewaardeerd op het proportionele deel van derden in de nettowaarde van de activa en verplichtingen, bepaald volgens de waarderingsgrondslagen van de onderneming.

## Toelichting Solvency II Kapitaalspositie Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V.

Onderstaande tabel toont de solvabiliteitspositie van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. conform Solvency II-grondslagen per eind 2025. Bij de

berekeningen is de Solvency II-standaardformule gehanteerd. De interne maximum normsolvabiliteit is in 2025 verhoogd naar 250% conform het herijkte kapitaalbeleid.

### Solvency II

	31-12-2025	31-12-2024
Minimum Kapitaal Vereiste (MCR) op basis van SII (brandverzekeraar)	2.788.382	9.759.936
Solvabiliteits Kapitaal Vereiste (SCR) op basis van SII	10.560.208	13.204.689
Interne norm in %	250%	225%
Interne norm in euro	26.400.521	29.715.189
Kernvermogen marktwaarde voor aanpassingen	35.950.130	30.744.189
In aanmerking komend vermogen ter dekking MCR	26.400.130	29.712.189
In aanmerking komend vermogen ter dekking SCR	26.400.130	29.712.189
Solvabiliteitsratio SCR	250%	225%
Solvabiliteitsratio MCR	947%	900%

Met een solvabiliteitsratio SCR van 250% en een solvabiliteitsratio MCR van 947% voldoet Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. in ruime mate aan de wettelijke vereiste van (meer dan) 100%.

De risicobereidheid van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. is vertaald in het aan te houden kapitaal onder Solvency II. Dit kapitaal is de vertaling van de risico's die Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. loopt op basis van de geïdentificeerde risico's ten aanzien van de brandportefeuille (premie en schade), de beleggingen, de tegenpartijen, operationele processen etc. De door de Raad van Bestuur vastgestelde interne maximum normsolvabiliteit bedraagt 250% (2024: 225%) van de vereiste solvabiliteit. Ultimo 2025 is dit een bedrag van € 26.400.521 (2025: € 29.712.189). 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 voorgenomen dividenduitkering door Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. aan deCoöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. over het boekjaar 2025 bedraagt € 9.550.000 (2024: € 1.032.000).

Het voorgestelde (voorzienbare) dividend vormt het verschil tussen het "kernvermogenmarktwaarde voor aanpassingen" en "in aanmerking komend vermogen ter dekking MCR en SCR". In de solvabiliteitspercentages MCR en SCR is het voorgestelde dividend reeds in mindering gebracht op het in aanmerking komend vermogen.

## Technische voorzieningen (8)

### Mutatieoverzicht boekjaar

	Niet verdiende premie	Te betalen schades	Herverzekerings-deel	Total: 2025
Stand per 1 januari	5.332.196	3.076.114	-415.454	7.992.855
Overige mutaties	-139.976	396.900	0	256.924
Betaalde schaden oudere jaren	0	-3.906.175	385.800	-3.520.375
Resultaat oudere jaren	0	1.693.762	-52.068	1.641.694
Betaalde schaden lopend jaar	0	-7.124.218	0	-7.124.218
Dotatie in huidig jaar (schadelast boekjaar)	0	9.308.052	0	9.308.052
Stand per 31 december	5.192.220	3.444.434	-81.722	8.554.932

### Mutatieoverzicht vorig jaar

	Niet verdiende premie	Te betalen schades	Herverzekerings-deel	Total: 2024
Stand per 1 januari	5.515.187	6.055.942	-1.709.260	9.861.869
Overige mutaties	-182.992	-32.500	0	-215.492
Betaalde schaden oudere jaren	0	-5.497.052	1.222.501	-4.274.551
Resultaat oudere jaren	0	164.886	71.305	236.191
Betaalde schaden lopend jaar	0	-8.274.865	121	-8.274.744
Dotatie in huidig jaar (schadelast boekjaar)	0	10.659.702	-121	10.659.582
Stand per 31 december	5.332.196	3.076.114	-415.454	7.992.855

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 Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. heeft een toereikendheidstoets uitgevoerd voor haar technische voorzieningen conform de huidige wetgeving geldend vanuit Solvency II en BW 2 Titel 9. Hieruit blijkt dat de totale technische voorzieningen, conform de jaarrekening, toereikend zijn gevormd. Hieruit blijkt eveneens dat de in het verleden vastgestelde voorzieningen toereikend gevormd zijn. Er is derhalve geen sprake van een premietekortvoorziening of schadetekortvoorziening.

## Voorzieningen (9)

### Pensioenvoorziening

	2025	2024
Stand per 1 januari	715.336	759.797
Effect rente	-44.468	2.082
Betaalde jaarlijkse vergoeding	-40.747	-40.815
Mutatie VVP	-14.751	-5.449
Stand per 31 december	<b>615.371</b>	<b>715.336</b>

De ontwikkeling van de gebruikte disconteringsvoet in de afgelopen jaren is als volgt: 2025: 4,43% (2024: 3,54%).

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).

### Voorziening latente belastingen

	2025	2024
Stand per 1 januari	458.795	185.101
Dotatie/onttrekking	149.565	273.694
Stand per 31 december	<b>608.360</b>	<b>458.795</b>

### Voorziening latente belastingen

	31-12-2025	31-12-2024
Egalisatiereserve	305.238	198.474
Terreinen en gebouwen (voor eigen gebruik)	63.186	196.826
Immateriële activa	-103.759	-115.708
Materiele vaste activa	17	-145
Aandelen en aandelenfondsen	502.444	363.905
Pensioenvoorziening	-158.766	-184.557
	<b>608.360</b>	<b>458.795</b>

### Beleggingen

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

### (Im)materiële activa

Ten aanzien van (im)materiële activa is de fiscale afschrijvingstermijn afwijkend ten opzichte van de commerciële afschrijvingstermijn. Hierdoor ontstaat een verschil in waardering.

## Egalisatiereserve

Voor het bepalen van de fiscale positie van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. kan rekening worden gehouden met het vormen van een fiscale egalisatiereserve.

## Pensioenvoorziening

De pensioenvoorziening is fiscaal niet toegestaan.

## Overige voorzieningen

	Voorziening jubilea	Totaal 2025
Stand per 1 januari	221.507	221.507
Dotatie	100.803	100.803
Onttrekkingen	-34.126	-34.126
Stand per 31 december	<b>288.184</b>	<b>288.184</b>
Looptijd <1 jaar	0	0
Looptijd ≥ 1 jaar ≤ 5 jaar	0	0
Looptijd > 5 jaar	-288.184	-288.184
	<b>-288.184</b>	<b>-288.184</b>

- Voorziening Jubilea: Deze voorziening heeft betrekking op uitkeringen aan medewerkers op basis van de duur van het dienstverband.

De voorziening latente belastingverplichtingen heeft een langlopend karakter (> 1 jaar) en wordt over meerdere jaren afgewikkeld. Het gehanteerde tarief bedraagt 25,8%.

## Schulden (10)

### Schulden uit directe verzekeringen

	31-12-2025	31-12-2024
Schade crediteuren	3.280	35.334
	<b>3.280</b>	<b>35.334</b>

Schulden uit directe verzekeringen hebben een kortlopend karakter. De reële waarde benadert de boekwaarde.

### Schulden herverzekeringen

	31-12-2025	31-12-2024
Te betalen herverzekeringspremie	363.611	89.421
	<b>363.611</b>	<b>89.421</b>

### Overige schulden

Onder de overige schulden in de balans zijn de Belastingen en de Overige schulden opgenomen.

### Belastingen

	31-12-2025	31-12-2024
Loonheffing	1.055.592	922.199
Assurantiebelasting	539.572	519.450
Vennootschapsbelasting	1.388.982	2.208.644
Omzetbelasting	61.410	6.245
	<b>3.045.556</b>	<b>3.656.538</b>

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

veroorzaakt door een voorlopige aanslag vennootschapsbelasting over 2025 die in 2025 betaald is.

### Overige schulden

	31-12-2025	31-12-2024
Crediteuren	749.322	1.063.559
Personeelskosten	65.435	130.871
Pensioenpremies	0	19.973
Marketingkosten	86.676	0
Accountantskosten	165.000	92.500
Huisvestingskosten	11.786	36.431
Overige beheerskosten	22.989	56.966
Rekening Courant Derden maatschappijen	0	57.650
Crediteringen van premie	84.883	188.848
Overig	487.182	1.037
	<b>1.673.273</b>	<b>1.647.835</b>

Over de rekening couranten met Univé Services en Derden maatschappijen lopen de provisie- en premieafrekeningen (in geval van tussenpersoon incasso). De rekening courant verhoudingen worden op maandbasis verrekend. Derhalve wordt er geen rente berekend. De stijging binnen de categorie 'Overig' wordt voornamelijk verklaard door de overname van de portefeuille hoortoestellen van Univé Noord-Holland Advies B.V. (circa € 287K), de opgenomen earn-out verplichting

in verband met de overname van het meerderheidsbelang in Advema (€ 100K) en een door Advema B.V. verstrekte lening aan Advema Groep B.V. (€ 100K). Deze lening heeft een looptijd tot en met 31 december 2026. Voor de lening zijn geen zekerheden verstrekt.

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

## Overlopende passiva (11)

### Overlopende passiva

	31-12-2025	31-12-2024
Reservering vakantiedagen	606.831	719.106
Reservering vakantiegeld	555.688	463.056
Vooruitontvangen premies	10.395.078	10.294.789
Onverdiende provisies	2.186.111	2.066.083
Reservering gratificaties	0	43.377
Vooruit ontvangen DVO-opbrengsten	75.493	73.818
Overige	288.396	95.066
	<b>14.107.597</b>	<b>13.755.295</b>

### Vooruit ontvangen premies

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

### Onverdiende provisies

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

### Overige

De stijging wordt voornamelijk verklaard door premieposten vanuit QIS van circa € 142K die op balansdatum nog niet aan de juiste klanten waren toegewezen.

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

### NHT

In verband met onverzekerbaarheid van terrorisme is Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. in 2003 toegetreden 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 Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. in deze layer bedraagt € 97.955 (2024: € 96.435). Dit is tevens het maximumbedrag dat Univé Zuid-Nederland Verzekeringen 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 Zuid-Nederland U.A. een aantal panden van derden. De huurcontracten variëren van een jaar tot maximaal vijf jaar. De jaarlijkse huurlast bedraagt circa € 427.000. De totale omvang van de verplichting bedraagt € 1.172.746.

### Leaseverplichtingen

Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. heeft operationele leasecontracten afgesloten voor haar wagenpark.

De toekomstige leaseverplichtingen bedragen:

Verslagjaar	Wagenpark	Fiets	Totaal
2026	414.052	76.122	490.174
2027	311.433	58.663	370.096
2028	198.641	23.140	221.781
2029	134.087	0	134.087
2030	43.637	0	43.637
	<b>1.101.850</b>	<b>157.925</b>	<b>1.259.775</b>

De in het resultaat verwerkte leasekosten bedragen € 595.880. Er is geen sprake van sub-lease.

### Fiscale eenheid

Coöperatie Univé Zuid-Nederland 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

Bij deze verklaart ondergetekende, 100% aandeelhouder van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Univé Zuid-Nederland Bemiddeling B.V., van de besloten vennootschap Univé Zuid-Nederland Hypotheekadvies B.V., van de besloten vennootschap Univé Zuid-Nederland Investerings B.V. en van de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid Univé Zuid-Nederland Organisatie B.V., allen gevestigd te Sliedrecht, ten deze vertegenwoordigd door

F.C. Pickott, overeenkomstig het bepaalde in artikel 403 lid 1 sub b Boek 2 BW in te stemmen met de afwijking van de voorschriften met betrekking tot de inrichting, onderzoek en openbaarmaking van de jaarrekeningen van Univé Zuid-Nederland Bemiddeling B.V., Univé Zuid-Nederland Hypotheekadvies B.V., Univé Zuid-Nederland Investerings B.V. en Univé Zuid-Nederland Organisatie B.V. als omschreven in Titel 9 van Boek 2 van het BW.

De financiële gegevens over boekjaar 2025 zijn volgens de methode van consolidatie opgenomen in de groepsjaarrekening van Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. welke is gedeponerd ten kantore van de Kamer van Koophandel.

### Herverzekeringscontract

Ter mitigering van de door haar lopende verzekeringstechnische risico's heeft Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. een herverzekeringscontract (XoL contract) afgesloten met N.V. Univé Her. De geldende eigen risico's over boekjaar 2025 bedragen € 1.000.000 voor brand (per risico tot aan facultatieve grens) (2024: € 800.000) en € 2.000.000 voor stormschade per evenement (2024: € 1.500.000). Deze geldende eigen risico's zijn niet aangepast in 2026 ten opzichte van 2025. Voor de cyberdekking is een zogenaamde Quota Share contract afgesloten met een cessiepercentage van 60% (2024: 60%) met Munich RE. Het cessiepercentage is niet aangepast in 2026 ten opzichte van 2025. In haar hoedanigheid als herverzekeraar van specifieke agrarische risico's met een maximaal verzekerde waarde van € 25 mln. heeft Univé Zuid-Nederland N.V. een Quota Share contract afgesloten met een prioriteit van 80% en een dekking van 20% met N.V. Univé Her. Het aandeel van Univé Zuid-

Nederland Verzekeringen N.V. in de dekking bedraagt 1,8% en is voor 2026 verhoogd naar 1,9%.

### Kapitaalgarantie

Binnen Univé Zuid-Nederland Groep is er sprake van een garantiestelling waarbij Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. een garantie heeft toegezegd om (maximaal) € 3 miljoen aan additioneel kapitaal in te brengen in Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. wanneer de solvabiliteitsratio, op basis van Solvency II grondslagen, lager is dan 150%. De garantiestelling geldt tot 21 maart 2029.

## Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum.



# Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening

## Verdiende premies eigen rekening (1)

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

### Verdiende premies eigen rekening

		2025	2024
<b>Bruto premies</b>			
<b>Geboekte bruto premies</b>		<b>34.533.678</b>	<b>33.224.476</b>
Uitgaande herverzekeringspremies			
Regulier	Brand	-1.129.327	-1.390.200
	Storm	-2.348.141	-2.595.728
	Vee	-43.849	-43.959
	Cyber	-314.319	-303.222
Facultatief		-40.589	-46.150
Reinstatement		-4.512	10.239
		<b>-3.880.738</b>	<b>-4.369.020</b>
<b>Wijzigingen technische voorzieningen niet-verdiende premies en lopende risico's</b>			
Bruto		139.976	182.963
Aandeel herverzekeraars		0	0
		<b>139.976</b>	<b>182.963</b>
<b>Verdiende premie eigen rekening</b>		<b>30.792.916</b>	<b>29.038.419</b>
<b>Huidig boekjaar</b>		<b>Geboekt</b>	<b>Verdiend</b>
Bruto premie voor aftrek van kortingen		36.260.105	36.405.639
Pakketkorting		-1.726.498	-1.732.055
Termijnkorting		70	70
<b>Bruto premie na aftrek van kortingen</b>		<b>34.533.678</b>	<b>34.673.654</b>
<b>Vorig boekjaar</b>			
Bruto premie voor aftrek van kortingen		34.893.494	35.094.152
Pakketkorting		-1.669.539	-1.678.617
Termijnkorting		364	-8.225
<b>Bruto premie na aftrek van kortingen</b>		<b>33.224.319</b>	<b>33.407.310</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 schade eigen rekening is als volgt te specificeren:

### Schaden eigen rekening

	Bruto schade		Aandeel herverzekeraar		Netto schade	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Brand	8.008.970	8.064.645	-384.471	-1.182.587	7.624.499	6.882.059
Allrisk	159.229	658.788	0	0	159.229	658.788
Storm	332.620	597.202	0	-26.028	332.620	571.174
Uitgebreide gevaren	1.683.526	3.736.588	0	8.356	1.683.526	3.728.232
Glas	379.480	371.868	0	0	379.480	371.868
Vee	142.885	59.432	-1.329	-5.530	141.556	53.902
Overig	323.683	283.393	0	-121	323.683	283.273
	<b>11.030.393</b>	<b>13.771.916</b>	<b>-385.800</b>	<b>-1.222.621</b>	<b>10.644.593</b>	<b>12.549.295</b>
Schadebehandelingskosten	1.412.834	1.309.980	0	0	1.412.834	1.309.980
	<b>12.443.227</b>	<b>15.081.896</b>	<b>-385.800</b>	<b>-1.222.621</b>	<b>12.057.427</b>	<b>13.859.275</b>
Mut vz schade behandelingskosten	-53.100	12.500	0	0	-53.100	12.500
Mutatie voorziening te bet. schade	421.421	-2.992.328	333.732	1.293.806	755.152	-1.698.523
	<b>368.321</b>	<b>-2.979.828</b>	<b>333.732</b>	<b>1.293.806</b>	<b>702.052</b>	<b>-1.686.023</b>
	<b>12.811.548</b>	<b>12.102.068</b>	<b>-52.068</b>	<b>71.184</b>	<b>12.759.479</b>	<b>12.173.252</b>

### Afwikkelresultaat huidig boekjaar

	Voorziening schade uit vorig boekjaar	Betaalde schade in boekjaar	Voorziening schade ultimo boekjaar	Afwikkel-resultaat
Oudere jaren	17.409	-22.959	0	-5.550
Boekjaar -3	-31.917	-19.022	45.000	-95.939
Boekjaar -2	-202.970	-325.074	84.320	-612.364
Boekjaar -1	2.709.838	-3.153.320	159.358	-602.840
Huidig boekjaar	0	-7.124.218	2.958.834	
SBK* oudere jaren	168.300	0	0	168.300
SBK* huidig boekjaar	0	-1.412.834	115.200	0
<b>Totaal</b>	<b>2.660.660</b>	<b>-12.057.427</b>	<b>3.362.712</b>	<b>-1.148.394</b>

\*Schadebehandelingskosten

## Afwikkelresultaat vorig boekjaar

	Voorziening schaden uit vorig boekjaar	Betaalde schade in boekjaar	Voorziening schade ultimo boekjaar	Afwikkel-resultaat
Oudere jaren	7.951	-5.403	1.409	1.139
Boekjaar -3	40.331	-51.553	16.000	-27.222
Boekjaar -2	22.484	-103.721	-31.917	-49.321
Boekjaar -1	4.120.116	-4.113.873	-202.970	209.213
Huidig boekjaar	0	-8.274.744	2.709.838	
SBK* oudere jaren	155.800	0	0	155.800
SBK* huidig boekjaar	0	-1.309.980	168.300	
<b>Totaal</b>	<b>4.346.682</b>	<b>-13.859.275</b>	<b>2.660.660</b>	<b>289.609</b>

\*Schadebehandelingskosten

Het afwikkelresultaat bevat de netto schadevoorziening (voorziening voor te betalen schade bruto gesaldeerd met het herverzekeringsdeel). Zowel de betaalde schadebehandelingskosten als de voorziening voor schadebehandelingskosten worden

apart zichtbaar gemaakt in het afwikkelresultaat. De voorziening voor IBNR wordt niet apart zichtbaar gemaakt en is onderdeel van de voorziening schaden.

## Opbrengsten uit bemiddelingsactiviteiten (3)

### Opbrengst uit bemiddelingsactiviteiten

	2025	2024
Univé Schade	20.466.971	18.479.819
Univé Zorg	2.083.049	2.085.502
Overige maatschappijen	1.526.439	1.627.777
Opbrengst dienstverleningsovereenkomsten	1.810.949	864.065
Overige opbrengsten uit bemiddelingsactiviteiten	1.567.574	45.172
	<b>27.454.981</b>	<b>23.102.335</b>
Aandeel Univé gelabelde producten	<b>82%</b>	<b>89%</b>

## Bedrijfskosten (4)

De samenstelling van de bedrijfskosten is als volgt te specificeren:

### Bedrijfskosten

	2025	2024
Doorbelaste kosten Univé Services B.V.	2.928.930	2.853.200
Overige acquisitiekosten	1.326.035	902.495
<b>Acquisitiekosten</b>	<b>4.254.965</b>	<b>3.755.695</b>
Salarissen	18.301.649	14.875.762
Sociale lasten	2.760.088	2.382.783
Pensioenlasten	1.870.919	1.761.147
Overige personeelskosten	2.659.209	2.235.901
Toegerekend aan schadelast	-1.412.834	-1.309.980
<b>Personeelskosten</b>	<b>24.179.032</b>	<b>19.945.612</b>
Afschrijving immateriële vaste activa	381.435	191.419
Afschrijving materiële vaste activa	174.116	234.309
<b>Afschrijvingskosten</b>	<b>555.551</b>	<b>425.729</b>
Huisvestingskosten	1.468.558	1.335.027
ICT-kosten	2.826.570	2.448.831
Kantoorkosten	219.144	218.453
Algemene kosten	4.012.474	3.946.424
Technische kosten	291.804	244.479
<b>Overige beheerskosten</b>	<b>8.818.551</b>	<b>8.193.214</b>
<b>Bedrijfskosten</b>	<b>37.808.099</b>	<b>32.320.250</b>
Af: Bedrijfskosten technische rekening	-10.753.447	-10.433.741
<b>Kosten niet-technische rekening</b>	<b>27.054.652</b>	<b>21.886.509</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 Zuid-Nederland U.A. herrekend op fulltime basis bedroeg in 2025: 228 FTE (2024: 211 FTE). Deze medewerkers zijn in dienst bij Univé Zuid-Nederland Organisatie B.V. Er zijn geen medewerkers buiten Nederland werkzaam.

De verdeling van de personeelskosten tussen groepsmaatschappijen vindt plaats op basis van een kostenverdeelmodel. De 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 Zuid-Nederland U.A. als Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. worden bestuurd door een in samenstelling gelijke Raad van Bestuur. Zowel de Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. als Univé Zuid-Nederland Verzekeringen 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. Vast salaris bevat ook sociale lasten met betrekking tot de Raad van Bestuur. Onder overige kosten zijn de autokosten en overige kosten opgenomen. Er is geen sprake van uitstaande leningen (hypotheclair) aan Raad van Bestuur/directie en/of Raad van Commissarissen.

## Bezoldiging bestuurders

	Vast salaris	Variabele kosten	Pensioen kosten	Overige kosten	Totaal	Vorig jaar
Raad van Bestuur	447.691	0	50.395	50.302	548.388	491.743
Raad van Commissarissen	107.651	0	0	0	107.651	103.088
	<b>555.342</b>	<b>0</b>	<b>50.395</b>	<b>50.302</b>	<b>656.039</b>	<b>594.831</b>

## Overige bedrijfskosten

In de overige bedrijfskosten zijn onder meer opgenomen de intern doorbelaste huisvestingskosten. De baten hiervan, € 323.707 (2025: € 406.397) zijn opgenomen onder de opbrengst uit beleggingen, terreinen en gebouwen.

## Accountants honoraria 2025

In het boekjaar zijn de volgende bedragen aan accountants honoraria ten laste van het resultaat gebracht:

### Accountants honoraria

	2025	2024
Controle jaarrekening	129.150	186.621
Controle Solvency II	26.453	38.224
Andere niet-controledienst	3.967	0
	<b>159.570</b>	<b>224.845</b>

In 2025 en 2024 zijn er naast bovengenoemde controlewerkzaamheden geen andere werkzaamheden door de onafhankelijke accountant verricht.

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 reeds gedurende het boekjaar zijn verricht.

## Opbrengst beleggingen (5)

### Opbrengsten uit beleggingen

	2025	2024
Toegerekende Interest gebouwen	323.707	406.397
<b>Opbrengsten uit terreinen en gebouwen</b>	<b>323.707</b>	<b>406.397</b>
Dividend aandelen / aandelenfondsen	177.145	110.905
Rente / Dividendvastrentende waarden / fondsen	220.671	110.758
<b>Opbrengsten uit andere beleggingen</b>	<b>397.816</b>	<b>221.663</b>
Gerealiseerde winst op aandelen / aandelenfondsen	359.512	303.761
<b>Gerealiseerde winst op beleggingen</b>	<b>359.512</b>	<b>303.761</b>
Niet-gerealiseerde winst op onroerend goed	45.000	140.000
Niet-gerealiseerde winst op aandelen / aandelenfondsen	261.907	413.714
Niet-gerealiseerde winst op vastrentende waarden / fondsen	94.098	167.904
<b>Niet gerealiseerde winst op beleggingen</b>	<b>401.005</b>	<b>721.618</b>
Kosten beleggingen	-84.300	-65.598
Gerealiseerd verlies op vastrentende waarden / fondsen	-66.612	-57.279
<b>Beleggingslasten</b>	<b>-150.913</b>	<b>-122.877</b>
<b>Netto opbrengsten beleggingen</b>	<b>1.331.128</b>	<b>1.530.562</b>
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening	-181.813	-390.062
	<b>1.149.315</b>	<b>1.140.500</b>

## Andere baten (6) en lasten (7)

De andere baten ad € 717.190 (2024: € 1.309.236) betreffen de ontvangen rente over banktegoeden. De vergoeding op de onderliggende liquide middelen is gekoppeld aan het ESTER (€STR) interbancaire rentetarief voor de Eurozone. Omdat dit interbancaire tarief sinds eind

vorig jaar sterk is gestegen, zijn ook de rentebaten fors gestegen. De andere lasten ad € 338.772 (2024: € 360.908) bestaan uit rentelasten en het overnamebedrag voor hoortoestellen van Univé Noord-Holland Advies B.V.

### Andere baten

	2025	2024
Rentebaten	717.635	1.309.236
	<b>717.635</b>	<b>1.309.236</b>

### Andere lasten

	2025	2024
Rentelasten	-51.599	-4.062
Overige lasten	-287.173	-356.845
	<b>-338.772</b>	<b>-360.908</b>

## Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening (8)

### Vennootschapsbelasting

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

#### Belastingen

	2025	2024
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting	9.390.338	10.126.142
Belasting berekend tegen het vaste tarief vennootschapsbelasting	2.225.641	2.248.497
Deelnemingsvrijstelling	-20.939	-88.264
Niet aftrekbare kosten	14.016	12.808
Investeringsaftrek	-5.100	-1.299
Overige	208.381	350.449
<b>Totale winstbelasting</b>	<b>2.421.999</b>	<b>2.522.191</b>

	2025	2024
Acuut verschuldigde belastingen boekjaar	2.225.641	2.248.497
Acuut verschuldigde belastingen	2.225.641	2.248.497
Ten gevolge van tijdelijke verschillen	196.358	273.694
Totaal mutatie latente belastingen door resultatenrekening	196.358	273.694
<b>Totale winstbelasting</b>	<b>2.421.999</b>	<b>2.522.191</b>

De nominale belastingdruk is bepaald op 25,8% van de commerciële winst vóór belastingen voor het gedeelte > € 200.000. Voor het gedeelte ≤ € 200.000 geldt het belastingtarief van 19% (2024: 19%). De effectieve belastingdruk is 25,3% (2024: 22,2%) en wordt veroorzaakt door tijdelijke verschillen.

In afwachting van de goedkeuring van dit voorstel door de Ledenraad is dit voorstel nog niet in de jaarrekening verwerkt. Het resultaat is opgenomen onder de post onverdeeld resultaat.

### Voorstel resultaatbestemming

#### Bestemming van het resultaat

Het voorstel is om het positieve resultaat ad € 6.933.557 over 2025 ten gunste te brengen van de overige reserves.

## Overige toelichtingen

### Transacties met verbonden partijen

Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. betaalt een reguliere doorlopende distributievergoeding aan Univé Zuid-Nederland Bemiddeling B.V. (particulier en zakelijk 20% van de verdiende brandpremie). De kosten van Univé

Zuid-Nederland Organisatie B.V. voor het uitvoeren van verzekeringstechnische activiteiten (interne uitbesteding van acceptatie, claim, beheer, etc.) worden doorbelast aan Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V.

# Risicomanagement

## Integere en beheerste bedrijfsvoering

Univé Zuid-Nederland maakt gebruik van het 'three lines' risicomanagementmodel. Binnen dit risicomanagementsysteem is er een scheiding tussen de uitvoerende, kader stellende en de onafhankelijk toetsende functies zodat de taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden

goed binnen de organisatiestructuur zijn belegd. Het 'three lines' model wijst de verantwoordelijkheden voor het risicomanagement beheersing- en controlesysteem binnen de organisatie toe en brengt deze met elkaar in lijn. Deze inrichting wordt geïllustreerd in figuur 1.



Figuur 1

- 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 Zuid-Nederland wordt elk kwartaal een beeld gevormd van het risicoprofiel hetgeen ons in staat stelt om snel bij te kunnen sturen indien nodig;
- De tweede lijn ondersteunt en challengeert 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. De afdeling 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 Univé Zuid-Nederland. 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. Een andere tweedelijnsfunctie, de actuariële functie, is door Univé Zuid-Nederland 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 tevens de beheersing van de datakwaliteit door Univé Zuid-Nederland voor

zover dit betrekking heeft op de Solvency rapportage, en;

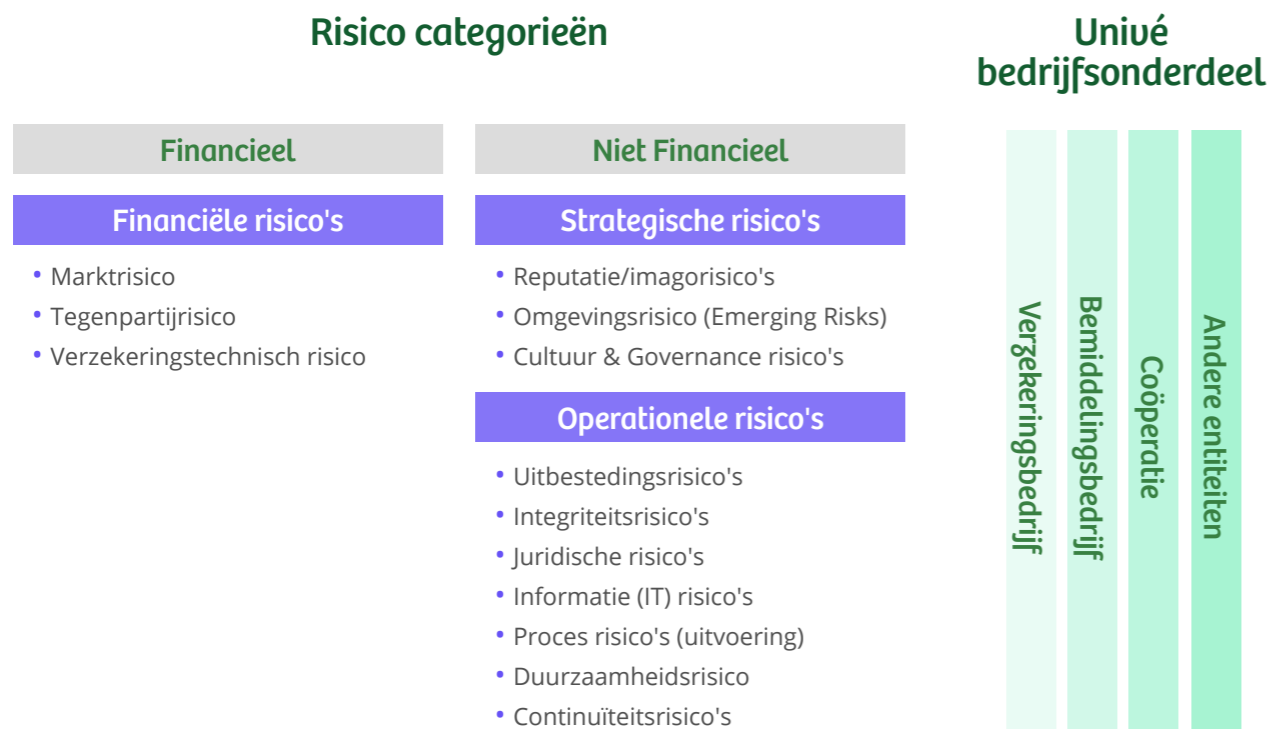
- De internal auditfunctie vormt de derde lijn. Internal Audit geeft onafhankelijke en objectieve assurance (zekerheid), advies en inzicht aan Raden van Commissarissen, Raad van Bestuur, directies en lijnmanagement van Univé Zuid-Nederland. Het doel daarvan is om sneller of effectiever de strategische 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.

De taken, rollen en verantwoordelijkheden van de tweede en derde lijn zijn vastgelegd in Charters. De doelstelling van risicomanagement is om potentiële

gebeurtenissen die invloed kunnen hebben op Univé Zuid-Nederland tijdig te identificeren om vervolgens deze risico's zo te beheersen dat deze binnen de risicoacceptatiegraad vallen. Hierdoor wordt een redelijke mate van zekerheid verkregen ten aanzien van het behalen van de ondernemingsdoelstellingen. Bij compliance gaat het om de beheersing van het risico dat wij niet voldoen aan wet- en regelgeving inclusief interne normenkaders.

### Risico categorieën

De risico's bestaan in vele soorten. Het categoriseren van deze risico's is een eerste stap in de risicobeheersing. De classificatie van deze risico's is dan ook van belang om te waarborgen dat alle risico's adequaat worden beheerst. Univé Zuid-Nederland onderkent de volgende risicocategorieën, zie figuur 2.



Figuur 2

### Risicobereidheid met betrekking tot de significante risico's

Risicobereidheid is kader stellend voor onze bedrijfsvoering. De risicobereidheid-statements zijn ingedeeld in de volgende hoofdgroepen:

- Strategische uitgangspunten risicobereidheid: set met statements (vaak kwalitatief) die uitdrukking geven aan de basis-houding van Univé Zuid-Nederland, zoals impliciet of expliciet verwoord in formele statuten en strategie van Univé Zuid-Nederland;
- Risicobereidheid kapitaal: set met statements die de grenzen aangeven voor de kapitaalspositie van Univé Zuid-Nederland in relatie met de wettelijke normen. De risicobereidheid statements ten aanzien van het kapitaal zijn nader uitgewerkt in het kapitaalbeleid, en;
- Risicobereidheid per risicocategorie: set met statements per risicocategorie, betreffende marktrisico, tegenpartijrisico, verzekeringstechnisch risico en operationeel risico.

De totale risicobereidheid van Univé Zuid-Nederland kan worden gedefinieerd als risicomijdend, gericht op het beheersen van risico's passend bij haar aard, omvang en complexiteit. Wij accepteren geen risico's die de continuïteit van de bedrijfsvoering en dienstverlening aan de klanten in gevaar kunnen brengen of waardoor het belang van leden wordt geschaad doordat betaling van verplichtingen aan polishouders niet mogelijk is. Om haar doelstellingen te behalen accepteert Univé Zuid-Nederland in beperkte mate risico's die afbreuk doen aan het positieve imago van het merk Univé. Nieuwe en gewijzigde producten worden, daar waar sprake is van reputatiegevoelige risico's, pas geëffectueerd nadat een klant-panel daarover is geconsulteerd. Relevante wet- en regelgeving en Formule Afspraken worden nageleefd en zorgt voor een Integere en beheerste bedrijfsvoering.

### Strategisch risico's

Met een strategische risicoanalyse hebben we in 2025 de risico's geïdentificeerd en een aanzet gedaan voor beheersing van risico's die gepaard gaan met onze strategie Samen Zetten We De Toon: Impact maken op onze regio. De strategische risico's zijn geprioriteerd om focus aan te brengen in de beheersingsactiviteiten. De strategische risicoanalyse vindt plaats op niveau van de Univé Zuid-Nederland, ook in relatie tot de overige entiteiten van de Univé Organisatie. De beheersing van de risico's wordt vormgegeven vanuit onze governance én die van de Univé Organisatie.

De Own Risk and Solvency Assessment (ORSA) die jaarlijks wordt uitgevoerd is een integrale benadering van onze strategie, risico's en solvabiliteit, waardoor inzicht wordt verkregen of er voldoende kapitaal beschikbaar is om in de komende beleidsperiode de risico's af te dekken bij de uitvoering van de vastgestelde strategie. In de ORSA zijn een aantal scenario's uitgewerkt waarbij in een 5-jaars projectie de solvabiliteit is doorgerekend, gegeven de strategie, het risicoprofiel en de risicobereidheid van Univé Zuid-Nederland. Uit de ORSA van 2025 blijkt dat wij voldoende vermogen hebben om de effecten van de in de ORSA 2025 benoemde risicoscenario's (stress scenario's) op het strategisch meerjarenplan 2025-2027 binnen de Solvency II-kapitaaleisen op te vangen. De uitkomsten gaven geen aanleiding tot aanpassing van de strategische doelstellingen. Hierdoor wordt de strategie als uitvoerbaar beschouwd. Waar nodig zijn management(re)acties gedefinieerd en gekwantificeerd om inzicht te krijgen in de effectiviteit ervan. In de ORSA is ook vastgesteld dat de managementacties het gewenste effect sorteren. De uitkomsten van de ORSA zijn ook met de DNB gedeeld.

## Kapitaal

Hieronder wordt verstaan risico's en onzekerheden met betrekking tot de financiële positie van Univé Zuid-Nederland. Onze risicobereidheid-statements ten aanzien van het kapitaal zijn nader uitgewerkt in het kapitaalbeleid. Gekwantificeerd betekent dit dat er geen risico's of een combinatie van risico's gelopen mag worden waarbij de solvabiliteit-kapitaalsverhouding (SKV-ratio) lager uitkomt dan onze interne minimum normsolvabiliteit van 155% (wettelijke minimum is 100% en interne maximum normsolvabiliteit is 250%). Het kapitaalsbeslag wordt elk kwartaal berekend conform de richtlijnen van Solvency II. De SKV-ratio heeft zich heel 2025 boven de interne norm bewogen. Er hebben zich in 2025 geen risico's voorgedaan die de risicobereidheid significant hebben overschreden.

## Marktrisico

Onder marktrisico wordt verstaan: "Het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie als direct of indirect gevolg van schommelingen in het niveau en in de volatiliteit van de marktprijzen van activa, verplichtingen en financiële instrumenten."

De volgende risicobereidheid statements ten aanzien van het marktrisico zijn onderkend:

- In het beleggingsbeleid is het belegbaar vermogen, de risicotolerantie en strategie voor marktrisico's t.a.v. beleggingen uitgewerkt.
- Univé Zuid-Nederland belegt niet rechtstreeks in producten waarvan het de risico's niet voldoende kan inschatten en/of beheersen, en belegt in iedere geval niet rechtstreeks in:
  - Derivaten zoals opties, futures en turbo's.
  - Financiële instrumenten die (mogelijk) blootstaan aan tegenpartijrisico.

- Obligaties die niet Investment Grade zijn.
- Grondstoffen/ commodities en edele metalen.
- Crypto-currencies.
- Eeuwigdurende Obligaties (Perpetuals).
- Het doel is om de opbrengsten van de beleggingen bij te laten dragen aan het resultaat zonder dat zij de continuïteit van de onderneming in gevaar brengen. Bij deze doelstelling past een zorgvuldig gekozen asset allocatie. Er is gekozen voor een strategische en tactische asset allocatie.
- Univé Zuid-Nederland kiest ervoor haar beleggingsportefeuille op een duurzame wijze in te (laten) vullen en onderschrijft de Code Duurzaam Beleggen voor Verzekeraars (Verbond van Verzekeraars).
- Univé Zuid-Nederland accepteert dat in beperkte mate marktrisico (dit niet hoger zijn dan 36 % van de totale SKV) wordt gelopen om op lange termijn het behalen van de beleggingsrendementen mogelijk te maken.
- De risicobereidheid (KRI) voor vastrentende waarden ligt tussen 15%-25% van de totale beleggingen.
- De risicobereidheid (KRI) voor beleggen in aandelen ligt tussen 10%-25% van de totale beleggingen.
- De risicobereidheid voor liquiditeiten (KRI) ligt tussen 55%-75% van de totale beleggingen.

Gedurende 2025 is het marktrisico binnen de bandbreedte van risicobereidheid gebleven.

## Tegenpartijrisico

Univé Zuid-Nederland heeft een lage bereidheid om verliezen als gevolg van het tegenpartijrisico te accepteren. Het tegenpartij (krediet)risico begrenzen we onder andere met limieten op de minimale rating van onze banken, vastrentende beleggingen en herverzekeraars. De

limieten worden elk kwartaal gemonitord. De risicobereidheid voor tegenpartijrisico wordt uitgedrukt in een bandbreedte van maximaal 25% van de SKV. In het herverzekeringsbeleid en liquiditeitsbeleid/plan zijn de risicotolerantie en strategie voor tegenpartijrisico's voor Univé Zuid-Nederland verder uitgewerkt.

## 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 aan ons gestelde beleid.

## Verzekeringstechnisch risico

Onder verzekeringstechnisch risico wordt verstaan: "Het risico dat negatieve gevolgen optreden doordat inadequate aannames zijn toegepast met betrekking tot premiestelling en de voorzieningen en/of de schadebetalingen, de kosten en/of de ontwikkeling van de voorzieningen in ongunstige zin afwijken van de aannames die zijn gebruikt bij de premiestelling en de reservering.". Het verzekeringstechnisch risico beslaat een groot deel van het totale risico onder Solvency II. We zijn bereid verzekeringstechnisch risico te accepteren zolang het risico in balans is met het bijbehorende technisch resultaat. Het verzekeringstechnisch risico begrenzen we onder andere met limieten op de combined ratio. Daarnaast accepteren we geen structureel verlieslatende producten. De risicobereidheid voor verzekeringstechnisch is maximaal 80% van

de totale SKV. Gedurende 2025 is het verzekeringstechnische risico binnen deze bandbreedte gebleven. In het brandbeleid is de risicobereidheid in detail uitgewerkt. Duidelijke acceptatienormen, uitsluitingen, dekkingslimieten en herverzekering mitigeren dit risico. De herverzekeraar dient te voldoen aan eisen van kredietwaardigheid en rating (minimaal A-). Univé Zuid-Nederland heeft in 2025 een eigen behoud van respectievelijk € 2,0 miljoen (storm) en € 1,0 miljoen (brand).

## Operationeel risico

Onder operationele risico's wordt verstaan: "Het risico van een (financieel) verlies dat zich voordoet als gevolg van inadequate of falende interne processen, personeel en systemen dan wel uit externe gebeurtenissen.". De volgende risicobereidheid statements ten aanzien van het operationeel risico zijn onderkend:

### *Uitbestedingsrisico*

Een uitbesteding mag geen afbreuk doen aan de integere en beheerste bedrijfsvoering en continuïteit van Univé Zuid-Nederland. Univé Zuid-Nederland accepteert daarom geen afwijkingen op het Uitbestedingsbeleid.

### *Integriteitsrisico / Juridische risico*

Voldoen aan wet- en regelgeving is cruciaal voor de betrouwbaarheid en integriteit van Univé Zuid-Nederland en heeft een positieve uitstraling op het merk.

Univé Zuid-Nederland heeft een zeer beperkte risico bereidheid op afwijkingen hierop. De volgende risicobereidheid statements ten aanzien van het compliance/ juridisch risico zijn onderkend:

- Univé Zuid-Nederland accepteert geen risico's die maatregelen vanuit de toezichthouder tot gevolg hebben.
- Beheersing van de compliance thema's, conform compliance raamwerk, dient voldoende te zijn (minimaal 75%).
- Naleving van de Formule afspraken is cruciaal voor de bescherming van het Univé merk. Univé Zuid-Nederland accepteert in beperkte mate afwijkingen in de naleving van de formule afspraken.
- Univé Zuid-Nederland accepteert geen negatieve berichtgeving in de landelijke en regionale media.
- Univé Zuid-Nederland accepteert fraude niet en voert een actief fraudebeleid gericht op het voorkomen en beheersen van fraude om daarmee de negatieve (financiële) gevolgen voor de branche en de integriteit van de organisatie, klanten en medewerkers te voorkomen en te beperken.
- Univé Zuid-Nederland wil een betrouwbare partner zijn voor haar klanten, medewerkers en leveranciers en zorgt er daarom voor dat de aan haar toe- vertrouwde persoonsgegevens veilig zijn. Univé voorkomt dan onbedoeld terecht komen bij derden en neemt adequate beschermingsmaatregelen als zij persoonsgegevens laat verwerken door derden. Univé Zuid-Nederland accepteert niet dat de Formule brede afspraken in de Visie op privacy worden geschonden. Ten aanzien van aan privacy gerelateerde incidenten geldt:
  - Univé Zuid-Nederland streeft ernaar datalekken die gemeld moeten worden

bij de Autoriteit Persoonsgegevens te voorkomen.

- Univé Zuid-Nederland accepteert niet dat melding plichtige datalekken niet gemeld worden bij de Autoriteit Persoonsgegevens.
- Univé Zuid-Nederland voert geen nieuwe financiële producten waarbij geen PARP-proces is doorlopen en waarbij geen opinie van de 2e lijnsleutelfuncties op is gegeven, tenzij er zwaarwegende redenen zijn om daarvan af te wijken.

### *Informatierisico's*

- Univé Zuid-Nederland accepteert in zeer beperkte mate een uitval van de kritische IT-systemen. Het minimale percentage beschikbaarheid en de maximale hersteltijd moet voldoen aan de normen zoals per serviceniveau is opgenomen in de generieke SLA van IT.
- Univé Zuid-Nederland wil veiligheidsrisico's voorkomen. Hiertoe is een informatiebeveiligingsbeleid opgesteld en geïmplementeerd.
- De autorisaties in de kernsystemen zijn passend bij de uitvoer van de functie van de medewerker. Bij geconstateerde afwijkingen worden deze zo spoedig mogelijk hersteld.
- De TPM op de kwaliteit van de IT-dienstverlening dient actueel te zijn, maximaal 1 jaar oud:
  - Afwijkingen van materieel belang in de opzet, het bestaan en de werking van de IT general controls, de interface-controls, de application controls en business controls als gevolg van fraude of fouten worden voorkomen.

### *Procesrisico's*

- Univé Zuid-Nederland streeft naar een beheerste en integere organisatie. Een belangrijk middel om vast te stellen in welke mate sprake is van een beheerste bedrijfsvoering is de uitkomsten van de 1e en 2e lijnsmonitoring activiteiten.

Hierbij wordt de werking van de beheersmaatregelen getoetst. De beheersmaatregelen in de primaire processen dienen effectief zijn;

- Monitoring 1e en 2e lijn is conform monitoringsplanning (inzicht in de kwaliteit/ risicobeheersing van de key processen door middel van monitoring in de 1e lijn);
- Datakwaliteit SII: Indien er door de eerste lijn, dan wel door de verantwoordelijke actuariële functie (in de context van de RU's op dit moment uitbesteed aan Arcturus), een fout wordt geconstateerd in de gehanteerde data van de technische voorzieningen voor de vastgestelde SII-balans of de berekening van de Solvency II kapitaalvereiste (SCR), mag deze fout, samen met de overige controlefouten, niet leiden tot een fout in de absolute waarde van het eigen

vermogen onder Solvency II of de SCR die groter is dan de gehanteerde materialiteitsgrens van de jaarrekening.

### *Continuïteitsrisico's*

- Univé Zuid-Nederland heeft tot doel de belangen van haar leden te behartigen door middel van het uitvoeren van haar strategie. Ten behoeve van de realisatie van dit doel draagt Univé Zuid-Nederland zorg voor de continuïteit van Univé Zuid-Nederland.
- Coöperatie Univé Zuid-Nederland heeft een zeer lage tot geen bereidheid (risico avers) ten aanzien van het accepteren van risico's die de continuïteit van Univé Zuid-Nederland bedreigen.

## Overig

- Univé Zuid-Nederland accepteert in zeer beperkte mate de risico's die het serviceniveau negatief beïnvloeden. De minimale algemene klantcontacttevredenheidsscore (NPS) per kwartaal is 22,5.
- De risicobereidheid voor operationeel risico geeft aan de ranges waarin de SKV, als percentage van de totale SKV, mogen vallen, binnen de risicobereidheid van

Univé Zuid-Nederland. Voor operationeel risico mag dit niet hoger zijn dan 10 % van de totale SKV.

## Opbouw kapitaalvereiste Solvency II

Het vereist eigen vermogen (SCR) wordt vastgesteld met de standaardformule van de Solvency II-richtlijnen. De berekende kapitaalvereiste bedraagt € 10,5 mln. (2024: € 13,2 mln.) en is als volgt opgebouwd:

## Kapitaal

	* €1.000	2025	2024
Renterisico		808	429
Aandelenrisico		2.604	2.312
Concentratierisico		19	6
Creditspreadrisico		647	427
Valutarisico		918	953
Diversificatie-effecten		-1.378	-1.027
<b>Marktrisico</b>		<b>3.618</b>	<b>3.100</b>
<b>Tegenpartijrisico</b>		<b>2.498</b>	<b>2.583</b>
Premie- en reserverisico		6.712	6.201
Royementrisico		1.568	562
Catastroferisico		6.143	6.240
Diversificatie-effecten		-4.134	-3.152
<b>Verzekeringstechnisch risico</b>		<b>10.289</b>	<b>9.851</b>
<b>Operationeel risico</b>		<b>1.040</b>	<b>1.002</b>
Correcte belasting		-3.672	-369
Diversificatie-effecten		-3.213	-2.963
<b>Kapitaalvereiste (SCR)</b>		<b>10.560</b>	<b>13.204</b>
<b>Minimum kapitaalvereiste (MKV)</b>		<b>2.788</b>	<b>3.301</b>
Aanwezig kapitaal onder Solvency II		35.950	30.744
In aanmerking komend kapitaal (na voorzienbaar dividend)		26.400	29.712
<b>% aanwezige solvabiliteit (na voorzienbaar dividend)</b>		<b>250%</b>	<b>225%</b>



De kapitaalsvereiste (SCR) is het afgelopen boekjaar met 20% gedaald. Deze daling kan grotendeels verklaard worden door de belastingcorrectie die in 2025 met 3.303k is toegenomen (ultimo 2024: 369k, ultimo 2025: 3.672k). De uitbreiding van de onderbouwing van LAC DT (fiscale compensatie) leidt tot een lagere SCR en daarmee tot een hogere solvabiliteitsratio.

### **Uitgevoerde activiteiten**

Ter verbetering van de interne beheersing is er binnen Univé Zuid-Nederland bij het ontwikkelen van activiteiten specifiek aandacht voor control in opzet, bestaan en werking. De activiteiten die op het gebied van risicomanagement en compliance in 2025 zijn uitgevoerd zijn onder andere:

- Het periodiek monitoren van de voortgang en advisering bij 1e lijncontroles en uitvoeren van 2e lijncontroles;
- Periodiek informeren van de audit- en riskcommissie (ARC) van de RvC en de RvB omtrent voortgang en realisatie op het gebied van risicomanagement en compliance middels de kwartaal-rapportage sleutelfunctionarissen;
- Uitvoeren van de ORSA 2025;
- Het ondersteunen en adviseren (gevraagd en ongevraagd) van besluitvormingsrisico-analyses, het faciliteren van risicoanalyses op significante veranderingen in organisatie/verbetering bedrijfsvoering en adviseren van de eerste lijn met betrekking tot compliance en risicobeheer door uitvoer van de risicomanagement cyclus;
- Het op een eenduidige en uniforme wijze benoemen, opvoeren, monitoren en afhandelen van acties t.b.v. betrouwbare managementinformatie n.a.v. lijncontroles of audits, en;
- Het actief deelnemen aan werkgroepen.

Op het gebied van compliance is in 2025 in het bijzonder aandacht besteed aan:

- Monitoren en adviseren op het gebied van de Wwft & Sanctiewet 1977, Datalekken,

Zorgplicht complexe financiële producten, AVG en IDD, en;

- Facilitering en advisering bij 1e lijns (compliance) vraagstukken.

De actuariële functie heeft gedurende het verslagjaar aandacht besteed aan het beoordelen van de technische voorzieningen en de SCR. Er wordt in dit kader ieder kwartaal een review uitgevoerd op de vaststelling van de technische voorzieningen en de berekening van de SCR. Bij de jaarcijfers worden de bevindingen uit deze review door middel van een rapportage aan het bestuur Univé Zuid-Nederland opgeleverd. Daarnaast worden in het Actuariële Functie Rapport (AFR) beoordeling en aanbevelingen van de actuariële functie opgenomen. De actuariële functie neemt in haar rapportage tevens een oordeel over de beheersing van de datakwaliteit door Univé Zuid-Nederland op. De aanbevelingen zoals opgenomen in de rapportages over boekjaar 2024 zijn gedurende het verslagjaar opgepakt.

Aanvullend heeft de actuariële functie in het verslagjaar een rol gehad bij het beoordelen van de ORSA scenario's, de scenario's die zijn opgenomen in het Voorbereidend Crisis Plan (VCP) en de toereikende mate van de premies. Daarnaast heeft de actuariële functie als onderdeel van het traject van het vaststellen van een nieuw herverzekeringscontract voor 2026 een rapport opgesteld met een beoordeling van de verschillende opties en een advies. De bevindingen en aanbevelingen van de actuariële functie met betrekking tot de voorgaande activiteiten zijn gerapporteerd aan het bestuur. Tenslotte heeft de actuariële functie een bijdrage geleverd aan de totstandkoming van een aantal beleidsstukken bij Univé Zuid-Nederland, waaronder het herverzekeringsbeleid en kapitaalbeleid. De actuariële functie is uitbesteed aan Arcturus B.V.

De Internal Audit functie vormt de derde lijn. Univé Zuid-Nederland heeft deze Internal Audit functie, gezamenlijk met de andere Regionale Univé's, uitbesteed aan Univé Services B.V. (onderdeel van de Univé Groep). Internal Audit heeft een controlerende functie en geeft via rapportages inzicht in de effectiviteit van de beheersing van de belangrijke risico's. In 2025 zijn voor Univé Zuid-Nederland audits uitgevoerd op een open en eerlijke werkcultuur, het CIS Protocol en op de risicocontrolmatrix (RCM). In Univé verband zijn audits uitgevoerd op de implementatie van het Security Capability Model (SCM) en AVG IT. Daarnaast zijn ketenanalyses uitgevoerd op AVG Wonen en Rode Draad APT, AVG AOV en Rechtsbijstand en op AVG Zorg. De jaarlijkse interne evaluatie over de functie in 2025 wordt uitgevoerd in april 2026 op basis van een evaluatiegesprek.

### **Beleid en gedragsregels**

Bij Univé Zuid-Nederland zijn we wie we zeggen dat we zijn. In beleid leggen we vast wat het gewenste gedrag is van de medewerkers. Onze medewerkers zijn namelijk ons visitekaartje. Vooral als het gaat om integriteit. Daarnaast willen we met dit beleid duurzaamheid bevorderen en fraude voorkomen en bestrijden.

### **Frauderisico**

Univé is een organisatie die dicht bij haar leden staat en gericht is op het bieden van financiële zekerheden aan haar leden. Zorgvuldige en effectieve beheersing van het frauderisico in de bedrijfsvoering is een belangrijke factor om optimale toegevoegde waarde voor onze leden te creëren. Een adequaat fraudebeleid vinden wij essentieel voor het vertrouwen van leden in onze organisatie, en daarmee voor de continuïteit en integriteit van (het merk) Univé.

### **Fraudebeleid**

Univé heeft een organisatie breed fraude-

en criminaliteitsbeleid vastgesteld. Dit beleid is gericht op voorkoming en bestrijding van fraude (inclusief corruptie en omkoping). Onderdeel van dit beleid maken onder meer uit: onderzoek naar consumentenfraude, screening van medewerkers en leveranciers, en controle op sanctielijsten in het kader van witwassen en terrorismefinanciering. Daarmee willen we de negatieve gevolgen van fraude – zowel financieel als op het gebied van reputatie – voor de organisatie en de branche beheersen en de continuïteit van onze bedrijfsvoering bevorderen. Fraude heeft namelijk een negatieve invloed op onze bedrijfsresultaten en op de premie van onze leden. En is ook maatschappelijk gezien niet aanvaardbaar. Ons fraudebeleid wordt regelmatig geëvalueerd en op onderdelen getoetst door interne en externe toezichthouders.

### **Risicobereidheid**

Univé accepteert fraude, corruptie, omkoping en overige criminaliteit niet en voert een actief, eenduidig en consistent fraudebeleid gericht op het voorkomen en bestrijden van fraude.

De invulling van fraudebeheersing wordt bepaald door de uitkomst van een risico-analyse op het frauderisico. Fraudebeheersing bij Univé vindt daarmee risico gebaseerd plaats. In het Univé Risico-model worden interne en externe frauderisico's onderkend. Systematisch wordt op strategisch, tactisch en operationeel niveau onderzoek gedaan naar de mate van beheersing hiervan. Het frauderisico maakt deel uit van de systematische integriteitsrisicoanalyses (SIRA) van de Univé-entiteiten zoals die eens per drie jaar wordt uitgevoerd.

### **Veiligheidszaken**

Om fraude optimaal te kunnen beheersen heeft Univé een speciale afdeling Veiligheidszaken ingericht, die zich volledig

toelegt op fraudebeheersing in de brede zin van het woord. Dit is het centrale coördinatiepunt voor fraudebeheersing binnen de Univé Organisatie en waarborgt een eenduidige fraudeaanpak voor Univé. Tot de belangrijkste taken van Veiligheidszaken behoren onder andere het uitvoeren van fraudeonderzoeken in geval van vermeende fraude door leden, medewerkers of leveranciers, en advisering en ondersteuning van de collega's binnen de organisatie op het gebied van fraude.

### Consumentenfraude

Bij het bestrijden van verzekeringsfraude werkt Veiligheidszaken nauw samen met fraudecontactpersonen op de operationele afdelingen van de Univé Organisatie. 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.

### Interne fraude-incidenten

Univé Zuid-Nederland kent een organisatie-brede Gedragscode, waarin regels zijn opgenomen over onze kernwaarden Eerlijk, Veilig en Fatsoenlijk, die gericht is op het voorkomen van integriteitsschendingen waaronder discriminatie, intimidatie en ander ongewenst gedrag. Deze Gedragscode dient door alle medewerkers te worden nageleefd. De medewerkers leggen daartoe een verklaring af in de door hen ondertekende eed of belofte. Daarnaast beschikken wij over een integriteitsbeleid om belangenverstremming tegen te gaan. Het onderwerp integriteit is onderdeel van diverse overige beleidsdocumenten en regelingen. Onder andere van ons inkoopbeleid, ons personeelsbeleid en ons privacybeleid.

Om op een anonieme manier interne misstanden aan de orde te stellen, hebben

we de Regeling melden misstanden (Klokkenluidersregeling) vastgesteld. Daarnaast bestaat de mogelijkheid om op een veilige basis misstanden te melden bij speciaal daarvoor ingestelde vertrouwenspersonen. Deze interne incidenten krijgen de volle aandacht en worden altijd zorgvuldig beoordeeld. Uiteraard met inachtneming van de externe en interne wet- en regelgeving die daarvoor geldt. Binnen Univé Zuid-Nederland heeft zich geen interne fraude voorgedaan in 2025.

### Beheersmaatregelen

Univé Zuid-Nederland heeft diverse preventieve en repressieve maatregelen van interne beheersing getroffen om specifieke frauderisico's bij leden, personeel en leveranciers te mitigeren. Daaronder vallen onder andere het preventief informeren van leden over maatregelen en het opleggen daarvan als fraude geconstateerd wordt. Daarnaast maken we actief gebruik van fraude (waarschuwing) systemen en beschikken we over diverse procedures en werkinstructies om fraude tijdig te detecteren. Medewerkers worden bij indiensttreding en vervolgens periodiek getoetst. Ook leveranciers worden getoetst. Voor het uitvoeren van werkzaamheden door de medewerkers beschikken wij over uitgebreide beheersingsmaatregelen op het gebied van autorisatiebeheer en functiescheiding.

### Duurzaamheid

In 2025 is doorgegaan met het programma 'Duurzame ontwikkeling, mens, milieu en leefomgeving' (kritische succesfactor voor het realiseren van de duurzame strategie).

### Impact van duurzaamheidsrisico's

Wij zien verschillende risico's op het gebied van duurzaamheid: risico's op het gebied van beleggingen, verzekeren en reputatie. Deze risico's staan hoog op de agenda

van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.

### Risico's op het gebied van beleggingen

Onder het kopje 'Duurzaam en verantwoord beleggen' hebben we toegelicht hoe we duurzaamheid betrekken in ons beleggingsbeleid. Daarbij zien wij een aantal risico's. 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 duurzaamheidsontwikkelingen op de voet. Samen screenen wij onze portefeuille op het gebied van ESG-risico's om beleggingskeuzes te heroverwegen. Daarnaast wordt de mogelijke impact van de risico's van klimaatverandering jaarlijks berekend in de ORSA.

### Risico's op het gebied van verzekeren

Er wordt verwacht dat klimaatverandering invloed heeft op het verzekerings-technische risico. Met name meer en intensere stormen zullen leiden tot persoonlijke, materiële en financiële schade. Deze verandering zal zich geleidelijk voordoen. Vanwege het kort cyclische karakter van de schadeverzekeringen (maximale looptijd van één jaar) kan Univé Zuid-Nederland tijdig anticiperen op deze veranderingen. Bijvoorbeeld door nieuwe risico-inschattingen te verwerken in de premie, herverzekeringscontracten en polisvoorwaarden.

### Risico's op het gebied van reputatie

Als coöperatie voelen wij ons verantwoordelijk voor de toekomst van de generaties die nu leven en de generaties van de toekomst. De samenleving eist ook steeds vaker dat bedrijven hun verantwoordelijkheid nemen en duurzaamheid als uitgangspunt gebruiken in hun bedrijfsvoering.

De scores die Univé haalt bij duurzaamheidsbenchmarks zoals die van de Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling (VBDO) en de Eerlijke Verzekeringwijzer, kunnen de reputatie van Univé beschadigen als Univé onvoldoende scoort of aanzienlijk lager scoort dan de concurrenten. Het is in dat kader ook van belang dat Univé Zuid-Nederland op een verantwoorde en zorgvuldige manier verantwoording aflegt over haar inspanningen op het vlak van duurzaamheid. Voldoen onze inspanningen niet aan de verwachting van leden en de maatschappij, dan kan dat onze reputatie schaden. Ook om dit risico te verkleinen, werken we continu aan de ontwikkeling van onze duurzaamheidsstrategie en de implementatie daarvan.

# Ondertekening

Sliedrecht, 10 juni 2026

## Raad van Bestuur:

## Raad van Commissarissen:

---

F.C. Pickott

---

G. Th. Pluym

---

B.M. Arts- van Duijn

---

J. van der Sande- Venetiaan

---

M.G.M. Ammerlaan

---

R.A.G. Romano- van den Hoek

---

P.U.L. Strikwerda

# Enkelvoudige balans per 31 december 2025

(voor resultaatbestemming, bedragen in €)

## ACTIVA

		31-12-2025	31-12-2024
<b>Beleggingen</b>	<b>1</b>		
Terreinen en gebouwen			
Voor eigen gebruik		4.545.000	5.561.000
<b>Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen</b>			
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		41.083.544	32.352.336
<b>Overige financiële beleggingen</b>			
Aandelen en aandelenfondsen		4.369.323	0
		<b>49.997.867</b>	<b>37.913.336</b>
<b>Vorderingen</b>	<b>2</b>		
Vorderingen op groepsmaatschappijen		8.128.580	7.793.746
		<b>8.128.580</b>	<b>7.793.746</b>
<b>Overige activa</b>	<b>3</b>		
Liquide middelen		7.343.719	7.537.577
		<b>7.343.719</b>	<b>7.537.577</b>
<b>Overlopende activa</b>	<b>4</b>		
Lopende rente en huur		26.637	58.193
		<b>26.637</b>	<b>58.193</b>
		<b>65.496.803</b>	<b>53.302.851</b>

## PASSIVA

		31-12-2025	31-12-2024
<b>Eigen vermogen</b>	<b>5</b>		
Herwaarderingsreserve		0	92.265
Wettelijke reserves		25.280.884	28.650.280
Overige reserves		20.074.496	9.008.882
Onverdeeld resultaat boekjaar		6.933.557	7.603.953
		<b>52.288.937</b>	<b>45.355.379</b>
<b>Vorzieningen</b>	<b>6</b>		
- voor belastingen		608.360	458.795
		<b>608.360</b>	<b>458.795</b>
<b>Schulden</b>	<b>7</b>		
Schulden aan groepsmaatschappijen		10.913.814	5.185.525
Overige schulden		1.685.691	2.303.152
		<b>12.599.506</b>	<b>7.488.676</b>
		<b>65.496.803</b>	<b>53.302.851</b>

# Enkelvoudige winst- en verliesrekening over het boekjaar

		2025	2024
<b>Bedrijfskosten</b>	<b>1</b>		
Acquisitiekosten		-47.731	0
Personeelskosten		-289.799	-210.872
Overige bedrijfskosten		-1.688	-89.458
Doorbelaste bedrijfskosten		-390.402	-255.879
		<u>-729.619</u>	<u>-556.210</u>
		-729.619	-556.210
<b>Bedrijfsresultaat</b>			
<b>Opbrengsten uit beleggingen</b>	<b>2</b>		
Opbrengsten uit beleggingen		7.777.745	8.164.570
Niet gerealiseerde winst op beleggingen		344.401	140.000
Beleggingslasten		-15.935	0
		<u>8.106.211</u>	<u>8.304.570</u>
<b>Andere baten</b>	<b>3</b>	121.981	276.946
<b>Andere lasten</b>	<b>4</b>	-323.757	0
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen</b>		<u><b>7.174.815</b></u>	<u><b>8.025.306</b></u>
<b>Belastingen</b>	<b>5</b>	-241.258	-421.353
<b>Resultaat na belastingen</b>		<u><b>6.933.557</b></u>	<u><b>7.603.953</b></u>





# 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 waarin invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd volgens de vermogensmutatiemethode (netto-vermogenswaarde). Wanneer 20% of meer van de stemrechten uitgebracht kan worden, wordt ervan uitgegaan dat er invloed van betekenis is.

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.

Indien 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. Indien en voor zover Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. in deze situatie geheel of gedeeltelijk instaat voor de schulden van de deelneming, dan wel het stellige voornemen heeft de

deelneming tot betaling van haar schulden in staat te stellen, wordt hiervoor een voorziening getroffen. Indien 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.

# Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2025

## 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

Er is in 2025 een nieuwe onderneming opgericht, Univé Zuid-Nederland Investerings B.V. Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. is 100% aandeelhouder. De overige mutaties van € 1.379.000 worden verklaard door enerzijds een dividenduitkering van

Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. aan Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. van € 1.032.000 en anderzijds op de verwerking van het meerderheidsbelang in Advema op overnamedatum van € 2.411.000.

#### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

			Stand per 1 januari	Resultaat deelneming	Overige mutaties	Stand per 31 december
Univé Zuid-Nederland Verzekeringen B.V.	Sliedrecht	100%	29.682.281	6.180.603	-1.032.000	34.830.884
Univé Zuid-Nederland Bemiddeling B.V.	Sliedrecht	100%	1.263.423	565.899	0	1.829.322
Univé Zuid-Nederland Organisatie B.V.	Sliedrecht	100%	829.371	0	0	829.371
Univé Zuid-Nederland Hypotheekadvies B.V.	Sliedrecht	100%	577.261	524.149	0	1.101.410
Univé Zuid-Nederland Investerings B.V.	Sliedrecht	100%	0	81.157	2.411.000	2.492.157
			<b>32.352.335</b>	<b>7.351.808</b>	<b>1.379.000</b>	<b>41.083.144</b>

#### Deelnemingen in groepsmaatschappijen vorig jaar

			Stand per 1 januari	Resultaat deelneming	Overige mutaties	Stand per 31 december
Univé Zuid-Nederland Verzekeringen B.V.	Sliedrecht	100%	23.587.628	6.094.652	0	29.682.280
Univé Zuid-Nederland Bemiddeling B.V.	Sliedrecht	100%	0	1.263.423	0	1.263.423
Univé Zuid-Nederland Organisatie B.V.	Sliedrecht	100%	829.371	0	0	829.371
Univé Zuid-Nederland Hypotheekadvies B.V.	Sliedrecht	100%	177.163	400.098	0	577.261
			<b>24.594.163</b>	<b>7.758.173</b>	<b>0</b>	<b>32.352.336</b>

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

## 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

#### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

	31-12-2025	31-12-2024
Univé Zuid-Nederland Bemiddeling B.V.	8.128.580	7.594.815
Univé Zuid-Nederland Verzekering B.V.	0	198.930
	<b>8.128.580</b>	<b>7.793.746</b>

Vorderingen op groepsmaatschappijen hebben een kortlopend karakter. Er wordt

geen rente in rekening gebracht. De reële waarde benadert de boekwaarde.

## Overige activa (3)

### Liquide middelen

	31-12-2025	31-12-2024
ING Bank	8.127	0
Rabobank	7.335.592	7.537.577
	<b>7.343.719</b>	<b>7.537.577</b>

De liquide middelen zijn directe opeisbaar en staan 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

	Herwaarderings-reserve	Wettelijke reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat boekjaar	Total: 2025
Stand per 1 januari	92.265	28.650.280	9.008.882	7.603.953	45.355.380
Res. vorig boekjaar	0	0	7.603.953	-7.603.953	0
Mutatie boekjaar	-92.265	-3.369.396	3.461.661	0	0
Resultaat boekjaar	0	0	0	6.933.557	6.933.557
Stand per 31 december	0	25.280.884	20.074.496	6.933.557	52.288.937

### Eigen vermogen vorig jaar

	Herwaarderings-reserve	Wettelijke reserves	Overige reserves	Onverdeeld resultaat boekjaar	Total: 2024
Stand per 1 januari	92.265	21.553.980	10.649.862	5.455.320	37.751.427
Res. vorig boekjaar	0	0	5.455.320	-5.455.320	0
Mutatie boekjaar	0	7.096.300	-7.096.300	0	0
Resultaat huidig boekjaar	0	0	0	7.603.953	7.603.953
Stand per 31 december	92.265	28.650.280	9.008.882	7.603.953	45.355.380

Door het bestuur zal aan de Ledenraad worden voorgesteld om het resultaat 2025 toe te voegen aan de overige reserves. Het resultaat na belastingen over boekjaar 2024 is toegevoegd aan de overige reserves na goedkeuring door de Ledenraad op 25 juni 2025.

### Wettelijke reserves

De wettelijke reserve is de wettelijke reserve voor deelnemingen en komt overeen met het beklemd deel van het eigen vermogen van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. ultimo 2025. Dit bedrag is beklemd voor de Coöperatie Univé Zuid-Nederland

U.A. aangezien in de statuten van Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. staat opgenomen dat het alleen mogelijk is om dividend uit te keren indien de (algemene) reserve minimaal voldoet aan de benodigde solvabiliteitsvereisten vanuit de Wft, aangevuld met een bedrag dat door de Raad van Bestuur nodig wordt geacht. Bij de bepaling van het beschikbaar onverdeeld resultaat en/of dividend houdt de Raad van Bestuur van de verzekeraar rekening met haar eigen Solvency II solvabiliteitsvereisten en de interne maximum solvabiliteit (250%) in relatie tot haar eigen kapitaalbeleid.

## Voorzieningen (6)

### Voorziening latente belastingen

	2025	2024
Stand per 1 januari	458.795	185.101
Dotatie / onttrekking	149.565	273.694
Stand per 31 december	<b>608.360</b>	<b>458.795</b>

### Voorziening latente belastingen

	2025	2024
Egalisatiereserve	305.238	198.474
Terreinen en gebouwen (voor eigen gebruik)	63.186	196.826
Immateriële activa	-103.759	-115.708
Materiele vaste activa	17	-145
Aandelen en aandelenfondsen	502.444	363.905
Pensioenvoorziening	-158.766	-184.557
	<b>608.360</b>	<b>458.795</b>

## Schulden (7)

### Schulden aan groepsmaatschappijen

	31-12-2025	31-12-2024
Univé Zuid-Nederland Verzekeringen B.V.	4.726.538	0
Univé Zuid-Nederland Hypotheekadvies B.V.	850.000	400.000
Univé Zuid-Nederland Investerings B.V.	100.385	0
Univé Zuid-Nederland Organisatie B.V.	5.236.892	4.785.525
	<b>10.913.814</b>	<b>5.185.525</b>

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.

### Overlopende passiva (8)

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



# Toelichting op de enkelvoudige winst- en verliesrekening

## Bedrijfskosten (1)

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

## Opbrengsten uit beleggingen (2)

### Opbrengsten uit beleggingen

	2025	2024
Resultaat uit deelnemingen	7.351.808	7.758.173
<b>Opbrengsten uit deelnemingen</b>	<b>7.351.808</b>	<b>7.758.173</b>
Opbrengst huur derden	323.707	406.397
<b>Opbrengsten uit terreinen en gebouwen</b>	<b>323.707</b>	<b>406.397</b>
Dividend aandelen / aandelenfondsen	65.684	0
<b>Opbrengsten uit andere beleggingen</b>	<b>65.684</b>	<b>0</b>
Gerealiseerde winst op aandelen / aandelenfondsen	36.546	0
<b>Gerealiseerde winst op beleggingen</b>	<b>36.546</b>	<b>0</b>
Niet-gerealiseerde winst op onroerend goed	45.000	140.000
Niet-gerealiseerde winst op aandelen / aandelenfondsen	299.401	0
<b>Niet gerealiseerde winst op beleggingen</b>	<b>344.401</b>	<b>140.000</b>
Kosten beleggingen	-15.935	0
<b>Beleggingslasten</b>	<b>-15.835</b>	<b>0</b>
<b>Netto opbrengsten beleggingen</b>	<b>8.106.211</b>	<b>8.304.570</b>

## Andere baten (3) en lasten (4)

De andere baten en lasten worden niet separaat toegelicht, zie hiervoor de toelichting op de geconsolideerde jaarrekening.

## Belastingen (5)

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

## Overzicht van het totaalresultaat

	2025	2024
<b>Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belasting</b>	<b>6.933.557</b>	<b>7.603.953</b>
<b>Rechtstreekse mutaties in het eigen vermogen</b>	<b>92.265</b>	<b>0</b>
Herwaardering Terreinen en gebouwen	92.265	0
<b>Geconsolideerd totaalresultaat</b>	<b>7.025.822</b>	<b>7.603.953</b>

## Gebeurtenissen na balansdatum

Voor de gebeurtenissen na balansdatum verwijzen wij naar de toelichting bij de geconsolideerde jaarrekening.

# Overige toelichtingen Niet in de balans opgenomen verplichtingen

## Kapitaalgarantie Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. aan Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V.

Er is sprake van een garantiestelling waarbij Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. een garantie heeft toegezegd om (maximaal) € 3,0 miljoen aan additioneel kapitaal in te brengen in Univé Zuid-Nederland Verzekeringen N.V. wanneer de solvabiliteitsratio op basis van Solvency II grondslagen lager is dan 150%. De garantiestelling geldt tot 21 maart 2029.

## Fiscale eenheid

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

# Ondertekening

Sliedrecht, 10 juni 2026

## Raad van Bestuur:

---

F.C. Pickott

---

B.M. Arts- van Duijn

## Raad van Commissarissen:

---

G. Th. Pluym

---

J. van der Sande- Venetiaan

---

M.G.M. Ammerlaan

---

R.A.G. Romano- van den Hoek

---

P.U.L. Strikwerda



# Overige gegevens

# Statutaire regeling winstbestemming

De resultaatbestemming vindt plaats overeenkomstig de statuten van de Coöperatie Univé Zuid-Nederland U.A. Hierin is het volgende bepaald:

1. De winst staat ter beschikking van de Algemene Vergadering.
2. Uitkeringen kunnen slechts plaatshebben voor zover het eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
3. Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

# Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

**Aan: de ledenraad en de raad van commissarissen van  
Coöperatie Univé Zuid-Nederland 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 Zuid-Nederland U.A. te Sliedrecht gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Coöperatie Univé Zuid-Nederland 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 Zuid-Nederland U.A. (Univé Zuid-Nederland 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 Risicomanagement van de Overige toelichtingen op de jaarrekening, 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 Het Groene Hart, de Univé Meldregeling Integriteitschending/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 waarderingvraagstukken en complexe transacties, zoals toegelicht in het onderdeel 'Oordelen, schatting en onzekerheden' van de Algemene toelichting op de jaarrekening, een indicatie vormen voor frauduleuze financiële verslaggeving. Ook hebben wij data-analyse gebruikt om journalposten 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 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 kennisnemen van de systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA), het lezen van notulen, het kennisnemen 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 controle-opdracht 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.

Den Haag, 10 juni 2026

EY Accountants B.V.

w.g. C.R.L. Lokai RA