



JAARREKENING 2025



de Onderlingen
Verzekeren zonder winstoogmerk

INHOUD

1.	VERSLAG VAN DE DIRECTIE	3
1.1	De Onderlingen	3
1.2	Organisatie	4
1.3	Werkzaamheden 2025	5
1.4	Herverzekering	6
1.5	Resultaat	7
1.6	Risicomanagement en Compliance	8
1.7	Gedragcodes	13
1.8	Maatschappelijke aspecten	14
1.9	Gebeurtenissen na balansdatum	14
1.10	Toekomstverwachtingen en dankwoord	15
2.	VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN	16
3.	JAARREKENING	19
3.1	Algemene grondslagen voor de opstelling van de jaarrekening	19
3.2	Fiscale positie	24
3.3	Balans per 31 december	25
3.4	Winst- en Verliesrekening	27
3.5	Kasstroomoverzicht	29
3.6	Toelichting op de balans	30
3.7	Toelichting op de winst- en verliesrekening	37
3.8	Solvency II	41
4.	OVERIGE INFORMATIE	44
5.	OVERIGE GEGEVENS	46
	CONTROLE VERKLARING ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT	47

1. VERSLAG VAN DE DIRECTIE

1.1 DE ONDERLINGEN

Het doel van de Onderlinge Verzekeringsmaatschappij De Onderlingen U.A. (vanaf hier De Onderlingen) is het met haar leden en ten behoeve van haar leden op onderlinge grondslag sluiten van brandverzekeringen, bemiddelen in andere schadeverzekeringen en het verlenen van overige financiële diensten. Winst is voor De Onderlingen een middel en geen doel.

De doelgroepen van De Onderlingen zijn particulieren, agrarische ondernemers en het midden- en kleinbedrijf. Alle polishouders met een brandverzekering van De Onderlingen zijn automatisch lid van De Onderlingen. Voor de brandverzekering (opstal- en inboedelverzekering) is De Onderlingen de risicodragers. Voor alle overige verzekeringen (varia) treedt De Onderlingen op als tussenpersoon.

De Onderlingen is van nature (en ingegeven vanuit de Onderlinge gedachte door haar leden) een risicomijdende verzekeraar. Op meerdere terreinen zien we dit terug. Bijvoorbeeld op het gebied van gewenst kapitaal, strategie inzake beleggingen, maar ook in het herverzekeringscontract. De grondgedachte daarbij is het eigen vermogen te beschermen.

O.V.M. de Onderlingen U.A. is dé coöperatieve verzekeraar voor de Lopikerwaard, Krimpenerwaard en Alblasserwaard, opgericht in 1897 om zekerheid te bieden op basis van onderling vertrouwen en samenwerking. Bij ons staan de belangen van onze leden voorop, niet die van aandeelhouders. Dat maakt ons uniek en zorgt ervoor dat we altijd het beste voor onze leden kunnen betekenen.

Het Onderlingen DNA Profiel is een verwoording van wie wij zijn als organisatie, wat wij doen, hoe wij functioneren en hoe wij met anderen omgaan. Het DNA definieert de visie, missie en kernwaarden van De Onderlingen. Deze is in samenspraak met alle medewerkers van De Onderlingen bepaald:

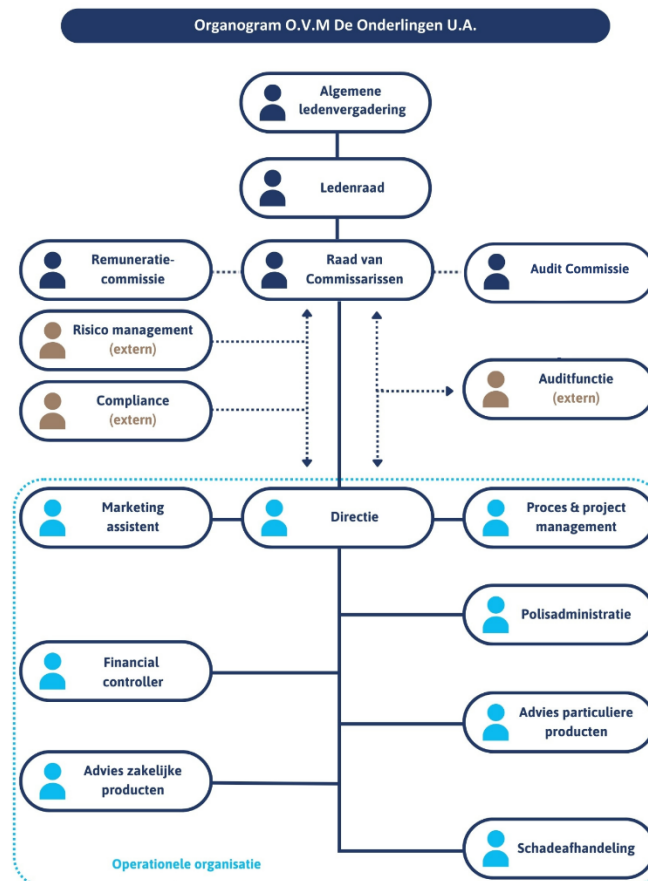
- Allereerst zijn we **deskundig**. Dat betekent dat we actuele en uitgebreide kennis en ervaring hebben op het gebied van verzekeren. Ook op het gebied van preventie zijn we vaardig en helpen we onze klanten hiermee te voorkomen in plaats van te genezen.
- Daarnaast zijn we **betrouwbaar** en hebben we op dit vlak een grote ambitie. We willen één van de meest betrouwbare verzekeraars in onze regio zijn. Door onze persoonlijke aandacht en heldere advisering voor bestaande klanten willen we ook het vertrouwen van (nieuwe) klanten winnen.
- En bovenal zijn we als coöperatie **solidair**. Dit gaat verder dan betrokken zijn en nabijheid in de regio. We staan voor elkaar en helpen elkaar. Dit geldt voor onze medewerkers, leden en andere doelgroepen met wie we het samen doen.

1.2 ORGANISATIE

De Onderlingen kent een structuur met een directie en een Raad van Commissarissen. De directie bepaalt het bedrijfsbeleid en voert dat ook uit. De Raad van Commissarissen houdt daar toezicht op. De Algemene Ledenvergadering is het hoogste orgaan binnen De Onderlingen en een afvaardiging van de leden is vertegenwoordigd in de Ledenraad.

In de directie van De Onderlingen hebben er in 2025 geen wijzigingen plaatsgevonden. In de ledenraad zijn vorig jaar twee leden afgetreden en is één lid toegetreden, waardoor het totaal uitkomt op 10.

In totaal heeft de Onderlingen een personele bezetting van gemiddeld 18,6 FTE in 2025 (16,7 FTE in 2024). Eind 2025 waren er 23 medewerkers in dienst bij De Onderlingen (2024: 21 medewerkers). Zowel de risk- en compliance functie als de auditfunctie zijn uitbesteed. Hieronder een organogram van onze organisatie:



De directie hecht veel waarde aan de vergaderingen met de Ledenraad. De Ledenraad, waarvan de deelnemers zelf klant zijn van De Onderlingen, voorziet de directie van waardevolle informatie en inzichten welke de directie weer kan gebruiken in haar beleidskeuzes.

De directie is positief over de interactie met de Raad van Commissarissen en de samenwerking tussen de directieleden onderling. Jaarlijks vindt een zelfevaluatie plaats, eens in de 3 jaar ook met externe ondersteuning.

De jaarrekening over het boekjaar 2025 is opgesteld onder de verantwoordelijkheid van de directie. Bij De Onderlingen wordt decharge verleend door de Ledenraad, die een financiële commissie heeft ingericht ter voorbereiding daarvan.

1.3 WERKZAAMHEDEN 2025

In 2025 hebben wij verder gewerkt aan de ontwikkeling van De Onderlingen als stabiele en betrokken coöperatie. De basis van onze organisatie was daarbij helder. Geen winstoogmerk, een scherpe premie en bij een goed resultaat de mogelijkheid om dit terug te laten vloeien naar onze leden.

Solidariteit vormde daarbij het uitgangspunt. Wij dragen samen de risico's, lasten en voordelen. In combinatie met onze lokale aanwezigheid en kennis van de regio zorgt dit voor een manier van werken die persoonlijk en toegankelijk is. Leden ervaren dat wij dichtbij staan en meedenken in oplossingen in het beperken van risico's voor onze leden.

Onze rol als verzekeraar én intermediair geeft ons ruimte om per situatie een passende invulling te kiezen. Transparantie en invloed voor leden bleven daarin vanzelfsprekend. Deskundigheid, betrouwbaarheid en solidariteit zijn steeds leidend in ons handelen geweest.

In het afgelopen jaar hebben wij geïnvesteerd in groei en zichtbaarheid. Het netwerk van leadgeneratoren is uitgebreid met vijf nieuwe samenwerkingen, die deels in 2025 al productief zijn geworden.

Het aanbevelingsprogramma onder leden heeft nieuwe aanwas gebracht en dit wordt voortgezet in 2026. Doorlopende advertenties, actieve sponsorcontracten en een consistente inzet op social media hebben bijgedragen aan een bredere zichtbaarheid in de regio.

De vernieuwde website heeft voor een sterkere onlinepositie gezorgd. Deelname aan beurzen heeft geleid tot nieuwe contacten en een instroom van zakelijke leden, met name in het agrarische segment. Ook zijn samenwerkingen met lokale schadeherstellers en inspectiebedrijven verder versterkt.

De waardering van onze leden bleef hoog, met een klanttevredenheid van 9,5. Wij zagen een verbetering in de ontwikkeling van het ledenbestand. De afname is beperkt gebleven tot 18, terwijl de instroom is toegenomen met 176 leden (2024: 126) en het aantal royementen is teruggebracht naar 194 leden (2024: 225). Zowel het premievolume binnen de eigen verzekeringsactiviteiten als de provisie-inkomsten uit bemiddeling zijn gestegen.

Intern hebben wij het in 2022 gestarte automatiseringstraject afgesloten en hebben wij een nieuw onderzoek gestart naar een toekomstbestendig systeem, begeleid door een externe specialist. Daarnaast is een eerste stap gezet richting een nieuwe centrale kantoorlocatie, met behoud van onze aanwezigheid in Schoonhoven, Lekkerkerk en Benschop.

Op het gebied van veiligheid en compliance voldoen wij ruimschoots aan de nieuw geldende verzwaarde eisen op het gebied van ICT, ketenafhankelijkheid en cybersecurity.

Wij zijn onze leden dankbaar voor het vertrouwen en onze medewerkers voor hun inzet en betrokkenheid. Dat heeft de basis gevormd onder de resultaten die wij in 2025 hebben gerealiseerd en het vertrouwen waarmee wij vooruitkijken.

1.4 HERVERZEKERING

Ter bescherming van het eigen vermogen en ter afdekking van verzekerde risico's heeft De Onderlingen net als vele andere onderlinge verzekeraars een herverzekeringscontract gesloten bij de SOBH (eveneens een onderlinge verzekeraar), waarmee een grote risicospreiding wordt bereikt. De SOBH keerde in 2025 geen deel van haar exploitatieresultaat uit aan haar leden (De Onderlingen is lid). In 2024 was dit een bedrag van € 71.628.

Per 1 januari 2025 is het herverzekeringsprogramma gewijzigd in:

- Het Quota Share contract heeft een eigen behoud van 50%. Het aandeel van de herverzekeraar (SOBH) is 40% en Swiss Re 10%.
- Risk excess-of-loss (XL) contract, met eigen behoud van € 150.000 bruto (€ 75.000 netto). Dus de netto schadelast kan per schadegeval nooit hoger zijn dan € 75.000.
- Catastrophe excess-of-loss (XL) contract, met eigen behoud van € 1.000.000 bruto (€ 500.000 netto). De netto schadelast kan, bijvoorbeeld, bij storm of hagel nooit hoger zijn dan € 500.000 voor alle schades in totaal.
- Beide excess-of-loss contracten zijn ondergebracht bij Swiss Re (50% deel), Mapfre Re (30% deel) en SOBH (20% deel).

Per 1 januari 2026 is het herverzekeringsprogramma iets aangepast ten opzichte van 2025. De wijzigingen zijn:

- Risk excess-of-loss (XL) contract, met eigen behoud van € 200.000 bruto (€ 100.000 netto). Dus de netto schadelast kan per schadegeval nooit hoger zijn dan € 100.000.
- Beide excess-of-loss contracten zijn ondergebracht bij Swiss Re (50% deel), Mapfre Re (25% deel), SOBH (20% deel) en Crystal Re (5% deel).

Dit herverzekeringsprogramma past goed bij de veranderde portefeuille van De Onderlingen, aangezien er meer panden in de boeken komen met een hogere verzekerde som. Met deze herverzekeringsstructuur is De Onderlingen veel minder gevoelig voor grote schades. De verschillen in resultaten over de jaren zullen minder gaan fluctueren.

Hoewel de schadelastcijfers van De Onderlingen over de jaren een positieve ontwikkeling laten zien is het statistisch altijd mogelijk dat er een catastrofeschade plaats vindt. Onder een catastrofe verstaan we een eens in de 200 jaar voorkomende schade, bijvoorbeeld een extreem zware storm of bij een hele grote brand. Als zo'n catastrofeschade zich voordoet is het maximale verlies € 1.335.000.

1.5 RESULTAAT

In 2023 heeft De Onderlingen voor één grote schade in Werkendam € 2.396.000 (bruto) gereserveerd, echter, deze schade is lager uitgevallen (€ 1.791.000 bruto). Daarnaast is de brand in Werkendam ontstaan door werkzaamheden door derden. De Onderlingen heeft, via een advocaat, de aannemer van deze werkzaamheden aansprakelijk gesteld. Deze procedure inzake de aansprakelijkheid is met succes afgerond. De hoogte van het regres is nog niet definitief, maar op dit moment verwachten we een bedrag van € 1.276.000 bruto te mogen ontvangen. De totale schade zal uiteindelijk rond de € 515.000 bedragen voor herverzekeringen. Na herverzekeringen komt deze schade uit op € 206.000. Het resultaat na belastingen is € 714.261 (2024: € 1.246.358).

OPBRENGSTEN

De bruto-premie van de brandverzekeringen is in 2025 uitgekomen op € 3.990.607 en is daarmee 4% toegenomen ten opzichte van 2024 (€ 3.837.473). Het aantal leden is licht gedaald naar 5.096 (was 5.114). Ondanks dat we in 2025 176 (2024: 126) nieuwe leden mochten verwelkomen was dat niet voldoende om het aantal royementen te compenseren. Kijkend naar de leeftijden van onze leden zien we een normale verdeling met een afwijkende piek rond het 75^e en 80^e levensjaar. Op basis hiervan verwachten wij de komende jaren een daling van het aantal leden en dat er extra creatieve initiatieven genomen moeten worden om het ledenaantal op het huidige niveau te houden. Eén van die initiatieven is dat we momenteel vaak beter vindbaar zijn op het internet. We zien wel een toename in de gemiddelde verzekerde som, doordat de panden van de nieuwe leden een hogere verzekerde som hebben.

Het resultaat uit bemiddeling is in 2025 uitgekomen op € 753.386, ten opzichte van 2024 een stijging van 4,6% (2024: € 720.386). We zien meer provisie-opbrengsten op de varia portefeuille. De opbrengst van de beleggingen is in 2025 € 958.076, ten opzichte van 2024 een stijging van 44% (2024: € 664.018).

SCHADE & KOSTEN

De bruto schadelast voor het schadejaar 2025 ligt met € 1.538.853 iets boven het 10-jaars gemiddelde (€ 1.493.000). Daardoor was 2025 een gemiddeld schadejaar voor De Onderlingen.

De Onderlingen heeft het afgelopen jaren met de leden veel gedaan aan preventie door middel van risico-inventarisaties (zoals rookkanalen inspecties en elektrakeuringen), wat aantoonbaar bijdraagt aan minder schades. De bedrijfskosten waren in 2025 nagenoeg gelijk met 2024.

SOLVABILITEIT

De solvabiliteit per 31 december 2025 is met 246% (2024: 249%) - na (voorgestelde) premierestitutie - ruim boven de interne norm (180%) en het wettelijke vereiste (100%). De Onderlingen hanteert een interne norm die hoger is dan de wettelijke gestelde solvabiliteitseis. Naast deze risicobereidheid kent De Onderlingen de doelstelling om een doelvermogen te creëren van 250%. Als het vermogen hoger is dan 250% dan wordt dit gebruikt als vrije beleidsruimte voor bijvoorbeeld premierestitutie. De directie gaat hier van afwijken aangezien er vanaf 2027 andere solvency regels gaan gelden en omdat de onderneming minder risico loopt door de veranderende herverzekeringsstructuur, het verwachte regres en een wijziging in de mix van beleggingen die in de loop van 2026 zal worden doorgevoerd.

1.6 RISICOMANAGEMENT EN COMPLIANCE

De directie is verantwoordelijk voor de risicobeheersing van de onderneming. Het risicomanagement kent drie “verdedigingslijnes”:

- Binnen de eerste verdedigingslinie is er sprake van adequate en efficiënte processen om de uit de strategie voortkomende en bijkomende risico's het hoofd te bieden. Dit gebeurt aan de hand van de vooraf vastgestelde risicobereidheid (normen). Voor deze kwalitatieve risicovaststelling maakt de maatschappij gebruik van een risicoanalysemodel dat is ontwikkeld door De Nederlandsche Bank. Voor de kwantitatieve risicobeoordeling wordt gebruik gemaakt van standaard formules. Deze berekenen aan de hand van standaardformules een minimum noodzakelijke kapitaalseis (solvabiliteitsnorm). De Onderlingen acht dit model passend voor het type risico waaraan zij is blootgesteld.
- De tweede verdedigingslinie wordt ingevuld door de sleutelfuncties van risicomanagement en compliance. De risicomanagementfunctie is verantwoordelijk voor het aansporen en uitdagen van adequaat risicomanagement in de gehele organisatie. De compliance functie gaat na of bij de initiatie, implementatie en uitvoering van de strategie de geldende wet- en regelgeving wordt nagekomen. De risicomanagement- en compliancefunctie wordt uitgevoerd door Norm Advies B.V. De Raad van Commissarissen houdt toezicht op het risicobeheer en adviseert de directie hierover. De werkzaamheden van de sleutelfuncties worden jaarlijks vooraf afgestemd met de directie en de Raad van Commissarissen.
- De derde verdedigingslinie betreft de interne audit. De interne auditfunctie is verantwoordelijk voor het leveren van aanvullende zekerheid door onafhankelijk de effectiviteit van controlemaatregelen te toetsen en te monitoren. De auditfunctie binnen De Onderlingen is uitbesteed aan een onafhankelijke derde. De interne auditfunctie werd in 2025, uitgevoerd door InAudit.

COMPLIANCE

De externe compliance functie heeft als taak om nieuwe wet- en regelgeving tijdig te signaleren en te initiëren dat deze geïmplementeerd wordt. De wettelijk verplichte interne auditfunctie heeft tot taak te beoordelen of de interne beheersmaatregelen in opzet, bestaan en werking effectief zijn. De wet op het financieel toezicht (Wft) schrijft voor dat er beleid is over het risicomanagementsysteem dat procedures en maatregelen omvat. De compliance functie ziet erop toe dat aan deze wettelijke eis invulling wordt gegeven en ondersteunt de directie bij het opstellen van beleid. De Onderlingen heeft zowel de risk- en compliance functie (Norm Advies) als de interne auditfunctie (InAudit) uitbesteed.

In 2025 heeft De Onderlingen zich beziggehouden met verdere verbetering van het informatiebeveiligingsbeleid. Hierbij wordt De Onderlingen geholpen door Surelock. Daarnaast is het privacybeleid verder aangescherpt. Beleidsdocumenten over risicobeheersing en het halfjaarlijks opstellen van de compliance- en riskrapportages zijn besproken met de Raad van Commissarissen.

RISICOMANAGEMENT

Risicomanagementvisie

Naast het voldoen aan wet- en regelgeving is risicomanagement ingericht om risico's die De Onderlingen loopt, in kaart te hebben en daarvoor passende beheersmaatregelen te treffen. De Onderlingen besteedt aandacht en zorg aan een bedrijfsbrede, uniforme en integrale beheersing van risico's die zijn verbonden aan de aard van de maatschappij als brandverzekeraar.

Het risicobeleid van De Onderlingen wordt door de Raad van Commissarissen vastgesteld en waar nodig bijgesteld. Zij monitort de uitvoering door de directie en draagt er zorg voor dat het risicobeheer zodanig is ingericht dat de Raad van Commissarissen tijdig op de hoogte is van materiële risico's die de maatschappij loopt.

Risicobereidheid

De (financiële) bescherming van de ledenverzekerden bij calamiteiten en onvoorziene omstandigheden is de belangrijkste doelstelling van onze coöperatieve maatschappij. De maatschappij streeft daarom naar langjarige continuïteit, waarbij in de slechtst denkbare omstandigheden de organisatie nog minimaal 3 jaar kan opereren. De Onderlingen heeft de risicobereidheid vertaald naar strengere interne solvabiliteitseisen dan de wettelijk geldende solvabiliteitseisen. Dit resulteert in een behoudende positie ten aanzien van de te lopen strategische, tactische en operationele risico's. De directie hanteert hiervoor een risicomanagementsysteem waarbij alle risico's in beeld zijn en beheerst worden dan wel eventuele restrisico's weloverwogen geaccepteerd worden.

Solvency II Basic

Het toegepaste risicomanagement is geënt op Solvency II Basic en de daarmee samenhangende richtlijnen. Deze richtlijnen vertalen zich in governance, risicomanagement en kapitaalbeheer van de maatschappij. De Onderlingen geeft volledig invulling aan de Solvency II Basic aspecten.

De belangrijkste risico's

Hierna volgt de beschrijving van de belangrijkste risico's en de wijze waarop de risico's worden beheerst. De risico's zijn geclassificeerd conform de Financiële Instellingen Risicoanalyse Methode (FIRM) van De Nederlandsche Bank.

Het grootste risico's voor De Onderlingen vanuit de solvabiliteitskapitaalberekening als ook vanuit het eigen risicoregister, ligt op de marktrisico's en verzekeringstechnische risico's. De waardeverandering van ons aandeel in de deelneming in de SOM en de waardeverandering van de goudpositie zijn daarin belangrijke variabele voor de marktrisico's.

Het verzekeringstechnische risico is inherent aan het zijn van verzekeraar. Dit risico wordt gemitigeerd door een behoudend herverzekeringscontract (zie paragraaf 1.4)

PRIJSRISICO'S

Marktrisico's

Dit betreft het risico als gevolg van het blootstaan aan wijzigingen in marktprijzen van verhandelbare financiële instrumenten binnen een (handels-) portefeuille. Dit risico is binnen De Onderlingen deels aanwezig.

De Onderlingen heeft ultimo 2025 de volgende beleggingen: verhuurpanden, edelmetalen, deposito's en een deelneming in de SOM. De waardeverandering van de panden is onderdeel van het resultaat. Deze panden zijn beperkt verhandelbaar, mede doordat De Onderlingen zelf ook deels gevestigd is in deze panden.

In 2018 is voor het eerst een positie in edelmetalen aangekocht. Het beleggen in edelmetalen en vooral goud wordt gezien als een relatief veilige haven in tijden van (grote) maatschappelijke onrust of rampen. Het beschermt tegen inflatie en zal nooit geheel zijn waarde verliezen.

Verzekeringstechnische risico's

Dit betreft het risico dat uitkeringen (nu of in de toekomst) niet gefinancierd kunnen worden vanuit premie- en/of beleggingsinkomsten als gevolg van onjuiste en/of onvolledige (technische) aannames en grondslagen bij de ontwikkeling en premiestelling van het product.

Naast het herverzekeringscontract, waarop de herverzekeraar ook portefeuille-analyses doet, wordt de portefeuille van De Onderlingen ook intern gemonitord. Bij de invoering van een nieuw product wordt de PARP-methodiek gevolgd. PARP staat voor Product Approval & Review Process en is benodigd om nieuwe producten aan te kunnen bieden aan de leden.

Het risico dat de inschatting van technische voorziening niet voldoende blijkt te zijn is redelijk beperkt doordat de inschatting bij De Onderlingen via de post-voor-post methodiek wordt gedaan, waarbij de behandelaars in ieder geval elk kwartaal de toereikendheid van de voorziening toetsen.

Het concentratierisico is inherent aan het werkgebied van De Onderlingen en is om die reden (naast het herverzekeringscontract) beperkt te mitigeren.

Operationele risico's

Dit betreft het risico van de gevoeligheid voor ontoereikende inrichting of uitvoering van processen. Acceptatie van brandrisico's is door middel van handboeken vormgegeven. Tevens is er een uitgebreid audit-proces op dit risico.

Het informatierisico is beperkt binnen De Onderlingen (en data governance risico is minimaal). De financiële administratie is geïntegreerd in het IT-systeem (Novulo).

De Onderlingen is in omvang een kleine organisatie, waardoor er slechts in beperkte mate sprake is van functiescheiding. De Onderlingen maakt in alle processen risicoafwegingen in het kader van deze functiescheidingen. Kosten- en personeelsrisico's zijn bekend en daarop wordt actief gestuurd.

Kredietrisico's

Dit betreft het risico dat een tegenpartij contractuele of andere overeengekomen verplichtingen (waaronder verstrekte kredieten, leningen, vorderingen, ontvangen garanties) niet nakomt.

Het grootste risico voor De Onderlingen is de kans dat de verzekeraars (en herverzekeraar) niet meer voldoen aan zijn of haar verplichting richting De Onderlingen. Er zijn contractuele afspraken gemaakt met grote professionele verzekeraars en herverzekeraars. De kans dat deze niet meer aan hun contractuele verplichtingen kunnen voldoen is erg klein. Er wordt op toegezien dat de vorderingen niet te hoog oplopen. De herverzekeraar wordt jaarlijks specifiek beoordeeld op de vermogenspositie (financiële stabiliteit).

Liquiditeitsrisico

De kasstroom bij De Onderlingen is voorspelbaar. Opbrengsten komen uit de brandpremie en zorgen aan het begin van het jaar voor overtollige liquiditeit (die afloopt gedurende het jaar). Daarnaast heeft De Onderlingen voldoende direct opvraagbare middelen om eventuele tekorten aan te vullen en ook wanneer er besloten wordt om een grote investeringen, zoals nieuwbouw, te doen die liquiditeit vereisen. In geval van grote schades zijn deze herverzekerd en komt er liquiditeit terug van de herverzekeraar. Bij een catastrofe schade kan de Onderlingen schadebetalingen zelfstandig dragen vanuit de regulier beschikbare liquide middelen.

Kasstroomrisico

Het kasstroomrisico bestaat uit fluctuaties in de kasstroom ten aanzien van het renterisico op deposito's en liquiditeiten. Dit is een te verwaarlozen risico gezien de samenstellingen van de beleggingen.

Omgevingsrisico's

Dit betreft het risico als gevolg van buiten de instelling of groep komende veranderingen op het gebied van concurrentieverhoudingen, belanghebbenden, reputatie en ondernemingsklimaat.

In het werkgebied van De Onderlingen zijn een aantal vaste concurrenten, die qua aantal of volume geen grote wijzigingen laten zien. De bedrijfsvoering van De Onderlingen houdt hier rekening mee. De technologische ontwikkelingen worden gevolgd en daar waar mogelijk sorteert De Onderlingen daar ook op voor. De concurrentiekracht op dat vlak is ten opzichte van de grotere verzekeraars echter beperkt.

Matching-/renterisico

Dit betreft het risico als gevolg van het niet gematcht zijn van activa en passiva (inclusief off-balance) dan wel inkomsten en uitgaven in termen van rentevoet, valuta, liquiditeit en gevoeligheid voor ontwikkeling in prijspeil. Het matchingsrisico bij de Onderlingen is laag. De Onderlingen heeft geen rentegevoelige activa die voor een langere periode lopen. Middelen zijn direct opvraagbaar.

Valutarisico

De Onderlingen doet geen transacties in vreemde valuta.

Uitbestedingsrisico's

Dit betreft het risico dat de continuïteit, integriteit en/of kwaliteit van de aan derden (al dan niet binnen een groep) uitbestede werkzaamheden dan wel door deze derden ter beschikking gestelde apparatuur en personeel wordt geschaad.

In het uitbestedingsbeleid zijn de samenwerkingspartijen aangeduid als cruciaal. Met deze partijen is een Service Level Agreement opgesteld waarin de betreffende risico's worden geadresseerd.

IT-risico's

Dit betreft het risico dat bedrijfsprocessen en informatievoorziening onvoldoende integer, niet continu of onvoldoende beveiligd worden ondersteund door IT.

De IT-infrastructuur in augustus 2025 door Bokxing IT overgenomen. Hierbij is kritisch gekeken naar de IT risico's en hoe deze zoveel mogelijk te reduceren, met 58 voorgeschreven controles van de DNB als basis. De hoge kwaliteitseisen gelden ook voor het datacenter waar de data is opgeslagen. Zo weten we bijvoorbeeld zeker dat de data uitsluitend in Nederland is opgeslagen, waardoor Nederlandse regelgeving van toepassing is voor wat betreft privacy en AVG-regelgeving. Bokxing IT is een ervaren IT leverancier in de financiële sector.

In geval van een calamiteit is er een back-up en restore plan voor zowel Novulo (het verzekeringstechnisch systeem), de IT-infrastructuur en telefonie/internet en draait De Onderlingen zonder noemenswaardige issues door. In 2025 is ons informatiebeveiligingsbeleid verder aangescherpt. Eind 2025 is het verbeterde informatiebeveiligingsbeleid beoordeelt door de interne auditfunctie. Deze bevestigt dat De Onderlingen voldoet aan de DNB good practice. In 2026 wordt dit nog verder aangescherpt.

Integriteitsrisico's

Betreft het risico dat de integriteit van de instelling of het financiële stelsel wordt beïnvloed als gevolg van niet integere, onethische gedragingen van de organisatie, medewerkers dan wel van de leiding in het kader van wet- en regelgeving en maatschappelijke en door de instelling opgestelde normen.

In de bedrijfsvoering is het voldoen aan wet- en (interne) regelgeving een belangrijke pijler. Daarin zijn ook maatregelen genomen om te voorkomen dat er gehandeld wordt met voorkennis en zijn tevens maatregelen genomen om te voorkomen dat De Onderlingen betrokken is bij witwas-activiteiten en of terrorismefinanciering. Alle medewerkers kennen de gedragscodes en handelen daarnaar.

Juridisch risico

Betreft het risico samenhangend met (veranderingen in en naleving van) wet- en regelgeving, het mogelijk bedreigd worden van de rechtspositie, met inbegrip van de mogelijkheid dat contractuele bepalingen niet afdwingbaar of niet correct gedocumenteerd zijn.

De Onderlingen heeft een intern beleid gericht op het voldoen aan de wet- en regelgeving en toetst ook periodiek of daaraan wordt voldaan.

Het aansprakelijkheidsrisico wordt verzekeringstechnisch afgedekt door een bestuurdersaansprakelijkheidsverzekering en een beroepsaansprakelijkheidsverzekering.

De afdwingbaarheid van contracten is geregeld in het uitbestedingsbeleid van De Onderlingen.

Kapitaalbeleid

Het kapitaalbeleid geeft duidelijkheid aan de leden en toezichthouders over de doelstellingen van de maatschappij omtrent kapitaal en solvabiliteit. In het kapitaalbeleid is tevens opgenomen op welke wijze de monitoring van de solvabiliteit plaatsvindt en welke maatregelen er worden genomen als de solvabiliteitsnorm wordt overschreden. Door de Ledenraad, de vertegenwoordiging van de Algemene Ledenvergadering, is ingestemd met het kapitaalbeleid.

1.7 GEDRAGSCODES

De Corporate Governance Code bestaat formeel niet meer en is verankerd in de wet op het financieel toezicht. Alhoewel De Onderlingen als kleine organisatie formeel geen verplichting heeft om in het jaarverslag een toelichting op dat vlak te geven, staan we toch stil (in het kader van de transparantie) bij een aantal onderwerpen dienaangaande.

De directie bestaat uit twee personen die door de Raad van Commissarissen zijn benoemd. Voorafgaand aan hun benoeming zijn de directeuren door De Nederlandsche Bank op geschiktheid getoetst. Hiermee voldoet de samenstelling van de directie aan alle eisen van deskundigheid en complementariteit. Met een programma van permanente educatie wordt ervoor gezorgd dat dit ook in de toekomst zo blijft. Iedere directeur neemt deel aan het educatieprogramma en alle PE-punten die nodig zijn voor het behouden/actueel houden van de vakdiploma's zijn behaald. Jaarlijks wordt bepaald welke opleidingen de directie in het kader van permanente educatie gaat volgen. Voor alle medewerkers van De Onderlingen die zich bezighouden met het primaire klantproces is er een Permanent Actueel programma, waarin geborgd is dat de vakinhoudelijke kennis op niveau is en blijft. Alle medewerkers zijn per balansdatum Permanent Actueel.

Iedere medewerker van De Onderlingen heeft een moreel ethische verklaring afgelegd (De Eed) en krijgt bij aanvang van het dienstverband de gedragscodes als leidraad voor zijn of haar handelen ter beschikking gesteld.

Het beloningsmodel van de directie en overige medewerkers kan als zorgvuldig, beheerst en duurzaam worden aangemerkt. Er worden geen vooraf afgesproken variabele beloningen toegekend binnen De Onderlingen. Dit geldt zowel voor de directie als de medewerkers van De Onderlingen.

De Raad van Commissarissen bestond voor het grootste deel in 2025 uit vier personen die door de Ledenraad en de Algemene Ledenvergadering zijn benoemd. Eind 2025 is er één commissaris afgetreden, waardoor het totaal op drie uitkomt. Door een tijdelijke bezetting van vier commissarissen werd de overdracht en continuïteit gewaarborgd. Voorafgaand aan hun benoeming zijn alle commissarissen door De Nederlandsche Bank op geschiktheid getoetst. Hierdoor voldoet de samenstelling van de Raad van Commissarissen aan alle eisen van deskundigheid, complementariteit en diversiteit.

Voor hun werkzaamheden ontvangen de commissarissen een vergoeding die door de Ledenraad opnieuw is geëvalueerd. Deze vergoeding is - na acht jaar ongewijzigd te zijn gebleven - in 2025 aangepast. De verhoging is door de Ledenraad goedgekeurd.

1.8 MAATSCHAPPELIJKE ASPECTEN

Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen & ESG Beleid

De Onderlingen kent in haar strategie het thema duurzaamheid. Kijkend naar de CO2 footprint van De Onderlingen is met name mobiliteit een belangrijk thema. Om die reden investeert de Onderlingen (bij vervanging van haar auto's) in elektrische auto's. Daarnaast maakt het pand in Lekkerkerk gebruik van zonnepanelen.

De Onderlingen zet verder in op zoveel mogelijk digitale aanlevering van brieven, polissen en facturen. Het versturen van een digitaal bericht heeft immers een veel lagere milieubelasting. De Onderlingen moedigt leden aan zoveel mogelijk 'digitaal te gaan', maar verplicht is dat zeker niet. De keuze ligt bij de leden.

Regionaal

De Onderlingen vindt het belangrijk om lokaal zichtbaar en betrokken te zijn. Nog steeds vertrekken veel financieel dienstverleners en banken juist uit de regio. Lokale sponsoring van sportclubs en andere initiatieven versterkt deze betrokkenheid en zorgt voor een gezonde regio. Zo is De Onderlingen ondermeer hoofdsponsor van De Oliebollenloop van Avanti Schoonhoven, één van de grootste sportevenementen van de regio en de Krimpenerwaardcup een bekercompetitie voor regionale voetbalverenigingen. Ook heeft De Onderlingen 2 AED's voor de locaties in Lekkerkerk (kantoor van De Onderlingen) en Schoonhoven (Zilvermuseum, naast De Onderlingen). Beide locaties liggen zeer centraal en naast de wekelijkse markt.

Personeelsaangelegenheden

Ook in 2025 hebben er cultuursessies bij De Onderlingen plaatsgevonden. De kernwaarden en kerncompetenties zijn opgenomen in de beoordelingscyclus. Ook heeft er een medewerkerstevredenheidsonderzoek plaatsgevonden in 2025. De score kwam uit op een 7,7 (vorige meeting was 7,2). De directie is tevreden met deze uitkomst en gaat aan de slag met als doel de score van deze meting verder te verbeteren.

1.9 GEBEURTENISSEN NA BALANSDATUM

Er zijn geen noemenswaardige gebeurtenissen.

1.10 TOEKOMSTVERWACHTINGEN EN DANKWOORD

Vooruitkijkend blijven wij koersvast in de keuzes die passen bij onze identiteit en bij wat de markt van ons vraagt. Wij richten ons op verdere versterking van onze positie in de regio, met aandacht voor duurzame groei en een gezonde balans tussen premie, risico en dienstverlening.

De komende periode zetten wij in op het verdiepen en uitbreiden van samenwerkingen binnen ons lokale netwerk. Door intensiever samen te werken met leadgeneratoren, intermediairs en herstelbedrijven vergroten wij onze zichtbaarheid en versterken wij onze rol in de regio. Tegelijkertijd werken wij aan verdere digitalisering met een solide ICT-omgeving als basis en gerichte inzet op website-optimalisatie en online campagnes.

Ook de samenstelling van ons ledenbestand vraagt blijvende aandacht. Wij willen aantrekkelijk zijn voor jongvolwassenen met een binding met de regio en het coöperatieve gedachtegoed. Dat vraagt om een benadering die aansluit bij hun verwachtingen, zonder concessies te doen aan onze kernwaarden.

Onze focus blijft gericht op de doelgroepen waar wij het verschil kunnen maken. Agrarische ondernemers, regionale gezinnen, jongvolwassenen, lokale mkb'ers en zzp'ers en eigenaren van woningen met rieten daken vormen daarin een belangrijk fundament. Binnen de Krimpenerwaard, Lopikerwaard en Alblasserwaard zien wij voldoende ruimte om deze groepen verder aan ons te binden.

In onze positionering blijven wij helder. Verzekeren bij De Onderlingen betekent kiezen voor een coöperatieve benadering waarin kosten beheerst blijven, resultaten ten goede kunnen komen aan de leden en besluitvorming inzichtelijk is. De focus ligt op het gezamenlijk belang en de kracht van de gemeenschap.

Onze uitgangspunten veranderen daarbij niet. Geen winstoogmerk, solidariteit als basis, lokale betrokkenheid en persoonlijke dienstverlening. De combinatie van verzekeraar en intermediair geeft ons de ruimte om per situatie een passende oplossing te bieden. Leden houden inzicht en invloed, en mogen rekenen op een deskundige en betrouwbare organisatie.

Wij kijken met vertrouwen vooruit. Daarbij realiseren wij ons dat dit alleen mogelijk is dankzij het vertrouwen van onze leden en de inzet van onze medewerkers.

Dankwoord

Tot slot willen we onze oprechte dank uitspreken aan al onze leden en aan alle medewerkers van De Onderlingen voor hun voortdurende betrokkenheid en steun. Een speciale waardering gaat uit naar onze ledenraadsleden en RvC-leden voor hun waardevolle bijdragen en begeleiding bij cruciale besluitvorming.

Samen geven wij betekenis aan het coöperatieve verschil!

Schoonhoven, 30 juni 2026

Peter den Ouden

Algemeen Directeur

Arno Wesselink

Commercieel Directeur

2. VERSLAG VAN DE RAAD VAN COMMISSARISSEN

Terugblik op het jaar 2025

In dit voorwoord blikt de Raad van Commissarissen (de Raad) terug op 2025 en op de wijze waarop zij invulling heeft gegeven aan haar toezichthoudende rol. De Raad hield toezicht op het beleid van de Directie en de algemene gang van zaken binnen De Onderlingen, met oog voor continuïteit, risicobeheersing, financiële soliditeit en het belang van de leden. De samenwerking met de Directie werd gekenmerkt door een positief kritische dialoog, waarin ruimte was voor reflectie en ondersteuning en waarin de Raad waar nodig richting gaf. In 2025 vond een geplande voorzitterswisseling plaats: na twee volle termijnen droeg Irmgard Arink het voorzitterschap over aan Marlies van Luin. Wij zijn Irmgard Arink zeer dankbaar voor haar vakkundige, gedreven en betrokken inzet in de afgelopen jaren. In december 2025 hebben wij, samen met de Directie, op formele en informele wijze afscheid genomen. Irmgard draagt De Onderlingen een warm hart toe en zal zich zeker betrokken blijven voelen bij De Onderlingen.

De Raad bestaat momenteel uit drie leden; in verband met het einde van de tweede termijn van Hendrik Jan Gorter zal in de komende periode worden gestart met de werving van een nieuw commissaris, met nadrukkelijke aandacht voor complementaire expertise, diversiteit en regiobinding.

- **Leden**

In 2025 is na een langere periode van daling een duidelijke verbetering zichtbaar in het ledenbestand. De netto afname bleef beperkt tot 18 leden, terwijl het aantal nieuwe leden sterk toenam tot 176 (2024: 126). Dit bevestigt dat de ingezette wervingsinspanningen effect hebben. Ledengroei en verjonging, met name leeftijdsgroep 35–55 jaar, blijven een belangrijk speerpunt en worden structureel besproken met de Raad. De Raad waardeert het uitgebreide marketingdashboard, dat helder inzicht biedt in activiteiten en voortgang. Positief zijn de verbeteringen aan de website en het succesvolle *lid werft lid* initiatief, dat in 2026 wordt doorgetrokken naar verenigingen. Daarnaast is de Raad enthousiast over de verdere uitbreiding richting de Alblasserwaard, passend bij het karakter en de lokale verankering van De Onderlingen.

- **Portefeuillekwaliteit**

De Raad ziet dat de Directie, binnen de vastgestelde missie en visie en in afstemming met de Ledenraad en de Raad, gericht stuurt op de gewenste kwaliteit van de verzekeringsactiviteiten voor particuliere klanten, het MKB en agrarisch ondernemers. De eigen brandverzekering vormt daarbij de kern van de portefeuille. In 2025 zijn diverse nieuwe samenwerkingen aangegaan, onder meer met een makelaar, subagent, hypotheekadviseur en projectontwikkelaar, en is de samenwerking met rietdekkers verder uitgebouwd. De Raad onderschrijft deze koers, waarbij groeidoelstellingen nadrukkelijk gepaard dienen te gaan met een passende portefeuillekwaliteit en een beheerst risicoprofiel. Dankzij de inzet van medewerkers, gerichte commerciële acties en premieaanpassingen is het premievolume in 2025 gegroeid, zowel binnen de eigen brandportefeuille als binnen de varia portefeuille.

- **Financiële ontwikkeling en kapitaalpositie**

De Raad heeft periodiek stilgestaan bij de financiële ontwikkeling, de resultaten en de kapitaalpositie. De Onderlingen blijft daarbij een risicomijdende verzekeraar, met een stevige focus op continuïteit en bescherming van het eigen vermogen. De Raad ziet erop toe dat keuzes rond premie, acceptatiebeleid, herverzekering, kosten en beleggingen passen binnen de risicobereidheid en het kapitaalbeleid.

- **Schades**

In 2025 waren er vier grotere brandschades. De bruto schadelast ad € 1.538.853 en lag daarmee ongeveer € 210.000 hoger dan in 2024. De afwikkeling van de schade Werkendam uit 2023 loopt nog door. De Raad wordt door de Directie periodiek geïnformeerd over de voortgang, inclusief de status van de aansprakelijkheidsstelling en de verdere afhandeling.

- **ICT en informatiebeveiliging**

De Raad benadrukt het grote belang van een robuuste, moderne en veilige IT omgeving voor de continuïteit en toekomst van De Onderlingen. Dit is essentieel voor een sterke klantbeleving, het aantrekken en behouden van nieuwe doelgroepen en het voldoen aan eisen op het gebied van privacy, informatiebeveiliging en wet en regelgeving (DNB Good Practices). De Raad juicht toe dat de Directie hierbij nadrukkelijk externe expertise inzet. In 2024 is vastgesteld dat een eerder gekozen systeem niet haalbaar was en in 2025 is met gespecialiseerde juridische ondersteuning dit traject zorgvuldig afgerond. In 2025 zijn belangrijke stappen gezet in het versterken van de informatiebeveiliging in overeenstemming met DNB good practice controls. Daarnaast is onder begeleiding van een externe expert een nieuw automatiseringstraject opgestart. Samen met de Ledenraad hebben we in 2025 vooruit gekeken naar de gewenste en toekomstbestendige functionaliteiten en digitalisering voor leden en klanten middels een klantenportaal. De Directie beoogt onder leiding van een expert vóór de zomer van 2026 een keuze te maken voor de automatiseringsaanpak, waarna de implementatie kan worden gestart..

- **Huisvesting**

De Raad heeft ingestemd met een intentieovereenkomst voor de realisatie van een nieuw kantoorpand. De Raad onderschrijft de beleidsrichting om toe te werken naar één centrale vestiging op een goed zichtbare locatie, passend bij een moderne, toegankelijke en toekomstbestendige organisatie met behoud van aanwezigheid in de huidige vestigingsplaatsen via satellietruimtes. Daarmee kan op termijn een stap worden gezet naar een duurzaam en eigentijds kantoor dat bijdraagt aan herkenbaarheid en bereikbaarheid. De Raad volgt de verdere uitwerking, besluitvorming en financiële impact zorgvuldig.

1. Personeel

De Raad onderstreept dat de medewerkers bepalend zijn voor de beleving van leden en klanten. Het stemt de Raad positief dat in 2025, ondanks de krappe arbeidsmarkt, sprake was van volledige bezetting zonder openstaande vacatures. Dit zorgde, na een hoger ziekteverzuim aan het begin van het jaar, voor meer rust en een betere balans in de werkdruk. De Raad waardeert de medewerkerstevredenheid van 7,7 en het actieve gebruik van competentie management binnen het systeem van plannen, coachen en beoordelen. Voor 2026 verwacht de Raad op enkele functies opnieuw wervingsuitdagingen, met specifieke aandacht voor commerciële rollen die bijdragen aan de verdere groei van De Onderlingen.

- **Accountant en externe audit**

De jaarrekening is gecontroleerd door onze accountant Daamen & Van Sluis te Capelle aan de IJssel. Op basis van de in het jaarverslag opgenomen cijfers heeft de accountant een controle-verklaring met een goedkeurend oordeel afgegeven. Overeenkomstig het bepaalde in artikel 2:101 lid 3 BW leggen wij de door de Directie opgemaakte jaarrekening ter vaststelling voor aan de Ledenraad. Wij adviseren de vergadering de jaarrekening overeenkomstig vast te stellen.

In 2025 is gestart met bureau InAudit voor de externe audit op de inrichting en documentatie van processen. Daarmee is de auditfunctie opnieuw toekomstbestendig en door een onafhankelijke partij ingevuld. In 2025 is, naar aanleiding van de externe zelfevaluatie, besloten dat de Auditcommissie los van de reguliere Raad tweemaal per jaar bij elkaar komt, met de externe accountant, externe auditor, interne auditor en de Directie.

- **Evaluatie Raad van Commissarissen en samenwerking met de Directie**

De Raad en de Directie hechten grote waarde aan continue reflectie en verbetering van onze samenwerking. Een zelfevaluatie vindt jaarlijks plaats en eens in de drie jaar onder begeleiding van een externe partij. In september 2025 vond een dergelijke externe evaluatie plaats. De externe partij bevestigde het beeld van een sterk en goed samengesteld toezichthoudend orgaan, met heldere rolinvulling, een open sfeer en een constructieve dynamiek. Tegelijkertijd zijn concrete verbeterpunten benoemd en opgepakt, waaronder het scherper opvolgen van acties, het verduidelijken van rollen en de verdere versterking van commissies. Zo zal vanaf 2026 de Auditcommissie zelfstandig en tweemaal per jaar bijeenkomen. Daarnaast gaf de externe adviseur waardevolle strategische handvatten, zoals het werken met *Battles to Win* als werkvorm om focus en gezamenlijke prioriteiten te versterken. Deze worden in 2026 verder uitgewerkt tijdens de gezamenlijke strategiedag.

De Raad en de Directie zijn in 2025 zesmaal bijeengekomen, waarbij naast de hiervoor al vermelde punten onder meer de volgende onderwerpen op de agenda hebben gestaan: begroting, kwartaalcijfers, jaarrekening en jaarverslag, commercieel beleid, het preventiebeleid en de uitvoering daarvan, kapitaals- en beleggingsbeleid, risk en compliance, interne audits, personeelsbeleid, management-rapportages en rapportages DNB.

- **Maatschappelijk verantwoord ondernemen (ESG)**

De Raad ziet dat de Directie het belang van maatschappelijk verantwoord ondernemen actief meeneemt in de bedrijfsvoering, met aandacht voor verduurzaming, diversiteit en inclusie. Ook bij toekomstige ontwikkelingen, zoals de voorgenomen huisvesting, wordt bewust gekeken naar duurzaamheid en lange-termijnpact. De Raad volgt deze ontwikkelingen met vertrouwen in het kader van lange-termijnwaardcreatie en de continuïteit van De Onderlingen.

- **Dank en vooruitblik**

Wij spreken onze grote waardering uit voor de inzet en betrokkenheid van de Directie en medewerkers van De Onderlingen in 2025. Ook danken wij de leden en de Ledenraad voor hun blijvende betrokkenheid en waardevolle bijdrage. Deze gezamenlijke inzet vormt een stevige basis voor de kracht en continuïteit van De Onderlingen. In 2026 blijft de Raad scherp toezien op verdere versterking van de organisatie, met focus op een toekomstbestendig IT landschap, beheerste groei met passende portefeuillekwaliteit en een duurzaam inzetbare organisatie, zodat De Onderlingen haar leden blijft ontzorgen met persoonlijk, betrouwbaar en deskundig verzekeringsadvies, geworteld in solidariteit en verantwoordelijkheid!!

Schoonhoven, 30 juni 2026

Raad van Commissarissen

Marlies van Luin

Voorzitter van de Raad van Commissarissen

Frank Gijzen

Vice-Voorzitter van de Raad van Commissarissen

Hendrik Jan Gorter

Secretaris van de Raad van Commissarissen

3. JAARREKENING

3.1 ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE OPSTELLING VAN DE JAARREKENING

De Toegepaste standaarden

De jaarrekening wordt opgesteld conform het jaarrekeningregime als bedoeld in BW 2 Titel 9, waarin begrepen afdeling 15. Afdeling 15 behandelt de voorkomende posten in de jaarrekening van verzekeringsmaatschappijen. Bij het opstellen van de jaarrekening is tevens rekening gehouden met de Richtlijn voor de Jaarverslaggeving 605, die richtlijnen voor verzekeringsmaatschappijen bevat.

De algemene grondslag voor de waardering van de activa en passiva, alsmede voor de bepaling van het resultaat, is de verkrijgingsprijs. Voor zover niet anders vermeld, worden activa en passiva opgenomen voor de nominale waarde. Baten en lasten worden toegerekend aan het jaar waarop ze betrekking hebben. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op balansdatum zijn gerealiseerd.

Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden voor het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij voor het opmaken van de jaarrekening bekend zijn. Kosten die toezien op de niet-technische schaderekening worden toegerekend aan de niet-technische rekening.

Schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening dient de directie, overeenkomstig algemeen geldende grondslagen, bepaalde schattingen en veronderstellingen te doen die medebepalend zijn voor de opgenomen bedragen. De feitelijke resultaten kunnen van deze schattingen afwijken.

WAARDERINGSGRONDSLAGEN VAN ACTIVA EN PASSIVA

Immateriële vaste activa

Immateriële vaste activa bestaat uit ontwikkelde software. De software betreft (investeringen in) ICT ontwikkeling. De waarderingsgrondslag is de historische kostprijs minus afschrijvingen. De afschrijving van software vindt normaliter lineair in vijf jaar plaats. In 2024 is DIAS in zijn geheel afgewaardeerd. In 2025 heeft De Onderlingen, met hulp van ICT adviseurs, een onderzoek gedaan naar een nieuw automatiseringsplatform. De definitieve keuze zal in het 2^e kwartaal van 2026 gemaakt worden.

Terreinen en gebouwen

Panden in eigen gebruik en panden niet voor eigen gebruik

Gebouwen en terreinen voor eigen gebruik en niet voor eigen gebruik (beleggingspanden) worden gewaardeerd tegen actuele waarde, gebaseerd op een marktwaarde vastgesteld door een onafhankelijk ter zake kundig taxateur. Op gebouwen en terreinen wordt niet afgeschreven. Waardevermeerderingen worden rechtstreeks verwerkt in de winst- en verliesrekening en gelijktijdig wordt een herwaarderingsreserve gevormd uit de overige reserves. Waardeverminderingen worden eveneens verwerkt via de winst- en verliesrekening. Gelijktijdig wordt de herwaarderingsreserve verminderd ten gunste van de overige reserves.

Ultimo 2025 zijn de panden van De Onderlingen getaxeerd. Taxatie gebeurt jaarlijks.

De Marktwaarde is als volgt vastgesteld:	2025	2024
Doelenplein 11, Schoonhoven	€ 300.000	€ 300.000
Raadhuisplein 2, Lekkerkerk	€ 435.000	€ 435.000
Raadhuisplein 2a t/m d, Lekkerkerk (verhuurd)	<u>€ 755.000</u>	<u>€ 730.000</u>
	€ 1.490.000	€ 1.465.000

Deelnemingen

Indien in deelnemingen geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend worden deze gewaardeerd tegen actuele waarde. Veranderingen in de actuele waarde worden opgenomen in een herwaarderingsreserve. In de winst- en verliesrekening wordt voorts het in het verslagjaar gedeclareerde dividend verantwoord. Indien waardeverminderingen optreden worden deze primair onttrokken aan de herwaarderingsreserve die is gevormd voor deze deelneming. Is deze ontoereikend dan wordt het meerdere ten laste van het resultaat gebracht. Een eventuele latere terugneming van dit afwaarderingsverlies wordt dan eerst weer via het resultaat geleid alvorens weer wordt toegevoegd aan de herwaarderingsreserve.

Overige financiële beleggingen

Andere beleggingen

Andere beleggingen worden gewaardeerd tegen marktwaarde. (On)gerealiseerde koersresultaten worden rechtstreeks in de winst- en verliesrekening verantwoord. De andere beleggingen betreffen een positie in goud.

Obligaties

De effecten worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs. (On)gerealiseerde koersresultaten worden rechtstreeks in de winst- en verliesrekening verantwoord.

Vorderingen en overige activa

De vorderingen en overige activa worden opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is aan de nominale waarde (behoudens agio en transactiekosten), onder aftrek van de noodzakelijk geachte voorziening voor het risico van oninbaarheid. Deze voorziening wordt bepaald op basis van individuele beoordeling van de vorderingen.

Bedrijfsmiddelen

De bedrijfsmiddelen worden gewaardeerd op aanschafwaarde verminderd met lineair berekende afschrijvingen gebaseerd op de verwachte economische levensduur. Voor vervoersmiddelen en kantoorinventaris is de economische levensduur 5 jaar en voor computers en toebehoren is dit 3 jaar. In het jaar van investeren wordt naar tijdsgelang afgeschreven.

Liquide middelen

De deposito's hebben allen een looptijd van 1 jaar. De overige liquide middelen staan ter vrije beschikking.

Technische voorzieningen

Voor te betalen schaden

De voorziening voor te betalen schaden bestaat uit het geschatte deel van de gemelde, maar nog niet afgewikkelde schaden plus een deel wel geleden maar nog niet gemelde schades (IBNR). Het aandeel van de verzekeraar wordt in mindering gebracht op de voorziening. De voorziening is opgenomen tegen nominale waarde en heeft een overwegend kortlopend karakter.

Voor pensioenen

De Onderlingen heeft een zogenaamde toegezegde-pensioenregeling. Dat is een regeling waarbij aan de werknemers een pensioen wordt toegezegd, waarvan de hoogte afhankelijk is van leeftijd, salaris en dienstjaren. De over het boekjaar verschuldigde premie wordt als kosten verantwoord. Aangezien deze verplichtingen een kortlopend karakter hebben, worden deze gewaardeerd tegen de nominale waarde. Loonontwikkeling en/of prijsindexatie zullen mogelijk leiden tot toekomstige aanpassingen in de jaarlijkse bijdragen aan het pensioen. Deze risico's komen niet tot uitdrukking in een in de balans opgenomen voorziening.

Belastingen

Latente belastingverplichtingen

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, indien deze al bij wet zijn vastgesteld.

Belastinglatenties worden gewaardeerd op nominale waarde.

GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING

Toerekening van kosten en opbrengsten aan de technische/niet-technische rekening.

Op aanwijzing van De Nederlandsche Bank wordt de opbrengst uit de bemiddelingsactiviteiten ten gunste van de niet-technische rekening gebracht. Voor wat betreft de gemaakte kosten samenhangend met deze activiteit is een schatting gemaakt. De kosten zijn - aansluitend aan de rubricering van de bemiddelingsopbrengsten - ten gunste van de technische rekening gebracht en als last in de niet-technische rekening opgenomen.

Verdiende premies eigen rekening

Onder premie-inkomen wordt begrepen de over het boekjaar verdiende premies exclusief assurantiebelasting. De herverzekeringspremie is in de winst- en verliesrekening opgenomen tegen uitgaafprijs. De herverzekeringspremie van de SOBH wordt berekend op basis van een percentage van het bruto premie-inkomen onder aftrek van de premie voor de polissen in co-assurantie.

Schaden eigen rekening

De in de winst- en verliesrekening opgenomen post schade-uitkeringen betreft de ten laste van het boekjaar komende uitkeringen inclusief externe schadebehandelingskosten verminderd met de op deze schadegevallen betrekking hebbende uitkeringen van de herverzekeraar. De uitkeringen zijn opgenomen tegen nominale bedragen.

Afschrijvingen

De afschrijvingen zijn gerelateerd aan de aanschafwaarde van de desbetreffende activa en worden lineair berekend, gebaseerd op de verwachte economische levensduur.

Resultaat uit bemiddeling

Onder deze post zijn begrepen de over het boekjaar ontvangen provisies ter zake van de assuratiebemiddeling voor variaverzekeringen alsmede de opbrengsten uit advisering.

Opbrengsten uit overige beleggingen

Hieronder is opgenomen de over het boekjaar genoten interest op deposito's en spaarrekening (en) welke zijn opgenomen tegen nominale bedragen. Daarnaast zijn hieronder opgenomen de ontvangen huren minus de direct toewijsbare kosten.

Vennootschapsbelasting

De belasting wordt berekend over het commerciële resultaat vóór belastingen, rekening houdend met fiscale faciliteiten.

GRONDSLAGEN VAN HET KASSTROOMOVERZICHT

Het kasstroomoverzicht wordt opgesteld volgens de indirecte methode. In de opstelling wordt de cashflow, die bestaat uit het resultaat na belastingen vermeerderd met de afschrijvingslasten afzonderlijk gepresenteerd.

3.2 FISCALE POSITIE

Fiscale positie

De in het boekjaar over het behaalde resultaat verschuldigde belasting wordt als volgt berekend:

Resultaat voor belastingen	891.957
Bij: beperkt aftrekbare bedragen	1.796
Bij: fiscaal hogere afschrijving computers	232
Af: resultaat deelnemingen	-101.622
Af: correctie herwaardering panden	-25.000
Af: fiscaal hogere afschrijving immateriële vaste activa	-17.215
Af: fiscaal hogere afschrijving panden	-5.279
Af: kleinschaligheidsinvesteringsaftrek	-3.410
Fiscaal belastbaar bedrag	<u>741.459</u>

De Onderlingen heeft geen compensabele verliezen (zogenaamde voorvoegingsverliezen) uit het verleden.

Het toepasselijk belastingtarief bedraagt voor de eerste € 200.000 19% en daarboven 25,8%. Het effectieve tarief bedraagt 19.9%.

3.3 BALANS PER 31 DECEMBER

in Euro's, voor winstbestemming

Activa	2025	2024
Immateriële vaste activa		
1 Software	<u>0</u>	<u>0</u>
	0	0
Beleggingen		
2 <i>Terreinen en gebouwen</i>		
Voor eigen gebruik	735.000	735.000
Overige terreinen en gebouwen	<u>755.000</u>	<u>730.000</u>
	1.490.000	1.465.000
3 <i>Beleggingen in deelnemingen</i>	1.544.093	1.480.536
Andere deelnemingen		
<i>Overige financiële beleggingen</i>		
4 Andere financiële beleggingen	1.891.036	1.629.818
5 Obligaties	<u>2.000</u>	<u>2.500</u>
	1.893.036	1.632.318
Vorderingen		
6 Vorderingen uit hoofde van verzekeringen	1.362.066	1.280.643
7 Vorderingen uit herverzekering	6.560	0
8 Overige vorderingen	<u>35.543</u>	<u>16.574</u>
	1.404.169	1.297.217
Overige activa		
9 Materiële vaste activa	217.594	189.185
10 Liquide middelen	<u>4.033.311</u>	<u>3.511.560</u>
	4.250.905	3.700.743
11 Overige overlopende activa	56.463	62.525
	<u><u>10.638.667</u></u>	<u><u>9.638.340</u></u>

Passiva	2025	2024
12 Eigen Vermogen		
Herwaarderingsreserve	1.018.228	935.921
Overige reserves	6.665.034	5.443.676
13 Resultaat boekjaar/onverdeelde winst	<u>714.261</u>	<u>1.246.358</u>
	8.397.523	7.625.954
Technische Voorzieningen		
14 Voor te betalen schade/uitkeringen		
Bruto	1.397.939	1.371.596
Herverzekeringsdeel	<u>-1.136.204</u>	<u>-1.083.787</u>
	261.735	287.809
Voorzieningen		
15 Voor belastingen	<u>221.099</u>	<u>213.547</u>
	221.099	213.547
Schulden		
16 Schulden uit directe verzekering	1.016.567	394.623
17 Schulden uit bemiddelingsactiviteiten & schulden aan herverzekeraars	228.437	594.621
18 Belastingen & premies soc. verzekeringen	<u>305.238</u>	<u>361.859</u>
	1.550.241	1.351.103
19 Overige schulden en overlopende passiva	208.069	159.926
	<u>10.638.667</u>	<u>9.638.340</u>

3.4 WINST- EN VERLIESREKENING

in Euro's

<i>Technische rekening schadeverzekering</i>	2025	2024
Verdiende premies eigen rekening		
20 Bruto premies	3.990.607	3.837.473
21 Uitgaande herverzekeringspremies	<u>2.494.673-</u>	<u>2.641.818-</u>
	1.495.934	1.195.654
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen	479.038	332.009
Schaden eigen rekening		
Bruto	1.427.539-	2.409.747-
Aandeel herverzekeraar	<u>804.815</u>	<u>1.445.848</u>
	622.724-	963.899-
Wijziging voorziening voor te betalen schaden		
Bruto	19.657	3.101.882
Aandeel herverzekeraar	<u>24.817</u>	<u>1.600.300-</u>
	44.474	1.501.582
22 Schaden eigen rekening	578.250-	537.683
Bedrijfskosten		
24 Beheers- en personeelskosten; afschrijvingen bedrijfsmiddelen	1.293.345-	1.292.200-
Provisie en winstdeling ontvangen van herverzekeraars	<u>849.311</u>	<u>965.470</u>
	<u>444.034-</u>	<u>326.730-</u>
Resultaat technische rekening schadeverzekering	<u>952.687</u>	<u>1.738.616</u>

	2025	2024
Resultaat technische rekening schadeverzekering	<u>952.687</u>	<u>1.738.616</u>
<i>Niet technische rekening</i>		
Opbrengsten uit beleggingen		
25 Opbrengsten uit deelnemingen	101.622	135.421
26 Opbrengsten uit terreinen en gebouwen	114.884	70.466
27 Niet gerealiseerde winst beleggingen	393.331	422.561
27 Gerealiseerde winst beleggingen	348.239	35.569
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen		
28 overgeboekt naar technische rekening	479.038-	332.009-
23 Andere baten (bemiddeling)		
Provisie bemiddelingsactiviteiten	730.967	695.691
Opbrengsten uit adviesvergoedingen	<u>22.610</u>	<u>24.695</u>
	753.577	720.386
24 Andere lasten (Toegerekende kosten*)	1.293.345-	1.292.200-
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belastingen	891.957	1.498.810
29 Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	<u>177.696-</u>	<u>252.452-</u>
Resultaat na belastingen	<u>714.261</u>	<u>1.246.358</u>

3.5 KASSTROOMOVERZICHT

in Euro's	2025	2024
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Nettowinst	714.261	1.246.358
Mutatie technische voorziening eigen rekening	26.074-	1.009.582-
Mutatie voorziening belastinglatentie	7.552	840-
Afschrijving bedrijfsmiddelen	58.418	68.246
Mutatie kortlopende schulden	247.281	561.348
Mutatie vorderingen	106.952-	872.989-
Overige mutaties	189-	24.541-
<i>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</i>	<i>894.298</i>	<i>32.001-</i>
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten		
<i>Investerings en aankopen</i>		
Beleggingen in terreinen en gebouwen	25.000-	10.000
Overige beleggingen	261.218-	428.248-
Materiële vaste activa en voorraden	88.750-	127.286-
	374.968-	545.534-
<i>Desinvesteringen, aflossingen en verkopen</i>		
Overige beleggingen	500	-
Immateriële vaste activa	0-	97.377
Materiële vaste activa en voorraden	1.923	6.881
	2.423	104.259
Saldo mutatie beleggingen voor risico van polishouders	372.545-	441.275-
<i>Totaal kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten</i>	<i>372.545-</i>	<i>441.275-</i>
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Betaalde premierestitutie	-	-
<i>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Mutatie liquide middelen	521.752	473.276-
<i>Verloop geldmiddelen</i>		
Stand per 1 januari	3.511.560	3.984.836
Mutatie boekjaar	521.752	473.276-
Stand per 31 december	4.033.311	3.511.560

De post 'mutatie technische voorziening eigen rekening' in 2024 bevat een verwacht regres, zie punt 14 in de toelichting op de balans.

3.6 TOELICHTING OP DE BALANS

in Euro's

Activa

Immateriële vaste activa

	2025	2024
1 Aanschaffingswaarde	313.627	313.627
Cumulatieve afschrijvingen	313.627-	216.249-
Stand per 1 januari	-	97.377
Mutaties	-	-
Afschrijvingen	-	-
Bijzondere waardevermindering	-	97.377-
Desinvestering - aankoopwaarde	97.377-	-
Desinvestering - afschrijvingen	97.377	-
	-	97.377-
Aanschaffingswaarde	216.249	313.627
Cumulatieve afschrijvingen	216.249-	313.627-
Stand per 31 december	-	-

De post immateriële vaste activa bestaat uit investeringen in ontwikkelde software (Novulo), wat volledig is afgeschreven

Beleggingen

2	2025	2025	2024	2024
<u>Terreinen en gebouwen</u>	<i>Eigen</i>	<i>Overige</i>	<i>Eigen</i>	<i>Overige</i>
	<i>Gebruik</i>		<i>Gebruik</i>	
Aanschaffingswaarde	547.550	424.519	547.550	424.519
Herwaarderingen	187.450	305.481	187.450	315.481
Stand per 1 januari	735.000	730.000	735.000	740.000
Waarde verandering	-	25.000	-	10.000-
	-	25.000	-	10.000-
Aanschafwaarde	547.550	424.519	547.550	424.519
Herwaarderingen	187.450	330.481	187.450	305.481
Stand per 31 december	735.000	755.000	735.000	730.000

In 2025 heeft er een herwaardering plaatsgevonden van de panden naar aanleiding van een taxatie door onafhankelijke taxateur.

<u>Beleggingen in deelnemingen</u>	2025	2024
3 <i>Andere deelnemingen (deelneming zonder invloed van betekenis)</i>		
<i>Onderlinge Verzekeringsmaatschappij "SOM" U.A.</i>		
Stand per 1 januari	1.480.536	1.480.461
Herwaardering deelneming	63.557	75
Stand per 31 december	1.544.093	1.480.536

Het kapitaalbelang in de Onderlinge Verzekeringsmaatschappij "SOM" U.A. te De Meern bedraagt 10%. Het resultaat van ons aandeel in de SOM bedraagt € 165.179. In 2025 is er € 101.662 aan dividend ontvangen.

<u>Overige financiële beleggingen</u>	2025	2024
4 <i>Andere financiële beleggingen / edelmetalen</i>		
Stand per 1 januari	1.629.818	1.201.570
Kostprijs verkopen boekjaar	159.605	-
Gerealiseerde winst (-)	299.147-	-
Waarde mutaties/koersmutaties	400.760	428.248
Stand per 31 december	1.891.036	1.629.818
5 <i>Obligaties</i>		
Stand per 1 januari	2.500	2.500
Verkoop boekjaar	500-	-
Stand per 31 december	2.000	2.500

Vorderingen

	2025	2024
6 <i>Vorderingen uit hoofde van verzekeringen</i>		
Vorderingen uit directe verzekeringen op verzekeringsnemers (debiteuren) -/- voorziening dubieuze debiteuren	86.066	50.643
Te ontvangen regres	1.276.000	1.230.000
Stand per 31 december	1.362.066	1.280.643
7 <i>Vorderingen uit herverzekering</i>		
Te ontvangen winstaandeel	296.166	220.505
Schadeuitkeringen	366.482	33.829
Te verrekenen met regres (passiva)	-656.088	254.334-
Stand per 31 december	6.560	-
8 <i>Overige vorderingen</i>		
Vooruitbetaalde kosten	35.543	16.574
Stand per 31 december	35.543	16.574

9	<i>Materiële vaste activa</i>	<i>Vervoer- middelen</i>	<i>Computers en toebehoren</i>	<i>Kantoor inventaris</i>	2025	2024
	Historische aanschafwaarde	276.395	60.126	191.884	528.405	506.052
	Cumulatieve afschrijvingen	115.673-	48.744-	174.803-	339.220-	369.025-
	Stand per 1 januari	160.722	11.383	17.080	189.185	137.027
	Mutaties:					
	Investeringsen	76.070	4.480	8.200	88.750	127.286
	Afschrijvingen	47.755-	6.209-	4.455-	58.418-	68.246-
	Desinvesteringen	73.159-	-	-	73.159-	104.932-
	Afschrijving desinvesteringen	71.236	-	-	71.236	98.051
		26.392	1.729-	3.746	28.409	52.158
	Historische aanschafwaarde	279.305	64.606	200.084	543.996	528.405
	Cumulatieve afschrijvingen	92.191-	54.952-	179.258-	326.402-	339.220-
	Stand per 31 december	187.114	9.654	20.826	217.594	189.185
	Jaarlijkse afschrijvingen in % van de verkrijgingsprijs:	20,0%	33,3%	20,0%		

	<i>vrij opneembaar</i>	<i>deposito's</i>	2025	2024
10 <u>Liquide middelen</u>				
Rabobank	1.698.405	-	1.698.405	1.212.124
ING Bank	93.084	500.000	593.084	575.391
ASN Bank	581.738	-	581.738	580.044
Triodos Bank	88.397	500.000	588.397	572.458
ABN AMRO	71.687	500.000	571.687	571.543
Stand per 31 december	2.533.311	1.500.000	4.033.311	3.511.560

De deposito's hebben een looptijd van 1 jaar.

Overlopende activa

	2025	2024
11 <i>Overige overlopende activa</i>		
Nog te ontvangen bedragen	56.463	62.525
Stand per 31 december	56.463	62.525

Passiva

12 Eigen vermogen

	2025	2024
Herwaarderingsreserve	1.018.228	935.921
Overige reserves	6.665.034	5.443.676
Resultaat boekjaar/onverdeelde winst	714.261	1.246.358
	8.397.523	7.625.954

Herwaarderingsreserve onroerend goed

Stand per 1 januari	570.509	578.009
Herwaardering panden	-	-
Belasting latentie panden	18.750	7.500-
Stand per 31 december	589.259	570.509

Herwaarderingsreserve deelneming (zie 3. beleggingen in deelnemingen)

Stand per 1 januari	365.412	365.337
Herwaardering	63.557	75
Stand per 31 december	428.969	365.412

Totaal herwaarderingsreserve	1.018.228	935.921
-------------------------------------	------------------	----------------

Overige reserves *

Stand per 1 januari	5.443.676	5.717.180
Premierestitutie	-	-
Resultaatverdeling voorgaand boekjaar	1.246.358	283.504-
Toevoeging i.v.m. wijziging tarief VPB latentie panden	25.000-	10.000
Dotatie Herwaarderingsreserve panden	-	-
Stand per 31 december	6.665.034	5.443.676

*) Overige reserves bestaan uit ingehouden resultaten uit de voorgaande jaren.

13 Resultaat boekjaar

Saldo conform resultatenrekening	714.261	1.246.358
	714.261	1.246.358

Solvabiliteit

De wet bepaalt dat een verzekeringsmaatschappij over voldoende solvabiliteit dient te beschikken. De Onderlingen heeft hiervoor regels opgesteld die terug zijn te vinden in het kapitaalbeleid. Het kapitaalbeleid wordt door de Ledenraad van de Onderlingen vastgesteld. De directie van de Onderlingen berekent de solvabiliteitskapitaalvereisten die uit de wet voortvloeien met gebruik van de standaard formule(s). In deze formule(s) zijn de voornaamste risico's van De Onderlingen opgenomen. De wettelijke solvabiliteitseisen worden minimaal één keer per jaar berekend en vastgesteld

Bij het opstellen van de kwartaalrapportages wordt het aanwezige vermogen getoetst aan de gestelde solvabiliteitsnormen. De frequentie van deze monitoring wordt verhoogd indien er een gedefinieerd triggerevenement plaatsvindt.

	2025	2024
Solvency II Solvabiliteitskapitaalvereiste (SKV)	3.323.073	3.050.968
Door de De Onderlingen gewenste normsolvabiliteit 1e lijn	5.993.000	5.469.000
Aanwezige solvabiliteit - Solvency II	8.385.950	7.613.464
Solvabiliteitspercentage	252%	250%
Solvency II ondergrens van het MKV* (25% van SKV**)	830.768	762.742
MKV*-percentage	1009%	998%

De kwaliteit van het kapitaal is 100% Tier-1 kapitaal. De maatschappij voldoet dus ruimschoots aan de minimum kapitaalseisen (MKV*). De berekening toont een Solvabiliteitskapitaalvereisten (SKV**) van € 3.323.073. De hierbij behorende Solvabiliteitsratio bedraagt 252%. De gewenste Solvabiliteit is bepaald door bovenop de SKV berekening 2 een catastrofeverlies op te tellen. Daarmee kan de Onderlingen 2 jaren achtereen de schadelast betalen alvorens de SKV-grens wordt benaderd. Dit is noodzakelijk omdat na een catastrofejaar de herverzekeringmarkt onzeker zal worden.

Voorstel resultaatbestemming

De directie stelt voor om op grond van het over het jaar 2025 behaalde resultaat en solvabiliteitskapitaalvereisten over te gaan tot het verlenen van een algemene premierestitutie van 5% (€ 199.530 in totaal) over de in 2025 gefactureerde premies. De premierestitutie wordt via een directe uitkering met de leden-verzekerden verrekend. Het volledige wordt ten gunste van de overige reserve gebracht. De premierestitutie wordt in 2026 verantwoord. Dit voorstel is niet in jaarrekening verwerkt.

Na aftrek van de voorgestelde premierestitutie wordt de solvabiliteit als volgt:

	2025
Aanwezige solvabiliteit - Solvency II - Na Premierestitutie	8.199.583
Solvabiliteitspercentage - Na Premierestitutie	247%
MKV-percentage - Na Premierestitutie	987%

Technische Voorzieningen

14 <u>Voor te betalen schade</u>	2025	2025	2024	2024
Het verloop van de voorziening is als volgt:				
	<i>bruto</i>	<i>aandeel herverze- keraars</i>	<i>bruto</i>	<i>aandeel herverze- keraar</i>
Stand per 1 januari	1.371.596	1.083.787	3.243.479	1.946.087
Betalingen / Ontvangsten m.b.t. voorgaande jaren	910.455-	546.273-	2.046.376-	1.227.826-
Taxatieverschillen voorgaande jaren	84.970-	105.790-	790.827-	474.496-
Schaden boekjaar	1.538.853	963.022	1.328.693	1.058.045
Betalingen / Ontvangsten m.b.t. lopend jaren	517.084-	258.542-	363.371-	218.023-
Stand technische voorzieningen per 31 december	1.397.939	1.136.204	1.371.596	1.083.787
Verwacht regres	1.276.000-	765.600-	1.230.000-	738.000-
Stand technische voorzieningen met regres	121.939	370.604	141.596	345.787

De looptijd van deze voorziening is overwegend kortlopend van aard. Er kunnen zich echter omstandigheden voordoen waardoor de afwikkeling langer dan 1 jaar kan duren.

In de technische voorziening is geen bedrag opgenomen van - € 1.276.000 (2024: - € 1.230.000) als regres van een brand in Werkendam. Het regres staat apart vermeld.

Matrix schadejaren en uitloop (opgenomen in de winst- en verliesrekening), incl. regres:

	2025	2025	2024	2024
<i>Schadestatistiek</i>	<i>bruto</i>	<i>aandeel herver- zekeraars</i>	<i>bruto</i>	<i>aandeel herver- zekeraar</i>
t-3	-	-	11.685-	7.011-
t-2	13.940	8.364	11.050	6.630
t-1	144.910-	141.754-	2.020.192-	1.212.115-
	130.970-	133.390-	2.020.827-	1.212.496-
t	1.538.853	963.022	1.328.693	1.058.045
Totaal	1.407.882	829.632	692.135-	154.451-

Netto schadestatistiek

Schadejaar

Afwikkeljaar

	0	1	2	3
t-5	247.024	44.053	-	-
t-4	951.769	119.560	4.674	-
t-3	561.164	33.711	-	-
t-2	1.429.546	329.490-	375.631-	-
t-1	270.648	15.699	-	-
t	575.830	-	-	-

Afloopstatistiek 2025

	<i>voorziening schade ultimo vorig boekjaar</i>	<i>Betaalde schade in boekjaar</i>	<i>Voorziening schade ultimo boekjaar</i>	<i>Afwikkelresul- taat (t-1/t-2) en Totale schadelast (t)</i>	<i>Aandeel Herver- zekeraars</i>	<i>Netto Schadelast</i>
t-3	-	-	-	-	-	-
t-2	823.725	129.292	939.077-	13.940	8.364-	5.576
t-1	965.321-	781.163	39.249	144.910-	141.754	3.156-
	141.597-	910.455	899.829-	130.970-	133.390	2.420
t	-	517.084	918.757	1.538.853	963.022-	575.830
Totalen	141.597-	1.427.539	18.929	1.407.882	829.632-	578.250

Afloopstatistiek 2024

	<i>voorziening schade ultimo vorig boekjaar</i>	<i>Betaalde schade in boekjaar</i>	<i>Voorziening schade ultimo boekjaar</i>	<i>Afwikkelresul- taat (t-1/t-2) en Totale schadelast (t)</i>	<i>Aandeel Herver- zekeraar</i>	<i>Netto Schadelast</i>
t-3	11.685-	-	-	11.685-	7.011	4.674-
t-2	84.278-	95.327	-	11.050	6.630-	4.420
t-1	3.147.516-	1.951.049	823.725-	2.020.192-	1.212.115	808.077-
	3.243.479-	2.046.376	823.725-	2.020.827-	1.212.496	808.331-
t	-	363.371	965.321	1.328.693	1.058.045-	270.648
Totalen	3.243.479-	2.409.747	141.597	692.135-	154.451	537.683-

15 Voorzieningen	2025	2024
Voor belastingen	221.099	213.547
Stand per 31 december	221.099	213.547
Stand per 1 januari	213.547	214.387
Mutatie door herwaardering panden	7.552	840-
Stand per 31 december	221.099	213.547

Bij de berekening van de belastinglatentie is een belastingpercentage gehanteerd van 25%. De voorziening is langlopend.

Schulden	2025	2024
16 Schulden uit directe verzekering		
Vooruitontvangen premies	1.016.567	394.623
Stand per 31 december	1.016.567	394.623
17 Schulden uit bemiddelingsactiviteiten & schulden aan herverzekeraars		
Schulden aan assuradeuren	118.925	110.955
Terug te betalen schades aan herverzekeraars (regres)	765.600	738.000
Te ontvangen winstaandeel herverzekeraars	296.166-	220.505-
Schadeuitkeringen herverzekeraars	359.922-	33.829-
Stand per 31 december	228.437	594.621
18 Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loon- en Premieheffing	92.292	81.840
Vennootschapsbelasting	117.779	191.980
Omzetbelasting	331	893
Assurantiebelasting	94.836	87.146
Stand per 31 december	305.238	361.859
19 Overige schulden en overlopende passiva		
Schadeuitkeringen	5.348	
Vakantiegelden	50.110	45.634
Vakantiedagen	44.180	39.459
Waarborgsommen	2.100	-
Crediteuren	106.187	74.833
Diversen	144	-
Stand per 31 december	208.069	159.927

Niet uit de balans blijvende verplichtingen

- Obligo Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. ad € 11.251.
- De Onderlingen heeft de intentie om een nieuwbouw kantoor te realiseren. Er is een Voorlopige Opdracht getekend. Wanneer De Onderlingen afziet van nieuwbouw is zij € 7.260 aan de ontwikkelaar verschuldigd.

3.7 TOELICHTING OP DE WINST- EN VERLIESREKENING

in Euro's

20 Premie-inkomen	2025	2024
Totaal ontvangen premie	3.990.607	3.837.473
	3.990.607	3.837.473
21 Herverzekeringspremie	2025	2024
Herverzekeringspremie	2.494.673-	2.641.818-
	2.494.673-	2.641.818-
22 Schadeuitkeringen, incl verwacht regres.	2025	2024
Bruto-schade	1.427.539-	2.409.747-
Af: uitkering herverzekeraar	804.815	1.445.848
Af: mutatie voorziening schade	287.809	287.809
Bij: dotatie reservering schade	261.735-	721.773
Bij: verwacht regres (netto)	18.400	492.000
	578.250-	537.683
23 Overige opbrengsten	2025	2024
Provisie diverse maatschappijen	730.967	695.691
Overige adviesopbrengsten	22.610	24.695
	753.577	720.386
Salarissen	2025	2023
Bruto salarissen	1.160.429-	1.032.679-
Ontvangen ziekengeld	3.061	25.911
Reservering vakantiedagen	4.737-	1.897
Reservering vakantiegeld	85.551-	75.745-
	1.247.656-	1.080.615-

Sociale lasten	2025	2024
Ziekteverzuimverzekering	57.578-	50.341-
Werknemerspremies	202.182-	173.677-
Pensioenpremie	136.303-	113.832-
	396.063-	337.850-
Afschrijvingen	2025	2024
Vervoersmiddelen	47.755-	52.949-
Software	-	-
Computerapparatuur	6.209-	7.017-
Kantoorinventaris	4.455-	8.281-
	58.418-	68.246-
Bijzondere waardevermindering Software	-	97.377-
Af/bij: boekwinsten/verliezen verkopen	19.827	22.123
Totaal afschrijvingen ten laste van bedrijfsresultaat	38.591-	143.500-
Overige bedrijfskosten	2025	2023
Overige personeelskosten	195.635-	273.067-
Autokosten	41.020-	39.820-
Huisvestingskosten	114.552-	100.769-
Kantoorkosten	482.482-	560.346-
Verkoopkosten	70.692-	48.433-
	904.381-	1.022.434-
<u>Specificatie overige bedrijfskosten</u>	2025	2024
<i>Overige personeelskosten:</i>		
Reiskosten	23.044-	16.940-
Cursussen en trainingen	20.542-	30.173-
Uitzendkrachten	-	113.074-
Externe inhuur	129.745-	90.161-
Risk en compliance werkzaamheden	6.743-	7.722-
Wervingskosten	-	-
Overige	15.561-	14.996-
	195.635-	273.067-

	2025	2024
<i>Specificatie autokosten:</i>		
Onderhoud en brandstof auto's	26.677-	28.233-
Belasting en verzekering auto's	14.343-	11.587-
	<u>41.020-</u>	<u>39.820-</u>
<i>Specificatie Huisvestingskosten:</i>		
Schoonmaakkosten	21.298-	18.417-
Vaste lasten/energie/onderhoud	22.073-	23.947-
Huurkosten	7.056-	6.780-
Huurkosten panden in eigen gebruik	64.125-	51.625-
	<u>114.552-</u>	<u>100.769-</u>
<i>Specificatie Kantoorkosten:</i>		
Kantoorbenodigdheden	42.499-	46.615-
Onderhoud computer/automatisering	140.429-	146.821-
Telefoon	15.631-	14.323-
Porti	20.641-	14.419-
Verzekeringen	12.308-	11.436-
Accountantskosten	58.800-	47.008-
Preventie/inspecties/taxaties	87.363-	162.346-
Vergoeding RVC en Ledenraad	34.915-	35.193-
Contributies en abonnementen	38.652-	35.158-
Kantinevoorzieningen	3.913-	3.151-
Kosten voorziening dubieuze debiteuren	1.579-	3.284-
Bankkosten	8.457-	8.122-
Overig	17.295-	32.470-
	<u>482.482-</u>	<u>560.346-</u>
<i>Specificatie Verkoopkosten</i>		
Reclame	53.747-	44.460-
Advertenties	14.081-	1.605-
Representatie	2.863-	2.369-
	<u>70.692-</u>	<u>48.433-</u>
24 Toegerekende kosten aan de technische rekening 50%*	1.293.345-	1.292.200-
*Aan de niet technische rekening wordt eveneens 50% toegerekend		

Opbrengsten uit beleggingen	2025	2024
25 <u>Opbrengsten uit deelnemingen</u>		
Onderlinge Verzekeringsmaatschappij "SOM" U.A.	101.622	135.421
Totaal resultaat deelnemingen	101.622	135.421
26 <u>Opbrengsten terreinen en gebouwen</u>		
Huuropbrengsten Raadhuisplein 2a t/m 2d	35.477	33.284
Huuropbrengsten panden in eigen gebruik	64.125	51.625
Mutatie herwaardering panden	25.000	10.000-
Netto resultaat	124.602	74.909
27 <u>Opbrengsten beleggingen/edelmetalen</u>		
Ongerealiseerde koersresultaten	400.760	428.248
Gerealiseerde winst op verkopen	299.147	-
Rente op deposito's	49.091	35.569
Resultaat beleggingen/edelmetalen	748.999	463.817
Totaal opbrengsten uit beleggingen	975.223	674.147
Beleggingskosten	2025	2024
26 Vaste lasten en onderhoud terreinen en gebouwen	9.718-	4.443-
27 Kosten effectenbeheer	7.429-	5.687-
Totaal lasten i.v.m. beleggingen	17.147-	10.129-
Netto beleggingsopbrengsten	958.076	664.017
28 Toegerekende beleggingsresultaten aan niet-technisch 50%*	479.038	332.009
*Aan de technische rekening wordt eveneens 50% toegerekend		
De toerekening van de beleggingsopbrengsten en de kosten aan de niet technische rekening wordt gebaseerd op een globale schatting van de werkzaamheden die de organisatie uitvoert ten behoeve van de bemiddeling en de verzekeringsactiviteiten.		
29 <u>Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening</u>	2025	2024
Vennootschapsbelasting	176.394-	250.792-
Ontstaan en terugnemen van tijdelijke verschillen	1.302-	1.660-
	177.696-	252.452-

3.8 SOLVENCY II

in Euro's, voor winstbestemming

Activa	2025 vennootschappelijk	2025 Solvency II
Beleggingen		
<i>Terreinen en gebouwen</i>		
Voor eigen gebruik	735.000	735.000
Overige terreinen en gebouwen	<u>755.000</u>	<u>755.000</u>
	1.490.000	1.490.000
<i>Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen</i>		
Andere deelnemingen	<u>1.544.093</u>	<u>1.544.093</u>
	1.544.093	1.544.093
<i>Overige financiële beleggingen</i>		
Andere financiële beleggingen	<u>1.893.036</u>	<u>1.893.036</u>
	1.893.036	1.893.036
Vorderingen		
Vorderingen uit directe verzekering op verzekeringnemers	1.362.066	1.362.066
Vorderingen uit herverzekering	6.560	6.560
Verhaalbare herverzekeringsbedragen schade *	-	1.124.590
Overige vorderingen	<u>35.543</u>	<u>35.543</u>
	1.404.169	2.528.759
Overige activa		
Materiële vaste activa	217.594	217.594
Liquide middelen	<u>4.033.311</u>	<u>4.033.311</u>
	4.250.906	4.250.906
Overlopende activa		
Overige overlopende activa	<u>56.463</u>	<u>56.463</u>
	56.463	56.463
	<u>10.638.667</u>	<u>11.763.257</u>

Passiva	2025 vennootschappelijk	2025 Solvency II
Eigen Vermogen		
Eigen vermogen/Overschot activa vs verplichtingen	6.665.034	8.385.950
Herwaarderingsreserve	1.018.228	
Resultaat boekjaar	<u>714.261</u>	
	8.397.523	8.385.950
Technische Voorzieningen		
<i>Voor te betalen schaden</i>		
Bruto	1.397.939	1.383.650
Risicomarge	-	14.248
Herverzekeringsdeel *	<u>1.136.204-</u>	<u>-</u>
	261.735	1.397.898
Schulden		
Schulden uit directe verzekering	1.016.567	1.016.567
Schulden uit herverzekering	109.512	109.512
Schulden uit bemiddelingsactiviteiten	118.925	118.925
Uitgestelde belastingverplichtingen	221.099	221.099
Belastingen en premies sociale verzekeringen	<u>305.238</u>	<u>305.238</u>
	1.771.340	1.771.340
Overlopende passiva	208.069	208.069
	<u>10.638.667</u>	<u>11.763.257</u>

*) Het herverzekeringsdeel van de technische voorziening wordt vennootschappelijk met de bruto voorziening verrekend (passiva) en onder Solvency II als activapost opgenomen.

De Wft schrijft voor dat er een marktwaarde balans opgenomen moet worden in de jaarrekening voor een Solvency II Basic verzekeraar. Tussen de marktwaarde balans, die volgens de Solvency II richtlijn opgesteld wordt, en de vennootschappelijke balans zitten verschillen in de waardering.

Bij De Onderlingen zijn er de volgende verschillen tussen de vennootschappelijke balans en de Solvency II grondslagen.

Immateriële Vaste Activa

Op de Solvency balans worden alleen immateriële activa opgenomen op het moment dat die individueel geïdentificeerd kunnen worden en separaat verhandeld kunnen worden. Dit is bij De Onderlingen niet het geval. Goodwill wordt niet geactiveerd.

Waardering van de herverzekeringsevorderingen

Op de vennootschappelijke balans worden de vorderingen op de herverzekeraar gewaardeerd tegen nominale waarde. Op de Solvency II balans worden de vorderingen gewaardeerd op de beste schatting (wiskundige verwachtingswaarde van de uitgaande kasstroom minus de nog te ontvangen kasstromen). Deze worden gediscoteerd met de door DNB vastgestelde risicovrije rentetermijn structuur.

Waardering van de technische voorzieningen

Voorziening Schade

Waardering van de voorziening schade gebeurt binnen Solvency II op basis van een “Beste Schatting” met additioneel een risicomarge. De risicomarge wordt berekend volgens de Cost-of-Capital methode.

Vennootschappelijk bestaat de voorziening voor te betalen schaden uit het geschatte deel van de gemelde, maar nog niet afgewikkelde schaden, plus een deel wel geleden maar nog niet gemelde schades (IBNR). De voorziening heet een overwegend kortlopend karakter.

Op de Solvency II balans wordt de vordering op de herverzekeraar opgenomen op de activa zijde van de balans. In de vennootschappelijke balans staat deze gesaldeerd op de passiva zijde van de balans. Om de vergelijking tussen beiden mogelijk te maken is deze post in de vergelijkende cijfers op de vennootschappelijke balans verschoven van de passiva naar de Activa zijde van de balans.

4. OVERIGE INFORMATIE

Gemiddeld aantal medewerkers

Bij De Onderlingen waren in 2025 gemiddeld **18,6 FTE** werkzaam (2024 16,7 FTE). Eind 2025 waren er 23 medewerkers in dienst bij De Onderlingen (2024: 21).

Bezoldiging bestuur

Een opgave van de bezoldiging (totale kosten) van de bestuurders:

<i>(in euro's)</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
- Totale bezoldiging directie in het boekjaar:	216.380	212.090
- Totale bezoldiging Raad van Commissarissen in het boekjaar:	26.305	27.393
- Totale bezoldiging Ledenraad	8.610	7.800
	251.295	247.283

De RvC bestond in 2025 uit 4 personen (2024: 4). Eind 2025 werd de RvC teruggebracht naar 3 personen.

Honoraria externe accountant

Een overzicht van de totale honoraria van de externe accountant:

<i>(in euro's)</i>	<i>2025</i>	<i>2024</i>
- Honoraria onderzoek jaarrekening:	51.177	47.008
- Overige (non Assurance) opdrachten:	15.903	18.451
	67.080	65.459

Ondertekening van de Jaarrekening 2025 van O.V.M. De Onderlingen U.A. door de directie en de raad van commissarissen:

Schoonhoven, 30 juni 2026

Directie:

Peter den Ouden
Algemeen directeur

Arno Wesselink
Commercieel Directeur

Raad van Commissarissen:

Marlies van Luin
Voorzitter van de Raad van Commissarissen

Frank Gijzen
Vice-Voorzitter van de Raad van Commissarissen

Hendrik Jan Gorter
Secretaris van de Raad van Commissarissen

5. OVERIGE GEGEVENS

STATUTAIRE REGELING OMTRENT DE BESTEMMING VAN DE WINST (ARTIKEL 37)

1. Indien het totaal van de over een boekjaar ontvangen baten een overschot boven de lasten mocht opleveren, hebben de leden recht op dit overschot naar evenredigheid van hun aandeel in de premie over het afgelopen boekjaar, tenzij de Ledenraad op voorstel van de Directie, welk voorstel de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen behoeft, besluit (een deel van) dit overschot toe te voegen aan de algemene reserve van de maatschappij.
2. De algemene reserve van de maatschappij kan door de Directie worden gebruikt om tot een snelle uitkering van schadevergoedingen te geraken, tenzij de vastgestelde solvabiliteitsnormen conform het kapitaalbeleid van de maatschappij worden onderschreden.

Statutaire regeling omtrent de verwerking van een nadelig saldo (artikel 38)

1. Indien de premies en andere inkomsten over het boekjaar niet voldoende zijn voor betaling van de schaden en kosten, kan de Directie besluiten om het nadelig saldo geheel of gedeeltelijk ten laste van de algemene reserve te brengen. De leden van de maatschappij zijn niet aansprakelijk voor het nadelig saldo. Dit laat onverlet dat ieder lid van de maatschappij gehouden blijft om de reeds door hem verschuldigde premies aan de maatschappij te voldoen.
2. Het besluit van de Directie als bedoeld in lid 1 van dit artikel kan worden uitgevoerd, tenzij door de Ledenraad binnen dertig (30) dagen na de kennisgeving van het besluit van de Directie, met een meerderheid van ten minste twee/derde van de uitgebrachte geldige stemmen, wordt besloten tot vernietiging van het besluit van de Directie en het nemen van een alternatief besluit tot het dekken van het nadelig saldo: het alternatief besluit mag niet in strijd zijn met het bepaalde in de tweede volzin van lid 1 van dit artikel.

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan de directie, ledenraad en de raad van commissarissen van:
Onderlinge Verzekerings Maatschappij "De Onderlingen" U.A.
Doelenplein 11
2871 CV SCHOONHOVEN

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2025

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2025 van Onderlinge Verzekerings Maatschappij "De Onderlingen" U.A. te Schoonhoven gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Onderlinge Verzekerings Maatschappij "De Onderlingen" U.A. op 31 december 2025 en van het resultaat over 2025 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2025;
- de winst- en verliesrekening over 2025; en
- 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 Onderlinge Verzekerings Maatschappij "De Onderlingen" U.A. 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.

Controleaanpak continuïteit

De directie van Onderlinge Verzekerings Maatschappij "De Onderlingen" hanteert een positieve continuïteitsveronderstelling en de waarderingsgrondslagen in de jaarrekening zijn gebaseerd op deze veronderstelling. Wij hebben de aanvaardbaarheid van de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling gecontroleerd door kennis te nemen van de begroting 2026, nieuw verzekeringscontract en herverzekeringsstructuur vanaf 2026, tussentijdse financiële rapportages, notulen van vergaderingen en gesprekken met de advocaat inzake lopende claims.

Aan de hand van deze werkzaamheden hebben we de financiële impact en de risico's met betrekking tot de continuïteit beoordeeld. Gezien de solvabiliteit en de liquiditeit per 31 december 2025, zien wij, minimaal voor de periode van 12 maanden na het afgeven van de controleverklaring bij de jaarrekening geen aanleiding om de positieve continuïteitsveronderstelling van de directie in twijfel te trekken.

Controleaanpak frauderisico's

Aan het begin van onze audit hebben we enkele frauderisico's geïdentificeerd die kunnen leiden tot een fout van materieel belang. De door ons geïdentificeerde frauderisico's die aandacht vereisten bij de controle, de wijze waarop wij hierop hebben ingespeeld en onze werkzaamheden die wij hiervoor hebben verricht zijn als volgt:

Geïdentificeerd frauderisico	Controlewerkzaamheden en waarnemingen
<i>1. Het risico dat de directie maatregelen van interne beheersing doorbreekt (management override).</i> De directie vindt zich (in theorie) in een unieke positie om fraude te plegen, omdat het in staat is de administratieve vastleggingen te manipuleren en frauduleuze financiële overzichten op te stellen door IB-maatregelen te doorbreken die anderszins effectief lijken te werken. Als gevolg van de onvoorspelbaarheid van de wijze waarop het management IB-maatregelen kan doorbreken, vormt dit een risico op een afwijking van materieel belang die het gevolg is van fraude. Het frauderisico 'management override' is altijd aanwezig. In het kader van management override hebben we, gezien het schattingskarakter van de post, in het bijzonder aandacht besteed aan de schadevoorziening.	▪ Evalueren en controleren van de opzet en bestaan van de interne beheersing rondom het genereren en verwerken van journaalposten en het maken van schattingen. ▪ Beoordelen van het proces rondom de totstandkoming van de financiële verslaggeving, waaronder de totstandkoming van de schadevoorziening. ▪ Beoordelen en controleren van memoriaalboekingen en aanpassingen die aan het einde van het boekjaar zijn aangebracht. ▪ Toetsen van de redelijkheid van gemaakte schattingen, waaronder de inschatting van de schadevoorziening per 31 december. ▪ Het vaststellen of er sprake is van significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsvoering. Specifiek ten aanzien van de schadevoorziening: ▪ Het toetsen van de vereisten van schadevoorziening conform Afdeling 15 Burgerlijk Wetboek 2 en RJ 605. ▪ Retrospectieve evaluatie (backtesting) van de gemaakte schattingen die zijn gemaakt ten behoeve van de jaarrekening van het voorgaand boekjaar, om mogelijke tendenties bij de directie te identificeren. ▪ Detailcontroles gericht op de juistheid van het opgenomen te betalen schadebedrag. ▪ Controleren of er rekening is gehouden met co-assurantie bij het bepalen van de opgenomen voorziening. ▪ Het controleren van de schadebetalingen in het eerste kwartaal 2026 om de volledigheid van de schadevoorziening vast te stellen.

<i>2. Opbrengstverantwoording schade verzekeringen.</i> Conform de geldende beroepsvoorschriften wordt bij de controle van de jaarrekening verondersteld dat er sprake is van een frauderisico met betrekking tot de opbrengstverantwoording. In lijn met deze veronderstelling hebben wij bij De Onderlingen het risico op onvolledige opbrengstverantwoording specifiek geïdentificeerd ten aanzien van de omzet uit schadeverzekeringen. Er bestaat de mogelijkheid dat premie-inkomsten en daarmee samenhangende schade-uitkeringen onvolledig of onjuist worden verantwoord. Dit risico kan voortkomen uit fouten of uit opzettelijke handelingen binnen de registratie en rapportage van polissen, mutaties en prolongaties.	▪ Aansluiting financiële administratie met de polisadministratie. ▪ Detailcontroles op royementen. ▪ Controle op juiste en volledige toepassing van indexatie en kortingen. ▪ Beoordelen en controleren prolongatie polissen van huidig naar volgend boekjaar. ▪ Data-analyses ten aanzien van de volledigheid van de omzet.
<i>3. Het risico op onrechtmatige schade-uitkeringen.</i> Samenhangend met het risico op de omzet, hebben we een significant risico op onrechtmatige schade-uitkeringen geïdentificeerd ten aanzien van de inkoopwaarde omzet (schade-uitkeringen). Het risico betreft de mogelijkheid dat schade-uitkeringen onrechtmatig worden toegekend en uitbetaald. Dit risico kan voortkomen uit valse claims en onbevoegd afgehandelde schadedossiers.	▪ Data-analyse op schadetransacties. ▪ Data-analyse op schaderegistraties. ▪ Data-analyse op schadebetalingen. ▪ Beoordelen en controleren van het proces omtrent de uitbetalingen. ▪ Detailcontroles op diverse dossiers.

Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door de directie. We concluderen dat we voldoende- en geschikte controle informatie hebben verkregen voor de onderbouwing van onze goedkeurende verklaring.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

Deze informatie bestaat uit:

- het verslag van de directie;
- het verslag van de raad van commissarissen;
- de overige gegevens.

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 directieverslag 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.

De directie is verantwoordelijk voor het opstellen van de andere informatie, waaronder het directieverslag en de overige gegevens in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

Verantwoordelijkheden van de directie en de raad van commissarissen voor de jaarrekening

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

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is.

De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming 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 vennootschap.

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

Onze verantwoordelijkheid is het zodanig plannen en uitvoeren van een controleopdracht dat wij daarmee voldoende en geschikte controle-informatie verkrijgen voor het door ons af te geven oordeel. Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

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

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.

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 fouten of fraude, 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 entiteit;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming 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. 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 onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;

- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en
- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

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.

Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met de raad over alle relaties en andere zaken die redelijkerwijs onze onafhankelijkheid kunnen beïnvloeden en over de daarmee verband houdende maatregelen om onze onafhankelijkheid te waarborgen.

Capelle aan den IJssel, 30 juni 2026

Daamen & van Sluis Accountants Belastingadviseurs

P.P.J.M. Otten RA