

Jaarverslag 2020

Bovemij N.V.



Samen vooruit!

Inhoudsopgave

Voorwoord	3
Kerncijfers	4
Verslag van de Raad van Bestuur	5
Verslag van de Raad van Commissarissen	35
Onze aandeelhouders	45
Jaarrekening 2020	49
Geconsolideerde balans per 31 december 2020	50
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020	52
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	54
Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening	55
Gesegmenteerde informatie	67
Toelichting op geconsolideerde balans per 31 december 2020	69
Toelichting op geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020	88
Gesegmenteerde balans per 31 december 2020	96
Gesegmenteerde winst-en-verliesrekening over 2020	100
Enkelvoudige balans per 31 december 2020	102
Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020	104
Toelichting op de enkelvoudige balans en winst-en-verliesrekening	105
Toelichting op enkelvoudige balans per 31 december 2020	106
Toelichting op enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020	109
Overige gegevens	111
Statutaire regeling van de winstbestemming	111
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	112

Voorwoord

Het jaar 2020 zal vooral de boeken ingaan als het jaar waarin het coronavirus de hele maatschappij in haar greep hield. De impact van deze crisis op de wat langere termijn is nog altijd lastig te overzien, maar in 2020 is het omzetverlies voor een groot aantal branches, waaronder ook de mobiliteitsbranche, met alle gevolgen van dien enorm geweest.

Bovemij is er voor de branche. Vanaf het begin van de crisis in maart 2020 hebben wij ons ingespannen om een bijdrage te leveren en om de branche, onze klanten, zo goed mogelijk te steunen om hen door deze zware tijden heen te helpen. We lanceerden een eerste steunpakket bestaande uit juridische bijstand, hulp bij liquiditeitsproblemen en gratis Mobi-ID en viaBOVAG.nl. Snel daarna kwamen we met een hulppakket speciaal voor verhuurbedrijven en werd de actie op viaBOVAG.nl voor alle BOVAG leden verlengd tot het einde van het jaar 2020. En tenslotte lanceerden we ook een derde steunmaatregel in de vorm van een coronakorting op de jaarpremie van de bij Bovemij verzekerde mobiliteitsbedrijven. De totale omvang van de corona-ondersteuning die Bovemij op deze wijze aan de branche bood, bedroeg in 2020 ruim 10 miljoen euro. We beseffen dat dit slechts een beperkt deel van het verlies compenseert, maar hebben van onze klanten veel goede reacties op onze steunpakketten gekregen.

2020 was gelukkig niet alleen het jaar van het coronavirus. Het was voor ons ook het jaar dat we grote stappen hebben gezet bij de realisatie van onze platformstrategie, met als belangrijke onderdelen de verdere uitbouw van onze twee platformen: consumentenplatform viaBOVAG.nl en ondernemersplatform viaBovemij.nl. Via deze platformen en met behulp van een ontwikkelde datastrategie leggen we de verbinding tussen Nederlandse mobiliteitsbedrijven en mobiliteitsconsumenten.

Het aantal klantbezoeken en met name ook het aantal relevante leads dat via viaBOVAG.nl bij onze klanten binnenkomt, is in 2020 fors toegenomen; het platform wordt omarmd door een steeds groter aantal Nederlandse consumenten op zoek naar een betrouwbaar mobiliteitsplatform. Niet alleen voor auto's maar inmiddels ook voor fietsen, motoren, campers en caravans. Een positieve ontwikkeling omdat we er op deze wijze opnieuw in slagen een belangrijk deel van de mobiliteitsomzet te behouden voor de branche.

Om dit nog meer kracht bij te zetten zullen wij de komende jaren de investeringen in onze platforms vergroten; want zo versterken wij de branche. We investeren in viaBOVAG.nl, maar zeker ook in viaBovemij.nl, het mobiliteitsplatform voor onze zakelijke klanten, waar wij hen ondersteunen met relevante propositities die helpen de omzet te vergroten en de efficiency te verbeteren zodat per saldo ook de marge verbetert. Om dit voor elkaar te krijgen is een goede samenwerking met de branche en met BOVAG essentieel. Want consumenten zijn gebaat bij goede en betrouwbare dienstverlening. Dit vertrouwen kunnen we gezamenlijk waarmaken door onze krachten waar mogelijk te bundelen.

We zijn ervan overtuigd dat we dit met elkaar voor elkaar gaan krijgen.

Raad van Bestuur Bovemij N.V.

René Leander (CEO), Ageeth Bakker (CFRO), Mas van Steenis (CCO), Marcel van de Lustgraaf (CDOO)



Kerncijfers

Bovemij N.V. (in duizenden euro's)		2020	2019	2018	2017	2016
Resultaat voor belastingen (incl. aandeel derden)		65.486	40.761	2.259	24.937	9.773
Resultaat na belastingen	[A]	48.834	31.133	3.168	19.444	7.362
Eigen vermogen	[B]	221.318	182.302	156.539	159.882	146.840
Rentabiliteit eigen vermogen $[[A] / [B]]$		22,1%	17,1%	2,0%	12,2%	5,0%
Toegekend dividend		11.089	9.665	3.662	6.511	3.968
Beleggingen en liquiditeiten	[C]	448.810	376.062	357.864	378.138	371.613
Resultaat beleggingen	[D]	5.025	13.699	-138	13.602	10.360
Gemiddeld rendement op beleggingen $[[D] / [C]]$		1,2%	3,7%	0,0%	3,6%	2,8%
Gemiddeld aantal FTE Bovemij N.V.		623	609	571	531	396

Verzekeringsactiviteiten (in duizenden euro's)		2020	2019	2018	2017	2016
Brutopremies		377.755	366.492	375.645	369.007	335.556
In procenten ten opzichte van 2016		112,6%	109,2%	111,9%	110,0%	100,0%
Verdiende premie eigen rekening	[E]	342.064	339.983	355.545	351.231	315.951
Schade eigen rekening in verhouding tot [E]	[F]	51,1%	62,0%	69,6%	68,6%	69,6%
Acquisitiekosten in verhouding tot [E]	[G]	13,8%	15,1%	16,0%	17,0%	19,1%
Beheers- en personeelskosten in verhouding tot [E]	[H]	14,9%	15,7%	10,9%	9,9%	10,9%
Combined ratio (F+G+H)		79,8%	92,8%	96,5%	95,5%	99,6%
SCR Ratio N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij		205%	187%	176%	190%	188%
Technische voorzieningen		411.899	412.008	401.944	378.026	365.239
In procenten van de verdiende premie eigen rekening		120,4%	121,2%	113,1%	107,6%	115,6%

Financieringsactiviteiten (in duizenden euro's)		2020	2019	2018	2017	2016
Uitstaande financieringen*		346.273	343.828	262.351	197.724	127.569
Resultaat in procenten van uitstaande financieringen		-0,1%	0,8%	0,5%	0,1%	0,1%

*Uitstaande financieringen betreft de som van vorderingen uit hoofde van financial lease en de boekwaarde van de vervoermiddelen.

Data-activiteiten (in duizenden euro's)		2020	2019	2018	2017	2016
Omzet data-activiteiten		22.534	27.916	29.035	26.353	-

Verlag van de Raad van Bestuur



Missie, visie, kernwaarden

Onze missie

Wij helpen de consument aan betrouwbare mobiliteit en we helpen de mobiliteitsbranche succesvol ondernemen. We bieden oplossingen die branche en consument dichterbij elkaar brengen. Van verzekeringen tot financieringen, van data tot online platforms. Zo versterken we de band van rijdend Nederland, en helpen we Nederland vooruit.

Onze visie

Wij bestaan voor en door de mobiliteitsbranche. Door de 10.000 mobiliteitsbedrijven persoonlijk en digitaal te verbinden met de 10 miljoen mobiliteitsconsumenten versterken we samen de branche en houden we iedereen vertrouwd en betrouwbaar onderweg.

Onze kernwaarden

We zijn al bijna 60 jaar een bedrijf in beweging. Onze omgeving verandert in een razend tempo en wij dus ook. De manier waarop onze mensen onze missie uitdragen, kenmerkt zich door de volgende kernwaarden:

Samen - We zoeken de samenwerking. En we gaan voor gezamenlijk en duurzaam succes. Win-win voor onze branche, onze klanten, hun klanten, onze organisatie en onze medewerkers.

Kennis van zaken - We weten waar we het over hebben, kennen de branche, weten wat er kan en mag en blijven ons continu ontwikkelen.

Persoonlijke aanpak - Wij staan dichtbij, leven ons in en voelen ons verbonden met onze business partners.

Heldere oplossingen - Wij komen met werkbare oplossingen die onze klanten vooruit helpen. We kijken hoe het wel kan en gaan voor het beste resultaat.

Zo gaan we 'Samen vooruit!'

Onze organisatie

Verzekeringsbedrijf

In 1963 zijn we opgericht als de bedrijfsverzekeraar van BOVAG en BOVAG bedrijven: de BOvag VERzekeringsMaatschappij. Inmiddels bieden we als branche verzekeraar onze zakelijke klanten niet alleen op maat gemaakte bedrijfsverzekeringen aan, maar ook verzekeringen voor de ondernemer, de werknemers en voor de klanten van deze bedrijven.

Financieringsbedrijf

Bovemij helpt haar mobiliteitsbedrijven door samen met hen een leasemaatschappij op te zetten, die te financieren en ook de volledige operatie en administratie op een goede wijze af te handelen. Ook stellen we onze klanten in staat om autofinancieringen aan te bieden.

Platformbedrijf: viaBOVAG.nl en viaBovemij.nl

Op viaBOVAG.nl kunnen consumenten terecht voor betrouwbare mobiliteit. Nu al voor auto's, fietsen, motoren, campers en caravans en straks voor al hun mobiliteitswensen. Die mobiliteit wordt geleverd door onze zakelijke klanten, voor wie we viaBovemij.nl opzetten om hen daar te helpen op het gebied van omzet, efficiency en continuïteit. Door deze twee platforms aan elkaar te koppelen, verbinden we de ruim 10 miljoen mobiliteitsconsumenten met de ruim 10.000 mobiliteitsbedrijven in Nederland.

Onze medewerkers

Al jaren is de sterk veranderende mobiliteitsbehoefte van de consument een aanjager van veranderingen in de mobiliteitsbranche. Deze veranderingen zorgen voor een voortdurende drang naar ontwikkeling en innovatie van de branche, en dus ook van Bovemij. Niemand had echter kunnen bedenken dat een virus zo'n grote driver van een versnelde organisatieontwikkeling zou kunnen zijn.

Thuiswerken in coronatijden

Op 15 maart 2020 kregen we te horen dat we vanaf 16 maart met zijn allen thuis zouden moeten werken. Alleen, met partner of met het hele gezin. Niemand wist waar we aan begonnen, maar we gingen ervoor. Met elkaar hebben we ervoor gezorgd dat de techniek ging werken en iedereen de benodigde spullen thuis kreeg om goed en verantwoord te kunnen werken. In een enorm tempo werden we allemaal opgeleid tot experts in MS Teams en Zoom. Een kat door het beeld, jengelende kinderen, partners die koffie of thee komen brengen; ook wij hebben het voorbij zien komen. En daar zijn we trots op.

Hadden we ons voorgenomen om digitaal met elkaar samen te kunnen werken, dan hadden we er waarschijnlijk maanden voor uitgetrokken. Nu hadden we binnen een week geregeld dat iedereen thuis kon werken. Alle medewerkers van Bovemij zetten de schouders eronder om de dienstverlening in deze bizarre tijd op niveau te houden. Het belang van de klant heeft daarbij vooropgestaan.

Het verplichte thuiswerken was niet gemakkelijk. Al helemaal niet toen duidelijk werd dat het langer dan een paar weken zou duren. We hebben direct naar een balans gezocht tussen thuiswerken waar het kon en naar kantoor komen als het echt moest. Collega's met zwaarwegende redenen om vaker op kantoor te werken, hebben we die ruimte gegeven. En onze accountmanagers gaven we de opdracht mee om zo veilig en verantwoord mogelijk op bezoek te gaan bij klanten die daar behoefte aan hadden.

Om onze medewerkers een veilig gevoel te geven, startten we met een wekelijkse 'RvB-mail in coronatijden', waarin de Raad van Bestuur een update gaf en vanaf het begin het mantra 'wees mild voor jezelf' hanteerde. Daarnaast organiseerden we laagdrempelige online events die als doel hadden om mensen even 'uit het werk' te halen en met elkaar in verbinding te brengen. Zo organiseerden we voor de zomer de Bovemij Online SummerSchool, waarbij collega's elke dag een interessant webinar van een externe spreker konden volgen. In de maanden daarop organiseerden we een online Bingo, de VrijMIBoVeMij, een Online Pubquiz en Radio Bovemij. En aan het eind van het jaar brachten de leden van de Raad van Bestuur zelf een groot deel van de kerstpakketten langs bij medewerkers.

Met ons vitaliteitsprogramma Bovemij Fit hebben we aandacht voor de mentale kant van het werken thuis. Zo zijn er verschillende online bijeenkomsten geweest over de effecten van thuiswerken en hoe daar mee om te gaan. Ook is er gestart met het opzetten van een Preventief Medisch Onderzoek. Zo helpen we collega's om hun leefstijl in beeld te krijgen en krijgen ze tips hoe daar verbeteringen in aan te brengen. Dat onze activiteiten voor collega's gewaardeerd werden bleek wel uit het feit dat we werden uitgeroepen tot de beste (thuis)werkgever van de regio Arnhem/Nijmegen!

Ontwikkeling

Ervoor zorgen dat de juiste man of vrouw, met oog voor iemands specifieke situatie, op de juiste plek terecht komt. Dat is de (niet gemakkelijke) opgave die wij binnen Bovemij zijn aangegaan. We zijn daarvoor gestart met het traject Strategische Personeelsplanning, dat ons inzicht geeft in de posities waar medewerkers zich bevinden en welke (ontwikkel)mogelijkheden aanwezig zijn. Met de nieuwe strategie in het achterhoofd kunnen we medewerkers zo helpen bij het bepalen van hun loopbaanpad. Zo kunnen we de juiste aandacht geven aan medewerkers en ze bijvoorbeeld de juiste opleidingen bieden.

Een ander belangrijk aspect is het verder uitbouwen van Bovemij als merk op de arbeidsmarkt. We hebben ervoor gezorgd dat Bovemij beter gevonden wordt én dat potentiële nieuwe collega's weten wat ze kunnen verwachten. Zo trekken we sneller de juiste mensen aan.

De nieuwe strategie

Gelukkig was 2020 niet alleen het jaar van het coronavirus. Want in 2020 hebben we vooral ook de contouren van onze nieuwe strategie de organisatie in gebracht. Deze platformstrategie gaat veel betekenen voor ons bedrijf en dus ook voor onze medewerkers. Zo zullen er nieuwe functies gaan ontstaan en bestaande functies veranderen. Zoeken we veel nieuwe collega's en worden nieuwe opleidingsprogramma's ontworpen. De transitie om de nieuwe digitale organisatie in te richten zal vanaf 2021 concreet worden ingevuld.

Afgelopen jaar hebben we grote stappen gezet om die executie voor te bereiden. Om medewerkers betrokken te houden en hen de ruimte te geven om vragen te stellen, hebben we vanaf april een wekelijkse webinar 'Een uur met de Raad van Bestuur' georganiseerd, waarbij de vier leden van de Raad van Bestuur afgewisseld in gesprek gingen met gemiddeld 70 collega's. Daarnaast organiseerden we ook Digitale Zeepkistsessies, waarbij medewerkers vertelden over waar zij mee bezig waren. Mooie, voor ons nieuwe, manieren om de verbinding tussen de verschillende bedrijfsonderdelen te bewerkstelligen.

Eén Bovemij

Om onze klanten zo goed mogelijk te kunnen helpen om nog succesvoller te ondernemen, is het van belang dat wij als één Bovemij te werk gaan. Een goed voorbeeld daarvan is de inrichting van ons performancemanagementproces. Binnen een uniform proces voor de hele organisatie maken we met elkaar die afspraken die nodig zijn om succesvol bij te kunnen dragen aan de doelstellingen van Bovemij en daardoor aan de doelstellingen van Bovemij naar onze klanten. Zo hebben we in 2020 alle commerciële krachten binnen ons gehele bedrijf samengebracht in één bedrijfs onderdeel: Commercie Bovemij Groep. Daardoor zijn we nog beter in staat om op basis van heldere (totaal)proposities en onze platforms herkenbare en op maat gesneden klantbediening te leveren. En om sneller in te spelen op klantvragen. Halverwege het jaar zijn we al begonnen met werken in de nieuwe groepsbrede teams; de technische HR-structuur is vanaf 1-1-2021 live gegaan. Ook hebben we stappen gezet om de stafafdelingen verder samen te brengen. Daardoor is het eenvoudiger om wijzigingen of ontwikkelingen over beleid eenduidig uit te dragen.

Eigenaarschap

In 2020 hebben we de eerste fase van de workshops van medewerkers als onderdeel van het lopende leiderschapsprogramma afgerond. Tijdens deze workshops is aandacht besteed aan het nemen en voelen van eigen verantwoordelijkheid. Want door zelf deze verantwoordelijkheid te pakken wordt het werk leuker. Er ontstaat binnen de gestelde kaders meer autonomie. Een bijkomend voordeel is dat leidinggevendenden zich meer bezig kunnen houden met het sturen van de afdeling en de dagelijkse uitvoering van werkzaamheden door die afdeling kunnen laten doen. Zo versterken medewerkers zichzelf en daarmee onze organisatie. De tweede fase van dit programma is doorgezet naar 2021 als we weer (deels) fysiek bij elkaar hopen te kunnen komen.

Bewust Bovemij

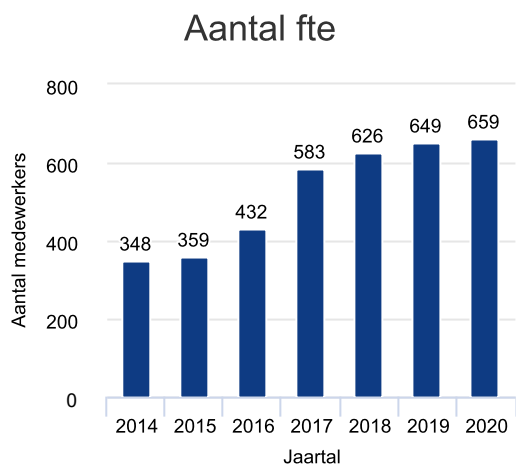
Een belangrijk aspect van het werken binnen Bovemij is dat onze medewerkers zich bewust zijn van hun handelen en gedrag in lijn met de op ons van toepassing zijnde (gedrags)codes. Om hier kennis over op te doen en met elkaar over in gesprek te gaan, hebben alle collega's een aantal middelen tot hun beschikking. Begin 2020 lanceerden we bijvoorbeeld een e-learning integriteit die door alle medewerkers is gevolgd. Ook zette Team Compliance een programma van trainingen op waar dilemma's naar voren komen die je in je werk tegen kunt komen. Het spreekt voor zich dat deze dilemma's niet altijd met een simpel 'dat doe ik wel of dat doe ik niet' te beantwoorden te zijn. Door op deze wijze met elkaar over deze zaken te spreken wordt de drempel voor medewerkers lager om zich uit te spreken bij onduidelijkheden of vragen te stellen over situaties die zich voordoen. Dit draagt bij aan een veilige en integere werkomgeving.

Medewerkers in cijfers 2020

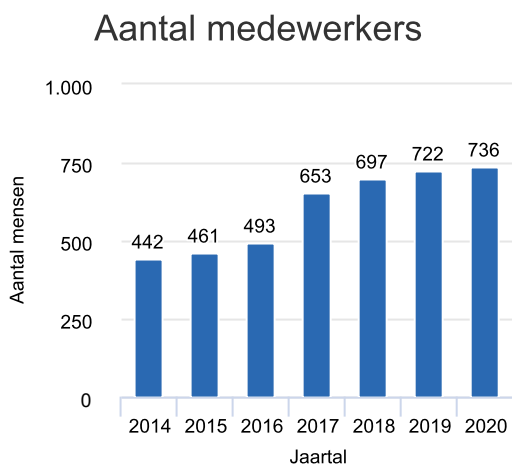
Onze medewerkers in cijfers

In 2020 hebben we als Bovemij mooie stappen gezet. Het personeelsbestand heeft daar een kleine groei bij laten zien; de mix tussen fulltime en parttime werken is daarbij gelijk gebleven.

In onderstaande twee grafieken ziet u het aantal medewerkers zoals die op 31-12-2020 bij Bovemij in loondienst waren. De medewerkers van SRM Rechtsbijstand zijn hierin ook meegenomen.

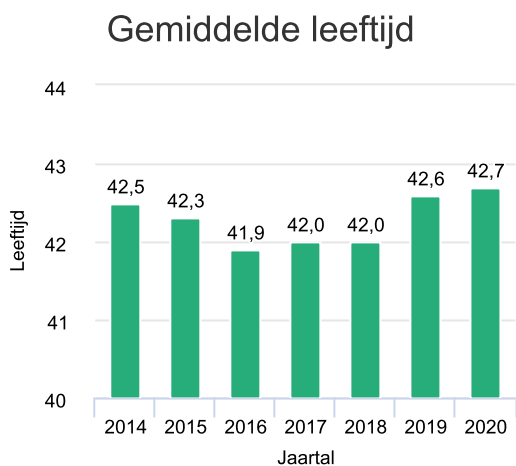


● Aantal fte

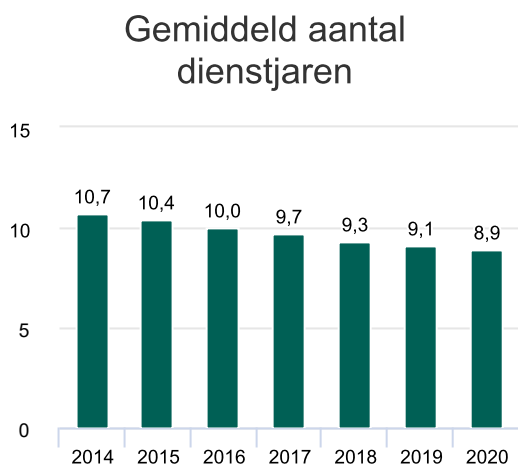


● Aantal mensen

Het aannemen van zowel starters als ervaren mensen zorgt ervoor dat de gemiddelde leeftijd gelijk is gebleven. De groei van de organisatie en de invulling van vacatures als gevolg van het vertrek van medewerkers zorgt voor een lichte daling van het gemiddelde aantal dienstjaren.



● Gemiddelde leeftijd

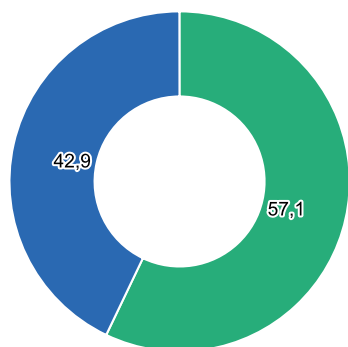


● Gemiddeld aantal dienstjaren

Bovemij streeft naar een gelijke verdeling van mannen en vrouwen in de organisatie. De toename van het aantal IT-werkzaamheden binnen onze organisatie gecombineerd met het feit dat die werkzaamheden nu eenmaal vaker door mannen gedaan worden, zorgt voor een groter aandeel mannelijke collega's.

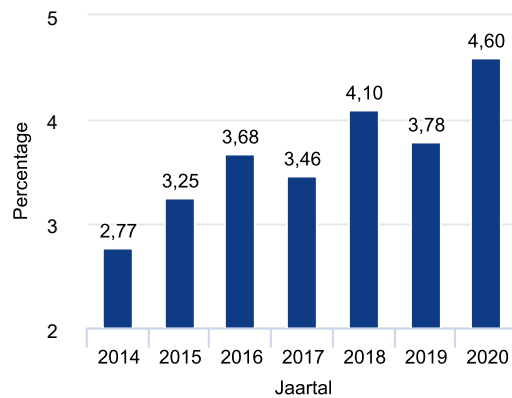
Het verzuim binnen Bovemij is in het coronajaar helaas hoger dan we historisch gezien binnen Bovemij gewend zijn. Zoals in het hoofdstuk over medewerkers te lezen is, wordt hier veel aandacht aan gegeven in het kader van preventie en beheersing en sturen we voor 2021 op een verzuim dat weer in lijn ligt bij een fitte en vitale organisatie. We investeren veel in de vitaliteit van onze medewerkers. Maar helaas is verzuim nooit helemaal te voorkomen.

Man-vrouwverhouding



● Man ● Vrouw

Verzuimpercentage



● Verzuimpercentage

Marktontwikkelingen

2020 was in vele opzichten niet het jaar dat we hadden voorzien. Ingegeven door allerlei maatregelen om het coronavirus het hoofd te bieden is onze manier van werken en omgang met elkaar voor het grootste deel van het jaar op afstand en vaak digitaal geweest. Een dergelijke situatie vraagt veel van ons allemaal als mens en heeft ook grote impact op organisaties.

Een groot aantal sectoren is zwaar getroffen door het wegvallen van een aanzienlijk deel van de omzet. Andere sectoren daarentegen kenden een groei als nooit tevoren. De impact op de mobiliteitsbranche was overwegend sterk negatief met uitzonderingen bijvoorbeeld ten aanzien van de markt voor gebruikte auto's en de tweewielerbranche waar met name de elektrische fiets de sterke opmars voortzette.

Digitale wegen

Onzekerheid leidt normaliter tot vraaguitval als het gaat om kapitaalintensieve uitgaven. Dit is vaak een tijdelijk fenomeen; een inhaalslag vindt vaak plaats als herstel optreedt.

De huidige situatie vraagt van mensen echter een aanpassing die de meesten van ons nooit eerder meemaakten. Om te kunnen blijven functioneren, zowel sociaal als economisch, vinden we versneld nieuwe wegen. Nieuwe wegen die ons in staat stellen te blijven communiceren en nieuwe wegen die ons in staat stellen te blijven consumeren. Deze wegen hebben over het algemeen één ding gemeen: ze maken intensief gebruik van digitale oplossingen. Deze beweging was al jaren aan de gang maar is onmiskenbaar in een versnelling terecht gekomen. Waar we voorheen zo goed als nooit met elkaar videobelden, zo doen we dat nu dagelijks vele malen. En waar voorheen digitaal soms nog maar een beperkte rol speelde in het aankoopproces, wordt nu het gehele proces van oriëntatie tot en met aanschaf in zeer veel gevallen volledig digitaal ondersteund. Of het nu gaat om boodschappen of om aanschaf, lease of huur van een voertuig. Letterlijk van deur tot deur. De gewenning van consumenten aan aanschaf van digitaal gefaciliteerde mobiliteit is het afgelopen jaar sterk versneld.

Deze beweging is onomkeerbaar. Bedrijven passen hun processen hier zo goed als mogelijk op aan. De voertuigen zelf worden jaar op jaar ook meer en meer digitaal wat ook weer leidt tot grote aanpassingen, zeker ook wanneer het gaat om elektrisch rijden. Deze versnelde digitalisering van objecten en processen in de mobiliteitsbranche biedt kansen, maar alleen als je je daar als bedrijf voor open stelt. De kansen liggen zoals altijd in de combinatie van kennis van zaken, kwaliteit, betrouwbaarheid en service.

Het toverwoord: data

Door de digitalisering is de manier waarop klanten bereikt worden en er met hen gecommuniceerd wordt volledig veranderd. Het toverwoord is natuurlijk 'data'. Om data op een goede en zo uniek mogelijke wijze te kunnen inzetten zijn aanzienlijke investeringen nodig. Consumenten zijn inmiddels volledig gewend aan directe persoonlijke communicatie en service, continu, snel en online. De branche is voor het gebruik van data vaak aangewezen op samenwerking met platformbedrijven; veelal grote, externe platforms die scherpe (en dure) eisen aan de retail stellen om gebruik te mogen maken van de door hen gegenereerde (klant)data. Terwijl deze data door de retail in connectie met de klant en het voertuig ontstaan!

Platformbedrijven zijn echter in staat deze data te combineren met externe data en om ze vervolgens op een snelle, efficiënte wijze en op maat terug beschikbaar te stellen aan de consument, het retailbedrijf en andere externe partijen. Op deze wijze is de keten de afgelopen jaren niet verkort, maar verlengd en verschuiven tegelijkertijd de omzetten en marges in de keten: van de retail naar de platformbedrijven, deels in combinatie met aan het object, door middel van datagekoppelde financiële instellingen (financieringen, lease, verzekeringen, etc).

Aanschaf van individuele mobiliteit en bijbehorende diensten zal meer en meer gestuurd worden door die partijen die in staat zijn de consument als eerste te bereiken én vast te houden.

De connectie van de goede retailbedrijven op deze digitale wereld wordt gelukkig ook steeds beter gemaakt. Bovemij is opgericht om deze bedrijven te helpen ondernemen. Nu meer dan ooit dient Bovemij deze ambitie waar te maken. Dit kan echter niet meer alleen op de traditionele manier. Wij zien dit als een grote kans, aangezien we ons als Bovemij bevinden op het unieke snijpunt van mobiliteitsaanbieders en -consumenten. Om die kans te pakken en de branche verder te helpen is het afgelopen jaar hard gewerkt aan de verdere inrichting en opschaling van onze gezamenlijke digitale brancheplatformen viaBOVAG.nl en viaBovemij.nl. De komende jaren wordt hierin een forse versnelling aangebracht, zodat we onze ondersteunende rol in de branche waar kunnen blijven maken! Dit kan alleen als we in de branche onze krachten bundelen. Samen is het mogelijk om ook in de huidige platformeconomie de positie van de mobiliteitsbranche uit te bouwen.

Onze strategie: Vertrouwen versterkt de verbinding

Het is de ambitie van Bovemij om samen met de branche het meest betrouwbare mobiliteitsplatform van Nederland te bouwen. Een platform dat de mobiliteitsbedrijven, onze klanten zoveel als mogelijk ondersteunt bij het zakendoen in deze digitale wereld. Een platform dat de mobiliteitsbedrijven en de mobiliteitsconsumenten verbindt met als gemeenschappelijke kracht van vertrouwen door betrouwbaarheid.

Het BOVAG-merk levert al 90 jaar een duidelijke meerwaarde op het gebied van betrouwbaarheid en wordt positief beoordeeld door consumenten. Samen met de mobiliteitsbranche en BOVAG willen wij het consumentenvertrouwen vergroten. En dat vertrouwen ook waar maken. Dat doen we met behulp van transparantie vooraf en garantie achteraf. Want daarin zijn wij als branche uniek. Zo komen branche en consument dicht bij elkaar.

Bovemij heeft een unieke positie: al bijna 60 jaar zijn wij betrokken bij de branche. Alles wat we doen, doen we met en voor mobiliteitsbedrijven. Met onze verzekeringen beschermen we hen tegen risico's. En we laten onze klanten groeien, met onze financieringen en data-oplossingen. Dat doen we goed. Maar deze nieuwe tijd met zijn nieuwe uitdagingen vraagt om nieuwe oplossingen.

Wij bieden die nieuwe oplossingen. Door onze kennis en ervaring hebben wij namelijk inzichten die niemand in Nederland heeft. Inzichten waarmee we zowel branche als consument vooruit helpen. Dat doen we met onze twee platforms: viaBOVAG.nl en viaBovemij.nl. Op viaBOVAG.nl kunnen consumenten terecht met al hun mobiliteitsvragen. De vertrouwde antwoorden op die vragen geven we samen met onze ondernemers, voor wie we viaBovemij.nl opzetten. Daar kunnen zij terecht voor alle vertrouwde Bovemijdiensten.

Door viaBOVAG.nl en viaBovemij.nl met elkaar te verbinden, verbinden we de 10.000 mobiliteitsbedrijven met de 10 miljoen consumenten. Als we dit goed doen, hebben we als branche de sleutel naar de harten en de hoofden van de consument. En komen we als Bovemij met oplossingen die ondernemers helpen nóg succesvoller te ondernemen. Samen met onze klanten zorgen we er zo voor dat de consument met een vertrouwd gevoel zaken met hen kan doen. Want vertrouwen versterkt de verbinding.

ViaBOVAG.nl is als brancheplatform uitstekend gepositioneerd om de positie van de branche als betrouwbare en persoonlijke mobiliteitspartner van de mobiliteitsconsument te kunnen claimen. ViaBOVAG.nl functioneert als verbinder, niet als producent of leverancier. Om deze strategie te kunnen realiseren is het unieke gebruik van data - en met name data-intelligentie - cruciaal. Samen beschikken we over alle vormen van relevante data die nodig zijn. Denk aan consumentendata, mobiliteitsdata en retaildata. Het goed inzetten en combineren van deze verschillende vormen van mobiliteitsdata is dan ook een van de belangrijkste strategische routes van Bovemij, voortbouwend op de jarenlange expertise die is opgedaan in de verschillende onderdelen van het bedrijf, in het bijzonder bij RDC. De kracht en de toegevoegde waarde zit in de verbindingen. Het netwerk is daarbij de versneller.

Afgelopen jaar zetten we grote stappen die zorgden voor nog meer focus en samenwerking. Zo startten we met een transformatieprogramma, dat bestaat uit de volgende onderdelen:

- Bouwen van de digitale organisatie
- Opschalen viaBOVAG.nl
- Opschalen viaBovemij.nl
- Neerzetten Data Platform
- Digitalisering Bedrijfsonderdelen
- Neerzetten Technology Platform

We verkochten ons bedrijfsonderdeel Bovemij Services B.V.(hierna: FlexCom4), omdat de dienstverlening van FlexCom4 (verzuimreductie in de uitzendbranche) geen directe verbinding had met onze missie om mobiliteitsbedrijven succesvol te helpen ondernemen. We zijn blij de medewerkers van FlexCom4 onder te kunnen brengen bij Qare, dat hen een goede toekomst kan bieden.

Ook verkochten we de Belgische tak van RDC (inMotiv), aan EvoBel. Belangrijkste reden daarvoor is dat de RDC-producten door verschillen in behoefte en wetgeving niet 1-op-1 kunnen worden neergezet in België, waardoor de synergie-effecten minder groot waren dan gehoopt. Daarbij zetten we met onze platformstrategie nu natuurlijk vol in op de Nederlandse markt.

Per 1 januari 2021 namen we Autotruster over. Autotruster is in Nederland marktleider op het gebied van (verlengde) garanties en onderhoudsabonnementen voor nieuwe en gebruikte personenauto's. De overname van Autotruster biedt ons de mogelijkheid om onze klanten een bredere en vollediger garantiepropositie aan te bieden en is erg belangrijk voor onze belofte over transparantie en garantie.

Het is een uitdagende reis. We zijn al goed op weg. En we gaan door, vol gas! Soms met piepende banden, soms juist kalm aan om eens rond te kijken naar wat er om ons heen te zien is.

Duurzaam ondernemen

We hebben afgelopen jaar grote stappen gezet bij het bewerkstelligen van onze platformstrategie. Dat proberen we op een zo duurzaam mogelijke manier te doen. Om te bepalen wat dat precies betekent, hebben we in 2020 een Duurzaamheidsboard in het leven geroepen die bestaat uit collega's van commercie, communicatie, HRM en facilitaire zaken. Samen denken zij na over manieren waarop wij als Bovemij zo duurzaam mogelijk kunnen ondernemen.

Het duurzaamheidsteam is allereerst aan de slag gegaan met de vraag welke rol wij als Bovemij op het gebied van duurzaamheid willen innemen. Om die vraag goed te kunnen beantwoorden, werkt de board met drie thema's: Medewerker, Milieu en Maatschappij. We willen als Bovemij een bedrijf zijn dat bijdraagt aan medewerker, milieu en maatschappij. Die duurzame manier van ondernemen heeft als prettige bijkomstigheid dat we daardoor een aantrekkelijk bedrijf zijn. Voor klanten, die graag zaken met ons doen. Voor medewerkers, die graag bij ons werken. En voor nieuwe medewerkers, die graag bij ons willen komen werken.

Medewerker

Bovemij wil een goed werkgever zijn. Dat doen we door onze medewerkers de ruimte te bieden om zich persoonlijk en professioneel te ontwikkelen. En door hen te helpen waar we dat kunnen. Afgelopen jaar hebben we ons door de coronacrisis op dat gebied (wellicht meer dan ooit) kunnen bewijzen. Vanaf half maart zijn we direct met zijn allen vanuit huis gaan werken. We hebben onze medewerkers daar op ICT- en facilitair gebied maximaal bij gefaciliteerd. Ook post-corona zal thuiswerken binnen Bovemij veel vanzelfsprekender zijn dan pre-corona het geval was. We zien dit als een erg positieve ontwikkeling. In het thuiswerkbeleid dat eind 2020 is opgeleverd, staat te lezen dat medewerkers de locatie waar ze werken van het type werk dat gedaan moet worden af laten hangen. Moeten zij zich concentreren, dan werken ze thuis. Is er een brainstorm, dan komen ze naar kantoor. Onze gebouwen worden daardoor meer en meer een ontmoetingsplek.

Vanuit ons vitaliteitsprogramma Bovemij Fit organiseerden we in 2020 diverse online workshops die onze medewerkers door deze tijd heen moesten helpen. Hoe ziet een goede thuiswerkplek eruit? En hoe zorg je ervoor dat je in deze tijd fysiek en mentaal gezond blijft?

We zijn ervan overtuigd dat de manier waarop we onze medewerkers afgelopen jaar hebben bijgestaan, bij heeft gedragen aan hun welzijn.

Nieuwe medewerkers

Om ervoor te zorgen dat we de nieuwe generatie medewerkers op het werkende leven voorbereiden, geven we zeer regelmatig gastcolleges op Hogescholen. Natuurlijk op de IVA Business School, maar ook op de Hogeschool Arnhem Nijmegen (HAN) en de Radboud Universiteit. Ook lopen er jaarlijks meer dan 20 studenten stage bij ons, soms ook met een baan als gevolg.

Milieu

We zijn ons ervan bewust dat we als Bovemij onderdeel uitmaken van een grotere wereld, waar we zuinig op moeten zijn. Daar houden we dan ook rekening mee.

Branche

We willen de mobiliteitsbranche helpen bij de verduurzaming. Dat doen we uiteraard door elektrische vervoersmiddelen en vervoersmiddelen op waterstof te verzekeren en te financieren, maar ook door online verkoop mogelijk te maken, waardoor er minder vervoersbewegingen nodig zijn. Op dit moment hebben we één waterstofstation en één accu-reparatiestation verzekerd. Vanuit deze ervaring willen we hier verder op voortbouwen en hier een voortrekkersrol in nemen. Ook voeren we de KIA-elektrische-autoverzekering voor consumenten.

Klanten

We willen als Bovemij een duurzaam partner van de mobiliteitsbranche zijn. Dat doen we door mobiliteitsbedrijven te helpen succesvol te ondernemen waardoor ook zij een duurzaam verdienmodel hebben en houden. Nu en in de toekomst. Dat doen we natuurlijk met behulp van onze twee platformen viaBOVAG.nl en viaBovemij.nl. Maar we helpen onze zakelijke klanten ook steeds meer met inhoudelijke events. Zo organiseerden we een webinar Cybersecurity waar ruim 250 klanten op af kwamen. Zij leerden alles over de laatste ontwikkelingen op cybercrimegebied en hoe ze daar als bedrijf mee om moeten gaan.

Kantoorpanden

We hebben zonnepanelen op onze daken aan het Nijmeegse Takenhofplein en in Grootebroek, hebben op alle locaties elektrische oplaadplekken voor fiets en auto en kopen stroom die gebruikt wordt voor het opladen van de hybride en volledig elektrische auto's volledig groen in. Bij onderhoudswerkzaamheden kiezen we altijd voor de duurzaamste oplossing.

In 2023 moeten alle kantoorpanden van Bovemij energielabel C hebben. Twee van onze panden (aan het Takenhofplein 1 en 3 te Nijmegen) bleken dat label al te hebben, voor de panden aan het Takenhofplein 2 te Nijmegen en het pand in Grootebroek dienen we maatregelen te nemen om tot energielabel C te komen. Voor het pand in Grootebroek hebben we die investering al in 2020 gedaan door de conventionele verlichting te vervangen voor ledverlichting. Dit staat ook op de planning voor 2021 voor het pand aan het Takenhofplein 2.

Thuiswerken

Een groot deel van 2020 hebben de medewerkers van Bovemij gedwongen thuisgewerkt. Net als bij veel andere bedrijven is daardoor duidelijk geworden dat veel taken ook prima thuis uitgevoerd kunnen worden. Sterker nog: sommige taken kunnen thuis zelfs beter uitgevoerd worden dan op kantoor. We hebben ons thuiswerkbeleid dan ook aangepast, wat ervoor zal zorgen dat we ook in de periode na het coronavirus veel meer thuiswerken dan voor het coronavirus het geval was. Dat heeft als gevolg dat daardoor minder gereisd zal worden, wat minder vervuiling teweeg brengt.

Ons eigen wagenpark

Ook onze eigen mensen faciliteren we om meer en meer elektrisch te rijden om onze "footprint" te verkleinen. Bij onze kantoorpanden zullen we nog meer elektrische laadpalen plaatsen om aan de groeiende vraag te kunnen blijven voldoen.

Maatschappij

Helaas was het afgelopen jaar door het coronavirus niet mogelijk om zoals afgelopen jaren met een grote groep medewerkers deel te nemen aan NLdoet. Om toch een bijdrage aan de maatschappij te kunnen leveren, zijn wij zeer gericht op zoek gegaan naar een maatschappelijk betrokken onderneming voor ons kerstpakket. We zijn terecht gekomen bij Boerschappen, een jong bedrijf uit Breda dat maaltijdboxen aan consumenten verkoopt. Wat hen anders maakt dan andere maaltijdpakkettenleveranciers is dat zij dagverse seizoensproducten ophalen bij hun Brabantse boeren om die vervolgens direct naar de consument te brengen. Zoals wij als Bovemij mobiliteitsbedrijven helpen succesvol te ondernemen, zo helpt Boerschappen de lokale boer. 'Samen vooruit' in optima forma.

Boerschappen verzorgde de 790 vijfgangenmenu's voor vier personen die in december bij onze collega's werden thuisbezorgd. 55 collega's kozen ervoor om hun kerstmenu te doneren aan het goede doel. Als Bovemij plusten we dit aantal met tien, waardoor we via de Fieldwork Foundation en de Vincentinus Vereniging Nijmegen op 24 december 65 Nijmeegse gezinnen die wel een steuntje in de rug kunnen gebruiken blij maakten met een feestelijk kerstmaal.

Wie we ook blij maakten waren Ambulancezorg Gelderland en de Sint Maartenskliniek. Zij kregen vanaf het moment dat we vanwege corona gedwongen thuiswerkten al het fruit dat we normaliter op onze kantoren ter beschikking stelden aan onze medewerkers. Dat gebaar werd zeer gewaardeerd.

Governance

Bovemij N.V. is een naamloze (structuur)vennootschap, gevestigd te Nijmegen, die aan het hoofd van de groep bedrijven staat die gezamenlijk als Bovemij functioneren. In 2019 is, na een jaar intensief overleg met alle betrokken partijen en met externe ondersteuning, een besluit genomen over de wijze waarop de bestuurlijke inrichting binnen Bovemij vormgegeven zal worden. Een goede inrichting van de besturing die de onderneming in staat stelt succesvol te functioneren en die aansluit op alle toezicht eisen is van groot belang. In dit kader is eind 2019 besloten tot een aantal wijzigingen in de structuur en in 2020 doorgevoerd.

- De personele unie tussen de Raad van Bestuur (RvB) van Bovemij N.V. en N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij is begin 2020 opgeheven en er is een onafhankelijke statutaire directie op het niveau van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij gevormd met de CFRO van Bovemij N.V. als linking pin;
- Formele invoering van de Directieraad. De voorzitters van de directieteams van de verschillende bedrijfsonderdelen en interne diensten zijn verenigd in de directieraad, waarin ook de leden van de Raad van Bestuur en de secretaris van de Raad van Bestuur zitting hebben. In de directieraad worden de strategische/tactische vraagstukken en bedrijfsonderdeel overstijgende zaken besproken.

Raad van Bestuur

De Raad van Bestuur van Bovemij is sinds 1 april 2020 compleet met de invulling van de functie van de Chief Digital and Operations Officer.

De Raad van Bestuur van Bovemij bestaat uit vier leden en werkt aan de hand van een bestuursreglement dat is vastgesteld door de Raad van Commissarissen (RvC), die toezicht houdt op het door de RvB gevoerde beleid. Ieder lid van de RvB heeft een aantal primaire aandachtsgebieden. Ondersteund door de secretaris van de Raad van Bestuur.

	R.P.A. (René) Leander	M.G. (Ageeth) Bakker	M.A. (Mas) van Steenis	M. (Marcel) van de Lustgraaf
Functie	CEO	CFRO	CCO	CDOO
Geslacht	Man	Vrouw	Man	Man
Leeftijd	52	50	48	57
Nationaliteit	Nederlandse	Nederlandse	Nederlandse	Nederlandse
In functie	26 april 2002	1 november 2019	11 oktober 2019	1 april 2020
Relevante nevenfuncties	Commissaris Baker Tilly N.V.	Commissaris Coöperatie Eno U.A. Bestuurslid Stichting Administratie Kantoor Bovemij		



Van links naar rechts: Mas van Steenis, Ageeth Bakker, René Leanders & Marcel van de Lustgraaf

De leden van de Raad van Bestuur hebben een moreel-ethische verklaring ondertekend en een belofte conform de Regeling eed of belofte financiële sector afgelegd. Hiermee zweren en beloven zij onder andere dat zij:

- naar eer en geweten, zorgvuldig, deskundig en integer en volgens relevante wet- en regelgeving, codes en reglementen zullen handelen;
- een zorgvuldige afweging zullen maken tussen alle belangen die bij de onderneming betrokken zijn en dat zij in die afweging het belang van de klant centraal stellen;
- ervoor zullen zorgen dat de medewerkers van Bovemij hun functies integer en zorgvuldig uitoefenen.

Directieraad

De directievoorzitters van de bedrijfsonderdelen, interne diensten en de vier leden van de Raad van Bestuur van Bovemij N.V. vormen gezamenlijk de directieraad, waarin strategische/tactische vraagstukken en bedrijfsonderdeel overstijgende zaken worden besproken en waar de integrale besturing van Bovemij plaatsvindt. Bianca van Hest completeert dit team als secretaris van de Raad van Bestuur. De directieraad van Bovemij wordt, naast de leden van de Raad van Bestuur, gevormd door

- Pieter van der Burg - Verzekeringen
- Dick van der Vis (ad-interim) - Financieringen
- Jan-Willem Gefken - Data
- Wouter van Kesteren - viaBOVAG.nl
- Eva Pepping - viaBovemij.nl
- Patrick van Duijnhoven - Commercie Key Accounts
- Maike Wieland - ICT
- Wibout de Vries - Finance

- Ruud Versteegen - Organisatieontwikkeling
- Bianca van Hest - Secretaris Raad van Bestuur



Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen (RvC) van Bovemij N.V. heeft als hoofdtaak het houden van toezicht, meer in het bijzonder ten aanzien van het bestuur, de financiering, de strategie, het risicomanagement, compliance en de risico's van de onderneming. In het verslag van de Raad van Commissarissen legt de RvC verantwoording af over het in 2020 gevoerde toezicht. De RvC van Bovemij N.V. wordt gevormd door:

- Gerlach Cerfontaine (voorzitter)
- Arjen Dorland (lid) - per 24 april 2020; beoogd voorzitter per 23 april 2021
- Norbert van den Eijnden (lid) - per 24 april 2020
- Jaco Remijn (lid) - per 5 juni 2020
- Corinne Weeda-Hoogstad (lid) - per 16 juli 2020

Tijdens de Aandeelhoudersvergadering op 24 april 2020 nam Rutger Koopmans afscheid na 6 jaar lang lid te zijn geweest van de Raad van Commissarissen. Bovemij is hem zeer erkentelijk voor zijn inzet, pragmatische aanpak en kennis en ervaring die hij heeft ingebracht vanuit zijn achtergrond van de financiële sector. Hij heeft als commissaris een belangrijke rol gehad in een turbulente periode bij Bovemij en heeft hier samen met de voorzitter een belangrijke rol in gehad, vanuit zijn kracht als onafhankelijk denker en zijn centrale rol in de samenstelling van de nieuwe Raad van Bestuur en de aanscherpingen van de Governance structuur van Bovemij

Het verzekeringsbedrijf van Bovemij staat onder toezicht van De Nederlandsche Bank. Om de belangen van het verzekeringsbedrijf te waarborgen heeft N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij een eigen Raad van Commissarissen die toezicht houdt op de gang van zaken van het verzekeringsbedrijf. De beide Raden van Commissarissen zijn aan elkaar verbonden door een gemeenschappelijke, onafhankelijke voorzitter die beide RvC's voorziet.

De Raad van Commissarissen van Bovemij N.V. werkt aan de hand van een reglement en vergadert tenminste vier keer per jaar in het bijzijn van de Raad van Bestuur en tenminste een keer per jaar afzonderlijk. Leden van de Raad van Commissarissen worden voor een periode van maximaal vier jaar benoemd door de Algemene Vergadering, op voordracht van de Raad van Commissarissen. Commissarissen kunnen eenmalig voor een tweede termijn van vier jaar worden herbenoemd.

De Raad van Commissarissen van Bovemij N.V. bestaat nu uit vijf leden en laat zich door de, als voorbereidende adviesorganen ingestelde, Audit en Risk Commissie en Nominatie en Remuneratie Commissie adviseren op specifieke gebieden. Beide commissies bestaan uit leden van de RvC's en vergaderen tenminste vier keer per jaar over relevante onderwerpen in aanwezigheid van verantwoordelijke medewerkers en bestuurders van Bovemij.

Op de Aandeelhoudersvergadering van 23 april 2021 de overeengekomen zittingstermijn van Gerlach Cerfontaine en treedt hij terug als voorzitter en lid van de Raad van Commissarissen. Arjen Dorland zal na goedkeuring door de Aandeelhoudersvergadering zijn rol als voorzitter overnemen.

De leden van de Raad van Commissarissen van Bovemij N.V. hebben een eed of belofte conform de Regeling eed of belofte financiële sector afgelegd. Hiermee zweren en beloven zij onder andere dat zij:

- hun functie integer en zorgvuldig uitoefenen;
- een zorgvuldige afweging zullen maken tussen alle belangen die bij de onderneming betrokken zijn en dat zij in die afweging het belang van de klant centraal stellen;
- zich zullen gedragen naar de wetten, reglementen en gedragscodes die op hen van toepassing zijn.

Verklaring inzake corporate governance

De Nederlandse Corporate Governance Code 2016 (de Code) is op Bovemij van toepassing doordat certificaten van aandelen Bovemij N.V. zijn toegelaten tot de handel op de door Captin B.V. beheerde multilaterale handelsfaciliteit. Deze verklaring is opgenomen uit hoofde van artikel 1 lid 3b Besluit inhoud bestuursverslag, waarin wettelijk is voorgeschreven dat een mededeling wordt gedaan over de naleving van de principes en best practice bepalingen opgenomen in de Code.

Afwijking op naleving van de Code

Op 8 december 2016 is de herziene Code gepubliceerd. Bovemij streeft ernaar de principes en best practice bepalingen zo veel als mogelijk na te leven, voor zover dit past bij de cultuur van Bovemij en de positie van Bovemij als partner van de mobiliteitsbranche.

Vanaf 2019 zijn de bestuurders van Bovemij N.V. voor een periode van maximaal vier jaar benoemd, waarna herbenoeming voor eenzelfde periode mogelijk is. Voor bestuurders die vóór 2019 zijn benoemd, geldt dat deze voor een onbepaalde tijd zijn benoemd, waardoor nog gedeeltelijk wordt afgeweken van best practice bepaling 2.2.1 (Benoemings- en herbenoemingstermijnen).

Bovemij heeft op dit moment nog geen remuneratierapport op de website gepubliceerd waarmee op inzichtelijke wijze verantwoording wordt afgelegd over het beloningsbeleid en de uitvoering daarvan in 2019. Daarmee wijkt Bovemij vooralsnog af van principe 3.4 van de Code. Het beloningsbeleid is in 2020 vastgesteld. In 2021 zal in opdracht van de RvC een benchmark worden uitgevoerd op het beloningsbeleid en vervolgens zal een remuneratierapport worden vastgesteld en gepubliceerd.

Op best practice bepaling 4.2.2. (Bilaterale contacten met aandeelhouders) wijkt Bovemij van de Code af. Deze afwijkingen zijn niet nieuw en ook niet tijdelijk. Onderstaand motiveert Bovemij waarom van deze bepaling wordt afgeweken.

Bovemij kent in BOVAG en STAK twee grootaandeelhouders en via de STAK een grotere groep certificaathouders. Mede gezien de nauwe strategische relatie met BOVAG heeft Bovemij geen beleid opgesteld inzake bilaterale contacten met aandeelhouders. Daarmee wijkt Bovemij af van best practice bepaling 4.2.2.

Uitgelicht ten aanzien van de code

Diversiteitsbeleid

Bij de selectie van leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen streeft Bovemij naar selectie van de beste kandidaat en naar een balans tussen leeftijd, geslacht, werkervaring, opleidingsachtergrond en verhouding man-vrouw. Bovemij streeft naar een diverse opbouw van haar bestuurlijke organen.

Beloningsbeleid

Mede om te voorkomen dat het beloningsbeleid aanzet tot onzorgvuldige klantbehandeling en het nemen van onverantwoorde risico's hanteert Bovemij een bij de aard en omvang van de onderneming passend beloningsbeleid. Hierin wordt rekening gehouden met het langetermijnbelang van de onderneming en het maatschappelijk draagvlak. Bovemij acht het uitgesloten dat de directieleden en medewerkers door haar beloningsbeleid worden aangezet tot het nemen van excessieve en/of onverantwoorde risico's.

Met ingang van 1 januari 2020 is de variabele beloning voor zowel leden van de RvB als voor medewerkers die het risicoprofiel van de onderneming materieel kunnen beïnvloeden komen te vervallen. Hiervoor is een compensatie opgenomen in het vaste salaris van de betreffende medewerkers.

Ten aanzien van de totale beloning van de leden van de Raad van Bestuur vindt periodiek externe benchmarking plaats. Hierbij wordt gekeken naar financiële ondernemingen van soortgelijke omvang en complexiteit. In 2021 zal een volgende benchmarking plaatsvinden.

Iedere commissaris ontvangt een passende vaste vergoeding in relatie tot het tijdsbeslag van de werkzaamheden. Een eventuele wijziging in beloning van de leden van de RvC wordt vastgesteld in de Aandeelhoudersvergadering.

Risicomanagement

Een systematische aanpak met duidelijke rollen

In het kader van onze bedrijfsstrategie en bedrijfsplanning is in 2020 ook het risicomanagement van Bovemij geactualiseerd. Inherent hieraan zijn de bestaande risico's en de risicobereidheid geëvalueerd op basis van externe ontwikkelingen, de (bedrijfs)activiteiten en de aangescherpte doelstellingen.

Bovemij definieert een risico als een onzekere gebeurtenis welke invloed kan hebben op het vermogen van de organisatie om haar doelstellingen te realiseren. Ons risicomanagementsysteem in combinatie met het zogenoemde 'Three Lines of Defense' model zorgt dat wij in onze dagelijkse werkzaamheden verantwoorde risico-afwegingen kunnen maken.

In 2019 gaven wij in het jaarverslag aan dat de beheersing niet in alle gevallen op papier gedocumenteerd was, waardoor de risicobeheersing niet aantoonbaar was. In 2020 hebben wij continu gewerkt aan het aantoonbaar en gestructureerd identificeren van de bedrijfsrisico's en de beheersing ervan. Hierbij hebben wij de grenzen (risicobereidheid en tolerantie) toegepast op de risico's die wij bereid zijn te accepteren en houden we ons aan wet- en regelgeving.

Risicomanagementsysteem

Het risicomanagementsysteem van Bovemij is onlosmakelijk verbonden met de strategie en besturing van de organisatie. Voor Bovemij is het belangrijk om met het realiseren van de lange termijn organisatiedoelstellingen waarde te creëren voor haar klanten en blijvend voldoen aan wet- en regelgeving. De strategie en organisatiedoelstellingen van Bovemij zijn verder vertaald naar de verschillende bedrijfsonderdelen. In navolging hierop is ook het risicomanagement op maat gesneden per bedrijfsentiteit. Hierdoor ontstaat een optimaal samenspel is tussen het type organisatie en de interne/ externe context.

Het risicomanagementsysteem van Bovemij bestaat uit strategieën, processen, methodieken en rapportages. Dit is nodig om op individueel en geaggregeerd niveau de risico's waaraan de organisatie blootstaat of blootgesteld kan worden, alsook de onderlinge afhankelijkheden en relaties daartussen, voortdurend te onderkennen, te meten, te bewaken, te beheren en erover te kunnen rapporteren.

Risicobereidheid en risico's

Risicobereidheid

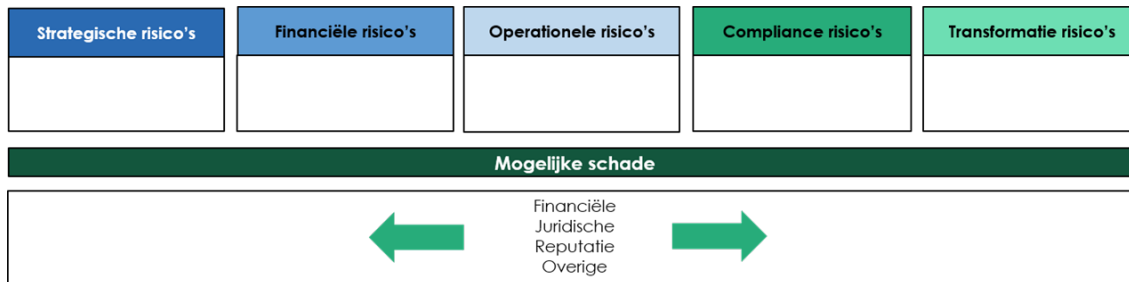
Bovemij onderkent verschillende risico's en heeft deze risico's in vijf verschillende categorieën ondergebracht: Strategische, Financiële, Operationele, Compliance en Transformatierisico's. Hoewel dit allemaal risico's zijn die impact kunnen hebben op het behalen van de organisatiedoelstellingen, zijn niet alle risico's even groot qua omvang, aard en complexiteit. Voor iedere risicocategorie is een risicobereidheid en risicohouding geformuleerd. Dit geeft duidelijkheid aan de organisatie over hoe met bepaalde categorieën om moet worden gegaan.

De risicobereidheid en risicohouding geven de mate weer waarin Bovemij per risicocategorie bereid is risico's te accepteren bij het realiseren van haar doelstellingen en geven daarmee een kader voor de bedrijfsvoering. De onderliggende beleidsdocumenten bevatten de beleidsprincipes voor de risicobeheersing in de bedrijfsvoering.

De risicobereidheid van Bovemij is in algemene zin gematigd. Dit houdt in dat de organisatie uitsluitend risico's met de risico-indicatie onbeduidend tot en met matig geaccepteerd worden. In overleg met de ingestelde Risico Comités kan worden besloten risico's met een hogere risico-indicatie te accepteren.

Risico's

In 2020 zijn de eerste stappen gezet voor het identificeren van de hoofd-risico categorieën onder Bovemij als groep. In de aankomende jaren zal met het groeien naar een hogere risicomanagementvolwassenheidsniveau ook gewerkt worden aan de verdere implementatie en beschrijvingen van de risico's en beheersmaatregelen.



1. Strategische risico's

Strategische risico's betreffen het risico dat de strategische doelstellingen niet worden gehaald of dat Bovemij niet afdoende reageert op veranderingen binnen en buiten de organisatie. De risicobereidheid voor strategische risico's is gelimiteerd naar aard en omvang. Bovemij is flexibel in het aangaan van strategische risico's, maar deze risico's worden alleen gerechtvaardigd genomen als hiervoor expliciete goedkeuring is gegeven door de RvB en RvC.

De bedrijfsomgeving van Bovemij wordt beïnvloed door economische omstandigheden, sociaal maatschappelijke ontwikkelingen, technologische ontwikkelingen binnen de mobiliteitsbranche en aanverwante branches. Aan de andere kant vormen opkomende trends als platformen een toenemende bron van inkomsten. Het blijft moeilijk om veranderingen precies te voorspellen in onder andere macro-economische effecten vanuit het buitenland en monetair beleid. Ook de effecten van maatregelen om het coronavirus te beheersen bemoeilijken het proces om accuraat te budgetteren en prognoses vast te stellen.

Het doen van strategische investeringen in onze organisatie en het op een goede manier gebruiken van het kapitaal zijn belangrijke elementen van onze bedrijfsstrategie en van wezenlijk belang voor onze financiële continuïteit en bedrijfsresultaten. Doordat wij verwachten dat de verscheidenheid van strategische activiteiten en strategische investeringen ook kunnen leiden tot onvoorziene omstandigheden en uitgaven, is een formeel Governance, Risk en Compliance comité ingericht om de strategische risico's (in combinatie met de transformatie risico's) maandelijks te evalueren en bespreken. Het niet slagen van de nieuwe strategie kan ertoe leiden dat wij niet de verwachte voordelen realiseren, passiva onverwacht kan oplopen, herstructureringskosten aanzienlijk oplopen en daarmee strategische activiteiten niet kunnen worden uitgevoerd. Ongeacht deze ontwikkelingen voorziet Bovemij op korte termijn geen risico's die zij niet het hoofd kan bieden.

2. Financiële risico's

Factoren en risico's als fluctuerende rentevoeten en aandelenkoersen, onnauwkeurige waarderingen van vastgoed, herfinanciering, liquiditeitsrisico's en tegenpartijrisico's kunnen voor financiële verliezen of een ongunstige verandering op de financiële status van de organisatie zorgen. De risicobereidheid voor financiële risico's is gematigd. Daarom gaat Bovemij voorzichtig om met financiële risico's en heeft Bovemij duidelijke richtlijnen met betrekking tot het beheer van de beleggingsportefeuille. Het kapitaalbeleid van de groep bevat eveneens grenzen zodat buffers aanwezig zijn om tegenvallers in de financiële positie van Bovemij op te kunnen vangen. Bovemij maakt ook geen gebruik van risico dekkende financiële instrumenten zoals derivaten voor handelsdoeleinden.

De uitbraak van het coronavirus heeft in de loop van 2020 impact gehad op de realisatie van doelstellingen van bedrijven over de hele wereld. Ook heeft COVID-19 en de door de overheid genomen maatregelen invloed gehad op de resultaten van Bovemij. Dit zorgde dat financiële resultaten verschilden ten opzichte van hetgeen was begroot. Het coronavirus heeft onder meer effect gehad op de schade-ontwikkeling (positief) van Schadeverzekering-maatschappij Bovemij (SVM), het liquiditeit risico van Bovemij

Financieringsmaatschappij (BFM) en het beleggingsresultaat (negatief). Waarbij mede als gevolg van een herstel van de beleggingsresultaten de resultaten over 2020 tot nu toe beter uitvielen dan de prognoses. Op de langere termijn zou de coronacrisis de resultaten van Bovemij echter nog negatief kunnen beïnvloeden. Het uiteindelijke effect zal mede afhangen van de wijze waarop de uitbraak van het coronavirus wordt beheerst en de overheidsmaatregelen.

3. Operationele risico's

Bovemij verstaat onder het operationeel risico de mogelijke verliezen als gevolg van inadequate of falende interne processen, mensen en systemen/ IT infrastructuur, uitbesteding, fouten in data en/of gebeurtenissen van buitenaf (cyber security). De risicobereidheid voor operationele risico's is gematigd. Bovemij gaat voorzichtig om met operationele risico's en wenst haar doelstellingen hieromtrent veilig te realiseren. Om die reden heeft Bovemij haar belangrijkste bedrijfsprocessen en de beheersmaatregelen in een procesbeschrijvingsoverzicht beschreven.

In het afgelopen jaar hebben wij gemerkt dat een eenmalige inbreuk in de Citrix omgeving een aanzienlijke verstoring kan veroorzaken. Daarom heeft Bovemij in 2020 zwaarder ingezet op het verstevigen van haar informatiebeveiliging. Voor specifieke gebeurtenissen in relatie toe de logische toegang tot de systemen, is daarom ook gekozen om aanvullend beleid en procedures in te zetten.

In relatie tot de informatiesystemen kan de diversiteit aan informatietechnologie binnen de verschillende bedrijfsentiteiten van Bovemij leiden tot ineffectief en of inefficiënt systeembeheer. Ook maakt dat de huidige uitbestedingen kunnen leiden tot complexiteit in de dienstverlening naar onze klanten en contractbeheer. Daarom heeft Bovemij ingezet op het verbeteren van haar uitbestedingsbeleid en contractmanagement.

Naarmate de processen (inclusief beheersmaatregelen) in de aankomende jaren meer worden gedigitaliseerd en geautomatiseerd zullen processen intern efficiënter worden. Echter, kunnen onze bedrijfsresultaten er onder lijden als deze veranderingen in de processen - en daarmee ook onze producten en diensten - verminderd inspelen op de behoeften van onze klanten. Aan de andere kant dwingen de huidige externe technologische ontwikkelingen en de huidige concurrentie ons om andere manieren en middelen in te zetten om concurrerend te blijven en daarmee de bedrijfskosten laag te houden.

4. Compliance risico's

Bovemij loopt het risico op reputatieschade of bestaande of toekomstige bedreigingen van vermogen of resultaat als gevolg van een ontoereikende naleving van wet- en regelgeving, alsmede het niet naleven van waarden, normen en (toezichts)regels. Het niet naleven kan resulteren in juridische of bestuurlijke sancties, substantiële financiële verliezen of reputatieschade. De risicobereidheid voor compliance risico's is naar aanleiding van het compliance incident in 2018 laag. Bovemij is hiermee avers als het op compliance risico's aankomt en het is daarom een kerndoelstelling om deze risico's te vermijden. Tegelijkertijd heeft Bovemij ingezet op de zogenoemde "lerende organisatie" om te borgen dat incidenten, zoals hetgeen in 2018 plaats had gevonden, zo goed mogelijk worden voorkomen. Het leerproces ziet er met behulp van de SIRA toe op de elementen: 'inbedden van structuur', 'toezien op een gewenste cultuur', 'duidelijkheid over compliance verantwoordelijkheden en taken' en een gerichte 'compliance strategie', waaronder begrepen een herbeoordeling van de risicobereidheid.

Het compliancebeleid beschrijft hoe het compliancerisico wordt beheerst. Bovemij heeft een gedragscode die medewerkers handvatten biedt om integer te handelen. De Compliance Officer inventariseert de belangrijkste wet- en regelgeving die op Bovemij van toepassing is en monitort en rapporteert ieder kwartaal over de wijze waarop Bovemij aan deze wet- en regelgeving, maar ook aan de interne gedragscode, voldoet en rapporteert eventuele incidenten. Daarnaast voert Bovemij periodiek een systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA) uit om inzicht te krijgen in de beheersing van integriteitsrisico's. In 2020 is de SIRA uitgevoerd. Dit is een belangrijke stap om een beheerste- en integere bedrijfsvoering te waarborgen. In 2021 zal Bovemij in aansluiting op de SIRA zeer uitvoerige monitoringsactiviteiten gaan verrichten. Aanvullend beleid en regelingen zijn beschikbaar voor specifieke compliance-onderdelen zoals privacy, mededinging, voorwetenschap en de klokkenluidersregeling.

5. Transformatierisico's

Om aan de veranderingen tegemoet te komen heeft Bovemij een strategie ontwikkeld welke geïmplementeerd zal worden middels een transformatieproces. Aan de transformatie zijn risico's verbonden, de zogenoemde transformatierisico's, omdat de beginsituatie van de transformatie verschilt ten opzichte van de eindsituatie. De risicobereidheid voor de transformatierisico's is gematigd door de sterke verwevenheid met de strategische risico's. Hierbij hanteren wij wel een flexibele houding omdat stilstand als gevolg van te weinig transformatie en innovatie ook risico's met zich meebrengt. Mocht Bovemij onvoldoende in staat zijn om te transformeren en daarmee mee gaan met de veranderingen in de bedrijfstak en marktomstandigheden kan dit een wezenlijk nadelig effect hebben op de financiële positie en resultaten van de organisatie.

Als wij binnen Bovemij spreken over fundamentele en snelle veranderingen dan spreken wij bijvoorbeeld over de overgang naar digitalisering en automatisering. Deze ontwikkelingen hebben de bedrijfstak en marktomstandigheden al drastisch veranderd. Indien Bovemij niet in staat is het bedrijfsmodel aan de omstandigheden aan te passen, of als zich omstandigheden voordoen vanuit concurrentie, dan kan dit ook een aanzienlijk effect hebben op de groeiambities. Om zo goed mogelijk met deze risico's om te gaan heeft Bovemij een transformatieteam ingesteld die centraal toeziet op de risicobeheersing en is het risicomangement geïncorporeerd in alle plannen.

Risicomangementrapportage

De uitkomsten uit het risicomangementsysteem worden gedocumenteerd en via de afgestemde communicatielijnen gerapporteerd. Er is gewerkt aan het bepalen van de belangrijkste risico's met een passende risicobereidheid voor de bedrijfsentiteiten BFM en via BOVAG. Voor SVM is op kwartaalbasis het risicoprofiel van de organisatie gemonitord met behulp van "Key Risk Indators" (KRI's) en het interne controlesysteem. In 2021 staat eenzelfde structuur op de planning voor BFM, via BOVAG en de overige bedrijfsentiteiten. De KRI's helpen de organisatie inzicht te hebben en houden zodat Bovemij risico's weloverwogen, bewust en beheerst aangaat binnen haar risicobereidheid. Binnen RDC zijn in 2020 de jaarlijkse risicomangementactiviteiten en audits uitgevoerd. Door een onafhankelijke externe auditor is dit beoordeeld en via de jaarlijkse ISAE 3000 verklaring rapporteert RDC over de interne beheersing en daarmee ook de naleving van de wetgeving. De scope hiervan betreft de IT-beheersmaatregelen, IT-infrastructuur beheersmaatregelen (applicatiespecifieke IT en Generieke IT).

Risicomangement organisatie

Bovemij hanteert het zogenoemde "Three Lines of Defense" model (3LoD). Het 3LoD-model beoogt een efficiënte beheersing van risico's door duidelijkheid te geven over de verschillende verantwoordelijkheden ten aanzien van risicomangement binnen de organisatie. Bovemij streeft naar een optimale inrichting van de 3LoD om de risico's zo goed mogelijk te beheersen. In 2020 is veelvuldig middels (individuele) gesprekken met bestuurders, directieleden en management gesproken over verantwoordelijkheden, bevoegdheden, rollen en taken binnen het 3LoD model. Het bewustzijn hiervan is aanzienlijk verhoogd en de naleving hieromtrent is steeds beter aantoonbaar.

Eerste lijn

De organisatie is als eerste lijn primair verantwoordelijk voor de beheersing van de risico's. Risicobeheersing borgt zij in haar processen met duidelijke verantwoordelijkheden. Binnen Bovemij is de Raad van Bestuur eindverantwoordelijk voor onder andere de risicomangementactiviteiten, het waarborgen van risicobewustzijn, integriteit en ethisch gedrag. De directies en (senior) management van de verschillende bedrijfsentiteiten zijn eindverantwoordelijk voor de dagelijkse uitvoering van risicomangement binnen hun bedrijfsentiteit.

Tweede lijn

De tweede lijn, bestaande uit de Risicomangementfunctie (RMF) en de Compliance Functie (CF), stelt kaders voor, ondersteunt, faciliteert, adviseert, bewaakt de risicomangementactiviteiten, rapporteert aan de eerste lijn over de effectiviteit van de risicobeheersing. SVM heeft, als onderdeel van Bovemij groep, ook een Actuariële functie in de tweede lijn. De tweede lijn opereert onafhankelijk van de eerste lijn en is geenszins verantwoordelijk voor de dagelijkse uitvoering van risicomangement activiteiten.

Derde lijn

De Interne Audit Functie (IAF) is de derde lijn. De IAF is een onafhankelijke functie die de statutaire directie en RvC voorziet van extra zekerheid of het systeem van risicobeheersing, de governance en interne controle daadwerkelijk functioneert.

Kapitaal- en dividendbeleid

Bovemij wil haar financiële verplichtingen op korte en lange termijn nakomen. Een gezonde kapitaalpositie is hiervoor een randvoorwaarde. In het kapitaal(allocatie)- en dividendbeleid zijn de belangrijkste beleidsuitgangspunten opgenomen voor de beheersing van de kapitaalpositie van de groep (inclusief de verschillende bedrijfsentiteiten), de beleidsuitgangspunten voor het uitkeren van dividend.

Kapitaalmanagement is bij Bovemij gebaseerd op het wettelijke kader, economische grondslagen en uitgangspunten vanuit de aandeelhouders gezien. Het kapitaalmanagement is onderdeel en het fundament van ons kapitaal(allocatie)- en dividendbeleid.

Bij het beheer van het kapitaal hanteert Bovemij met inachtneming van het kapitaalbeleid van Bovemij N.V. een dividend pay-out ratio van 30% (van het nettoresultaat na belasting). De uitkering van het dividend is eveneens afhankelijk van de solvabiliteitspositie van SVM. De uitkering van dividend is niet mogelijk indien de solvabiliteitsratio van SVM beneden het intern vastgestelde vereiste niveau van 150% ligt. Boven het intern vastgestelde streefniveau van 170% is de uitkering van dividend mogelijk. Tussen het intern vastgestelde streefniveau van 170% en het intern vastgestelde vereiste niveau van 150% kan er dividend worden uitgekeerd indien dit verantwoord wordt geacht.

Financiële resultaten

Bovemij maakt onderscheid in drie verschillende activiteiten, te weten verzekering-, financiering- en data-activiteiten. In de gesegmenteerde balans en de gesegmenteerde winst-en-verliesrekening worden deze activiteiten ieder als een segment weergegeven.

In 2020 heeft Bovemij het voorzieningenbeleid aangepast, zodat dit beter aansluit bij de grondslagen die onder Solvency II worden gebruikt en beter aansluit op hetgeen in de markt gebruikelijk is. Bij het doorvoeren van deze stelselwijziging zijn de cijfers voor het vergelijkend boekjaar (2019) aangepast in de jaarrekening en in deze toelichting op de financiële resultaten. In de jaarrekening is de stelselwijziging en het effect van de stelselwijziging toegelicht in de paragraaf 'Wijzigingen in grondslagen voor de financiële verslaggeving'.

Resultaten sterk beïnvloed door coronapandemie

Het resultaat na belastingen van Bovemij nam in 2020 met € 16,2 miljoen toe naar € 48,8 miljoen (2019: € 32,6 miljoen). De resultaten van Bovemij zijn in 2020 sterk beïnvloed door de coronapandemie. Voor de verschillende bedrijfsactiviteiten geldt dat de coronapandemie het resultaat op verschillende wijzen, zowel positief als negatief, heeft beïnvloed. Het technisch resultaat uit verzekeringen verbeterde in 2020 naar een niveau van € 69,2 miljoen (2019: € 25,8 miljoen). De verbetering is met name het gevolg van een daling van het schadepercentage doordat het wegverkeer in 2020 afnam door de genomen maatregelen om de verspreiding van het coronavirus tegen te gaan.

Door de economische onzekerheid als gevolg van de coronapandemie was 2020 een relatief zwak beursjaar, zeker in verhouding tot het sterke beursjaar 2019. Hierdoor daalde het beleggingsresultaat in 2020 naar € 5,0 miljoen en kwam daarmee € 8,7 miljoen lager uit dan het beleggingsresultaat in 2019 (€ 13,7 miljoen).

Met het sterke resultaat uit verzekeringsactiviteiten heeft Bovemij in 2020 de branche extra kunnen ondersteunen, onder andere door onze zakelijk verzekerde klanten een eenmalige coronakorting op de premie te verstrekken en door adverteren op viaBOVAG.nl gedurende een groot gedeelte van het jaar gratis aan te bieden. Door het wegvallen van deze omzet en door ophogingen van de voorzieningen voor mogelijk oninbare leningen bij de financieringsactiviteiten nam het resultaat van de financierings- en data-activiteiten af naar een verlies van € 4,9 miljoen (2019: € 1,8 miljoen positief).

In de andere baten en lasten zijn in 2020 het verkoopresultaat dat bij de verkoop van Bovemij Services B.V. is gerealiseerd en de verwachte kosten voor de afkoop van de pensioenindexatie voor inactieven opgenomen.

Onze verzekeringsresultaten

Groei in premieomzet

De bruto geboekte premie van Bovemij is in 2020 met € 11,3 miljoen (3,1%) toegenomen naar € 377,8 miljoen (2019: € 366,5 miljoen). De groei in 2020 is met name gerealiseerd in de ENRA-tweewielerportefeuille, waar de premieomzet sterk toenam in lijn met de forse stijging van het aantal verkochte fietsen in 2020. In de volmachtenportefeuille daalde de premie door een verdere strategische focus op verzekeringsportefeuilles met een directe link met het BOVAG-netwerk.

Daling schadepercentage

Het netto schadepercentage daalde in 2020 naar een historisch laag niveau van 51,1% (2019: 62,0%). De daling van het schadepercentage is voor een groot deel het gevolg van het afgenomen wegverkeer in 2020 door de genomen maatregelen om de verspreiding van het coronavirus tegen te gaan. Hierdoor kwam in 2020 de schadelast voor schades die betrekking hebben op het lopende boekjaar op een lager niveau uit dan het voorgaande jaar. Deze sterke daling van de schadelast is waarneembaar in de verschillende verzekeringsbranches, met uitzondering van de schade cijfers van de ongevallen- en ziekteverzekeringen waar het schadepercentage in 2020 op een vergelijkbaar niveau ligt als in 2019.

Verbetering bedrijfskosten

De bedrijfskosten – bestaande uit interne beheers- en personeelskosten en aan externen afgedragen acquisitiekosten – dalen in 2020 met € 6,9 miljoen naar € 97,9 miljoen en dalen als percentage van de netto verdiende premie naar 28,6% (2019: 30,8%). De daling in beheers- en personeelskosten ten opzichte van 2019 is met name terug te herleiden tot 2019 waarin hogere eenmalige kosten rond de afhandeling van het compliance-onderzoek en eenmalige toekomstige personeelskosten werden gemaakt. Door de procentuele afname van provisiedragende, niet-strategische premie, dalen de acquisitiekosten als percentage van de netto verdiende premie in 2020 naar 13,7% (2019: 15,1%).

Positief beleggingsresultaat

Het beleggingsresultaat is in 2020 uitgekomen op € 5,0 miljoen en is daarmee lager dan het beleggingsresultaat in 2019 was (2019: € 13,7 miljoen). Doordat Bovemij aandelen in haar beleggingsportefeuille aanhoudt, is het beleggingsresultaat van Bovemij gevoelig voor bewegingen in beurskoersen. Waar het resultaat op de aandelenportefeuille van Bovemij in 2019 (€ 13,8 miljoen) zeer positief was, heeft de aandelenportefeuille, in lijn met de ontwikkeling van de beurskoersen, een bescheiden resultaat van € 0,3 miljoen opgeleverd. Binnen de beperkte risicobereidheid op beleggingsrisico's heeft Bovemij het afgelopen jaar haar positie in hypotheek verder uitgebreid om zo de nog altijd ruim aanwezige liquiditeiten af te bouwen.

Verbetering solvabiliteit

De solvabiliteit van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij, uitgedrukt als percentage van het beschikbaar eigen vermogen afgezet tegen het minimaal benodigde vermogen berekend onder Solvency II, is ultimo 2020 toegenomen naar 205% (2019: 187%). De verbetering van de solvabiliteit is het gevolg van het buitengewoon goede resultaat in 2020, waardoor het beschikbaar eigen vermogen eind 2020 naar € 210,2 miljoen is toegenomen (eind 2019: € 195,9 miljoen).

Het minimaal benodigde vermogen bedraagt eind 2020 € 102,6 miljoen (eind 2019: € 104,8 miljoen). Het minimaal benodigde eigen vermogen is in 2020 gedaald door een daling van het van de verzekeringsrisico's van Bovemij, waardoor Bovemij minder vermogen dient aan te houden voor schaderisico's.

Onze financieringsresultaten

Ontwikkeling financieringsportefeuille

In 2020 realiseerde Financieringen, mede als uitwerking van de coronapandemie, een beperkte groei in haar financieringsportefeuille, waardoor de boekwaarde van de uitstaande financieringen eind 2020 € 346,3 miljoen bedraagt (eind 2019: € 343,8 miljoen). In de loop van 2020 heeft Financieringen haar acceptatiebeleid aangescherpt, waardoor kritischer wordt beoordeeld welke financieringsrisico's in de portefeuille opgenomen kunnen worden.

Negatief resultaat in 2020

In 2020 heeft Bovemij haar voorzieningen voor mogelijk oninbare leningen bij de financieringsactiviteiten moeten ophogen. Deze ophoging kent haar oorsprong in het faillissement van een klant van één van de leasemaatschappijen die als enige klant in de portefeuille een sterk afwijkend wagenpark van het restant van de portefeuille gefinancierd heeft. Doordat de waarde van dit afwijkende onderpand als gevolg van de coronapandemie sterk in waarde is gedaald, was Bovemij genoodzaakt haar voorziening voor mogelijk oninbare leningen op te hogen. Hierdoor realiseerde Financieringen in 2020 voor belastingen een verlies van € 0,4 miljoen ten opzichte van een positief resultaat voor belastingen van € 2,7 miljoen in 2019. Door deze voorzieningen daalde de brutomarge als percentage van de gemiddeld uitstaande financieringen in 2020 naar 2,3% (2019: 3,2%). De beheerskosten als percentage van de gemiddeld uitstaande financieringen bleven in 2020 (2,4%) op een vergelijkbaar niveau als in 2019 (2,3%).

Onze dataresultaten

RDC

RDC levert data-intelligentie en datadiensten aan zowel de mobiliteitsbranche als intern aan de overige bedrijfsonderdelen van Bovemij. Het resultaat voor belastingen van RDC lag met een verlies van € 0,1 miljoen in 2020 op een vergelijkbaar niveau als in 2019 (2019: nihil). Zeker zo belangrijker is dat RDC meerwaarde biedt aan de mobiliteitsbranche door slim gebruik van de data en data-intelligente oplossingen. Vaak versterken deze oplossingen ook de dienstverlening van de andere bedrijfsonderdelen van Bovemij. De data en diensten van RDC zullen de komende jaren steeds meer gericht worden op de ondersteuning en realisatie van de platformstrategie van Bovemij.

viaBOVAG

In 2018 lanceerden BOVAG en Bovemij gezamenlijk het mobiliteitsplatform viaBOVAG.nl. BOVAG en Bovemij participeren beide voor 50% in de gezamenlijke onderneming BOVAG Bovemij Platform B.V. waarin viaBOVAG.nl is ondergebracht. Het resultaat van BOVAG Bovemij Platform B.V. is voor 100% in de resultatenrekening van Bovemij opgenomen en vervolgens gecorrigeerd voor het 50%-aandeel in het resultaat na belastingen dat niet voor rekening van Bovemij komt.

Net als in 2019 werd er in 2020 geïnvesteerd in marketingkosten om de naamsbekendheid van viaBOVAG.nl te vergroten en werd er geïnvesteerd in de doorontwikkeling van het platform. Voor deze investeringen is het de verwachting dat deze zich in de komende jaren zullen terugverdienen. De ontwikkeling van het aantal unieke bezoekers, het aanbod op het platform en de hoge consumentenwaardering laten zien dat deze investeringen aanslaan. Het resultaat voor belastingen daalde in 2020 naar een verlies van € 5,7 miljoen (2019: verlies van € 2,2 miljoen). De daling van het resultaat in 2020 is grotendeels het gevolg doordat adverteren op viaBOVAG.nl gedurende een groot gedeelte van het jaar gratis is aangeboden. De omzet van viaBOVAG daalde hierdoor in 2020 naar € 1,1 miljoen (2019: € 3,3 miljoen).

Kasstroomoverzicht

Mede dankzij het sterk positieve resultaat in 2020, nemen de liquide middelen van Bovemij in 2020 met € 32,3 miljoen toe. De kasstroom uit operationele activiteiten van Bovemij bedroeg in 2020 € 59,2 miljoen. Van deze kasstroom werd € 36,7 miljoen aangewend voor investerings- en beleggingsactiviteiten. De kasstroom uit financieringsactiviteiten was € 9,8 miljoen positief, doordat er voor € 19,6 miljoen externe funding voor de uitstaande financieringen werd aangetrokken en er € 9,7 miljoen aan dividend werd uitgekeerd.

Het aandeel

Aandelenkapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt acht miljoen euro (€ 8.000.000,-) en is verdeeld in veertig miljoen (40.000.000) gewone aandelen, elk met een nominale waarde van twintig eurocent (€ 0,20). Per balansdatum zijn er hiervan tien miljoen honderddrieënzeventigduizend driehonderdzevenentwintig (10.173.327) geplaatst en volgestort.

Alle gewone aandelen luiden op naam. Van de geplaatste aandelen worden er 8.392.612 gehouden door BOVAG en worden er 1.780.715 gehouden door Stichting Administratiekantoor Bovemij Verzekeringsgroep (STAK). STAK heeft ten doel het verkrijgen en administreren van gewone aandelen in het kapitaal van Bovemij N.V. tegen uitgifte van certificaten van aandelen aan certificaathouders. Certificaten van aandelen zijn slechts verhandelbaar op een gereguleerde, interne markt waar slechts een gesloten groep van BOVAG-leden en medewerkers van Bovemij toegang toe hebben.

Stemrecht

Elk aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem tijdens de Algemene Vergadering. Certificaathouders hebben het recht tijdens de Algemene Vergadering naar eigen inzicht te stemmen, mits daartoe een stemvolmacht is verleend door STAK. Voor dit aantal stemmen is STAK uitgesloten om zelf te stemmen.

Verhandelbaarheid

Aandeelhouders die aandelen willen overdragen, hebben daarvoor goedkeuring van de Algemene Vergadering nodig. De overdracht moet plaatsvinden binnen drie maanden nadat goedkeuring is verleend. Certificaten van aandelen kunnen slechts worden verhandeld via de gereguleerde, interne markt tussen degenen die onderdeel uitmaken van de gesloten groep met toegang tot deze markt. Ten behoeve van de handel op deze interne markt wordt jaarlijks een indicatie voor de waarde van certificaten van aandelen Bovemij N.V. door een onafhankelijk bedrijfswaardeerder vastgesteld en gedeeld op de Algemene Vergadering. Deze waarde dient tevens ten behoeve van de werknemersregeling waarvoor geldt dat werknemers bij pensionering of uitdiensttreding de bij hen in bezit zijnde certificaten aan Bovemij kunnen aanbieden tegen de laatst vastgestelde richtprijs, waartegen Bovemij verplicht is deze in te kopen.

Benoeming en ontslag van bestuurders en commissarissen en statutenwijziging

Leden van de Raad van Bestuur van Bovemij N.V. worden benoemd door de Raad van Commissarissen. Van een voorgenomen benoeming wordt door de RvC kennis gegeven aan de Algemene Vergadering en de Ondernemingsraad. Ieder lid van de RvB kan te allen tijde door de RvC worden geschorst. Het recht tot het ontslaan van een lid van de RvB ligt bij de RvC, echter niet nadat de Algemene Vergadering en de Ondernemingsraad over het voorgenomen ontslag zijn gehoord en het betreffende lid zich tegenover de Algemene Vergadering heeft kunnen verantwoorden. Commissarissen worden benoemd door de Algemene Vergadering. Het recht tot het wijzigen van de statuten van Bovemij N.V. komt toe aan de Algemene Vergadering, doch slechts na goedkeuring van de RvB.

Uitgifte van aandelen

De Algemene Vergadering kan, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besluiten tot uitgifte van aandelen, inclusief de koers en verdere voorwaarden bij de uitgifte. De Algemene Vergadering kan de RvB aanwijzen om haar bevoegdheden tot besluitvorming over de uitgifte van aandelen voor een periode van ten hoogste vijf jaar uit te oefenen. In de Algemene Vergadering van 2016 is deze bevoegdheid voor een periode tot de Algemene Vergadering in 2021 aan de Raad van Bestuur gedelegeerd.

Bestuurdersverklaring

Bestuurders verklaren, voor zover hen bekend, dat:

- de jaarrekening, zoals opgenomen in dit verslag, een getrouw beeld geeft van de activa, de passiva, de financiële positie en de winst over het boekjaar van Bovemij N.V. en de gezamenlijk in de consolidatie opgenomen ondernemingen;
- het bestuursverslag, zoals opgenomen in dit verslag, een getrouw beeld geeft omtrent de toestand op de balansdatum, de gang van zaken gedurende het boekjaar van Bovemij N.V. en van de met haar verbonden ondernemingen waarvan de gegevens in de jaarrekening zijn opgenomen. In het bestuursverslag zijn de wezenlijke risico's waarmee Bovemij N.V. wordt geconfronteerd, beschreven.

Onder verwijzing naar best practice bepaling 1.4.3 van de Corporate Governance Code 2016 verklaart de Raad van Bestuur dat:

- het verslag in voldoende mate inzicht geeft in tekortkomingen van de interne risicobeheersings- en controlesystemen;
- voornoemde systemen een redelijke mate van zekerheid geven dat de financiële verslaggeving geen onjuistheden van materieel belang bevat;
- het naar de huidige stand van zaken gerechtvaardigd is dat de financiële verslaggeving is opgesteld op going concern basis; en
- in het verslag de materiële risico's en onzekerheden zijn vermeld die relevant zijn ter zake van de verwachting van continuïteit van de vennootschap voor een periode van twaalf maanden na opstelling van het verslag.

Voor deze verklaring maakt de Raad van Bestuur gebruik van het interne controlesysteem dat is gebaseerd op het three lines of defense model en is beschreven in het hoofdstuk Risicomanagement als onderdeel van het bestuursverslag. De effectieve werking hiervan in 2020 is door de Raad van Bestuur vastgesteld, mede op basis van de werkzaamheden en rapportages van de Internal Audit Functie. Voor de beoordeling of het is gerechtvaardigd om de financiële verslaggeving op going concern basis op te stellen, baseert de Raad van Bestuur zich op de intern opgestelde meerjarenprognose en de in 2020 uitgevoerde ORSA.

Bij het afscheid van Gerlach Cerfontaine

De afgelopen zes jaar was Gerlach Cerfontaine de voorzitter van de Raad van Commissarissen van Bovemij N.V. en van de Raad van Commissarissen van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij.

Het waren mooie jaren, waarin we samen zijn gestart met een transformatie van Bovemij. Van een financieel bedrijf waar de nadruk lag op het persoonlijke, één-op-één offline contact naar een platformbedrijf waar persoonlijk contact nog altijd zeer belangrijk is, maar waar we onze klanten ook meer en meer kunnen helpen op een hedendaagse, digitale manier.

Maar het waren ook turbulente jaren. Jaren waarin we te maken kregen met een compliance issue, met wisselingen in de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen en aan het slot van zijn termijn met de coronacrisis en met een datalek bij RDC.

Met zijn authentieke, losse maar altijd professionele stijl wist Gerlach ons bedrijf door deze jaren heen te loodsen. Gerlach stond altijd klaar om Bovemij te steunen. Onder zijn leiding hebben we Bovemij een forse stap verder gebracht en klaar weten te maken voor de komende, ongetwijfeld ook uitdagende, jaren. Daar zijn we hem als Raad van Bestuur zeer erkentelijk voor.

Op de aandeelhoudersvergadering van 23 april 2021 draagt Gerlach zijn voorzittershamer over aan Arjen Dorland. We danken Gerlach hartelijk voor alles wat hij voor Bovemij betekend heeft en wensen hem veel geluk en gezondheid in zijn nieuwe, ongetwijfeld iets rustigere, omgeving.

Vooruitblik: Vertrouwen versterkt de verbinding

2021 is gestart zoals 2020 eindigde. De zorgen over de gevolgen van de voortdurende coronacrisis zijn nog altijd bijzonder groot. We hebben in 2020 geprobeerd onze dienstverlening hier niet onder te laten lijden en waar we konden ondersteuning proberen te bieden. Door snel te schakelen en onze medewerkers zo goed mogelijk te faciliteren bij de nieuwe norm van thuiswerken. En natuurlijk door een aantal steunpakketten voor de mobiliteitsondernemers te lanceren. Ingegeven door de positieve reacties en de positieve resultaten gaan wij daar in 2021 onverkort mee door.

Ondanks de coronacrisis hebben wij ons in 2020 toch verder klaar weten te maken voor de mooie uitdagingen die voor ons liggen. De wijze waarop wij onze diensten aanbieden verandert snel. Voor Bovemij en voor de branche. Meer en meer is sprake van digitale interactie met klanten. Snel, direct en betrouwbaar. De intensieve samenwerking die Bovemij heeft met haar zakelijke klanten biedt ons enorme kansen.

In 2021 zal met name geïnvesteerd worden in de digitale platformstrategie. Investerings die ertoe moeten leiden dat Bovemij ook in de verdere toekomst haar leidende positie in de branche kan blijven vervullen. Investerings ook die ervoor moeten zorgen dat de omzet en de marge voor de branche en onze klanten behouden blijft. In maart 2021 zijn we geconfronteerd met een datalek, wat ons bevestigde dat investeringen in informatiebeveiliging van groot belang zijn.

Om samen de mooie uitdagingen het hoofd te bieden, zal de groei van ons consumentenplatform viaBOVAG.nl in 2021 dan ook verder worden versneld. Ook viaBovemij.nl, het ondernemersplatform voor onze zakelijke klanten, is voor deze verdere groei erg belangrijk. De investeringen in deze mobiliteitsplatforms komen uiteindelijk ten goede aan de branche. Samen zijn we op weg uit te groeien tot het meest betrouwbare mobiliteitsplatform van Nederland!

Voor 2021 verwachten we - ingegeven door een aantal economische factoren en de kortingen vanuit de steunpakketten - een gematigde stijging van de omzet uit bedrijfsmatige en consumentenverzekeringen. De in 2020 ingezette sanering van de volmacht- en inkomensportefeuille (voor zover branchevreemd) zal in 2021 worden afgerond. Door een aantal maatregelen samenhangend met de coronacrisis wordt voor 2021 niet ingezet op een groei van de financieringsportefeuille in 2021. De financieringsmaatschappij wordt evenals in voorgaande jaren gefinancierd door een consortium van de drie Nederlandse grootbanken samen met N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij.

2020 was ook in financiële zin opnieuw een uniek jaar waarin voor het tweede jaar op rij het hoogste resultaat in de geschiedenis van Bovemij werd behaald. Een aanzienlijk deel van deze stijging werd behaald door lagere schadelasten voortkomend uit minder verkeer. Voor 2021 verwachten wij dat dit met name in het eerste halfjaar door zal zetten maar in de tweede helft van het jaar de schadelast zal terugveren naar normale proporties. Een deel van de extra te verwachten resultaten zal direct als vierde steunpakket worden ingezet ten behoeve van de branche. Want Bovemij is er voor en door de branche!

Verlag van de Raad van Commissarissen



Terugblik 2020

De Raad van Commissarissen (RvC) van Bovemij N.V. heeft als hoofdtaak het houden van toezicht, meer in het bijzonder ten aanzien van het bestuur, de financiering, de strategie, het risicomanagement, compliance en de risico's van de onderneming.

2020 stond onder meer in het teken van de werving van vier nieuwe leden door de ontstane vacatures in 2019 en begin 2020 met het vertrek van Rutger Koopmans als lid van de RvC. Sinds de zomer van 2020 is de RvC weer volledig op sterkte met leden vanuit verschillende aandachtsgebieden.

Belangrijke onderwerpen voor de RvC van Bovemij in 2020 waren de platformstrategie en de impact op de bedrijfsonderdelen, de impact van het coronavirus op Bovemij en haar klanten en de afwikkeling van de onderzoeken naar aanleiding van het compliance dossier uit 2018.

Werving RvC leden

Vanaf begin 2020 is met hulp van een extern recruitment bureau gewerkt aan de werving van nieuwe commissarissen. Eerste focus was het aanstellen van een RvC lid met een onafhankelijk automotive / financieringsprofiel en een beoogde voorzitter met ruime ervaring en affiniteit op het gebied van digitalisering. De beoogd voorzitter heeft op deze wijze een gedegen inwerkperiode met de huidige voorzitter Gerlach Cerfontaine om de beoogde overdracht in april 2021 te faciliteren. BOVAG is in de gelegenheid gesteld om een kandidaat voor de RvC aan te dragen en tenslotte is gestart met de werving voor het financiële profiel. Sinds de zomer van 2020 kent het RvC team een vijftal leden en is het daarmee compleet.

Strategie

De mobiliteitsbranche staat steeds meer onder druk. Door alternatieve distributiekanaalen, nieuwe mobiliteitsoplossingen en steeds meer online aanbieders en vergelijkingsites.

Bovemij heeft een unieke positie: al bijna 60 jaar betrokken bij de branche. Alles wat Bovemij doet, is ten dienste voor de mobiliteitsbedrijven. Met verzekeringen financieringen en data-oplossingen. Dat doet Bovemij goed. Maar deze nieuwe tijd met zijn nieuwe uitdagingen vraagt om nieuwe oplossingen.

Tegelijkertijd heeft ook de consument zijn uitdagingen op mobiliteitsgebied. Hij wil met een gerust hart zijn vervoer regelen, of het daarbij nu om een auto, een fiets of een camper gaat. Maar hij ziet door de bomen het bos niet meer.

Bovemij biedt met haar kennis en ervaring die niemand in Nederland heeft inzichten waarmee zowel de branche als de consument vooruit wordt geholpen. Dat gebeurt met twee platforms: viaBOVAG.nl en viaBovemij.nl. Op viaBOVAG.nl kunnen consumenten terecht met al hun mobiliteitsvragen. De vertrouwde antwoorden op die vragen geeft Bovemij samen met de ondernemers, voor wie viaBovemij is opgezet. Daar kunnen zij terecht voor alle vertrouwde diensten.

Door viaBOVAG en viaBovemij met elkaar te verbinden, worden de 10.000 mobiliteitsbedrijven met de 10 miljoen consumenten verbonden. Resultaat is dat Bovemij komt met oplossingen die ondernemers helpen nóg succesvoller te ondernemen en samen met onze klanten zorgen we er zo voor dat de consument met een vertrouwd gevoel zaken met hen kan doen. Want vertrouwen versterkt de verbinding.

De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur hebben uitgebreid gesproken over de nieuwe ontwikkelingen en strategie en de Raad van Commissarissen gelooft in deze ontwikkeling en de platformstrategie. Het is een uitdagende tijd die veel van Bovemij, haar aandeelhouders en medewerkers zal vragen. De commissarissen hebben alle vertrouwen in Bovemij om deze strategie te realiseren. Het afgelopen jaar is veel tijd besteed aan het uitwerken van de strategie door de Raad van Bestuur, de afstemming met de aandeelhouders en de impact voor de organisatie. De Raad van Commissarissen is veelvuldig en nauw betrokken geweest bij de afstemming met de aandeelhouders. Daarbij is ook altijd benadrukt om te zoeken naar een oplossing voor de huidige beperkte handelbaarheid van de certificaten.

Besluitvorming Marktverkenning

Ingegeven door de strategische ontwikkeling en de ambitie om het meest betrouwbare mobiliteitsplatform van Nederland te realiseren is eind 2020 besloten een marktverkenning uit te voeren. Deze marktverkenning heeft ten doel onderzoek te doen naar de mogelijkheden tot verbreding van aandeelhouderschap op holding niveau, Bovemij N.V.. De verbreding van aandeelhouderschap heeft ten doel de slagingskans van de strategie te vergroten door middel van de verruiming van de mogelijkheden tot financiering van de groei(strategie) van Bovemij.

Impact coronapandemie

Afgelopen jaar heeft de Corona pandemie de wereld veranderd. In maart 2020 was de eerste lockdown met grote impact voor het bedrijf, de medewerkers en vooral ook voor onze klanten. Zeker in het begin was de impact onzeker en zijn de risico's zo goed mogelijk in beeld gebracht door een speciaal team onder leiding van de CFRO van de Raad van Bestuur. Dit heeft geleid tot een integraal overzicht van alle mogelijke risico's en bijbehorende mitigerende maatregelen. Waarbij de commissarissen haar complimenten uitspraken voor dit totaal overzicht en de aandacht die er is voor medewerkers en klanten in deze lastige en nog voortdurende situatie. Zo heeft Bovemij richting de branche het afgelopen jaar ondersteuning geboden met een drietal steunpakketten van in totaal 10 miljoen euro, door bijvoorbeeld premiekorting aan te bieden. Voor de medewerkers waren er vanuit de Raad van Bestuur updates na de persconferenties van de overheid, centraal thema was mild te zijn voor je zelf. Tevens is er voor gezorgd om de medewerkers inhoudelijk betrokken te houden door dialoogsessies met de Raad van Bestuur en andere (externe) sprekers. Daarnaast is er tevens voor gezorgd dat er op regelmatige basis informele virtuele activiteiten zijn aangeboden.

Compliance dossier

In het vierde kwartaal van 2018 waren we geconfronteerd met een melding in het kader van compliance. Wij hebben deze melding onverwijld en serieus en grondig geadresseerd. Het betrof een negental te onderzoeken issues. De RvC heeft onafhankelijk extern onderzoek laten uitvoeren. Dit onderzoek is afgerond in 2019 en mede aan de hand hiervan zijn verbetermaatregelen doorgevoerd. De bevindingen hebben geleid tot onder meer het verder aanpassen van de samenstelling en de rollen van bestuurders, verdere acties op het gebied van het voorkomen van tegenstrijdig belang en verdere versterkte aandacht voor integere bedrijfsvoering. De riskmanagement, compliance en audit functie is versterkt qua bezetting verder geprofessionaliseerd en de aandacht hiervoor binnen Bovemij is toegenomen.

Door de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur zijn als gevolg van het onderzoek meldingen gedaan naar de betreffende toezicht instellingen en andere stakeholders

Begin 2020 is DNB naar aanleiding hiervan een onderzoek naar de Integere en Beheerste Bedrijfsvoering opgestart. Dit onderzoek heeft met tussenpozen in 2020 plaatsgevonden en momenteel vindt de afronding plaats. Eind 2020 is de AFM een onderzoek gestart in het bijzonder gericht op de naleving van provisieregels. Dit onderzoek is momenteel nog in een beginfase. Ook de Belastingdienst heeft haar onderzoek nog niet afgerond. De Raad van Bestuur informeert de Raad van Commissarissen regelmatig over de status van de onderzoeken, waar nodig zijn de RvC leden direct gesprekspartner van toezichthouders.

Samenstelling en deskundigheid

De Raad van Commissarissen van de holding is gelinkt met de Raad van Commissarissen van de schadeverzekeraar via de gezamenlijke voorzitter van de Raden van Commissarissen. Dit verslag is geschreven vanuit de Raad van Commissarissen van holding Bovemij N.V. Het verslag van de Raad van Commissarissen van de verzekeraar is opgenomen in het jaarverslag van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij.

De Raad van Commissarissen dient zodanig te zijn samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar en de Raad van Bestuur onafhankelijk en kritisch opereren. Om die reden zijn in artikel 2 van het Reglement Raad van Commissarissen Bovemij N.V. vereisten opgesteld waaraan de samenstelling van de RvC dient te voldoen en wordt gewerkt met een profielschets ten behoeve van de gewenste invulling van de RvC.

Bij de selectie van leden van RvB en de RvC streeft Bovemij naar selectie van de beste kandidaat en naar een balans tussen leeftijd, geslacht, werkervaring, opleidingsachtergrond en de verhouding man-vrouw.

Rutger Koopmans is afgetreden in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 24 april 2020.

Rutger Koopmans heeft in de afgelopen jaren een belangrijke rol ingenomen als lid van de RvC. De periode van de Compliance melding was een moeilijke periode. Rutger heeft altijd gekozen voor de onderneming en niet voor het belang van personen, hij is hierin altijd onafhankelijk gebleven. Ook bij de benoeming van de nieuwe leden van de RvB en RvC. Hierin heeft Rutger een belangrijke rol gespeeld. Namens Bovemij wil de voorzitter Rutger Koopmans nogmaals hartelijk danken.

De RvC van Bovemij N.V. is als volgt samengesteld vanuit de volgende profielen:

- Gerlach Cerfontaine - Voorzitter RvC Bovemij N.V. en N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij (linking pin). Treedt af op AVA per 23 april 2021
- Arjen Dorland - Beoogd voorzitter na aftreden Gerlach Cerfontaine. Profiel financiële instellingen en digitale strategie.
- Norbert van den Eijnden - Profiel automotive en leasing
- Jaco Remijn - Profiel BOVAG
- Corinne Weeda-Hoogstad - Profiel financieel en risk



Personalia

	G.J.N.H. (Gerlach) Cerfontaine	A.C. (Arjen) Dorland	N. (Norbert) van den Eijnden	J.E. (Jaco) Remijn	C. (Corinne) Weeda - Hoogstad
Functie	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid
Geslacht	Man	Man	Man	Man	Vrouw
Leeftijd	74	65	61	53	52
Nationaliteit	Nederlandse	Nederlandse	Nederlandse	Nederlandse	Nederlandse
In functie	Benoemd in 2015 voor een periode van 4 jaar en in 2019 herbenoemd voor een periode van 2 jaar tot aan de AvA 2021	Benoemd op de Aandeelhoudersvergadering van 24 april 2020 voor een periode van 4 jaar	Benoemd op de Aandeelhoudersvergadering van 24 april 2020 voor een periode van 4 jaar	Benoemd op de Buitengewone Aandeelhoudersvergadering van 5 juni 2020 voor een periode van 4 jaar	Benoemd op de Buitengewone Aandeelhoudersvergadering van 16 juli 2020 voor een periode van 4 jaar
Relevante nevenfuncties	Voorzitter Advisory Committee Gilde Healthcare	'Vice-voorzitter RvC ABN AMRO Bank' 'Vice-voorzitter Rvc Essent NV' 'Voorzitter RvT Haaglanden Medisch Centrum' 'Voorzitter RvT Naturalis' 'Voorzitter RvT Japanmuseum Sieboldhuis'	'Adviseur Stichting Duurzame Vecht' 'Zelfstandig adviseur in de (auto)mobiliteitsbranche'	Algemeen Directeur Broekhuis Groep	'CFO International Card Services' 'Lid RvC Florensis' 'Voorzitter RvC ABN AMRO Captive N.V.'

Financiële belangen van commissarissen

Eén lid van de Raad van Commissarissen (tot en met 24 april 2020), de heer Koopmans, houdt 1.000 certificaten van aandelen van Bovemij. De huidige leden van de Raad van Commissarissen hebben geen direct of indirect financieel belang in de vennootschap.

Commissies

De Raden van Commissarissen hebben in het voorjaar van 2019 besloten tot instelling van een tweetal commissies, te weten een Audit en Risk Commissie (ARC) en een Nominatie en Remuneratie Commissie (NRC). Deze beide commissies functioneren beide als voorbereidend adviesorgaan voor de Raden van Commissarissen.

In 2020 is de ARC zeven keer bijeengekomen. Belangrijkste onderwerpen zijn de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaggeving, de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen en de besluitvoorbereiding hierover richting de Raad van Commissarissen.

De NRC is in 2020 één keer bijeengekomen. Belangrijkste onderwerp is de remuneratie van de Raad van Bestuur en de Identified Staff en het bespreken van de prestatie criteria voor het komende jaar. Hiermee is afgeweken van de doelstelling minstens twee keer per jaar bijeen te komen, dit vanwege het traject van de werving van RvC leden in 2020 en de completering van de werving in de zomer van 2020.

Toezicht

Corporate Governance Code

De Corporate Governance Code 2016 is van toepassing op Bovemij. De Raad van Commissarissen herkent zich in de uitgangspunten en best practices van de Corporate Governance Code. Naar het oordeel van de Raad van Commissarissen is eind 2019 voldaan aan de eisen voor onafhankelijkheid zoals bedoeld in de best practice bepalingen 2.1.7 tot en met 2.1.9 van de Code.

Vergaderingen

In 2020 kwam de Raad van Commissarissen zes keer in aanwezigheid van de Raad van Bestuur in reguliere vergaderingen bijeen. Eén van deze vergaderingen was in aanwezigheid van de accountant (EY).

Aanwezigheid	Reguliere vergaderingen	Extra vergaderingen
G.J.N.H. (Gerlach) Cerfontaine	100% (6 van de 6)	100% (8 van de 8)
A.C. (Arjen) Dorland - vanaf 24 april 2020	100% (4 van de 4)	100% (6 van de 6)
N. (Norbert) van den Eijnden - vanaf 24 april 2020	100% (4 van de 4)	100% (6 van de 6)
J.E. (Jaco) Remijn - vanaf 5 juni 2020	100% (3 van de 3)	100% (6 van de 6)
C. (Corinne) Weeda - Hoogstad - vanaf 16 juli 2020	100% (2 van de 2)	100% (6 van de 6)
R. (Rutger) Koopmans - tot 24 april 2020	100% (3 van de 3)	100% (2 van de 2)

In de totstandkoming van de strategie is de Raad van Commissarissen in een adviserende rol betrokken. Daarnaast ziet de Raad van Commissarissen toe op de kwaliteit van besluitvorming in de belangrijkste beslissingen en investeringen bij de uitvoering van de strategie van Bovemij. Naast de zes reguliere vergaderingen kwam de Raad van Commissarissen in 2020 één keer bijeen met de Raad van Bestuur waarin specifieke onderwerpen centraal stonden die aan de strategie van Bovemij gerelateerd zijn. Hiervan is twee keer een strategie tweedaagse met de Raad van Bestuur, Statutaire Directie van de Verzekeraar en de Raden van Commissarissen van de holding en de verzekeraar. Verder hebben er met de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen vijf keer extra bijeenkomsten plaatsgevonden inzake de afstemming met de aandeelhouders in relatie tot de strategie en met betrekking tot de strategische overname van Autotruster.

De Raad van Commissarissen vergaderde daarnaast één keer buiten aanwezigheid van de Raad van Bestuur. De Raad van Commissarissen heeft telkens vanuit de aanwezigheid van een afwisselend RvC lid deelgenomen bij de reguliere vergaderingen van de Gemeenschappelijke Ondernemingsraad.

Evaluatie functioneren

Aan het eind van 2020 heeft de Raad van Commissarissen een Onderling Beraad gehouden, zonder de aanwezigheid van de Raad van Bestuur. In dit overleg stond de evaluatie van de RvB, de RvC, de onderliggende commissies en het individuele functioneren van de commissarissen centraal. Hiervoor zijn individueel evaluatieformulieren ingevuld; de samenvatting van de resultaten zijn met elkaar in het Onderling Beraad besproken.

De RvC concludeert dat de RvB een goed en met verschillende profielen samengesteld team is met 'countervailing power'. De integriteit en beheersing van Bovemij is naar een hoger niveau gebracht en de RvB heeft een duidelijke visie en strategie voor de toekomst die gedeeld wordt door de RvC. De RvB neemt de RvC mee in de richting van haar plannen, de beheersing en risico's in de organisatie en stemt tijdig af voor vaststelling over bepaalde onderwerpen.

Conclusie is dat de Raad van Commissarissen voldoende betrokken is om invulling te kunnen geven aan haar toezichtzaken. Stond 2019 nog vooral in het teken van het compliance dossier, 2020 heeft in het teken gestaan van de strategie van Bovemij en de afstemming hierover met BOVAG. Maar ook nog in de verdere afhandeling van de compliance problematiek. En verder stond het jaar in het teken van het rekruteren en operationeel maken van een vernieuwde RvC. De RvC betreurt het dat zij voor de certificaathouders nog geen concreet resultaat heeft kunnen bieden rondom de verhandelbaarheid van de certificaten, maar wellicht leidt het resultaat van de marktverkenning tot een mogelijke oplossing.

De onderliggende commissies (ARC en NRC) hebben zich in het afgelopen jaar verder ontwikkeld. Zo zijn de commissies sinds begin 2020 gesplitst tussen de holding en de verzekeraar en zijn updates van de reglementen definitief bekrachtigd. Los van de vernieuwde samenstelling van de ARC en NRC door de nieuwe bezetting van de Raad van Commissarissen.

De Raad van Commissarissen kijkt terug op een effectieve werving voor de eigen vacatures in de RvC. Gezien de wisselingen in de Raad van Commissarissen is veel aandacht besteedt aan het inwerkprogramma voor nieuwe leden van de Raad van Commissarissen. Helaas heeft dit grotendeels virtueel plaatsgevonden gezien de Corona pandemie. Afgelopen jaar heeft zich dan ook gekenmerkt door de virtuele vergaderingen van de RvC, de onderliggende commissies, strategiedagen en ook aandeelhoudersvergaderingen.

Jaarrekening 2020

Dividend

Statutair ligt de bevoegdheid voor het reserveren van (een gedeelte) van de jaarwinst bij de directie van de vennootschap, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen. De Algemene Vergadering stelt de jaarrekening vast, inclusief het daarin opgenomen dividendvoorstel. De Raad van Bestuur heeft in overeenstemming met artikel 39 van de statuten een voorstel gedaan aan de Raad van Commissarissen betreffende de winstbestemming.

Met inachtneming van het kapitaalbeleid van Bovemij N.V. wordt voorgesteld om 30% van het operationeel resultaat na belastingen uit te keren als dividend. Het operationeel resultaat is het resultaat na belastingen, aangepast voor de impact van de stelselwijziging op het beginvermogen van 2020 en tevens aangepast voor de eenmalige bijzondere last in verband met pensioencompensatie voor oud medewerkers. Het dividend bedraagt € 11.089.000,- (2019: € 9.665.000,-) voor uitkering op de (certificaten van) gewone aandelen. Dit komt neer op € 1,09 per (certificaat van) gewoon aandeel (2019: € 0,95). Dit voorstel staat ter beschikking van de Algemene Vergadering en is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

Decharge

De Raad van Commissarissen keurt op basis van artikel 39 van de statuten dit dividendvoorstel goed. Wij adviseren u de jaarrekening conform artikel 37 van de statuten vast te stellen. Wij vragen u decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor hun bestuur in 2020 en aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het uitgevoerde toezicht in 2020.

Tot slot

Samen vooruit is de oneliner van Bovemij. En terecht, Bovemij heeft een heldere visie voor de toekomst om haar mobiliteitsklanten zo goed mogelijk van dienst te kunnen zijn. De groei van de onderneming gaat gepaard met een meer dan goede operationele rentabiliteit. De winstgevendheid is in belangrijke mate toe te schrijven aan de verzekeringsactiviteiten, maar de samenwerking tussen de verschillende onderdelen leidt tot duidelijk zichtbare voordelen voor Bovemij en het netwerk.

De onderneming heeft een ambitieus groeitempo. Op korte termijn kan Bovemij zelf in deze groei voorzien. Maar op de langere termijn wordt gekeken naar een mogelijke strategisch partner / of partners. De Raad van Commissarissen ziet dat Bovemij voldoet aan de normen op het gebied van Integere Bedrijfsvoering, Risicomanagement, Cultuur en Compliance. De organisatie is dusdanig geprofessionaliseerd, dat de uitrol van de gekozen strategie binnen de kaders van wet en regelgeving gerealiseerd kan worden.

De Raad van Commissarissen complimenteert de Raad van Bestuur met de strategische route, ambitie en het buitengewoon sterke financiële resultaat. Het financiële resultaat heeft het onder meer mogelijk gemaakt om de mobiliteitsbranche te ondersteunen alsmede een interim-dividend uit te keren. De Raad van Commissarissen wil in het bijzonder de medewerkers van Bovemij danken voor hun inspanningen en betrokkenheid. Het werken in een organisatie die continu in beweging is, vergt veel van medewerkers. De meeste medewerkers werken sinds maart 2020 als gevolg van Corona thuis en dat brengt een andere dynamiek en daarmee gepaard gaan de uitdagingen met zich mee. De Raad van Commissarissen feliciteert hen dan ook van harte met de behaalde resultaten. De Raad van Commissarissen heeft er het volste vertrouwen in dat Bovemij een leidende rol blijft spelen in de veranderende markt met haar platformstrategie.

Onze aandeelhouders



BOVAG

Opschakelen en vólgas!

Het coronavirus had Nederland nog maar net in z'n greep toen ik mocht aantreden als algemeen voorzitter van BOVAG. Er was geen tijd voor rustig inwerken, het was direct alle hens aan dek om de effecten van de coronacrisis voor de aangesloten ondernemers zoveel mogelijk te minimaliseren. Het werd mij wel al snel duidelijk dat we er als BOVAG zeker niet alleen voor stonden. Bovemij toonde zich direct de juiste partner voor onze leden.

Ter waarde van vele miljoenen euro's ondersteunde Bovemij de branche met een pakket dat onder andere bestond uit juridische bijstand, hulp bij liquiditeitsproblemen en kosteloos adverteren voor alle BOVAG-leden op viaBOVAG.nl. Als voormalig politicus gaf het mij een zeer goed gevoel dat er in zo'n omvangrijke crisissituatie niet alleen maar naar Den Haag wordt gekeken, maar dat Bovemij zichzelf ook als hoeder van de branche opstelt en verantwoordelijkheid neemt. Op zich natuurlijk ook niet zo gek, want iedereen realiseert zich terdege dat hulp nú ervoor zorgt dat onze leden straks sterker dan ooit voor de dag gaan komen. Mij zijn echter weinig soortgelijke voorbeelden uit andere sectoren ter ore gekomen waarbij zó snel en adequaat werd opgeschakeld in crisistijd. En intussen werd ook nog eens volgas doorgegaan met de ontwikkeling van ons gezamenlijke platform viaBOVAG.nl, waar nu ook fietsen, motoren, caravans en campers kunnen worden aangeboden. Een platform waar de gevestigde orde op het internet inmiddels knap zenuwachtig van wordt.

De coronacrisis heeft ons bijna doen vergeten dat 2020 een heel feestelijk jaar had moeten worden. In het kader van het 90-jarig jubileum had BOVAG een keur aan activiteiten en feestelijkheden in de steigers staan, die helaas stuk voor stuk allemaal geannuleerd werden. Alleen tijdens de nieuwjaarsreceptie, die nog volledig vrij van coronazorgen plaats kon vinden, werd uitgebreid stilgestaan bij onze verjaardag. Maar verder dan die aftrap van het jubileumjaar kwam het dus niet. Het gaf ons wel de kans om -naast het noodzakelijke acteren op de waan van de dag- puur op de inhoud te werken aan een nog betere relatie tussen 'moeder' BOVAG en 'dochter' Bovemij. Het moge duidelijk zijn dat we meer dan ooit een twee-eenheid zijn en beide partijen de belangen van de BOVAG-leden bovenaan de prioriteitenlijst hebben staan. Met het aantreden van onze nieuwe financieel directeur George de Boij, die z'n sporen in de financiële wereld ruimschoots verdiend heeft, ben ik ervan overtuigd dat onze band nog hechter gaat worden en de BOVAG-leden alsmaar meer vruchten van onze samenwerking zullen plukken.

Han ten Broeke

Algemeen voorzitter BOVAG

STAK

Stichting Administratiekantoor Bovemij (STAK) heeft als doel het verkrijgen en administreren van gewone aandelen in het kapitaal van Bovemij N.V. STAK oefent het stemrecht uit, int het op de aandelen beschikbaar gestelde dividend en keert het dividend uit aan de certificaathouders. Sinds de aandelenemissie in 2010 is er sprake van twee grootaandeelhouders: BOVAG (82,50%) en STAK (17,50%). STAK vertegenwoordigt 290 certificaathouders, die allemaal behoren tot het netwerk van BOVAG.

Onder de regels van MiFID II is Captin het handelsplatform voor certificaten van aandelen Bovemij. De overgang naar Captin beoogde de handel in certificaten van aandelen Bovemij te kunnen waarborgen en vraag en aanbod nóg beter bij elkaar te brengen en beleggers beter te beschermen. Dit is slechts ten dele gelukt. De handel in certificaten komt om diverse redenen slechts zeer beperkt tot stand. In december 2020 heeft Bovemij de certificaathouders geïnformeerd over de stappen die zijn gezet nadat iedereen eind september was geïnformeerd dat gezocht ging worden naar één of meerdere strategische (investerings-)partners voor Bovemij die de (platform)strategie van Bovemij onderschrijven. De zoektocht naar één of meerdere strategische (investerings-)partners voor Bovemij is in december gestart middels een Marktverkenning. De Marktverkenning vindt plaats in de periode tot aan de aandeelhoudersvergadering van Bovemij (23 april 2021). De Marktverkenning wordt begeleid door een stuurgroep, waarin Bovemij, BOVAG en het STAK-bestuur zitting hebben. In en rond de aandeelhoudersvergadering zal verslag gedaan worden over de voortgang en concrete besluitvorming plaatsvinden over het verdere vervolg waaronder ook de definitieve voorwaarden waaronder partners kunnen toetreden. Vooruitlopend daarop hebben de drie partijen afgesproken dat, in overeenstemming met de statuten, bij het toetreden van partners als aandeelhouder tegelijkertijd de mogelijkheid moet worden geboden voor certificaathouders om certificaten aan te bieden en / of zelfs geheel uit te stappen. BOVAG zal naar alle waarschijnlijkheid ook een deel van zijn aandelen aanbieden, waarbij aangetekend is dat BOVAG aangegeven heeft meerderheidsaandeelhouder te willen blijven.

Het bestuur van STAK kwam in het afgelopen jaar vijf keer bij elkaar. Onderwerpen die onder meer aan bod kwamen, zijn de strategie van Bovemij, verzoeken van certificaathouders die goedkeuring van het STAK-bestuur vereisen, verhandelbaarheid van de certificaten en de samenstelling van het STAK-bestuur. Tevens heeft het bestuur veel tijd en energie gestoken in diverse gesprekken met certificaathouders, RvC, RvB en overige stakeholders over de platformstrategie, onderzoek naar de verhandelbaarheid en de zoektocht naar één of meerdere strategische (investerings)partners.

De samenstelling van het STAK-bestuur is in 2020 gewijzigd. In de vergadering van 26 maart 2020 zijn respectievelijk de heer Timon Rutte namens BOVAG en mevrouw Ageeth Bakker namens Bovemij toegetreden tot het STAK-bestuur. Bovemij en BOVAG hebben er mee ingestemd dat het STAK-bestuur in 2021 kan worden uitgebreid tot vijf bestuurders, waarvan drie bestuurders namens de certificaathouders, één namens Bovemij en één namens BOVAG. Hiertoe zullen de statuten van de STAK worden aangepast.

Bob Velthuis
Voorzitter Stichting Administratiekantoor Bovemij

Jaarrekening 2020



Geconsolideerde balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming)

Activa

(in duizenden euro's)		31-12-2020	31-12-2019
Immateriële vaste activa	1		
Software		7.048	8.208
Portefeuillerechten		-	2.031
		7.048	10.239
Beleggingen	2		
Terreinen en gebouwen			
Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik		21.240	22.685
Overige terreinen en gebouwen		43.113	39.969
		64.353	62.654
Overige financiële beleggingen			
Aandelen		4.7013	46.884
Hypotheken		96.307	57.301
Uitstaande leningen		576	983
		143.896	105.168
Vorderingen	3		
Vorderingen uit herverzekering		194	571
Vorderingen uit directe verzekering		6.873	8.728
Vorderingen uit co-assurantie		51.723	44.889
Vorderingen uit hoofde van financial lease		328.958	322.593
Overige vorderingen		16.550	34.766
		404.298	411.547
Overige activa	4		
Materiële vaste activa		19.665	24.478
Liquide middelen		240.561	208.240
		260.226	232.718
Overlopende activa	5		
Overlopende acquisitiekosten		21.028	19.257
Overige overlopende activa		31.036	30.371
		52.064	49.628
		931.885	871.954

Passiva

(in duizenden euro's)		31-12-2020	31-12-2019
Groepsvermogen	6	221.318	182.302
Aandeel derden	7	-4.518	-2.212
Achtergestelde leningen	8	40.112	35.294
Technische voorzieningen	9		
Voor niet-verdiende premies en lopende risico's			
-Bruto		149.375	133.987
-Aandeel herverzekeraars		7.719	6.459
		141.656	127.528
Voor te betalen schaden			
-Bruto		300.406	311.738
-Aandeel herverzekeraars		48.452	45.183
		251.954	266.555
Overige technische voorzieningen		18.289	17.925
		411.899	412.008
Voorzieningen	10		
Voor belastingen		12.550	12.617
Overige voorzieningen		3.030	2.206
		15.580	14.823
Schulden	11		
Schulden uit herverzekering		4.493	4.328
Schulden uit directe verzekering		7.965	4.172
Schulden aan kredietinstellingen		203.860	189.052
Belastingen en premies sociale verzekeringen		2.683	3.227
Overige schulden		13.664	20.195
		232.665	220.974
Overlopende passiva	12	14.829	8.765
		931.885	871.954

Als gevolg van een stelselwijziging zijn de cijfers van 2019 in de geconsolideerde balans aangepast voor de posten 'overige vorderingen', 'groepsvermogen', 'technische voorzieningen voor niet verdiende premies en lopende risico's bruto' en 'overige technische voorzieningen'. Voor een nadere toelichting hierop wordt verwezen naar de paragraaf 'Wijzigingen in grondslagen voor financiële verslaggeving'.

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020

Technische rekening

(in duizenden euro's)		2020	2019
Verdiende premie eigen rekening	13		
<i>Premies</i>			
-Bruto		377.755	366.492
-Aandeel herverzekeraars		21.563	22.879
		356.192	343.613
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>			
-Bruto		-15.388	-5.757
-Aandeel herverzekeraars		-1.260	-2.127
		-14.128	-3.630
		342.064	339.983
Toegerekende opbrengst uit beleggingen		4.451	10.462
Schade eigen rekening	14		
<i>Schaden</i>			
-Bruto		197.512	214.579
-Aandeel herverzekeraars		8.354	10.109
		189.158	204.470
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>			
-Bruto		-11.332	7.470
-Aandeel herverzekeraars		3.269	1.813
		-14.601	5.657
Wijziging overige technische voorzieningen		364	776
		174.921	210.903
Bedrijfskosten	15		
Acquisitiekosten		51.440	52.964
Wijziging overlopende acquisitiekosten		-2.025	833
Beheers- en personeelskosten		50.898	53.413
Provisie van herverzekeraar		-2.376	-2.408
		97.937	104.802
Resultaat technische rekening		73.657	34.740

Niet-technische rekening

(in duizenden euro's)		2020	2019
Resultaat technische rekening		73.657	34.740
Beleggingsopbrengsten	16		
Opbrengst gebouwen en terreinen		4.755	4.001
Opbrengst overige beleggingen		2	12
Ongerealiseerde winst op beleggingen		7.253	12.145
Gerealiseerde winst op beleggingen		3.494	3.609
		15.504	19.767
Beleggingslasten	17		
Beheerskosten en rentelasten beleggingen		3.998	6.052
Ongerealiseerd verlies op beleggingen		1.646	-
Gerealiseerd verlies op beleggingen		4.835	16
		10.479	6.068
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening		-4.451	-10.462
Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten	18		
Omzet		55.703	55.723
Kostprijs van de omzet		30.914	25.136
		24.789	30.587
Beheerskosten niet-verzekeringstechnisch		29.344	28.957
Overige baten (+) en lasten (-)		-427	128
Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten		-4.982	1.758
Andere baten	19	332	-
Andere lasten	20	6.400	-
Resultaat voor belastingen		63.181	39.735
Belastingen	21	-16.652	-9.628
Resultaat aandeel derden	22	2.305	1.026
Resultaat na belastingen		48.834	31.133
Resultaat na belastingen per aandeel (in euro's)		4,80	3,06

Als gevolg van een stelselwijziging zijn de cijfers van 2019 in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening aangepast voor de posten 'wijziging technische voorzieningen voor niet verdiende premies en lopende risico's bruto', 'resultaat voor belastingen', 'belastingen' en 'resultaat na belastingen'. Voor een nadere toelichting hierop wordt verwezen naar de paragraaf 'Wijzigingen in grondslagen voor financiële verslaggeving'.

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in duizenden euro's)	2020	2019
Stand liquide middelen per 1 januari	208.240	214.262
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Resultaat na belastingen	48.834	31.133
Aandeel derden	7	-1.026
Afschrijvingen en waardeverminderingen materiële vaste activa	4	741
Afschrijvingen en waardeverminderingen immateriële vaste activa	1	2.578
Waardeverandering beleggingen	2	-13.742
Mutatie technische voorzieningen	9	10.063
Mutatie voorziening voor belastingen	10	2.264
Mutatie overige voorzieningen	10	1.300
Mutatie overige operationele activiteiten	7760	-83.981
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	59.177	-44.000
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten		
<i>Investerings- en aankopen</i>		
Aankopen beleggingen	2	-30.460
Investerings materiële vaste activa	4	-12.007
Investerings immateriële vaste activa	1	-5.519
<i>Desinvesteringen en verkopen</i>		
Verkopen beleggingen	2	19.982
Desinvesteringen materiële vaste activa	4	2.453
Desinvesteringen immateriële vaste activa	1	998
Totaal kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	-36.664	-24.553
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Inkoop/verkoop eigen certificaten	-153	-1.708
Dividenduitkering	-9.665	-3.662
Opgenomen financieringen	8, 11	123.734
Afgeleste financieringen	8	-55.833
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	9.808	62.531
Mutatie liquide middelen	32.321	-6.022
Stand liquide middelen per 31 december	240.561	208.240

Onder de overige operationele activiteiten zijn ten behoeve van financial lease financieringen verstrekt voor een bedrag van € 160.097.000,- (2019: € 204.598.000,-) verstrekt en financieringen afgelost voor een bedrag van € 153.732.000,- (2019: € 125.321.000,-).

De nummering in het kasstroomoverzicht verwijst naar de nummering in de toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening. De mutatie van overige operationele activiteiten betreft de mutatie in het boekjaar van de vorderingen, de overlopende activa, de schulden en de overlopende passiva. Voor de kasstroom uit de inkoop en verkoop van eigen certificaten en de kasstroom uit dividenduitkering wordt verwezen naar de specificatie van het eigen vermogen in de enkelvoudige balans.

Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening

Algemeen

Op grond van Boek 2 Titel 9 van het Burgerlijk Wetboek, in het bijzonder afdeling 15, zijn de voor verzekeringsmaatschappijen geldende voorschriften voor de jaarrekening toegepast.

De financiële gegevens van de onderneming zijn in de geconsolideerde jaarrekening verwerkt. Alle bedragen in de jaarrekening zijn in duizenden euro's vermeld, tenzij anders aangegeven.

De financiële gegevens van de onderneming zijn in de geconsolideerde jaarrekening verwerkt. Derhalve vermeldt de enkelvoudige winst-en-verliesrekening conform artikel 402 Boek 2 BW slechts het aandeel in het resultaat na belastingen van vennootschappen waarin wordt deelgenomen na belastingen en het resultaat na belastingen uit eigen bedrijfsuitoefening.

Activiteiten

Bovemij N.V. (KvK-nummer 10027450), gevestigd te Nijmegen, heeft drie hoofdactiviteiten, waarbij de activiteiten primair zijn gericht op de mobiliteitsbranche. Bovemij verzekert, financiert en verzorgt data-activiteiten voor mobiliteitsbedrijven en hun klanten.

Wijzigingen in grondslagen voor financiële verslaggeving

In 2020 heeft Bovemij het voorzieningenbeleid aangepast, zodat dit beter aansluit bij de grondslagen die onder Solvency II worden gebruikt en beter aansluit op hetgeen in de markt gebruikelijk is. In het oude voorzieningenbeleid wordt de toereikendheid van de technische voorzieningen in de jaarrekening, bestaande uit de technische voorzieningen voor niet-verdiende premies en lopende risico's, de technische voorzieningen voor te betalen schaden en de overige technische voorzieningen als geheel getoetst op basis van een op kwantelen gebaseerde methode met een onder- en bovengrens. Vanaf 2020 toetst Bovemij de toereikendheid van de technische voorzieningen op basis van de methodiek die onder Solvency II wordt voorgeschreven op basis van best-estimate plus een risicomarge die is gebaseerd op Bovemij specifieke parameters.

Vanaf 2020 toetst Bovemij de toereikendheid van de technische voorzieningen voor te betalen schaden en de overige technische voorzieningen separaat van de toereikendheid van de technische voorzieningen voor niet-verdiende premies en lopende risico's, waardoor onderlinge compensatie van eventuele tekorten tussen de verschillende onderdelen van de technische voorzieningen niet langer mogelijk is. De toereikendheid van de technische voorzieningen voor te betalen schaden en de overige technische voorzieningen wordt getoetst aan de hand van een boven- en ondergrens. De toereikendheid van de technische voorzieningen voor niet-verdiende premies en lopende risico's wordt enkel aan een ondergrens getoetst om te beoordelen of er geen verliezen op dit deel van de technische voorzieningen te verwachten zijn waarvoor een voorziening ontoereikende premies voor gevormd zou moeten worden.

De aanpassingen van het voorzieningenbeleid zorgen ervoor dat de methodiek beter aansluit bij hetgeen in de schadeverzekeringsmarkt gebruikelijk is en sluit tevens beter aan bij andere beleidsuitgangspunten binnen Bovemij.

De aanpassing van het voorzieningenbeleid heeft er daarnaast toe geleid dat het stelsel voor de waardering van de voorziening voor schadebehandelingskosten en het stelsel voor de waardering van de technische voorzieningen voor niet-verdiende premies en lopende risico's voor directe consumentenverzekeringen zijn aangepast. Deze wijzigingen resulteren in relevantere informatie, die beter aansluit bij de in de schadeverzekeringsmarkt gebruikelijke wijze om de financiële positie en prestaties te verantwoorden.

Binnen het oude voorzieningenbeleid berekent Bovemij de voorziening voor schadebehandelingskosten op basis van een vast percentage over de omvang van de technische voorzieningen voor te betalen schaden. In het nieuwe voorzieningenbeleid wordt de voorziening voor schadebehandelingskosten vastgesteld op basis van vereisten onder Solvency II, op basis van actuele schattingen van de verwachte toekomstige kosten voor schadebehandeling. De voorziening voor schadebehandelingskosten is tot en met 2019 getoetst binnen het geheel van de technische voorzieningen, waarbij aanpassing van dit percentage enkel zou plaatsvinden indien de toereikendheid van het geheel van de technische voorzieningen buiten de bandbreedte op basis van de gewenste kwantielen zou uitkomen. Vanaf 2020 toetst Bovemij jaarlijks de passendheid van de assumpties waarop de technische voorzieningen in de jaarrekening gebaseerd zijn en past het deze assumpties aan indien deze materieel afwijken van de laatst vastgestelde assumptie. Bij de toetsing van de passendheid voor de assumpties waarop de voorziening voor schadebehandelingskosten wordt gewaardeerd, heeft Bovemij het percentage aangepast naar het actuele percentage over het boekjaar 2020 en dit als onderdeel van het gewijzigde stelsel voor de waardering van de technische voorzieningen, in 2020 gewijzigd.

Als onderdeel van het oude voorzieningenbeleid, maakte Bovemij bij directe consumentenverzekeringen op dag één een gedeelte van twaalf procent van de premie direct verdiend. Dit was oorspronkelijk benodigd om de initiële kosten van een polis te dekken. Met deze wijze van het waarderen van de technische voorzieningen voor niet-verdiende premies en lopende risico's, week Bovemij af van hetgeen gebruikelijk is in de schadeverzekeringsmarkt waar premies doorgaans volledig naar rato van de verstreken looptijd van de polissen, verdiend worden gemaakt. Daarnaast sluit deze nieuwe methode beter aan bij het verloop van de kosten gedurende de looptijd van de polis. Om deze reden heeft Bovemij besloten om het stelsel waarop de premie bij directe consumentenverzekeringen verdiend wordt gemaakt, te wijzigen naar het stelsel dat in de schadeverzekeringsmarkt gebruikelijk is en zodoende niet langer een gedeelte van de premie direct verdiend te maken, maar deze volledig naar rato van het verstreken gedeelte van de looptijd van de polissen verdiend te maken.

Volgend uit artikel 2:363 lid 5 BW, heeft Bovemij bij het doorvoeren van de stelselwijziging, ten behoeve van de vergelijkbaarheid, de vergelijkende cijfers van het voorgaande boekjaar alsmede de cijfers in het meerjarenoverzicht van de kerncijfers aangepast naar het nieuwe stelsel. In onderstaande tabel zijn de wijzigingen gepresenteerd die in de vergelijkende cijfers van het boekjaar 2019 in de jaarrekening van 2020 zijn doorgevoerd, ten opzichte van de bedragen opgenomen in de jaarrekening over het boekjaar 2019.

Effect stelselwijziging

(in duizenden euro's)	Gerapporteerd in jaarrekening 2019 voor stelselwijziging	Aanpassing in verband met stelselwijziging	Gerapporteerd vergelijkende cijfers 2019 in jaarrekening 2020 na stelselwijziging
Balans activa			
Overige vorderingen (te vorderen VPB)	29.187	5.579	34.766
Balans passiva			
Groepsvermogen	199.040	-16.738	182.302
Technische voorzieningen voor niet-verdiende premies en lopende risico's - Bruto	120.106	13.881	133.987
Overige technische voorzieningen	9.489	8.436	17.925
Winst-en-verliesrekening			
Wijziging technische voorzieningen voor niet-verdiende premies en lopende risico's - Bruto	-4.276	-1.481	-5.757
Belastingen	-9.998	370	-9.628
Resultaat na belastingen	32.244	-1.111	31.133

Daar waar relevant zijn de vergelijkende cijfers in de toelichtingen ook aangepast voor de effecten van de stelselwijzigingen.

De stelselwijzigingen leiden in boekjaar 2020 tot een lager resultaat na belastingen van € 1.695.000,- en het negatieve effect op groepsvermogen per 31 december 2020 bedraagt € 18.433.000,-. Mede gelet op de aard van de stelselwijziging kan er geen indicatie worden bepaald van de mogelijke impact van de stelselwijziging op volgende boekjaren.

Presentatiewijzigingen

De in deze jaarrekening ter vergelijking opgenomen cijfers over 2019 zijn, waar nodig, ten behoeve van het inzicht geherrubriceerd.

In de jaarrekening van 2020 hebben geen presentatiewijzigingen plaatsgevonden ten opzichte van voorgaand jaar.

Bij een aantal posten in de balans en winst-en-verliesrekening staat een genummerde verwijzing naar de overeenkomstig genummerde toelichtingen elders in de jaarrekening.

Gebruik van schattingen en veronderstellingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat Bovemij schattingen en veronderstellingen maakt die van invloed zijn op de gerapporteerde activa en verplichtingen en de gerapporteerde baten en lasten voor de verslagperiode. De belangrijkste schattingen betreffen het vaststellen van de [1] verzekeringstechnische voorzieningen, [2] waardering van beleggingen en [3] vorderingen uit hoofde van financial lease.

De situaties worden hierbij beoordeeld op basis van beschikbare financiële informatie, marktgegevens, ervaring en andere factoren die onder de gegeven omstandigheden als redelijk worden beschouwd. Hoewel deze schattingen met betrekking tot actuele gebeurtenissen naar beste weten van het management worden gemaakt, bestaat de mogelijkheid dat de feitelijke uitkomsten afwijken van de schattingen. Om dit risico te minimaliseren worden de schattingen en onderliggende veronderstellingen jaarlijks beoordeeld en waar

nodig herzien. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in de toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft. Voor de gehanteerde methodiek en aannames bij het vaststellen van de verzekeringstechnische voorzieningen en de waardering van de financiële beleggingen wordt verwezen naar de paragrafen 'Technische voorzieningen', 'Beleggingen' en 'vorderingen uit hoofde van financial lease' in de toelichting op de balans.

Schattingswijzigingen

In de jaarrekening van 2020 heeft ten opzichte van 2019 de volgende schattingswijzigingen plaatsgevonden:

- Voor Bovemij Financieringsmaatschappij vormt het kredietrisico een belangrijk financieel risico. Het kredietrisico is het risico dat een kredietnemer of tegenpartij een financiële of andere contractuele verplichting niet nakomt. Het beleid is erop gericht dat deze positie niet in gevaar komt. Dit komt tot uiting in het gewijzigde acceptatiebeleid voor verstrekte financieringen en leidt tot beschikbare aanvullende zekerheden op het verstrekte krediet. Het beleid is dat vorderingen met een achterstand groter dan negentig dagen of een continue karakter wordt voorzien. De hoogte van de voorziening wordt uiteindelijk bepaald door het saldo van de contractwaarden, de achtergestelde lening en de debiteurenstand op te nemen. De waarde van de contracten is gebaseerd op het onderliggende contract. Bij een negatief saldo wordt de voorziening genomen. Op basis van gegronde argumentatie, professional judgement, is het mogelijk af te wijken van het beleid. Het gewijzigde beleid leidt niet tot een materieel ander inzicht en uitkomst.

Grondslagen voor consolidatie

De volgende deelnemingen zijn in de consolidatie betrokken:

Naam	Statutair gevestigd te	Aandeel 2020	Aandeel 2019
N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij	Nijmegen	100%	100%
Enra Verzekeringen B.V.	Grootebroek	100%	100%
Quakel Assuradeuren B.V.	Alphen aan den Rijn	50%	50%
Bovemij Intermediair B.V.	Nijmegen	100%	100%
Bovemij Juridische Diensten B.V.	Nijmegen	100%	100%
Bovemij Services Holding B.V.	Nijmegen	100%	100%
Bovemij Services B.V.	Nijmegen	n.v.t.	100%
RDC Group B.V.	Amsterdam	100%	100%
RDC inMotiv Nederland B.V.	Amsterdam	100%	100%
Impact Software N.V.	Antwerpen	100%	100%
InfoNavigator B.V.	Maarsbergen	n.v.t.	100%
RDC Infobeheer B.V.	Amsterdam	n.v.t.	100%
RDC inMotiv Belgium N.V.	Antwerpen	n.v.t.	100%
Bovemij Financieringen B.V.	Nijmegen	100%	100%
Bovemij Financieringsmaatschappij B.V.	Nijmegen	100%	100%
Care4Lease B.V.	Nijmegen	100%	100%
Bovemij Finance B.V.	Nijmegen	100%	100%
BOVAG Bovemij Platform B.V.	Nijmegen	50%	50%
IsHelder B.V.	Nijmegen	100%	100%
Bovemij Interne Diensten B.V.	Nijmegen	100%	100%
Commercie Bovemij Groep B.V.	Nijmegen	100%	n.v.t.

De groepsmaatschappijen zijn integraal geconsolideerd, waarbij onderlinge schulden, vorderingen en transacties zijn geëlimineerd, evenals binnen de groep gerealiseerde resultaten. Proportionele consolidatie wordt alleen toegepast op de joint venture Quakel Assuradeuren B.V. Nieuw verworven deelnemingen worden in de consolidatie betrokken vanaf het tijdstip waarop beleidsbepalende invloed kan worden uitgeoefend. Afgestoten deelnemingen worden in de consolidatie betrokken tot het tijdstip van beëindiging van deze invloed.

Bovemij N.V. en BOVAG Daisy B.V. zijn beiden voor 50% eigenaar van BOVAG Bovemij Platform B.V. De cijfers van deze vennootschap zijn voor 100% in de geconsolideerde jaarrekening opgenomen, wegens overheersende zeggenschap doordat Bovemij de bestuurders kan benoemen. Het aandeel van BOVAG Daisy B.V. is in de jaarrekening verwerkt als 'aandeel derden'.

Waarderingsgrondslagen van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie opgenomen rechtspersonen zijn waar nodig gewijzigd om deze in overeenstemming te brengen met de geldende waarderingsgrondslagen voor de groep. Alle in de consolidatiekring betrokken deelnemingen, met uitzondering van BOVAG Bovemij Platform B.V. Impact Software B.V. en Quakel Assuradeuren B.V., zijn onderdeel van de fiscale eenheid voor vennootschapsbelasting. Alle transacties met verbonden partijen hebben plaatsgevonden onder normale marktvoorwaarden.

Oprichting

In het boekjaar heeft de volgende oprichting plaatsgevonden:

Per 31 augustus 2020:

- **Commercie Bovemij Groep B.V.**

statutair gevestigd te Nijmegen (100%)

Commercie Bovemij Groep B.V. is opgericht als entiteit van waaruit de commerciële activiteiten van Bovemij worden verricht. Commercie Bovemij Groep is de dochtermaatschappij van Bovemij Interne Diensten.

Fusie

Op 28 januari 2020 zijn RDC Infobeheer B.V. en InfoNavigator B.V. als verdwijnende vennootschappen gefuseerd met RDC Group B.V.

Liquidatie

In het boekjaar heeft de volgende liquidatie plaatsgevonden:

Per 18 augustus 2020:

- **RDC inMotiv Belgium N.V.**

statutair gevestigd te Antwerpen in België (100%)

Verkoop

In het kader van de strategische heroriëntatie heeft Bovemij haar deelneming in Bovemij Services B.V. tot 31 december 2020 volledig mee-geconsolideerd en vervolgens verkocht aan InComfort Financiële Diensten B.V.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Algemeen

Tenzij anders vermeld zijn activa en passiva in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde ervan betrouwbaar kan worden vastgesteld. De activa en passiva worden indien mogelijk gewaardeerd tegen de reële waarden. Indien dit niet mogelijk is, wordt de alternatieve waarderingsgrondslag toegelicht.

Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van onvolwaardigheid op de betreffende activa worden in mindering gebracht. In vreemde valuta luidende bedragen worden omgerekend tegen de koersen per balansdatum. Dit heeft uitsluitend betrekking op beleggingen. Valutaverschillen worden verantwoord in de winst-en-verliesrekening. De rapportagevaluta van de jaarrekening is de euro.

Immateriële vaste activa

Software

De gekochte software (licenties) en de door Bovemij ontwikkelde software onder de immateriële activa worden gewaardeerd tegen kostprijs verminderd met gecumuleerde afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen.

Uitgaven in verband met de ontwikkeling van software die intern wordt gebruikt of toekomstige economische voordelen genereert en die de vast te stellen kosten overtreft, worden opgenomen als immateriële vaste activa en afgeschreven over de geschatte gebruiksduur. De geactiveerde kosten betreffen de personeelskosten van softwareontwikkeling en de toerekenbare overheadkosten. Uitgaven in verband met het onderhoud van software worden als kosten genomen in de periode waarin ze worden gemaakt.

Afschrijving van software wordt op lineaire basis berekend, afhankelijk van de geschatte gebruiksduur, vanaf de datum waarop ze in gebruik zijn genomen. De geschatte gebruiksduur voor software is drie tot vijf jaar of een kortere periode indien de licentieperiode korter is dan drie jaar. De geactiveerde kosten voor software wordt jaarlijks op basis van de resterende gebruiksduur getest op indicaties voor bijzondere waardevermindering. Bijzondere waardeverminderingen worden voornamelijk veroorzaakt door het stoppen van de verkoop of het gebruik van de software.

Portefeuillerechten

De portefeuillerechten betreffen de winstrechten op de portefeuilles die bij aankoop van het 50%-aandeel van Bovemij Services Holding B.V. in 2019 zijn geactiveerd. In 2020 heeft op deze portefeuillerechten een bijzondere waardevermindering plaatsgevonden, omdat Bovemij de winstverwachtingen op de overgenomen portefeuilles naar beneden heeft moeten bijstellen.

Beleggingen

Terreinen en gebouwen

De gebouwen en terreinen worden gewaardeerd op marktwaarde. Om dit accuraat vast te stellen vindt jaarlijks een taxatie plaats door externe deskundigen. De gebouwen zijn gewaardeerd tegen de getaxeerde onderhandse verkoopwaarde onder voortzetting van de lopende huurovereenkomsten.

Kosten ter instandhouding van het onroerend goed worden in de winst-en-verliesrekening verantwoord. De gerealiseerde en ongerealiseerde winsten en verliezen worden direct ten gunste of laste van het resultaat gebracht. Waardemutaties worden tevens opgenomen in de herwaarderingsreserve. Ook wordt er rekening gehouden met belastinglatenties.

Overige financiële beleggingen

Financiële instrumenten

Onder financiële instrumenten worden primaire financiële instrumenten verstaan, zoals vorderingen en schulden. Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de toelichting op de balanspost.

Aandelen

Waardering van aandelenfondsen geschiedt op marktwaarde. Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverschillen komen volledig ten gunste of ten laste van het resultaat van het boekjaar. De gerealiseerde waardeverschillen worden bepaald door de verkoopopbrengst te verminderen met de marktwaarde bij aanvang van het boekjaar.

Hypotheken

De waardering van de hypotheekbeleggingsfondsen geschiedt op marktwaarde, welke ten minste eenmaal per maand wordt vastgesteld. Gerealiseerde en niet-gerealiseerde waardeverschillen komen volledig ten gunste of ten laste van het resultaat van het boekjaar. De gerealiseerde waardeverschillen worden bepaald door de verkoopopbrengst te verminderen met de marktwaarde bij aanvang van het boekjaar.

Uitstaande leningen

Uitstaande leningen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, die meestal gelijk is aan de verstrekte hoofdsom (nominaal) onder aftrek van cumulatieve aflossingen, gecorrigeerd voor cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

Vorderingen

Vorderingen worden gewaardeerd op basis van de geamortiseerde kostprijs, die meestal gelijk is aan de nominale waarde, gecorrigeerd voor cumulatieve bijzondere waardeverminderingen

Vorderingen uit co-assurantie

De vorderingen uit co-assurantie hebben betrekking op de in WIA Construct III gezamenlijk met N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakken uitgevoerde WIA-verzekering voor de BOVAG-branche en de NVKL-branche. Voor de jaren 2014 en 2015 heeft Bovemij in het WIA Construct III als co-assurateur opgetreden, voor de jaren 2016 tot en met 2020 heeft Bovemij in het WIA Construct III als quota-share herverzekeraar opgetreden. De in de constructperiode ontvangen premies worden belegd door N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakken en zijn voor het gedeelte dat deze bij afrekening van het WIA Construct III aan Bovemij zullen toekomen onder de vordering uit co-assurantie opgenomen. De vordering uit co-assurantie is gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs.

Vorderingen uit hoofde van financial lease

Bij vorderingen uit hoofde van financial lease zijn nagenoeg alle aan de eigendom verbonden risico's en voordelen overgedragen aan de kredietnemer. Deze contracten worden verantwoord als financieel actief tegen een bedrag gelijk aan de contante waarde van de minimale leasebetalingen. Dit is inclusief gegarandeerde restwaarde en de niet-gegarandeerde restwaarde zoals die aan de onderneming toekomt, na aftrek van eventuele cumulatieve waardeverminderingen.

Noodzakelijk geachte voorzieningen voor oninbare Financial Leasevorderingen worden verantwoord onder de overige vorderingen. Het onderpand van de financieringstermijnen wordt maandelijks getoetst op de verhouding handelswaarde/boekwaarde.

Direct toerekenbare kosten zijn inbegrepen in de initiële bepaling van de financiële leasevorderingen. Het verschil tussen de bruto-investering in de lease en de contante waarde van de invorderbare minimale leasebetalingen is onverdiende interest en wordt over de looptijd van de lease verantwoord tegen een constant rendement op de netto-investering in de financiële lease.

Op balansdatum wordt nagegaan of sprake is van signalen die erop duiden dat de financiële lease aan bijzondere waardevermindering onderhevig is. Dat is het geval voor zover er een verschil is tussen de boekwaarde van het actief en de contante waarde van de voor de toekomst verwachte, tegen de impliciete rentevoet verdisconteerde kasstromen. Een zodanig verlies uit hoofde van waardevermindering wordt direct in de winst- en verliesrekening verantwoord en opgenomen onder de kosten.

Overige activa

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa, met uitzondering van vervoermiddelen, zijn gewaardeerd op basis van historische aanschaffingskosten verminderd met lineaire afschrijvingen. De vervoermiddelen betreffen auto's waarvoor Bovemij als lessor operational leasecontracten heeft lopen. Deze operational leaseauto's worden gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs, verminderd met lineaire afschrijvingen.

Bij de waardering van materiële vaste activa wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen, de verwachte economische levensduur en met een eventuele residuwaarde. Afschrijvingen vinden plaats vanaf het moment van ingebruikneming. Echter, de vervoermiddelen worden vanaf contractdatum afgeschreven. De afschrijvingstermijnen zijn als volgt:

- Inrichting gebouwen en kantoorinventaris: 5 - 10 jaar
- Informatieverwerkende systemen: 5 jaar

- Vervoermiddelen: gelijkgesteld aan contractperiode (gemiddeld 4 jaar)

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen direct opeisbare geldmiddelen bij bancaire instellingen en worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

Overlopende activa

Overlopende acquisitiekosten

De overlopende acquisitiekosten worden gewaardeerd op basis van de geamortiseerde kostprijs, die meestal gelijk is aan de nominale waarde en betreffen de nog verdiend te maken acquisitiekosten. De acquisitiekosten worden evenredig verdiend gemaakt over de looptijd van de polis.

Overige overlopende activa

De overige overlopende activa worden gewaardeerd op basis van de geamortiseerde kostprijs, die meestal gelijk is aan de nominale waarde.

Eigen vermogen

Herwaarderingsreserve

Waardeverschillen die ontstaan bij herwaardering van tegen actuele waarden gewaardeerde beleggingen, worden via de winst-en-verliesrekening verwerkt. Voor zover ongerealiseerde waardevermeerderingen betrekking hebben op beleggingen waarvoor geen frequente marktnotering beschikbaar is, zal een herwaarderingsreserve worden gevormd ten laste van de algemene reserve. Hierbij wordt rekening gehouden met de latente belastingverplichting.

Wettelijke reserve

Bovemij vormt een wettelijke reserve voor deelnemingen waarbij Bovemij N.V. niet zelfstandig kan beslissen over het dividendbeleid en voor het nog niet afgeschreven deel van de ontwikkelde software. De wettelijke reserve wordt gevormd ten laste van de algemene reserve.

Aandeel derden

Het aandeel derden heeft betrekking op het eigen vermogen in een geconsolideerde entiteit voor zover deze niet toe te rekenen is, direct of indirect, aan Bovemij N.V.

Achtergestelde leningen

De achtergestelde leningen betreffen hoofdzakelijk leningen voor autofinancieringen gestort door leasemaatschappijen en hebben een achtergesteld karakter ten opzichte van de schulden aan kredietinstellingen. De achtergestelde leningen zijn gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde de resterende aflossingswaarde van de achtergestelde leningen.

Technische voorzieningen

Toereikendheidstoets

Jaarlijks voert Bovemij een toets uit naar de toereikendheid van de balanswaarde van de voorzieningen. Hiertoe wordt een toetsvoorziening vastgesteld. Deze toetsvoorziening is een benadering van de marktwaarde van de verplichtingen, waarbij rekening wordt gehouden met onzekerheidsmarges en sluit grotendeels aan op de Solvency II best estimate voorziening, waarbij ten opzichte van Solvency II standaardmodel de risicomarge meer prudent is vastgesteld. Er wordt gebruikgemaakt van gangbare actuariële methoden.

Technische voorzieningen voor niet-verdiende premies en lopende risico's

De voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's betreft onverdiende brutopremies ultimo boekjaar na aftrek van het aandeel van de herverzekeraars. De premie wordt naar evenredigheid van de nog niet verstreken risicotermijnen verdiend gemaakt. De voorziening is nominaal opgenomen. Ongevallen- en arbeidsongeschiktheidsverzekeringen zijn, gezien het langlopende karakter, tegen contante waarde berekend.

Technische voorzieningen voor te betalen schaden

De voorziening voor te betalen schaden betreft het geschatte deel van de gemelde, maar nog niet afgewikkelde schaden. Tevens zijn voorzieningen voor schaden opgenomen die per balansdatum wel zijn voorgevallen, maar nog niet bij de verzekeraar zijn gemeld (IBNR), alsmede voor mogelijke mutaties in wel gemelde maar nog niet afgewikkelde schaden (IBNER). De omvang van dit deel van de voorziening wordt geschat op basis van actuariële schade-uitlopanalyses. Bij het uitvoeren van deze analyses wordt rekening gehouden met verwachte subrogatie en de verkrijging van het eigendom van verzekerde zaken. De actuariële analyses ten behoeve van de voorziening worden in het bijzonder gebruikt om de uiteindelijk verwachte kosten te schatten van complexere claims die door zowel in- als externe factoren (zoals schadebehandelingsprocedures, inflatie, veranderingen in wet- en regelgeving, gerechtelijke uitspraken, historie en trends) kunnen worden beïnvloed.

De te regresseren schaden en het aandeel herverzekeraars zijn op de voorziening in mindering gebracht. De voorziening voor de interne kosten van de schadeafhandeling van nog af te wikkelen schaden is opgenomen tegen nominale waarde en is toegevoegd aan de voorziening voor te betalen schaden.

Arbeidsongeschiktheidsverzekeringen zijn, vanwege het langlopende karakter van deze periodieke uitkeringen, tegen contante waarde berekend.

Overige technische voorzieningen

De overige technische voorzieningen bestaan uit een voorziening voor schadebehandelingskosten en het aandeel in de schadereserve van het Waarborgfonds Motorverkeer.

Voorzieningen

Voorzieningen voor belastingen

De voorziening voor latente belastingen wordt nominaal berekend voor tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde voor financiële verslaggevingsdoeleinden van activa en verplichtingen en de fiscale boekwaarde van deze activa en verplichtingen zoals bij vastgoed, aandelen en voorzieningen. Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er het komende jaar fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee ongebruikte fiscale verliezen en aftrekposten kunnen worden verrekend. Daarnaast wordt een latente belastingvordering opgenomen voor zover er fiscaal geen voorziening is gevormd terwijl deze wel in de commerciële jaarrekening is opgenomen (voorziening Waarborgfonds Motorverkeer). Het nominale belastingtarief is 25,0% in 2020.

Overige voorzieningen

De volgende voorzieningen zijn opgenomen in de post overige voorzieningen:

- Voorziening voor jubileumuitkeringen aan medewerkers. Deze voorziening is gevormd ten behoeve van mogelijke verplichtingen aan medewerkers in verband met uitkeringen inzake jubilea gedurende de periode dat medewerkers werkzaam zullen zijn bij Bovemij. Hierbij is rekening gehouden met de blijfkans versus uitstroomkans en wordt er rekening gehouden met salarisstijgingen doordat gerekend wordt met het gemiddelde van relevante actuele salarissen. Salarisstijgingen door CAO-verhogingen worden via het inflatiepercentage ondervangen. De voorziening is gebaseerd op actuariële grondslagen en opgenomen tegen contante waarde.

- Voorziening voor afkoop van pensioenverplichting. Dit betreft de voorziening voor de jaarlijkse compensatie van medewerkers die voorheen een onvoorwaardelijke indexatieregeling als onderdeel van hun pensioen hadden. Deze jaarlijkse compensatie zullen betreffende medewerkers bij vervroegde uitdiensttreding in één bedrag als afkoop ontvangen. De voorziening is opgenomen tegen contante waarde, waarbij rekening wordt gehouden met de blijfkansen van betreffende medewerkers.
- Voorziening voor niet opgenomen vakantiedagen. Dit betreft de verplichting van Bovemij aan haar medewerkers om niet opgenomen vakantiedagen alsnog te laten opnemen, dan wel uit te betalen. De voorziening wordt gewaardeerd tegen contante waarde, die meestal gelijk is aan de nominale waarde.
- Voorziening voor casco'schaden en onderhoud leaseauto's. Deze voorziening heeft betrekking op de entiteiten Care4Lease en IsHelder en is gevormd ten behoeve van te betalen casco'schaden en kosten van onderhoud van gefinancierde voertuigen waarvan Bovemij het juridisch eigendom heeft. Het cascorisico van deze voertuigen is niet verzekerd. De voorziening wordt gewaardeerd tegen contante waarde, die meestal gelijk is aan de nominale waarde.

Voor de contante waardeberekening inflatie en disconteringsvoet is gebruik gemaakt van de standaard rekenwaardes van 1,2% respectievelijk 0,8%.

Overige schulden

Schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van de schulden worden in de waardering bij eerste verwerking opgenomen. Schulden worden vervolgens gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs die meestal gelijk is aan de nominale waarde.

Grondslagen voor de resultaatbepaling

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de in rekening gebrachte premies en overige baten en de betaalde schaden en andere lasten over het jaar, rekening houdend met lopende herverzekeringsovereenkomsten. Baten en lasten worden in de winst-en-verliesrekening opgenomen wanneer een vermeerdering of vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een waardeverandering van een actief of een mutatie van een verplichting heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. De opbrengsten en kosten worden toegerekend aan het boekjaar waarop zij betrekking hebben. Verliezen worden verantwoord zodra zij te voorzien zijn.

Het resultaat wordt tevens bepaald met inachtneming van de verwerking van ongerealiseerde waardeveranderingen van op actuele waarde gewaardeerde beleggingen.

De aan herverzekeraars betaalde herverzekeringspremie wordt naar evenredigheid van de looptijd van de contracten als last genomen in de resultatenrekening.

Verdiende premies eigen rekening

Onder brutopremies wordt verstaan de aan derden in rekening gebrachte bedragen, na aftrek van de in rekening gebrachte assurantiebelasting, polis- en administratiekosten en wettelijke bijdragen.

De premies voor schadeverzekeringen worden gedurende de looptijd van het contract naar evenredigheid van de verstreken verzekeringstermijn als opbrengst opgenomen. De wijziging in de technische voorzieningen voor niet-verdiende premies en lopende risico's wordt tevens onder het premie-inkomen verantwoord. Dit gebeurt afzonderlijk voor iedere branche. Bovemij onderscheidt bij het opstellen van de jaarrekening de volgende branches: ongevallen en ziekte, motorrijtuigen aansprakelijkheid, casco, brand en andere schade aan goederen en overige branches. Kortingen die deel uitmaken van een op het risico afgestemd tarief worden in mindering gebracht op de brutopremies.

Toegerekende beleggingsopbrengsten

De beleggingen worden aangehouden ter afdekking van het eigen vermogen en de technische voorzieningen. De opbrengsten uit beleggingen worden aan de branches toegerekend op basis van de gemiddelde omvang van de technische voorzieningen.

Schade eigen rekening

De schade voor eigen rekening wordt per branche uitgewerkt. De branches die Bovemij onderscheidt bij het opstellen van de jaarrekening zijn: ongevallen en ziekte, motorrijtuigen aansprakelijkheid, casco, brand en andere schade aan goederen en overige branches.

Onder de schade voor eigen rekening wordt ook de mutatie van de technische voorziening weergegeven. Bij de bestaande schaden wordt een IBNER-voorziening opgenomen voor eventueel te laag uitgevallen reserveringen en een IBNR-voorziening voor de schaden die nog niet zijn gemeld.

Bedrijfskosten

Binnen Bovemij vallen de acquisitie-, bedrijfs- en personeelskosten onder de post bedrijfskosten. Al deze kosten worden gemaakt voor het voortbrengen van omzet, waarbij onderscheid kan worden gemaakt tussen kosten van aan de klant geleverde diensten en kosten van bedrijfsvoering.

De acquisitiekosten in verband met overeenkomsten die van kracht zijn op de balansdatum en die worden overgedragen naar volgende rapportageperioden, worden geactiveerd voor de resterende risicoperioden.

Pensioenen

Vanaf 1 januari 2019 zijn alle pensioenregelingen voor actieven aangepast naar moderne beschikbare premieregelingen. Hierbij zijn de onvoorwaardelijke indexatieregelingen voor actieven in zijn geheel gestopt. Voor een deel van de inactieven zijn de onvoorwaardelijke indexatieregelingen vooralsnog intact gebleven.

Beleggingen

De beleggingsopbrengsten en beleggingslasten bestaan uit huuropbrengsten uit terreinen en gebouwen, dividenduitkeringen uit aandelenfondsen en rentebaten uit hypotheek, obligaties, uitstaande leningen en liquiditeiten, alsmede beleggingskosten, gerealiseerde beleggingswinsten en -verliezen en waardeveranderingen van beleggingen.

Niet-verzekeringstechnische activiteiten

Niet-verzekeringstechnische activiteiten betreffen de resultaten van activiteiten niet zijnde verzekeringstechnische activiteiten.

Het resultaat op financial lease contracten is het verschil tussen de bruto investering in de lease en de contante waarde van de invorderbare minimale leasebetalingen. Dit is de onverdiende interest, die over de looptijd van de lease in het resultaat wordt verantwoord tegen een constant rendement op de netto-investering in de financiële lease. Direct toerekenbare kosten (initiële directe kosten) zijn inbegrepen in de initiële bepaling van de financiële leasevorderingen. Er zijn geen directe initiële kosten voor de financial lease.

Het resultaat op operational lease contracten wordt evenredig aan de looptijd van het contract verantwoord in het resultaat. Direct toerekenbare kosten (initiële directe kosten) zijn inbegrepen in de initiële bepaling van de operationele leasevorderingen en worden evenredig aan de looptijd verantwoord. Er zijn geen directe initiële kosten voor de operational lease.

Belastingen

Vennootschapsbelasting op het resultaat voor het huidige boekjaar bestaat uit huidige en latente belastingen. Vennootschapsbelasting wordt opgenomen in de winst-en-verliesrekening tenzij deze betrekking heeft op posten opgenomen onder Groepsvermogen, in welk geval deze posten netto (na belasting) worden opgenomen onder Groepsvermogen. Verwachte te ontvangen/betalen belastingen worden gebaseerd op het belastbare resultaat voor het boekjaar op basis van de op de balansdatum vastgestelde belastingtarieven, evenals op eventuele aanpassingen in de te ontvangen of verschuldigde vennootschapsbelasting over voorgaande jaren. Het nominale belastingtarief is 25,0% in 2020.

Grondslagen voor het geconsolideerd kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen de kasstromen uit operationele, investerings-, beleggings- en financieringsactiviteiten. Investerings en desinvesteringen in terreinen en gebouwen worden verantwoord onder de beleggings- en investeringsactiviteiten. Ontvangen en betaalde rente, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden worden verantwoord onder de financieringsactiviteiten. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen.

Gesegmenteerde informatie

Bovemij onderscheidt bedrijfssegmenten in overeenstemming met de bestuurlijke en interne rapportagestructuur. Om een gedegen beeld te vormen van deze activiteiten binnen het geheel van Bovemij wordt een gesegmenteerde balans en een gesegmenteerde winst-en-verliesrekening weergegeven. Hiermee wordt inzicht gegeven in de kapitaalposities en de prestaties van de verschillende segmenten waarin Bovemij opereert.

Bovemij maakt onderscheid in drie verschillende activiteiten, te weten verzekerings-, financierings- en data-activiteiten. In de gesegmenteerde balans en de gesegmenteerde winst-en-verliesrekening worden deze activiteiten ieder als een segment weergegeven. Tevens is er een segment 'groep' toegevoegd met hierin activiteiten die niet vallen onder de hoofdactiviteiten.

Hieronder een toelichting op de vier segmenten:

1. Verzekeringsactiviteiten

De schadeverzekeringsmaatschappij focust zich op verzekeringsoplossingen voor de mobiliteitsbranche. Hierbij biedt het oplossingen aan voor zowel particulieren als bedrijven, die aansluiten op de vraag in de mobiliteitsbranche.

2. Financieringsactiviteiten

Om de vraag uit de mobiliteitsbranche te kunnen ondersteunen en om de groei van vraag naar gebruik in plaats van bezit te volgen, biedt Bovemij wagenparkfinancieringen aan. Deze financieringen stellen de klanten van Bovemij in staat om wagenparken voor hun (eind)klanten aan te schaffen.

3. Data-activiteiten

Data-activiteiten worden uitgevoerd door RDC en BOVAG Bovemij Platform.

RDC biedt tal van automatiserings- en datadiensten aan voor bedrijven in de mobiliteitsbranche. Door beter en efficiënter gebruik te maken van de beschikbare informatie helpt RDC haar klanten inzicht te verkrijgen in de beschikbare data en het automatiseren en versoepelen van contact met hun klanten.

BOVAG Bovemij Platform biedt BOVAG-ondernemers een mobiliteitsplatform: viaBOVAG.nl. Het platform is het mobiliteitsplatform van de branche en onderscheidt zich doordat op viaBOVAG.nl uitsluitend voertuigen worden verkocht met de zekerheden van BOVAG.

4. Groep

In de groep worden de niet doorbelaste holdingactiviteiten verantwoord. Dit betreft enkel beleggingsactiviteiten.

Toelichting op geconsolideerde balans per 31 december 2020

1. Immateriële vaste activa

Software

(in duizenden euro's)	2020	2019
Stand per 1 januari		
Aanschaffingskosten	24.327	22.429
Afschrijvingen	-16.119	-14.133
	8.208	8.296
Mutaties in de boekwaarde		
Acquisitie investeringen	-	96
Acquisitie afschrijvingen	-	-13
Investeringskosten	2.550	2.897
Afschrijvingen	-2.673	-2.070
Desinvesteringen	-4.413	-1.095
Afschrijvingen desinvesteringen	3.705	97
Bijzondere waardeverminderingen	-329	-
	-1.160	-88
Stand per 31 december		
Aanschaffingskosten	22.135	24.327
Afschrijvingen	-15.087	-16.119
	7.048	8.208

Portefeuillerechten

(in duizenden euro's)	2020	2019
Stand per 1 januari		
Aanschaffingskosten	2.539	-
Afschrijvingen	-508	-
	2.031	-
Mutaties in de boekwaarde		
Investerings	-	2.539
Afschrijvingen	-508	-508
Bijzondere waardeverminderingen	-1.523	-
	-2.031	2.031
Stand per 31 december		
Aanschaffingskosten	2.539	2.539
Afschrijvingen	-2.539	-508
	-	2.031

De portefeuillerechten betreffen de winstrechten op de portefeuilles die bij aankoop van het 50%-aandeel van Bovemij Services Holding B.V. in 2019 zijn geactiveerd. In 2020 heeft op deze portefeuillerechten een bijzondere waardevermindering plaatsgevonden, omdat Bovemij de winstverwachtingen op de overgenomen portefeuilles naar beneden heeft moeten bijstellen.

2. Beleggingen

Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik

(in duizenden euro's)	2020	2019
Stand per 1 januari	22.685	22.595
Verkoop in boekjaar	-225	-
Herwaardering in boekjaar	-1.220	90
Stand per 31 december	21.240	22.685

Terreinen en gebouwen maken deel uit van de beleggingsportefeuille. Hierop wordt niet afgeschreven. Alle terreinen en gebouwen zijn getaxeerd per 31 december 2020.

De verkrijgingsprijs van de gebouwen en terreinen voor eigen gebruik bedraagt per 31 december 2020 € 20.603.000,- (2019: € 20.828.000,-). De huuropbrengsten hiervan bedragen in 2020 € 2.387.000,- (2019: € 2.259.000,-) en de direct toerekenbare kosten bedragen € 1.748.000,- (2019: € 2.247.000,-). De netto-opbrengst van gebouwen en terreinen voor eigen gebruik, zijnde € 639.000,- (2019: € 12.000,-), is verantwoord als opbrengst uit beleggingen. De waardering van terreinen en gebouwen voor eigen gebruik is inclusief € 637.000,- herwaardering (2019: € 1.857.000,-).

Overige terreinen en gebouwen

(in duizenden euro's)	2020	2019
Stand per 1 januari	39.969	38.360
Aankoop in boekjaar	-	21
Verkoop in boekjaar	-	-678
Herwaardering in boekjaar	3.144	2.266
Stand per 31 december	43.113	39.969

De verkrijgingsprijs van overige terreinen en gebouwen bedraagt per 31 december 2020 € 31.973.000,- (2019: € 31.973.000,-). De huuropbrengsten hiervan bedragen in 2020 € 1.740.000,- (2019: € 1.742.000,-) en de direct toerekenbare kosten bedragen -€ 243.000,- (2019: € 2.115.000,-). De negatieve direct toerekenbare kosten worden veroorzaakt door een vrijval van eerder opgenomen reserveringen. De waardering van deze terreinen en gebouwen is inclusief € 11.140.000,- herwaardering (2019: € 7.996.000,-).

Overige financiële beleggingen

(in duizenden euro's)	2020		2019	
	Balanswaarde	Verrijingsprijs	Balanswaarde	Verrijingsprijs
Aandelen	47.013	43.566	46.884	27.939
Hypotheke	96.307	88.688	57.301	49.979
Uitstaande leningen	576	576	983	983
Stand per 31 december	143.896	132.830	105.168	78.901

Verloop financiële beleggingen

(in duizenden euro's)	Aandelen	Hypotheke	Uitstaande leningen	Totaal 2020	Totaal 2019
Stand per 1 januari	46.884	57.301	983	105.168	82.647
Aankopen en stortingen	35.938	41.329	25	77.292	30.439
Herwaardering ten gunste (- ten laste) van resultaat	2.821	803	-	3.624	11.386
Verkopen en aflossingen	-38.630	-3.126	-432	-42.188	-19.304
Stand per 31 december	47.013	96.307	576	143.896	105.168

Toelichting waarderingmethode beleggingen 2020

(in duizenden euro's)	Genoteerde marktprijzen	Onafhankelijke taxaties	Waarderingsmodellen	Andere methoden	Totaal 2020
Terreinen en gebouwen	-	21.240	43.113	-	64.353
Aandelen	39.854	-	-	7159	47.013
Hypotheke	-	-	-	96.307	96.307
Uitstaande leningen	-	-	-	576	576
Stand per 31 december	39.854	21.240	43.113	104.042	208.249

Toelichting waarderingmethode beleggingen 2019

(in duizenden euro's)	Genoteerde marktprijzen	Onafhankelijke taxaties	Waarderings- modellen	Andere methoden	Totaal 2019
Terreinen en gebouwen	-	22.685	39.969	-	62.654
Aandelen	40.249	-	-	6.635	46.884
Hypotheeklen	-	-	-	57.301	57.301
Uitstaande leningen	-	-	-	983	983
Stand per 31 december	40.249	22.685	39.969	64.919	167.822

Toelichting op waarderingen volgens andere methoden:

- De aandelen gewaardeerd op andere methoden betreffen aandelen via niet-genoteerde Nederlandse en Europese Small Cap-aandelenfondsen waarin Bovemij belegt. Deze zijn gewaardeerd tegen netto vermogenswaarde, als benadering van de marktwaarde. De netto vermogenswaarde is afgeleid van aandelenmarktnoteringen.
- De waarde van de hypotheekfondsen waarin Bovemij belegt wordt bepaald op basis van de netto vermogenswaarde van het fonds. De netto vermogenswaarde wordt gebruikt als benadering van de marktwaarde. De netto vermogenswaarde wordt bepaald door de waarde van de hypotheeklen in de fondsen. De waarde van de hypotheeklen in de fondsen wordt bepaald door de toekomstige contractuele kasstromen contant te maken, waarbij rekening wordt gehouden met vervroegde aflossingen door de hypotheekgever.
- Uitstaande leningen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, die meestal gelijk is aan de verstrekte hoofdsom (nominaal) onder aftrek van cumulatieve aflossingen, gecorrigeerd voor cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

Gebouwen en terreinen

Onder gebouwen en terreinen zijn de gebouwen en terreinen voor eigen gebruik en woningprojecten voor commerciële verhuur opgenomen.

De gebouwen en terreinen voor eigen gebruik worden gewaardeerd op marktwaarde, welke middels taxaties wordt bepaald. De taxaties worden jaarlijks uitgevoerd of frequenter indien ontwikkelingen in de vastgoedmarkt daar aanleiding voor geven. De taxatie van de gebouwen en terreinen voor eigen gebruik is bepaald aan de hand van het gemiddelde van de BAR/NAR (bruto aanvangsrendement/netto aanvangsrendement) methode en de DCF (discounted cash flow) methode. Kasstromen worden bepaald aan de hand van bestaande huurcontracten, of een marktconform tarief in geval van leegstand. Hierbij wordt rekening gehouden met reeds bekende mutaties, verwachte exploitatiekosten en verwachte incidentele kosten, zoals groot onderhoud. De gehanteerde rentevoet wordt per object bepaald aan de hand van sector, regio en complexe opslagen. In de DCF methode wordt een afgeleid marktrendement variërend van 7,4% tot 8,1% gehanteerd. In de BAR/NAR methode wordt uitgegaan van een netto aanvangsrendement variërend van 6,4% tot 6,5%.

De woningen voor commerciële verhuur worden gewaardeerd op marktwaarde. Deze is afgeleid van de gepubliceerde verkoopprijzen per vierkante meter van vergelijkbare objecten.

Aandelen

Aandelen worden gewaardeerd tegen genoteerde marktprijzen of netto vermogenswaarde.

De aandelen die worden gewaardeerd tegen genoteerde marktprijzen betreffen passieve aandelenbeleggingsfondsen die de MSCI Europe Index en MSCI World Index volgen.

Aandelen gewaardeerd tegen netto vermogenswaarde staan geclassificeerd onder 'andere methoden' en betreffen bij Bovemij aandelen via niet-genoteerde Nederlandse en Europese Small Cap-fondsen die minimaal 5% van de aandelen in kleine ondernemingen houden. De marktwaarde van de aandelenfondsen is gebaseerd op de netto vermogenswaarde. De netto vermogenswaarde is afgeleid van de aandelenmarktnoteringen.

Hypotheke

Bovemij participeert in Nederlands hypotheekbeleggingsfondsen met een portefeuille van uitsluitend Nederlandse hypotheke die zijn verstrekt na 1 januari 2013. De particuliere Nederlandse woonhuizen dienen als onderpand. De hypotheekbeleggingsfondsen hebben de structuur van een fonds voor gemene rekening met een open-end karakter, met dien verstande dat de mate waarin participanten in en uit kunnen treden te allen tijde afhankelijk is van de hypotheekproductie, respectievelijk de beschikbare liquide middelen. De waardering van de hypotheekbeleggingsfondsen wordt bepaald op basis van de netto vermogenswaarde van het fonds. De netto vermogenswaarde wordt bepaald door de waarde van de hypotheke in de fondsen. De waarde van de hypotheke in de fondsen wordt bepaald door de toekomstige contractuele kasstromen contant te maken, waarbij rekening wordt gehouden met vervroegde aflossingen door de hypotheekgever.

Uitstaande leningen

Uitstaande leningen worden gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, die meestal gelijk is aan de verstrekte hoofdsom (nominaal) onder aftrek van cumulatieve aflossingen, gecorrigeerd voor cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

3. Vorderingen

Vorderingen uit co-assurantie

(in duizenden euro's)	2020	2019
Stand per 1 januari	44.889	39.462
Toevoeging WIA-construct III	6.834	5.427
Stand per 31 december	51.723	44.889

De vorderingen uit co-assurantie hebben betrekking op de in WIA Construct III gezamenlijk met N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakken uitgevoerde WIA-verzekering voor de BOVAG-branche en de NVKL-branche. Voor de jaren 2014 en 2015 heeft Bovemij in het WIA Construct III als co-assurateur opgetreden, voor de jaren 2016 tot en met 2020 heeft Bovemij in het WIA Construct III als quota-share herverzekeraar opgetreden. De in de constructperiode ontvangen premies worden belegd door N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakken en zijn voor het gedeelte dat deze bij afrekening van het WIA Construct III aan Bovemij zullen toekomen, opgenomen onder vorderingen uit co-assurantie. WIA Construct III loopt vanaf 2014 en is eind 2020 gesloten voor nieuwe instroom van verzekeringsrisico's.

Vorderingen uit hoofde van Financial Lease

(in duizenden euro's)	2020	2019
Stand per 1 januari	322.593	243.316
Financieringen verstrekt	160.097	204.598
Financieringen afgelost	-153.732	-125.321
Stand per 31 december	328.958	322.593

De vorderingen uit hoofde van financial lease bestaan uit leaseovereenkomsten waarbij de lessee het economisch eigendom van het voertuig heeft en Bovemij als lessor het juridisch eigendom. Deze leasecontracten kennen een vast rentepercentage gedurende de looptijd van het contract. Contracten kunnen stilzwijgend worden verlengd.

Voor een bedrag van € 108.388.000,- bedraagt de looptijd van de vorderingen uit hoofde van financial lease korter dan één jaar, een bedrag van € 220.451.000,- heeft een looptijd tussen de één en vijf jaar en een bedrag van € 119.000,- heeft een looptijd langer dan vijf jaar. De maximale looptijd van vorderingen uit hoofde van financial lease is zes jaar en de rente bedraagt tussen de 3,4% en 8,6%. Als zekerheid voor de vordering uit hoofde van financial lease zijn achtergestelde leningen gestort door kredietnemers.

De bruto investering bestaat uit de aankoopwaarde van de auto onderliggende aan de lease en geactiveerde initiële directe kosten. De contante waarde van de financial leaseportefeuille, bestaande uit aflossing en rente, wordt verdisconteerd tegen de impliciete rentevoet uit het leasecontract. Omdat de contante waarde verdisconteerd wordt tegen de impliciete rentevoet en alle betalingen gegarandeerd zijn inclusief de restwaarde door de terugkoopverplichting, is de bruto investering in de lease minimaal gelijk aan de contante waarde.

Er zijn geen onverdiende rentebaten. Er zijn geen cumulatieve waardeverminderingen op de contante waarde in mindering gebracht. Voorzieningen voor oninbaarheid voor reeds gefactureerde leasetermijnen staan verantwoord onder de overige vorderingen.

Er zijn geen voorwaardelijke leasebetalingen verwerkt als opbrengst omdat er geen aanvullende voorwaarden zijn op de leasebetalingen, anders dan het verstrijken van tijd.

De reële waarde van de vorderingen uit hoofde van financial lease wordt geschat op basis van de verwachte kasstromen die worden verdisconteerd tegen het rentepercentage dat Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. op de laatst opgenomen tranche aan kredietinstellingen betaalt. De geschatte reële waarde van de vorderingen uit hoofde van financial lease bedraagt € 337.765.000,- (2019: € 335.602.000,-).

Overige vorderingen

(in duizenden euro's)	2020	2019
Debiteuren niet-verzekeringstechnische activiteiten	5.446	6.531
Te vorderen omzetbelasting	3.765	4.269
Te vorderen vennootschapsbelasting	780	19.413
Rekening courant Stichting Rechtsbijstand Mobiliteitsbranche	282	-
Nog te factureren omzet RDC	1.794	1.577
Vooruitbetaalde kostenfacturen	2.369	2.064
Overige vorderingen	2.114	912
Stand per 31 december	16.550	34.766

De post 'debiteuren niet-verzekeringstechnische activiteiten' is na aftrek van een voorziening voor oninbare leasevorderingen ten bedrage van € 3.077.000,-.

De overige vorderingen hebben overwegend een kortlopend karakter en bevatten geen materieel kredietrisico.

4. Overige activa

Materiële vaste activa

(in duizenden euro's)	Kantoor-inventaris	Informatie-verwerkende systemen	Vervoer-middelen	Totaal 2020	Totaal 2019
Stand per 1 januari					
Aanschaffingskosten	8.219	5.230	27.938	41.387	37.610
Afschrijvingen	-6.168	-4.038	-6.703	-16.909	-15.275
	2.051	1.192	21.235	24.478	22.335
Mutaties in de boekwaarde					
Acquisitie investeringen	-	-	-	-	2
Afschrijving acquisitie	-	-	-	-	-1
Investeringen	34	73	6.503	6.610	12.006
Afschrijvingen	-452	-524	-3.780	-4.756	-5.128
Desinvesteringen	-353	-110	-11.521	-11.984	-8.231
Afschrijvingen desinvesteringen	347	92	4.878	5.317	3.495
	-424	-469	-3.920	-4.813	2.143
Stand per 31 december					
Aanschaffingskosten	7.900	5.193	22.920	36.013	41.387
Afschrijvingen	-6.273	-4.470	-5.605	-16.348	-16.909
	1.627	723	17.315	19.665	24.478

De vervoermiddelen betreffen leaseauto's van Bovemij Financieringsmaatschappij waarop geen terugkoopverplichting van toepassing is. Leaseauto's waarop wel een terugkoopverplichting van toepassing is worden verantwoord bij vorderingen uit hoofde van financial lease.

De voertuigen worden verhuurd uit hoofde van operational leasecontracten. Alle voertuigen hebben een kenteken geregistreerd bij het RDW, het betreft zowel personenvoertuigen als bestelwagens. Bovemij Financieringsmaatschappij heeft als lessor het juridisch en economisch eigendom op deze voertuigen. Deze leasecontracten kennen een vast rentepercentage gedurende de looptijd van het contract. Contracten kunnen stilzwijgend worden verlengd.

De bruto investering bestaat uit de aankoopwaarde van de auto onderliggende aan de lease en geactiveerde initiële directe kosten. De contante waarde van de operational leaseportefeuille, bestaande uit afschrijving en rente, wordt verdisconteerd tegen de impliciete rentevoet uit het leasecontract. Omdat de contante waarde verdisconteerd wordt tegen de impliciete rentevoet en alle betalingen gegarandeerd zijn inclusief de restwaarde, is de bruto investering in de lease minimaal gelijk aan de contante waarde. Op basis van de jaarlijkse evaluatie van de operational leaseportefeuille zijn er geen indicaties voor een impairment.

Er zijn geen onverdiende rentebaten. Er zijn geen cumulatieve waardeverminderingen op de contante waarde in mindering gebracht. Voorzieningen voor oninbaarheid voor reeds gefactureerde leasetermijnen staan verantwoord onder de debiteuren niet-verzekeringstechnische activiteiten. Er zijn geen voorwaardelijke leasebetalingen verwerkt als opbrengst omdat er geen aanvullende voorwaarden zijn op de leasebetalingen, anders dan het verstrijken van tijd.

Minimale leasebetalingen operational lease bij Bovemij Financieringsmaatschappij:

- Binnen één jaar na balansdatum: € 3.698.000,-
- Tussen één en vijf jaar na balansdatum: € 3.387.000,-
- Langer dan vijf jaar na balansdatum: € 0,-

Liquide middelen

(in duizenden euro's)	2020	2019
ING Bank	93.382	76.982
Rabobank	85.203	69.100
ABN AMRO	61.862	62.030
Overige banken	114	128
Stand per 31 december	240.561	208.240

De liquide middelen staan vrij ter beschikking en zijn direct opeisbaar.

5. Overlopende activa

Overlopende acquisitiekosten

(in duizenden euro's)	31-12-2020	31-12-2019
Ongevallen en ziekte	482	1.151
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	1.984	2.024
Casco	18.561	15.120
Brand en andere schade aan goederen	291	284
Overige branches	-290	678
	21.028	19.257

De overlopende acquisitiekosten zijn inclusief overlopende acquisitiekosten op quota share-herverzekeringen. De overlopende acquisitiekosten op herverzekeringen verklaren het negatieve bedrag bij overige branches.

Overige overlopende activa

(in duizenden euro's)	31-12-2020	31-12-2019
Toekomstige termijnen te factureren verzekeringspremie	29.755	28.569
Overige overlopende activa	1.281	1.802
	31.036	30.371

De overige overlopende activa hebben overwegend een kortlopend karakter.

6. Groepsvermogen

Voor een toelichting op het groepsvermogen wordt verwezen naar de toelichting van het eigen vermogen bij de enkelvoudige balans.

Solvabiliteit

De solvabiliteitsvereisten in de tabel hierna hebben betrekking op de onder toezicht staande verzekeringsonderneming N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij en zijn gebaseerd op Solvency II-grondslagen. De solvabiliteitsratio van dochteronderneming N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij bedraagt 205% (2019: 187%). In de berekening van de solvabiliteit wordt rekening gehouden met alle voor N.V. Schadeverzekering-Maatschappij relevant geachte risico's. Voor een toelichting op het intern vastgestelde streefniveau (appetite) van de solvabiliteit wordt verwezen naar het Verslag van de Raad van Bestuur, paragraaf Risicomanagement en hierin naar de subparagraaf Kapitaal- en dividendbeleid.

Solvabiliteitsvereisten

(in miljoenen euro's)	%	2020	2019
Wettelijk vereist	100%	102,6	104,8
Intern vastgesteld minimumniveau	130%	133,4	136,2
Intern vastgesteld vereiste niveau	150%	154,0	157,1
Intern vastgesteld streefniveau (appetite)	170%	174,5	178,1
Aanwezige solvabiliteit		201,2	195,9
Solvabiliteitsratio		205%	187%

7. Aandeel derden

Aandeel derden

(in duizenden euro's)	2020	2019
Aandeel derden BOVAG Bovemij Platform (50%)	-4.518	-2.212
Stand per 31 december	-4.518	-2.212

8. Achtergestelde leningen

Achtergestelde leningen

(in duizenden euro's)	2020	2019
Stand per 1 januari	35.294	26.410
Schulden opgenomen	12.287	14.504
Schulden afgelost	-7.469	-5.620
Stand per 31 december	40.112	35.294

De achtergestelde leningen ten bedrage van € 40.112.000,- betreffen voor een bedrag van € 32.612.000,- leningen voor autofinancieringen gestort door leasemaatschappijen en voor een bedrag van € 7.500.000,- betreft dit een achtergestelde lening van BOVAG Daisy B.V. aan BOVAG Bovemij Platform.

De looptijd en de rentevergoeding van de leningen voor autofinancieringen komen overeen met de looptijd en de rentevergoeding van de financiering; er is geen aflossingsschema van toepassing. Een bedrag van € 9.880.000,- heeft een looptijd korter dan één jaar, een bedrag van € 22.732.000,- heeft een looptijd tussen één en vijf jaar. Een bedrag van € 0,- heeft een looptijd langer dan vijf jaar.

De achtergestelde lening van BOVAG Daisy B.V. is volledig langlopend en de rentevergoeding bedraagt 4,0%.

De reële waarde van de autofinancieringen kan niet betrouwbaar worden geschat. Er is geen marktinformatie beschikbaar en er is geen aflosschema van toepassing waarop een contante waarde berekening gemaakt kan worden.

9. Technische voorzieningen

Technische voorzieningen voor niet-verdiende premies en lopende risico's - bruto

(in duizenden euro's)	31-12-2020	31-12-2019
Ongevallen en ziekte	6.050	6.607
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	25.473	23.210
Casco	108.787	94.471
Brand en andere schade aan goederen	1.323	1.364
Overige branches	7742	8.335
	149.375	133.987

Technische voorzieningen voor niet-verdiende premies en lopende risico's - aandeel herverzekeraars

(in duizenden euro's)	31-12-2020	31-12-2019
Ongevallen en ziekte	780	962
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	2.960	2.802
Casco	2.065	2.115
Brand en andere schade aan goederen	-728	-1.387
Overige branches	2.642	1.967
	7.719	6.459

Technische voorzieningen voor te betalen schaden - bruto

(in duizenden euro's)	31-12-2020	31-12-2019
Ongevallen en ziekte	96.790	92.316
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	171.723	171.831
Casco	7.722	18.604
Brand en andere schade aan goederen	9.593	13.065
Overige branches	14.578	15.922
	300.406	311.738

Onder de brutoschadevoorziening is voor € 136.000,- (2019: € 625.000,-) aan technische voorziening voor inkomende herverzekering opgenomen.

Technische voorzieningen voor te betalen schaden - aandeel herverzekeraars

(in duizenden euro's)	31-12-2020	31-12-2019
Ongevallen en ziekte	12.198	11.506
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	29.385	25.335
Casco	4	304
Brand en andere schade aan goederen	6.009	7.632
Overige branches	856	406
	48.452	45.183

Overige technische voorzieningen

(in duizenden euro's)	31-12-2020	31-12-2019
Ongevallen en ziekte	4.475	3.417
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	11.768	12.065
Casco	656	880
Brand en andere schade aan goederen	767	992
Overige branches	623	571
	18.289	17.925

De totale technische voorzieningen bedragen € 411.899.000,- (2019: € 412.008.000,-). De looptijd van de technische voorzieningen is voor een bedrag van € 161.158.000,- (2019: € 195.652.000,-) korter dan één jaar, een bedrag van € 173.986.000,- (2019: € 137.612.000,-) heeft een looptijd tussen één en vijf jaar en een bedrag van € 76.755.000,- (2019: € 78.744.000,-) heeft een looptijd langer dan vijf jaar. De technische voorzieningen zijn actuariael getoetst.

Verloopoverzicht technische voorzieningen

(in duizenden euro's)	Premies		Schaden		Overige	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Stand per 1 januari	127.528	123.898	266.555	260.898	17.925	17.149
Mutatie boekjaar	14.128	3.630	-14.601	5.657	364	776
Stand per 31 december	141.656	127.528	251.954	266.555	18.289	17.925

Uitloopresultaten technische voorzieningen 2020

Cumulatieve
schadelast
naar

uitloopjaar Schadejaar

(in duizenden
euro's)

	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
Einde schadejaar	165.043	172.138	183.185	179.349	199.278	225.849	267.911	252.992	247.243	225.702	196.840	
1 jaar later	166.686	167.792	174.713	180.463	195.196	224.177	272.502	247.330	243.334	207.986		
2 jaar later	166.956	172.440	172.418	179.302	196.209	228.073	280.239	246.123	243.352			
3 jaar later	168.851	170.856	173.029	180.823	196.684	228.256	282.460	244.735				
4 jaar later	167.130	171.565	171.780	179.861	197.043	228.883	284.423					
5 jaar later	167.751	170.355	173.387	179.016	197.941	231.957						
6 jaar later	166.882	169.921	173.253	179.014	199.895							
7 jaar later	166.411	170.144	172.730	179.027								
8 jaar later	165.720	170.645	172.155									
9 jaar later	164.648	171.481										
10 jaar later	164.826											
Cumulatieve schadelast ultimo 2020	164.826	171.481	172.155	179.027	199.895	231.957	284.423	244.735	243.352	207.986	196.840	
Cumulatief betaald ultimo 2020	160.840	170.733	165.694	167.238	181.488	209.414	243.908	220.652	211.616	163.928	101.537	Totaal:
Openstaande voorziening ultimo 2020	3.986	748	6.461	11.789	18.407	22.543	40.515	24.083	31.736	44.058	95.303	299.629
Voorziening schadejaren voor 2010												777
Totale brutoschadevoorziening												300.406

Uitloopresultaten technische voorzieningen 2019

Cumulatieve schadelast naar uitloopjaar (in duizenden euro's)	Schadejaar											
	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	
Einde schadejaar	170.750	165.043	172.138	183.185	179.349	199.278	225.849	267.911	252.992	247.243	225.702	
1 jaar later	167.386	166.686	167.792	174.713	180.463	195.196	224.177	272.502	247.330	243.334		
2 jaar later	166.474	166.956	172.440	172.418	179.302	196.209	228.073	280.239	246.123			
3 jaar later	164.627	168.851	170.856	173.029	180.823	196.684	228.256	282.460				
4 jaar later	165.376	167.130	171.565	171.780	179.861	197.043	228.883					
5 jaar later	164.961	167.751	170.355	173.387	179.016	197.941						
6 jaar later	164.813	166.882	169.921	173.253	179.014							
7 jaar later	163.244	166.411	170.144	172.730								
8 jaar later	163.211	165.720	170.645									
9 jaar later	163.117	164.648										
10 jaar later	162.146											
Cumulatieve schadelast ultimo 2019	162.146	164.648	170.645	172.730	179.014	197.941	228.883	282.460	246.123	243.334	225.702	
Cumulatief betaald ultimo 2019	159.881	160.447	169.044	165.637	165.025	179.323	205.678	238.257	215.613	194.153	110.889	Totaal:
Openstaande voorziening ultimo 2019	2.265	4.201	1.601	7.093	13.989	18.618	23.205	44.203	30.510	49.181	114.813	309.679
Voorziening schadejaren voor 2009												2.059
Totale brutoschadevoorziening												311.738

Uitloopresultaten per branche

Ongevallen en ziekte

(in duizenden euro's)	Voorz. schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Voorz. schaden ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	53.107	-1.742	52.291	-926
Boekjaar -3	5.608	-566	4.712	330
Boekjaar -2	9.388	-4.399	4.266	723
Boekjaar -1	24.213	-14.419	10.278	-484
Boekjaar	-	-13.704	25.243	
Stand per 31 december	92.316	-34.830	96.790	-357

Motorrijtuigen aansprakelijkheid

(in duizenden euro's)	Voorz. schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Voorz. schaden ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	70.423	-13.025	61.171	-3.773
Boekjaar -3	21.139	-4.710	15.946	483
Boekjaar -2	31.547	-8.560	24.866	-1.879
Boekjaar -1	48.722	-21.540	26.005	1.177
Boekjaar	-	-21.557	43.735	
Stand per 31 december	171.831	-69.392	171.723	-3.992

Casco

(in duizenden euro's)	Voorz. schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Voorz. schaden ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	201	57	120	138
Boekjaar -3	162	-70	-175	267
Boekjaar -2	316	144	362	98
Boekjaar -1	17.925	-9.069	278	8.578
Boekjaar	-	-66.050	7.137	
Stand per 31 december	18.604	-74.988	7.722	9.081

Brand en andere schade aan goederen

(in duizenden euro's)	Vorz. schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Vorz. schaden ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	3.096	-29	3.060	7
Boekjaar -3	1.193	-34	1.011	148
Boekjaar -2	2.155	-390	1.266	499
Boekjaar -1	6.621	-3.287	1.355	1.979
Boekjaar	-	-4.866	2.901	
Stand per 31 december	13.065	-8.606	9.593	2.633

Overige branches

(in duizenden euro's)	Vorz. schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Vorz. schaden ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	6.356	-1.016	5.459	-119
Boekjaar -3	886	-278	712	-104
Boekjaar -2	1.622	-705	1.455	-538
Boekjaar -1	7.058	-1.841	1.161	4.056
Boekjaar	-	-5.856	5.791	
Stand per 31 december	15.922	-9.696	14.578	3.295

Totaal alle branches

(in duizenden euro's)	Vorz. schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Vorz. schaden ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	133.183	-15.755	122.101	-4.673
Boekjaar -3	28.988	-5.658	22.206	1.124
Boekjaar -2	45.028	-13.910	32.215	-1.097
Boekjaar -1	104.539	-50.156	39.077	15.306
Boekjaar	-	-112.033	84.807	
Stand per 31 december	311.738	-197.512	300.406	10.660

10. Voorzieningen

Voorzieningen voor belastingen

(in duizenden euro's)	Stand per 1 januari	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31 december
Egalisatiereserve	8.209	2.005	-1.295	-	8.919
Gebouwen en terreinen	3.723	1.085	-	-	4.808
Aandelen en hypotheek	2.692	409	-711	-	2.390
Voorziening Waarborgfonds Motorverkeer	-543	-158	-	-	-701
Immateriële vaste activa	-1.464	-816	345	-	-1.935
Verliescompensatie BOVAG Bovemij Platform	-	-931	-	-	-931
Totaal 2020	12.617	1.594	-1.661	-	12.550

Overige voorzieningen

(in duizenden euro's)	Stand per 1 januari	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31 december
Jubileumuitkeringen medewerkers	909	97	-36	-89	881
Afkoop pensioenverplichting	473	-	-99	-	374
Niet opgenomen vakantiedagen	-	1.077	-	-	1.077
Cascoschaden en onderhoud leaseauto's	824	3.774	-2.853	-1.047	698
Totaal 2020	2.206	4.948	-2.988	-1.136	3.030

De voorziening voor niet opgenomen vakantiedagen is in 2020 voor de eerste maal opgenomen. Dit betreft een voorziening voor vakantiedagen die nog niet zijn opgenomen en nog ingezet of uitbetaald kunnen worden.

Bij de overige voorzieningen is de looptijd voor een bedrag van € 1.932.000,- korter dan één jaar.

11. Schulden

Schulden aan kredietinstellingen

(in duizenden euro's)	2020	2019
Stand per 1 januari	189.052	130.035
Opgenomen	77.388	109.230
Afgeïst	-62.580	-50.213
Stand per 31 december	203.860	189.052

De schulden aan kredietinstellingen ten bedrage van € 203.860.000,- (2019: € 189.052.000,-) betreffen de aangetrokken financieringen ten behoeve van de financiering van autolease-activiteiten. Voor een bedrag van € 139.175.000,- bedraagt de looptijd van de financieringen tussen de één en de vier jaar. De maximale looptijd van schulden aan kredietinstellingen is vier jaar en de gemiddelde rentevoet bedraagt 1,4% (2019: 1,3%).

De reële waarde van de schulden aan kredietinstellingen wordt geschat op basis van de verwachte kasstromen die worden verdisconteerd tegen het rentepercentage dat Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. op de laatst opgenomen tranche aan kredietinstellingen betaalt. De geschatte reële waarde van de schulden aan kredietinstellingen bedraagt € 203.759.000,- (2019: € 180.028.000,-).

Ultimo 2020 voldoet de vennootschap niet aan één van de financiële kengetallen. In 2021 heeft Bovemij Financieringsmaatschappij van haar financiers een waiver ontvangen voor het niet voldoen aan de voorwaarden zoals gesteld door de financier per 31 december 2020. Door de waiver zijn de leningen met een looptijd van 1 tot 4 jaar nog steeds met dezelfde looptijd geclassificeerd. Bovemij Financieringsmaatschappij werkt aan de verbetering van het financieel resultaat waarmee in de toekomst weer wordt voldaan aan het financiële kengetal.

Belastingen en premies sociale verzekeringen

(in duizenden euro's)	31-12-2020	31-12-2019
Assurantiebelasting	2.193	2.325
Sociale lasten	490	902
Totaal	2.683	3.227

Overige schulden

(in duizenden euro's)	31-12-2020	31-12-2019
Crediteuren	12.303	19.051
Rekening courant Stichting Rechtsbijstand Mobiliteitsbranche	-	311
Vooruitgefactureerde omzet RDC	576	-
Overige schulden	785	833
Totaal	13.664	20.195

Alle schulden, met uitzondering van de hiervoor reeds gespecificeerde schulden aan kredietinstellingen, hebben een kortlopend karakter waarbij geen rente in rekening wordt gebracht.

12. Overlopende passiva

Overlopende passiva

(in duizenden euro's)	31-12-2020	31-12-2019
Reservering pensioenen	6.659	1.822
Reservering balansgratificatie personeel	2.292	2.364
Overige overlopende passiva	5.878	4.579
Totaal	14.829	8.765

De overlopende passiva hebben overwegend een kortlopend karakter.

Niet in de balans opgenomen regelingen

Leaseverplichtingen

Ten behoeve van de bedrijfsvoering van Bovemij zijn operationele leaseverplichtingen aangegaan met een gemiddelde looptijd van twee jaar. Per balansdatum bedraagt de som van de verschuldigde maandelijkse termijnen € 2.447.000,- (2019: € 2.814.000,-). Hiervan vervalt € 960.000,- na één jaar en € 1.487.000,- vervalt tussen de één en vijf jaar.

Huurverplichtingen

Bovemij heeft huurverplichtingen voor twee panden die in gebruik zijn bij RDC. Het huurcontract van het pand dat in gebruik is door RDC Group loopt tot en met 31 december 2022 en heeft een huurprijs van € 561.000,- per jaar die jaarlijks wordt geïndexeerd.

Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij van Terrorismeschaden N.V. (NHT)

Op 1 juli 2003 is na overleg tussen verzekeraars, de overheid en de Pensioen- en Verzekeringkamer inzake het terrorismeverzekeringsprobleem de NHT, de zogenaamde terrorismepool, van start gegaan. De terrorismepool waarin verzekeraars, herverzekeraars en de overheid deelnemen maakt het mogelijk om op een verantwoorde wijze dekking te blijven bieden voor terrorismerisico's. Voor verzekeraars is het risico gemaximeerd tot € 200 miljoen. Bovemij neemt deel aan de NHT en staat vanaf 1 januari 2013 garant voor haar aandeel (het obligo) in de 1e layer (zijnde € 200 miljoen) tot maximaal € 1.525.000,-.

Investeringsverplichtingen

Ten behoeve van de vervanging van het verzekeringstechnische automatiseringssysteem voor bedrijfsmatige verzekeringen heeft Bovemij per 31 december 2020 een investeringsverplichting van € 3.535.000,- aan de leverancier van dit systeem.

Ten behoeve van de vervanging van de werkplekken is Bovemij per 31 december 2020 een investeringsverplichting aangegaan van € 727.000,- voor de aanschaf van nieuwe laptops.

Aansprakelijkheidsstelling

Overeenkomstig artikel 403, lid 1, Titel 9 Boek 2 BW heeft Bovemij N.V. een verklaring van hoofdelijke aansprakelijkheid afgegeven voor de groepsmaatschappijen, met uitzondering van Bovemij Juridische Diensten B.V., Bovemij Services Holding B.V., Bovemij Services B.V. (verkocht per 31 december 2020), Quakel Assuradeuren B.V., IsHelder B.V., Bovemij Financieringsmaatschappij B.V., Bovemij Financieringen B.V., BOVAG Bovemij Platform B.V. en Impact Software N.V.

Fiscale eenheid

Fiscale eenheid Bovemij N.V. vormt met al haar 100% dochterondernemingen een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. Alle onderdelen van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting zijn hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelastingsschuld. De moedermaatschappij rekent af met de dochtermaatschappij op basis van het commerciële resultaat van de dochter, met uitzondering van verliesverrekening

Daarnaast maakt Bovemij N.V. voor al haar 100% dochterondernemingen onderdeel uit van een fiscale eenheid voor de omzetbelasting. Voor de fiscale eenheid omzetbelasting geldt dat alle vennootschappen die deel uitmaken van een fiscale eenheid hoofdelijk aansprakelijk zijn voor alle belastingsschulden van alle verschillende belastingmiddelen.

Verkoop Bovemij Services B.V.

Indien de geboekte premie over 2021 door opzeggingen van verzekeringnemers die zijn binnengekomen vóór de leveringsdatum (31 december 2020) daalt ten opzichte van de prognose over 2020, die door Bovemij gesteld is op € 8.800.000,-, zal Bovemij bij overschrijding van het drempelbedrag van € 450.000,- per elke extra euro aan netto premiedaling een bedrag van € 0,20 aan InComfort Financiële Diensten B.V. betalen.

Als onderdeel van de verkoop van Bovemij Services B.V. heeft N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij de voorzieningen behorende bij de verzekeringsportefeuille van Bovemij Services, zijnde € 4.200.000,-, per 1 januari 2021 tegen boekwaarde overgedragen aan ASR Schadeverzekering N.V. Dit betreft de portefeuilles ziektewet- en eigenrisicodragerverzekeringen, aanvullende ziektewetverzekeringen en ziekteverzuimverzekeringen, specifiek voor de uitzendbranche.

Garantstelling Rekening courant Bovemij Financieringen B.V.

Bovemij N.V. staat garant voor de rekening courantschuld die Bovemij Financieringen B.V. heeft bij Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. Deze garantstelling geldt voor de duur van één jaar, ingaande vanaf datering van de jaarrekening 2020.

Melding compliance-issue

De Raad van Commissarissen heeft onderzoek laten verrichten naar een interne melding dat complianceregelels zijn overtreden. Het onderzoek is in 2019 afgerond en de uitkomsten hiervan zijn gedeeld met toezichthoudende instanties DNB, AFM, de belastingdienst en het openbaar ministerie. Op dit moment is het nog onduidelijk of deze instanties mogelijk (juridische) procedures zullen starten en zijn er geen claims of boetes opgelegd. Het is voor de vennootschap daarom niet mogelijk om de eventuele financiële consequenties als gevolg van de resultaten van het onderzoek te voorspellen.

Gebeurtenissen na balansdatum

Op 27 januari 2021 heeft Bovemij N.V. 100% van de aandelen in Autotrust Holding B.V. overgenomen, waarmee het economisch risico vanaf 1 januari 2021 volledig voor rekening van Bovemij komt. Voor de overname van de aandelen betaalt Bovemij € 8.500.000,-, waarvan een gedeelte van € 1.500.000,- zal worden betaald op het moment dat aan overeengekomen voorwaarden is voldaan. Omdat de aandelen in januari 2021 zijn overgedragen, zal de aankoop volledig worden verwerkt in de jaarrekening van 2021.

Eind maart 2021 werd RDC geattendeerd op een datalek. Direct na constatering heeft RDC hiervan melding gedaan bij de Autoriteit Persoonsgegevens en zijn de klanten van RDC geïnformeerd. Tevens is aangifte gedaan bij de politie en is RDC met behulp van experts op het gebied van cybersecurity gestart met het onderzoek. Op het moment van publicatie van de jaarrekening loopt het onderzoek over hoe de gegevens buiten het RDC-domein terecht zijn gekomen nog. De eventuele (financiële) gevolgen van het geconstateerde datalek zijn daardoor nog niet concreet in te schatten.

Toelichting op geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2020

Premies

De premies worden nagenoeg volledig gerealiseerd in Nederland. Voor de opsplitsing naar branches wordt verwezen naar het overzicht resultaat technische rekening per branchegroep.

Resultaat technische rekening per branchegroep

(in duizenden euro's)	Ongevallen en ziekte		Motorrijtuigen aansprakelijkheid	
	2020	2019	2020	2019
13. Verdiende premies eigen rekening				
<i>Premies</i>				
-Bruto	56.911	58.516	119.787	117.991
-Aandeel herverzekeraars	1.642	2.409	8.116	7.909
	55.269	56.107	111.671	110.082
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>				
-Bruto	557	533	-2.263	-1.267
-Aandeel herverzekeraars	182	-115	-158	-85
	375	648	-2.105	-1.182
	55.644	56.755	109.566	108.900
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	1.081	2.495	1.878	4.496
14. Schade eigen rekening				
<i>Schaden</i>				
-Bruto	34.830	40.204	69.392	75.473
-Aandeel herverzekeraars	1.373	-209	4.824	6.105
	33.457	40.413	64.568	69.368
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>				
-Bruto	4.474	1.829	-108	4.795
-Aandeel herverzekeraars	692	2.881	4.050	-34
	3.782	-1.052	-4.158	4.829
Wijziging overige technische voorzieningen	1.058	627	-297	29
	38.297	39.988	60.113	74.226
15. Bedrijfskosten				
Acquisitiekosten	5.413	7.701	15.823	16.143
Wijziging overlopende acquisitiekosten	665	1.694	-1	-330
Beheers- en personeelskosten	7.927	8.047	16.597	17.459
Provisie van herverzekeraars	-451	-538	-1.109	-1.096
	13.554	16.904	31.310	32.176
Resultaat technische rekening	4.874	2.358	20.021	6.994

Resultaat technische rekening per branchegroep (vervolg)

(in duizenden euro's)	Casco		Brand en andere schade aan goederen	
	2020	2019	2020	2019
13. Verdiende premies eigen rekening				
<i>Premies</i>				
-Bruto	163.661	145.814	21477	23.603
-Aandeel herverzekeraars	5.858	5.980	4.700	4.387
	157.803	139.834	16.777	19.216
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>				
-Bruto	-14.316	-5.158	41	-2
-Aandeel herverzekeraars	50	-41	-659	66
	-14.366	-5.117	700	-68
	143.437	134.717	17477	19148
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	1.126	2.504	126	364
14. Schade eigen rekening				
<i>Schaden</i>				
-Bruto	74.988	74.303	8.606	13.431
-Aandeel herverzekeraars	1.674	1.517	444	2.693
	73.314	72.786	8.162	10.738
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>				
-Bruto	-10.882	-156	-3.472	-450
-Aandeel herverzekeraars	-300	51	-1.623	-1.114
	-10.582	-207	-1.849	664
Wijziging overige technische voorzieningen	-224	71	-225	-11
	62.508	72.650	6.088	11.391
15. Bedrijfskosten				
Acquisitiekosten	24.946	20.640	3.567	4.458
Wijziging overlopende acquisitiekosten	-3.447	-1.053	-7	-
Beheers- en personeelskosten	20.690	21.394	3.283	3.854
Provisie van herverzekeraars	-741	-758	-	-
	41.448	40.223	6.843	8.312
Resultaat technische rekening	40.607	24.348	4.672	-191

Resultaat technische rekening per branchegroep (vervolg)

(in duizenden euro's)	Overige branches		Totaal	
	2020	2019	2020	2019
13. Verdiende premies eigen rekening				
<i>Premies</i>				
-Bruto	15.919	20.568	377.755	366.492
-Aandeel herverzekeraars	1.247	2.194	21.563	22.879
	14.672	18.374	356.192	343.613
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>				
-Bruto	593	137	-15.388	-5.757
-Aandeel herverzekeraars	-675	-1.952	-1.260	-2.127
	1.268	2.089	-14.128	-3.630
	15.940	20.463	342.064	339.983
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	240	603	4.451	10.462
14. Schade eigen rekening				
<i>Schaden</i>				
-Bruto	9.696	11.168	197.512	214.579
-Aandeel herverzekeraars	39	3	8.354	10.109
	9.657	11.165	189.158	204.470
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>				
-Bruto	-1.344	1.452	-11.332	7470
-Aandeel herverzekeraars	450	29	3.269	1.813
	-1.794	1.423	-14.601	5.657
Wijziging overige technische voorzieningen	52	60	364	776
	7915	12.648	174.921	210.903
15. Bedrijfskosten				
Acquisitiekosten	1.691	4.022	51.440	52.964
Wijziging overlopende acquisitiekosten	765	522	-2.025	833
Beheers- en personeelskosten	2.401	2.659	50.898	53.413
Provisie van herverzekeraars	-75	-16	-2.376	-2.408
	4.782	7.187	97.937	104.802
Resultaat technische rekening	3.483	1.231	73.657	34.740

15. Bedrijfskosten

Beheers- en personeelskosten

(in duizenden euro's)	2020	2019
Algemene kosten	10.049	8.960
Lonen en salarissen	39.222	37.516
Sociale lasten	5.552	5.864
Pensoenlasten	2.623	5.809
Overige personeelskosten	9.204	10.234
Huisvesting	3.083	2.852
Automatiseringskosten	7.998	10.804
Reis- en verblijfkosten	2.394	2.515
Marketing- en communicatiekosten	5.229	5.751
Afschrijvingen	4.801	3.311
Ontvangen vergoeding exploitatiekosten	-	-24
Totaal beheers- en personeelskosten	90.155	93.592
Toegerekend aan beleggingen	252	410
Toegerekend aan niet-verzekeringstechnische activiteiten	29.344	28.957
Toegerekend aan Stichting Rechtsbijstand Mobiliteitsbranche	625	433
Toegerekend aan schadelast	5.436	6.135
Toegerekend aan acquisitiekosten	3.600	4.244
Beheers- en personeelskosten technische rekening	50.898	53.413

Overzicht gemiddeld aantal medewerkers en FTE in loondienst

	Gemiddeld aantal medewerkers		Gemiddeld aantal FTE	
	2020	2019	2020	2019
Verzekeringen	357	349	314	308
Financieringen	68	67	60	60
Data	155	156	147	147
Staf	109	98	98	87
Holding	4	8	4	7
Totaal	693	678	623	609

Medewerkers van Staf en Holding behoren in de gesegmenteerde jaarrekening tot het segment 'groep'.

Voor een overzicht van de bezoldiging van commissarissen en bestuurders wordt verwezen naar de toelichting op de enkelvoudige winst-en-verliesrekening.

Honoraria externe accountant

(in duizenden euro's)	2020	2019
Controle van de jaarrekening en andere wettelijke rapportages	970	610
Andere controleopdrachten	5	5
Totaal	975	615

De honoraria (incl. BTW) van Ernst & Young Accountants LLP zijn ten laste gebracht van Bovemij N.V. en haar deelnemingen, een en ander zoals bedoeld in artikel 2:382a BW. De honoraria van de externe accountant hebben betrekking op de totale honoraria voor de controle van de jaarrekening en andere wettelijke rapportages over het boekjaar 2020, ongeacht of de werkzaamheden al gedurende het boekjaar 2020 zijn verricht.

16. Beleggingsopbrengsten

(in duizenden euro's)	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik	Overige terreinen en gebouwen	Aandelen	Hypotheken	Uitstaande leningen	Liquide middelen	Totaal 2020	Totaal 2019
Opbrengst gebouwen en terreinen	2.386	2.369	-	-	-	-	4.755	4.001
Opbrengst overige beleggingen	-	-	-	-	-	2	2	12
Ongerealiseerde winst op beleggingen	-	3.223	2.885	1.145	-	-	7.253	12.145
Gerealiseerde winst op beleggingen	-	-	1.799	1.574	121	-	3.494	3.609
	2.386	5.592	4.684	2.719	121	2	15.504	19.767

De opbrengst bij terreinen en gebouwen betreft huuropbrengsten.

17. Beleggingslasten

(in duizenden euro's)	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik	Overige terreinen en gebouwen	Aandelen	Hypotheken	Uitstaande leningen	Liquide middelen	Totaal 2020	Totaal 2019
Beheerskosten en rentelasten beleggingen	1.748	386	-2	-	383	1.483	3.998	6.052
Ongerealiseerd verlies op beleggingen	1.220	79	-	347	-	-	1.646	-
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-	-	4.419	366	50	-	4.835	16
	2.968	465	4.417	713	433	1.483	10.479	6.068

18. Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten

2020

(in duizenden euro's)	Bovemij Financierings- maatschappij	RDC	BOVAG Bovemij Platform	Helder	Bovemij Juridische Diensten	Eliminaties	Totaal 2020
Omzet	33.443	19.642	1.100	1.792	313	-587	55.703
Kostprijs v/d omzet	25.448	3.752	1.798	1.747	11	-1.842	30.914
	7.995	15.890	-698	45	302	1.255	24.789
Beheerskosten	7.979	16.004	4.985	170	206	-	29.344
Overige baten (+) en lasten (-)	-405	-22	-	-	-	-	-427
Totaal	-389	-136	-5.683	-125	96	1.255	-4.982

2019

(in duizenden euro's)	Bovemij Financierings- maatschappij	RDC	BOVAG Bovemij Platform	Helder	Bovemij Juridische Diensten	Eliminaties	Totaal 2019
Omzet	29.080	21.959	3.254	2.702	420	-1.692	55.723
Kostprijs v/d omzet	19.475	4.694	1.217	2.699	13	-2.962	25.136
	9.605	17.265	2.037	3	407	1.270	30.587
Beheerskosten	6.940	17.347	4.273	196	201	-	28.957
Overige baten (+) en lasten (-)	-	128	-	-	-	-	128
Totaal	2.665	46	-2.236	-193	206	1.270	1.758

19. Andere baten

Andere baten bevat de verkoopopbrengst van de deelneming Bovemij Services B.V. In het kader van de strategische heroriëntatie heeft Bovemij deze deelneming per 31 december 2020 verkocht.

20. Andere lasten

Andere lasten bevat een éénmalige last van € 6.400.000,- in verband met de afkoop van het onvoorwaardelijke recht op indexatie van pensioen voor oud-medewerkers die vallen onder de onvoorwaardelijke indexatieregeling.

21. Belastingen

De effectieve belastingdruk is 26,4% (2019: 24,2%). De belastingdruk is hoger dan de nominale belastingdruk van 25% door een correctie op de latente belastingschuld. In de jaarrekening 2019 zijn de latente belastingschulden gewaardeerd tegen het toekomstige verlaagde vennootschapsbelasting tarief van 21,7%. In 2020 is echter de voorgenomen verlaging van het tarief teruggedraaid en is het tarief vastgesteld op 25%. Als gevolg hiervan zijn de latente belastingschulden aangepast en is de effectieve belastingdruk hoger dan 25 %.

22. Resultaat aandeel derden

Resultaat aandeel derden

(in duizenden euro's)	2020	2019
Resultaat aandeel derden BOVAG Bovemij Platform (50%)	2.305	1.026
Totaal resultaat aandeel derden	2.305	1.026

Gesegmenteerde balans per 31 december 2020

Activa

(in duizenden euro's)	Verzeke- ringen	Financie- ringen	Data	Groep	Inter- company	Totaal 2020
Immateriële vaste activa	2.113	64	3.965	906	-	7.048
Beleggingen	296.986	80	100	193.118	-282.035	208.249
Vlottende activa						
Vorderingen uit verzekeringen	9.239	-	-	-	-2172	7.067
Vorderingen uit hoofde van financial lease	-	329.831	-	-	-873	328.958
Overige vorderingen	68.325	305.944	6.196	6.458	-318.650	68.273
	77.564	635.775	6.196	6.458	-321.695	404.298
Overige activa						
Materiële vaste activa	1.438	16.451	1.177	599	-	19.665
Liquide middelen	208.100	7.244	2.355	22.862	-	240.561
	209.538	23.695	3.532	23.461	-	260.226
Overlopende activa						
Overlopende acquisitiekosten	21.028	-	-	-	-	21.028
Overige overlopende activa	30.667	-	368	70	-69	31.036
	51.695	-	368	70	-69	52.064
	637.896	659.614	14.161	224.013	-603.799	931.885

Passiva

(in duizenden euro's)	Verzeke- ringen	Financie- ringen	Data	Groep	Inter- company	Totaal 2020
Eigen vermogen	175.279	23.932	-15.595	216.735	-183.551	216.800
Achtergestelde leningen	-	32.712	17.000	-	-9.600	40.112
Technische voorzieningen	411.899	-	-	-	-	411.899
Voorzieningen voor belastingen en overige voorzieningen	16.737	756	-2.356	443	-	15.580
Schulden						
Schulden uit verzekeringen	14.630	-	-	-	-2.172	12.458
Schulden aan kredietinstellingen	-	292.745	873	-	-89.758	203.860
Belastingen en overige schulden	7.646	308.781	13.638	4.932	-318.650	16.347
	22.276	601.526	14.511	4.932	-410.580	232.665
Overlopende passiva	11.705	688	601	1.903	-68	14.829
	637.896	659.614	14.161	224.013	-603.799	931.885

Gesegmenteerde balans per 31 december 2019

Activa

(in duizenden euro's)	Verze- ringen	Financie- ringen	Data	Groep	Inter- company	Totaal 2019
Immateriële vaste activa	3.892	75	4.681	1.591	-	10.239
Beleggingen	264.568	204	199	201.280	-298.429	167.822
Vlottende activa						
Vorderingen uit verzekeringen	14.491	-	-	-	-5.192	9.299
Vorderingen uit hoofde van financial lease	-	324.586	-	-	-1.993	322.593
Overige vorderingen	86.779	7.667	3.396	4.880	-23.067	79.655
	101.270	332.253	3.396	4.880	-30.252	411.547
Overige activa						
Materiële vaste activa	1.804	19.272	2.443	959	-	24.478
Liquide middelen	204.348	1.491	2.083	318	-	208.240
	206.152	20.763	4.526	1.277	-	232.718
Overlopende activa						
Overlopende acquisitiekosten	19.257	-	-	-	-	19.257
Overige overlopende activa	28.855	809	706	54	-53	30.371
	48.112	809	706	54	-53	49.628
	623.994	354.104	13.508	209.082	-328.734	871.954

Passiva

(in duizenden euro's)	Verzeke- ringen	Financie- ringen	Data	Groep	Inter- company	Totaal 2019
Eigen vermogen	163.817	24.254	-10.729	196.827	-194.079	180.090
Achtergestelde leningen	-	30.993	11.700	-	-7.399	35.294
Technische voorzieningen	412.008	-	-	-	-	412.008
Voorzieningen voor belastingen en overige voorzieningen	15.017	772	-1.265	299	-	14.823
Schulden						
Schulden uit verzekeringen	13.692	-	-	-	-5.192	8.500
Schulden aan kredietinstellingen	-	286.003	1.993	-	-98.944	189.052
Belastingen en overige schulden	12.789	11.754	11.626	10.320	-23.067	23.422
	26.481	297.757	13.619	10.320	-127.203	220.974
Overlopende passiva	6.671	328	183	1.636	-53	8.765
	623.994	354.104	13.508	209.082	-328.734	871.954

Gesegmenteerde winst-en-verliesrekening over 2020

(in duizenden euro's)	Verzeke- ringen	Financie- ringen	Data	Groep	Eliminaties	Totaal 2020
Resultaat technische rekening	73.657	-	-	-	-	73.657
Resultaat overige beleggingen	2.142	-42	-534	263	-1.255	574
Niet-verzekeringstechnische activiteiten						
Omzet	313	33.443	22.534	-	-587	55.703
Kostprijs van de omzet	-11	-25.448	-7.297	-	1.842	-30.914
Beheerskosten	-206	-7979	-21.159	-	-	-29.344
Overige baten (+) en lasten (-)	-	-405	-22	-	-	-427
Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten	96	-389	-5.944	-	1.255	-4.982
Andere baten (+) en lasten (-)	-6.068	-	-	-	-	-6.068
Resultaat voor belastingen	69.827	-431	-6.478	263	-	63.181
Belastingen	-18.306	109	1.611	-66	-	-16.652
Resultaat aandeel derden	-	-	-	2.305	-	2.305
Resultaat na belastingen	51.521	-322	-4.867	2.502	-	48.834

Voor een specificatie van het 'Resultaat technische rekening' wordt verwezen naar de toelichting op het 'Resultaat technische rekening per branchegroep'.

In de gesegmenteerde winst-en-verliesrekening is de interne omzet binnen het segment Data ten bedrage van € 587.000,- geëlimineerd. Tevens heeft in de gesegmenteerde winst-en-verliesrekening eliminatie plaatsgevonden van de € 1.842.000,- rente die vanuit het segment Verzekeringen in rekening is gebracht bij het segment Financieringen.

Gesegmenteerde winst-en-verliesrekening over 2019

(in duizenden euro's)	Verzeke- ringen	Financie- ringen	Data	Groep	Eliminaties	Totaal 2019
Resultaat technische rekening	34.740	-	-	-	-	34.740
Resultaat overige beleggingen	4.775	-80	-382	195	-1.271	3.237
Niet-verzekeringstechnische activiteiten						
Omzet	419	29.080	2.7916	-	-1.692	55.723
Kostprijs van de omzet	-13	-19.475	-8.611	-	2.963	-25.136
Beheerskosten	-201	-6.939	-21.817	-	-	-28.957
Overige baten (+) en lasten (-)	-	-	128	-	-	128
Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten	205	2.666	-2.384	-	1.271	1.758
Andere baten (+) en lasten (-)	-	-	-	-	-	-
Resultaat voor belastingen	39.720	2.586	-2.766	195	-	39.735
Belastingen	-9.528	-646	595	-49	-	-9.628
Resultaat aandeel derden	-	-	-	1.026	-	1.026
Resultaat na belastingen	30.192	1.940	-2.171	1.172	-	31.133

Voor een specificatie van het 'Resultaat technische rekening' wordt verwezen naar de toelichting op het 'Resultaat technische rekening per branchegroep'.

Enkelvoudige balans per 31 december 2020

(voor resultaatbestemming)

Activa

(in duizenden euro's)	31-12-2020	31-12-2019
Beleggingen	1	
Deelnemingen in groepsmaatschappijen	199.281	188.072
Uitstaande leningen	4.982	4.988
	204.263	193.060
Vlottende activa		
Vorderingen op groepsmaatschappijen	736	627
Belastingvorderingen	36	-
Overige vorderingen en overlopende activa	128	142
	900	769
Liquide middelen	20.728	156
	225.891	193.985

Passiva

(in duizenden euro's)	31-12-2020	31-12-2019
Eigen vermogen	2	
Geplaatst kapitaal	2.035	2.035
Agioreserve	32.010	32.010
Herwaarderingsreserve	8.842	8.470
Wettelijke reserve	3.098	3.834
Overige reserves	126.499	104.820
Resultaat boekjaar	48.834	31.133
	221.318	182.302
Voorziening negatief eigen vermogen deelneming	3.106	2.943
Overige voorzieningen	5	24
Schulden		
Schulden aan groepsmaatschappijen	-	717
Belastingen en premies sociale verzekeringen	66	49
Overige schulden en overlopende passiva	1.396	1.550
	1.462	8.716
	225.891	193.985

Als gevolg van een stelselwijziging zijn de cijfers van 2019 in de enkelvoudige balans aangepast voor de posten 'deelnemingen in groepsmaatschappijen', 'overige reserves' en 'resultaat boekjaar'. Voor een nadere toelichting hierop wordt verwezen naar de paragraaf 'Wijzigingen in grondslagen voor financiële verslaggeving'.

Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020

(in duizenden euro's)	2020	2019
Nettoresultaat deelnemingen en joint ventures	48.637	30.987
Resultaat na belastingen uit eigen bedrijfsuitoefening	197	146
Resultaat na belastingen	48.834	31.133

Als gevolg van een stelselwijziging zijn de cijfers van 2019 in de enkelvoudige winst-en-verliesrekening aangepast voor de posten 'nettoresultaat deelnemingen en joint ventures' en 'resultaat na belastingen'. Voor een nadere toelichting hierop wordt verwezen naar de paragraaf 'Wijzigingen in grondslagen voor financiële verslaggeving'.

Toelichting op de enkelvoudige balans en winst-en-verliesrekening

Algemeen

De waarderingsgrondslagen voor activa en passiva, alsmede de grondslagen voor de resultaatbepaling, zijn identiek aan die van de geconsolideerde jaarrekening. Alle deelnemingen, inclusief negatieve, worden opgenomen op basis van netto vermogenswaarde. De netto vermogenswaarde wordt vermeerderd met haar aandeel in de resultaten van de deelneming en haar aandeel in de directe mutaties in het eigen vermogen van de deelneming. Deze waardering vindt plaats vanaf het moment van verwerving, bepaald volgens de grondslagen zoals vermeld in deze jaarrekening en verminderd met haar aandeel in de dividenduitkeringen van de deelnemingen. In de winst-en-verliesrekening wordt het aandeel van de vennootschap in het resultaat van de deelnemingen in groepsmaatschappijen opgenomen.

In de enkelvoudige jaarrekening worden negatieve deelnemingen afgewaardeerd naar nihil. In de jaarrekening van 2020 betreffen dit de deelnemingen van RDC Group B.V., BOVAG Bovemij Platform B.V. en isHelder B.V.

- Voor de negatieve deelneming van RDC Group B.V. is per 31 december 2020 is een voorziening van € 3.106.000,- (31 december 2019: € 2.943.000,-) getroffen, betreffende het negatief eigen vermogen.
- De negatieve deelneming van BOVAG Bovemij Platform, zijnde € 4.518.000,- (2019: € 2.212.000,-), is geclassificeerd en in mindering gebracht op de uitstaande lening die Bovemij N.V. heeft bij BOVAG Bovemij Platform.
- De negatieve deelneming van isHelder, zijnde € 3.454.000,- (2019: € 3.361.000,-), is geclassificeerd en in mindering gebracht op de rekening courant vordering die Bovemij N.V. heeft op isHelder en die is verwerkt in de balanspost vorderingen op groepsmaatschappijen.

Toelichting op enkelvoudige balans per 31 december 2020

1. Beleggingen

Deelnemingen in groepsmaatschappijen

(in duizenden euro's)	2020	2019
Stand per 1 januari	188.072	159.801
Resultaat deelnemingen	48.637	30.987
Dividenduitkering van deelnemingen	-39.990	-3.863
Dotatie voorziening negatief eigen vermogen	163	-19
Overige mutaties	2.399	1.164
Correctie resultaat voorgaand boekjaar	-	1
Agiostaking in Financieringsmaatschappij	-	1
Stand per 31 december	199.281	188.072

De overige mutaties betreffen het resultaat in het boekjaar van de negatieve deelnemingen BOVAG Bovemij Platform, zijnde € 2.306.000,- negatief (2019: € 1.026.000,- negatief) en isHelder, zijnde € 93.000,- negatief (2019: € 138.000,- negatief). Het resultaat van de negatieve deelnemingen in het boekjaar is in mindering gebracht op de uitstaande vorderingen

Specificatie deelnemingen in groepsmaatschappijen

(in duizenden euro's)	2020	2019
N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij	175.348	163.817
Bovemij Financieringen B.V.	23.932	24.254
Bovemij Interne Diensten B.V.	1	1
Stand per 31 december	199.281	188.072

Uitstaande leningen

(in duizenden euro's)	2020	2019
Stand per 1 januari	4.988	3.814
Leningen verstrekt	3.000	2.200
Leningen afgelost	-700	-
Mutatie voorziening leningen verstrekt aan deelnemingen met negatief eigen vermogen	-2.306	-1.026
Stand per 31 december	4.982	4.988

De uitstaande leningen betreffen achtergestelde leningen verstrekt aan dochterondernemingen RDC Group B.V. ten bedrage van € 2.000.000,- (2019: € 2.700.000,-) en aan BOVAG Bovemij Platform B.V. ten bedrage van € 7.500.000,- (2019: € 4.500.000,-) onder aftrek van de negatieve deelneming van BOVAG Bovemij Platform B.V., zijnde € 4.518.000,- (2019: € 2.212.000,-). De lening die is verstrekt aan RDC heeft een looptijd van één tot drie jaar en de rente bedraagt tussen de 1,7% en 1,9%. De lening die is verstrekt aan BOVAG Bovemij Platform heeft een looptijd van één tot vijf jaar en de rente bedraagt 4,0%.

2. Eigen vermogen

2020

(in duizenden euro's)	Geplaatsd kapitaal	Agio- reserve	Herwaar- derings- reserve	Wettelijke reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari voor stelselwijziging	2.035	32.010	8.470	3.834	120.447	32.244	199.040
Aanpassing in verband met stelselwijziging	-	-	-	-	-15.627	-1.111	-16.738
Stand per 1 januari	2.035	32.010	8.470	3.834	104.820	31.133	182.302
Resultaatverdeling vorig boekjaar	-	-	-	-	31.133	-31.133	-
Mutatie herwaarderingsreserve	-	-	372	-	-372	-	-
Mutatie wettelijke reserve	-	-	-	-736	736	-	-
Inkoop/verkoop eigen certificaten	-	-	-	-	-153	-	-153
Dividendbetalingen	-	-	-	-	-9.665	-	-9.665
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	48.834	48.834
Stand per 31 december	2.035	32.010	8.842	3.098	126.499	48.834	221.318

De wettelijke reserve, zijnde € 3.098.000,-, bestaat uit een wettelijke reserve van € 2.875.000,- voor de ontwikkeling van software, alsmede een wettelijke reserve van € 223.000,- in verband met niet volledig door Bovemij N.V. gehouden deelnemingen.

Per balansdatum bedraagt het maatschappelijk kapitaal acht miljoen euro (€ 8.000.000,-). Dit betreft veertig miljoen (40.000.000) gewone aandelen van nominaal twintig eurocent (€ 0,20). Hiervan zijn geplaatst en volgestort tien miljoen honderddrieënzeventigduizend driehonderdzevententwintig (10.173.327) gewone aandelen van twintig eurocent (€ 0,20).

Per balansdatum houdt Bovemij N.V. voor een bedrag van € 2.309.000,- eigen certificaten. Dit betreft 68.111 certificaten waarvan de boekwaarde per 31 december 2020 € 33,90 per stuk bedraagt. De inkoop van eigen certificaten houdt verband met de verplichte terugkoopregeling van certificaten die Bovemij heeft bij medewerkers bij uitdiensttreding. De waarde van de eigen certificaten in het bezit van Bovemij N.V. is bij het eigen vermogen in mindering gebracht op de overige reserves. In 2020 heeft Bovemij 10.302 eigen certificaten ingekocht, waarvan 4.305 stuks zijn uitgegeven in het kader van het beloningsbeleid.

2019

(in duizenden euro's)	Geplaast kapitaal	Agio- reserve	Herwaar- derings- reserve	Wettelijke reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Stand per 1 januari voor stelselwijziging	2.035	32.010	6.349	8.256	119.405	4.111	172.166
Aanpassing in verband met stelselwijziging	-	-	-	-	-15.627	-	-15.627
Stand per 1 januari	2.035	32.010	6.349	8.256	103.778	4.111	156.539
Resultaatverdeling vorig boekjaar	-	-	-	-	4.111	-4.111	-
Mutatie herwaarderingsreserve	-	-	2.121	-	-2.121	-	-
Mutatie wettelijke reserve	-	-	-	-4.422	4.422	-	-
Inkoop/verkoop eigen certificaten	-	-	-	-	-1.708	-	-1.708
Dividendbetalingen	-	-	-	-	-3.662	-	-3.662
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	31.133	31.133
Stand per 31 december	2.035	32.010	8.470	3.834	104.820	31.133	182.302

Als gevolg van een stelselwijziging zijn in het verloopoverzicht van het eigen vermogen de vergelijkende cijfers van 2019 aangepast. De beginstand van de overige reserves en het vermogen zijn in het vergelijkend cijfer 2019 € 15.627.000,- lager dan in de jaarrekening 2019. Voor een nadere toelichting hierop wordt verwezen naar de paragraaf 'Wijzigingen in grondslagen voor financiële verslaggeving'.

Bestemming van het resultaat 2019

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 24 april 2020 is besloten € 9.665.000,- uit te keren als dividend. Dit in lijn met het reserverings- en dividendbeleid en rekening houdend met een voor de vennootschap toereikend geachte solvabiliteit. Het resultaat is toegevoegd aan de overige reserves.

Voorstel voor bestemming van het resultaat 2020

Met inachtneming van het kapitaalbeleid van Bovemij N.V. heeft de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voorgesteld om 30% van het operationeel resultaat na belasting uit te keren als dividend en het resterende gedeelte van het resultaat na belastingen toe te voegen aan de overige reserves. Het operationeel resultaat is het resultaat na belastingen, aangepast voor de impact van de stelselwijziging op het beginvermogen van 2020 en tevens aangepast voor de eenmalige bijzondere last in verband met pensioencompensatie voor oud medewerkers. Dit betekent dat een bedrag van € 11.089.000,- (€ 1,09 per aandeel) ter beschikking staat van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Voorgesteld wordt het bedrag van € 11.089.000,- uit te keren als dividend en dit op 21 mei 2021 betaalbaar te stellen.

Toelichting op enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2020

Aantal werknemers

Ultimo 2020 zijn vier personen in dienst van de vennootschap (2019: zeven)

Commissarissen en bestuurders

Ultimo 2020 bestaat de Raad van Commissarissen uit vijf leden (2019: twee) en de Raad van Bestuur uit vier leden (2019: vier). De uit hoofde van artikel 383 lid 1, Titel 9 Boek 2 BW, voorgeschreven melding wordt hierna toegelicht.

2020

(in duizenden euro's)	Directe beloning vast	Directe beloning variabel	Directe beloning totaal	Uitgestelde beloning variabel	Uitgestelde beloning pensioen	Uitgestelde beloning totaal	Totaal beloning
R.P.A. Leander	532	-	532	-	350	350	882
M.A. van Steenis	276	-	276	-	23	23	299
M.G. Bakker	257	-	257	-	25	25	282
M. van de Lustgraaf (vanaf 1 april 2020)	197	-	197	-	24	24	221
Totaal	1.262	-	1.262	-	422	422	1.684

2019

(in duizenden euro's)	Directe beloning vast	Directe beloning variabel	Directe beloning totaal	Uitgestelde beloning variabel	Uitgestelde beloning pensioen	Uitgestelde beloning totaal	Totaal beloning
R.P.A. Leander	453	53	506	53	227	280	786
M.A. van Steenis (vanaf 15 september 2019)	70	8	78	-	-	-	78
M.G. Bakker (vanaf 1 november 2019)	37	4	41	-	-	-	41
R.H.J. Leander (t/m 31 december 2019)	218	25	243	25	83	108	351
C.C.P. Post (t/m 31 oktober 2019)	255	-	255	-	310	310	565
Totaal	1.033	90	1.123	78	620	698	1.821

Met ingang van 1 januari 2020 is de variabele beloning voor de Raad van Bestuur komen te vervallen. Hiervoor is een compensatie opgenomen in het vaste salaris.

De per 31 december 2013 bestaande pensioenregeling van de Raad van Bestuur is als gevolg van wijzigingen in het fiscale kader per 1 januari 2014 fiscaal bovenmatig geworden. Om deze reden is de pensioenregeling vanaf die datum aangepast aan de nieuwe fiscale kaders, die daarna nog verder zijn aangescherpt. Ten gevolge van deze is aan de toenmalige leden van de Raad van Bestuur aanvullend te verstrekken pensioencompensatie op basis van kostenneutraliteit berekend. De periodieke uitkering aan R.P.A. Leander in verband met deze pensioencompensatie bedraagt € 116.000,-.

In 2020 is er voor een bedrag van € 218.000,- aan vergoedingen toegekend in verband met de beëindiging van arbeidsovereenkomsten van RvB-leden.

Honorering Raad van Commissarissen

(in duizenden euro's)	2020	2019
G.J.N.H. Cerfontaine	67	67
N. van den Eijnden (vanaf 24 april 2020)	48	-
A. Dorland (vanaf 24 april 2020)	55	-
J.E. Remijn (vanaf 5 juni 2020)	29	-
C. Weeda-Hoogstad (vanaf 16 juli 2020)	26	-
R. Koopmans (t/m 24 april 2020)	22	67
L.C.H. Eckhardt (t/m 5 september 2019)	-	41
Totaal	247	175

De hierboven vermelde bedragen zijn inclusief BTW.

Aandelenbezit Raad van Bestuur

Het aandelenbezit van de Raad van Bestuur is als volgt te specificeren:

(aantal stuks certificaten van aandelen)	31-12-2020	31-12-2019
R.P.A. Leander	32.415	31.217
R.H.J. Leander (t/m 31 december 2019)	-	9.184
Totaal	32.415	40.401

Aandelenbezit Raad van Commissarissen

Het aandelenbezit van de Raad van Commissarissen is als volgt te specificeren:

(aantal stuks certificaten van aandelen)	31-12-2020	31-12-2019
R. Koopmans (t/m 24 april 2020)	-	1.000
Totaal	-	1.000

Nijmegen, 7 april 2021

Raad van Bestuur

R.P.A. Leander
M.A. van Steenis
M.G. Bakker
M. van de Lustgraaf

Raad van Commissarissen

G.J.N.H. Cerfontaine (voorzitter)
A.C. Dorland
N.M.P. van den Eijnden
J.E. Remijn
C. Weeda-Hoogstad

Overige gegevens

Statutaire regeling van de winstbestemming

De bestemming van het resultaat is geregeld in artikel 39 van de statuten:

- 39.1 De Raad van Bestuur bepaalt, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, welk deel van de winst, zoals blijkt uit de vastgestelde - jaarrekening, wordt gereserveerd; het daarna overblijvende gedeelte van de winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering.
- 39.2 De vennootschap kan aan de aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen van de vennootschap groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal van de vennootschap, vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.
- 39.3 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 39.4 De algemene vergadering kan, doch slechts op voorstel van de Raad van Bestuur dat is goedgekeurd door de Raad van Commissarissen, besluiten tot het doen van tussentijdse (winst-)uitkeringen indien aan het vereiste van lid 2 is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling.
- 39.5 Op door de vennootschap gehouden aandelen in haar kapitaal of certificaten daarvan vindt geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaats.
- 39.6 Bij de berekening van de winstverdeling tellen de aandelen of certificaten van aandelen, waarop ingevolge het in lid 4 van dit artikel bepaalde geen uitkering ten behoeve van de vennootschap plaatsvindt, niet mee. De vordering tot uitkering verjaart door een tijdsverloop van vijf jaren te rekenen vanaf de dag van betaalbaarstelling.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de Aandeelhouders en Raad van Commissarissen van Bovemij N.V.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2020

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening voor het jaar geëindigd op 31 december 2020 van Bovemij N.V. te Nijmegen gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Bovemij N.V. per 31 december 2020 en van het resultaat over 2020 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- De geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2020
- De geconsolideerde en enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2020
- 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 Bovemij N.V. (hierna ook wel: de vennootschap of de onderneming) 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.

Onze controle-aanpak

Ons inzicht in Bovemij N.V.

Bovemij N.V. is actief in de mobiliteitsbranche met de volgende 3 kernactiviteiten: Verzekeren, Financiering en Data. De groepsstructuur bestaat uit verschillende groepsonderdelen en wij hebben onze controle daarop ingericht. Wij hebben bijzondere aandacht in onze controle besteed aan een aantal onderwerpen op basis van de activiteiten van de groep en onze risicoanalyse.

Onze controle-aanpak is 'top down' en 'risk-based'. Wij beginnen met het bepalen van de materialiteit en het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude, het niet-naleven van wet- en regelgeving of fouten, om in reactie op deze risico's de controlewerkzaamheden te bepalen ter verkrijging 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.

Voor onze jaarrekeningcontrole 2020 hebben wij vanwege Covid-19 maatregelen noodgedwongen meer werkzaamheden op afstand uitgevoerd. Dit beperkt de waarneming en vergroot de kans dat bepaalde signalen worden gemist. Bij het plannen van onze werkzaamheden hebben wij aandacht besteed aan de risico's hiervan en hebben waar nodig aanvullende werkzaamheden gepland en uitgevoerd teneinde voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen als basis voor ons oordeel.

Materialiteit

Materialiteit	€ 4,5 miljoen (2019: € 4,0 miljoen)
Toegepaste benchmark	2% van het eigen vermogen (2019: 2%)
Nadere toelichting	Het groepsvermogen wordt relevant geacht door stakeholders en is een relatief stabiele basis voor de bepaling van de materialiteit. Derhalve achten wij het groepsvermogen de meest geschikte basis voor het bepalen van de materialiteit.

Wij houden ook rekening met afwijkingen en/of mogelijke afwijkingen die naar onze mening voor de gebruikers van de jaarrekening om kwalitatieve redenen materieel zijn.

Wij zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij aan de raad tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven € 225 duizend rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Reikwijdte van de groepscontrole

Bovemij N.V. staat aan het hoofd van een groep van entiteiten. De financiële informatie van deze groep is opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van Bovemij N.V.

Gegeven onze eindverantwoordelijkheid voor het oordeel zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de uitvoering van de groepscontrole. In dit kader hebben wij de aard en omvang bepaald van de uit te voeren werkzaamheden voor de groepsonderdelen. Bepalend hierbij zijn de omvang en/of het risicoprofiel van de groepsonderdelen of de activiteiten. Op grond hiervan hebben wij de groepsonderdelen geselecteerd waarbij een controle of beoordeling van de volledige financiële informatie of specifieke posten noodzakelijk was.

De groepscontrole heeft zich met name gericht op de significante onderdelen:

- N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij
- Bovemij Financieringsmaatschappij B.V.
- BOVAG Bovemij Platform B.V.
- Bovemij Interne Diensten B.V.

Bij de significante groepsonderdelen, die circa 93% van het totale groepsvermogen vertegenwoordigen, hebben wij zelfstandig controlewerkzaamheden uitgevoerd. Bij de andere groepsonderdelen hebben wij cijfer-analytische werkzaamheden uitgevoerd.

Door bovengenoemde werkzaamheden bij (groeps)onderdelen, gecombineerd met aanvullende werkzaamheden op groepsniveau, hebben wij voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de groep verkregen om een oordeel te geven over de geconsolideerde jaarrekening.

- N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij
- Bovemij Financieringsmaatschappij B.V.
- BOVAG Bovemij Platform B.V.
- Bovemij Interne Diensten B.V.

Bij de significante groepsonderdelen, die circa 93% van het totale groepsvermogen vertegenwoordigen, hebben wij zelfstandig controlewerkzaamheden uitgevoerd. Bij de andere groepsonderdelen hebben wij cijfer-analytische werkzaamheden uitgevoerd.

Door bovengenoemde werkzaamheden bij (groeps)onderdelen, gecombineerd met aanvullende werkzaamheden op groepsniveau, hebben wij voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de groep verkregen om een oordeel te geven over de geconsolideerde jaarrekening.

Opdrachtteam en gebruikmaken van het werk van specialisten

Wij hebben zorggedragen dat het opdrachtteam over de juiste kennis en vaardigheden beschikt die nodig zijn voor de controle van een onderneming in de verzekeringssector. Wij hebben in het opdrachtteam specialisten opgenomen op het gebied van IT audit, forensische accountancy, actuariële-, juridische-, vastgoed- en belastingspecialisten.

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

Onze verantwoordelijkheid

Hoewel wij niet verantwoordelijk zijn voor het voorkomen van fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving en van ons niet verwacht kan worden dat wij het niet-naleven van iedere wet- en regelgeving ontdekken, is het onze verantwoordelijkheid om een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen dat de jaarrekening als geheel geen afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude. Het niet-naleven van wet- en regelgeving kan leiden tot boetes, rechtszaken of andere consequenties voor de onderneming die een materieel effect kunnen hebben op de jaarrekening.

Onze controle-aanpak met betrekking tot frauderisico's

Om de risico's op afwijkingen van materieel belang die het gevolg zijn van fraude te identificeren en in te schatten, verwerven wij inzicht in de onderneming en haar omgeving, met inbegrip van de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Zoals in al onze controles houden wij rekening met het risico dat het management interne beheersmaatregelen kan doorbreken. Wij onderzoeken de interne beheersing niet met als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de onderneming.

Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van de raad van bestuur, stafafdelingen (waaronder de interne accountantsdienst, de risk afdeling en de compliance afdeling) en de raad van commissarissen. Als onderdeel van ons proces voor het identificeren van frauderisico's, hebben wij frauderisicofactoren overwogen met betrekking tot frauduleuze financiële verslaggeving. In het proces van identificatie van frauderisico's hebben wij overwogen of de Covid-19 pandemie tot specifieke frauderisicofactoren leidt doordat interne beheersing minder effectief is vanwege werken op afstand, ziekteverzuim en doorbreking van interne beheersmaatregelen door management.

Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's. Verder hebben wij schattingen beoordeeld op tendenties met name gericht op belangrijke gebieden die oordeelsvorming vereisen en significante schattingsposten, zoals toegelicht in de sectie Gebruik van schattingen en veronderstellingen in de jaarrekening. Ook hebben wij data analyse gebruikt om journalposten met een verhoogd risico te signaleren en te toetsen.

Onze controlewerkzaamheden om in te spelen op het veronderstelde fraude risico met betrekking tot doorbreking van interne beheersmaatregelen door het management zien toe op Schattingsonzekerheid aangaande de bepaling en de toetsing van de waardering en toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schaden en Schattingsonzekerheid aangaande de waardering van vorderingen uit hoofde van financial lease zoals opgenomen in onze kernpunten van de controle.

In onze controle bouwen wij een element in van onvoorspelbaarheid. We hebben de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die aanwijzing geven voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving. Indien daar sprake van was, hebben wij onze beoordeling van het frauderisico en de gevolgen daarvan voor onze controlewerkzaamheden opnieuw geëvalueerd.

Onze controle-aanpak met betrekking tot het risico van niet voldoen aan wet- en regelgeving

Wij hebben de omstandigheden ingeschat met betrekking tot het risico van niet-naleven van wet- en regelgeving waarvan redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze van materiële invloed kunnen zijn op de jaarrekening, op basis van onze ervaring in de sector, door afstemming met de raad van bestuur, het lezen van notulen, het kennisnemen van rapporten van de interne accountant, juridische zaken en compliance afdeling en het uitvoeren van gegevensgerichte werkzaamheden gericht op transactiestromen, jaarrekeningposten en toelichtingen. We hebben verder kennis genomen van advocatenbrieven en correspondentie met toezichthouders en zijn tijdens de controle alert gebleven op indicaties voor een (mogelijke) niet-naleving gedurende de controle. Tenslotte hebben we schriftelijk de bevestiging ontvangen van de raad van bestuur dat alle bekende gebeurtenissen van niet-naleving van wet- en regelgeving met ons zijn gedeeld. Wij verwijzen verder naar ons kernpunt van de controle Compliance risico ten aanzien van incidentmelding 2018.

Continuïteitsveronderstelling

Wij hebben de volgende werkzaamheden verricht om de risico's met betrekking tot continuïteit te identificeren en in te schatten, en om vast te kunnen stellen dat de door de raad van bestuur gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. De raad van bestuur heeft een specifieke beoordeling gemaakt van de mogelijkheid van de onderneming om haar continuïteit te handhaven en de activiteiten voort te zetten voor tenminste de komende 12 maanden. Wij hebben deze beoordeling met de raad van bestuur besproken en professioneel-kritisch geëvalueerd, waarbij wij specifieke aandacht hebben gegeven aan het proces van totstandkoming van de beoordeling, tendenties die een mogelijk risico vormen, de impact van de huidige gebeurtenissen en omstandigheden op de activiteiten en de verwachte kasstromen van de onderneming, met de nadruk op de vraag of de onderneming voldoende liquiditeit zal hebben om aan al haar verplichtingen te voldoen. Hierbij hebben wij eveneens het voldoen aan de financieringsvoorwaarden en wijzigingen hierin beoordeeld. Wij hebben vastgesteld dat een waiver van de banken is ontvangen in 2021 voor de financieringsvoorwaarde waar niet aan is voldaan ultimo 2020.

Wij overwegen op basis van de verkregen controle-informatie of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede 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.

Algemene controlewerkzaamheden

Onze controle bestond verder onder andere uit:

- Het in reactie op de ingeschatte risico's uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel;
- Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de raad van bestuur en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen;
- Het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

De kernpunten van onze controle

In de kernpunten van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het meest belangrijk waren tijdens onze controle van de jaarrekening. De kernpunten van onze controle hebben wij met de raad van commissarissen gecommuniceerd, maar vormen geen volledige weergave van alles wat is besproken.

Vanwege de economische gevolgen van de Covid-19 uitbraak, hebben wij de Waardering en toelichting van vorderingen uit hoofde van financial lease als nieuw kernpunt van onze controle opgenomen. Daarnaast hebben wij de Aanvaarbaarheid van de stelselwijzing ten aanzien van het voorzieningenbeleid dit jaar als nieuw kernpunt van onze controle aangemerkt.

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot deze kernpunten bepaald in het kader van de jaarrekeningcontrole als geheel. Onze bevindingen ten aanzien van de individuele kernpunten moeten in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen over deze kernpunten.

Aanvaardbaarheid van de stelselwijziging ten aanzien van het voorzieningenbeleid

Risico	<p>Bovemij N.V. heeft haar voorzieningenbeleid in 2020 op punten aangepast die betrekking hebben op de waardering van de technische voorzieningen en de uitvoering van de toereikendheidstoets. Deze wijzigingen kwalificeren als stelselwijzigingen onder de verslaggevingsregels waarbij het aangepaste voorzieningenbeleid beter aansluit bij de grondslagen die onder Solvency II worden gebruikt en op hetgeen in de markt gebruikelijk is. De volgende wijzigingen zijn doorgevoerd:</p> <ul style="list-style-type: none">• de berekening van de toetsvoorziening is gewijzigd van de kwantiteitenmethode naar de best estimate methode, consistent met Solvency II, plus een specifieke risico-marge voor de bepaling van de onder- en bovengrens;• het toetsbeleid is aangepast en vindt plaats op een lager aggregatieniveau (op het niveau van de schadevoorziening en de premievoorziening) in plaats van op maatschappijniveau waarbij compensatie kon plaatsvinden tussen eventuele overschotten en tekorten tussen deze voorzieningen;• de voorziening schadebehandelingskosten wordt in het nieuwe voorzieningenbeleid jaarlijks herijkt op basis van Solvency II uitgangspunten;• de premievoorziening wordt bepaald op basis van het verloop van de risico's over de contractperiode. Hierbij wordt geen rekening meer gehouden met een vast percentage voor de initiële (eigen) kosten, hetgeen beter aansluit bij gebruiken in de branche en een betere weergave is van het verloop van de risico's. <p>De stelselwijzigingen zijn in het beginvermogen van 2020 verwerkt. De vergelijkende cijfers zijn overeenkomstig aangepast. Het verantwoord van een stelselwijziging is gebonden aan specifieke verslaggevingsregels. Gezien het belang van de stelselwijzigingen op het voorzieningenbeleid hebben wij dit derhalve als een kernpunt van onze controle aangemerkt.</p> <p>Wij verwijzen naar de "Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening" onder "Wijziging in grondslagen voor financiële verslaggeving" waarin de stelselwijzigingen zijn toegelicht.</p>
Onze controleaanpak	<p>Wij hebben kennis genomen van de wijzigingen in het voorzieningenbeleid voor de waardering en toetsing van de technische voorziening. Wij hebben met ondersteuning van onze actuariële specialisten geëvalueerd of de stelselwijzigingen voldoen aan de verslaggevingsregels, waarbij het nieuwe stelsel leidt tot een verbetering van het inzicht in het vermogen en/of het resultaat van Bovemij N.V., danwel of er sprake is van gegronde redenen als genoemd in de wet. Verder hebben wij gegevensgerichte controlewerkzaamheden uitgevoerd, waaronder controleberekeningen en aansluitingen en hebben wij vastgesteld of de stelselwijziging cijfermatig adequaat is verwerkt in de jaarrekening 2020.</p> <p>Tenslotte hebben wij geëvalueerd of de presentatie en toelichting ten aanzien van de stelselwijziging voldoen aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>
Belangrijke observaties	<p>Op basis van onze werkzaamheden hebben wij vastgesteld dat de stelselwijziging cijfermatig adequaat is verwerkt in de jaarrekening en voldoet aan de verslaggevingsregels. Daarnaast hebben wij vastgesteld dat de presentatie en toelichting van de stelselwijziging voldoen aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>
Schattingonzekerheid aangaande de bepaling en de toetsing van de waardering en toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schaden	
Risico	<p>Per 31 december 2020 bedraagt de technische voorziening voor te betalen schaden inclusief de voorziening schadebehandelingskosten ('Overige technische voorzieningen') – hierna gezamenlijk: de schadevoorziening - € 270,2 miljoen, rekening houdend met het aandeel herverzekeraar, ofwel circa 29% van het balanstotaal. In de bepaling van de technische voorzieningen voor te betalen schaden neemt Bovemij N.V. een inschatting op voor schaden die per balansdatum zijn voorgevallen maar nog niet bij Bovemij N.V. zijn gemeld (IBNR), alsmede voor mogelijke mutaties in wel gemelde maar nog niet afgewikkelde schaden (IBNER).</p>

	<p>In de berekening van deze schadevoorziening worden schattingen en assumpties gehanteerd waaronder aannames ten aanzien van het verwachte schadeverloop, raming van de verwachte na-meldingen en schadeontwikkeling en de schadebehandelingskosten. Deze schattingen en aannames van het management zijn subjectief van aard. Het gebruik van andere schattingen en aannames kan een materiële impact hebben op het vermogen en resultaat van Bovemij N.V.</p> <p>Het gebruik van schattingen en assumpties bij de bepaling van de schadevoorziening brengt significante onzekerheden met zich mee. Het risico bestaat dat de berekende schadevoorziening niet juist is gewaardeerd en/of niet toereikend is om de verplichtingen uit hoofde van schadeclaims te kunnen afwikkelen. Hierbij is in beschouwing genomen het fraude risico met betrekking tot doorbreking van interne beheersmaatregelen door management. Wij hebben dit derhalve als een kernpunt van onze controle aangemerkt.</p> <p>Wij verwijzen naar de “Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening” onder “Gebruik van schattingen en veronderstellingen”, “Grondslagen voor waardering activa en passiva” inzake de Technisch voorzieningen, noot 9. “Technische voorzieningen” en noot 14 “Schade eigen rekening” in het Resultaat technische rekening per branchegroep.</p>
Onze controleaanpak	<p>Onze werkzaamheden bestonden onder andere uit het evalueren van de geschiktheid van door Bovemij N.V. gehanteerde grondslagen voor de waardering van de schadevoorziening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW en de wijzigingen daarin. Zie ook het kernpunt van onze controle inzake de aanvaardbaarheid van de stelselwijziging ten aanzien van het voorzieningenbeleid.</p> <p>Wij hebben met inzet van onze actuariële specialisten controlewerkzaamheden verricht op de waardering en toereikendheid van de schadevoorziening. Wij hebben de opzet, het bestaan en de werking van de interne beheersingsmaatregelen in de processen gerelateerd aan de schadevoorziening onderzocht voor zover wij dit in het kader van onze controle noodzakelijk achten. In het bijzonder hebben wij de interne controles onderzocht die zijn gericht op de vaststelling van de schadevoorziening, de uitvoering van de toereikendheidstoets en de betrouwbaarheid van de basisgegevens die daarbij zijn gebruikt. Verder hebben wij kennisgenomen van de rapportages en werkzaamheden beoordeeld van de actuariële functiehouders.</p> <p>Onze belangrijkste overige controlewerkzaamheden hebben betrekking op:</p> <ul style="list-style-type: none"> • het beoordelen van de gebruikte data en het toetsen daarvan aan de hand van de onderliggende interne en externe informatie; • het evalueren van de aanvaardbaarheid van de gehanteerde schattingen en assumpties op basis van historische ervaringen en sectorinformatie, en door middel van het analyseren van de uitloopresultaten; • het uitvoeren van deelwaarnemingen op schadedossiers voor de post-voor-post bepaalde voorziening voor te betalen schaden en het beoordelen van de onderliggende onderbouwingen; • de beoordeling van de voorziening voor niet-gemodelleerde portefeuilles; • het beoordelen van de modellen waarmee de schadevoorziening wordt berekend en waarmee de toereikendheidstoets wordt uitgevoerd; • het beoordelen of er sprake is geweest van doorbreking van interne beheersmaatregelen door management door middel van het testen van journaalposten en het uitvoeren van cijferanalyses. <p>Tenslotte hebben wij geëvalueerd of de toelichting op de schadevoorziening voldoet aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>

Belangrijke observaties	<p>Op basis van onze werkzaamheden hebben wij vastgesteld dat de methoden gehanteerd voor de waardering van de schadevoorziening passend zijn. De schattingen en assumpties waarop de bepaling en de toetsing van de toereikendheid van de schadevoorziening zijn gebaseerd, bevinden zich binnen een aanvaardbare bandbreedte. Wij hebben vastgesteld dat de schadevoorziening nauwkeurig is gewaardeerd en toereikend is.</p> <p>De toelichting op de schadevoorziening voldoet aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>
Schattingonzekerheid ten aanzien van de solvabiliteitsratio onder Solvency II	
Risico	<p>De solvabiliteitsratio van groepsonderdeel N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij bedraagt 205% per 31 december 2020, gebaseerd op de Solvency II regelgeving. In de toelichting op de geconsolideerde en enkelvoudige balans is deze solvabiliteitsratio toegelicht en biedt informatie over de kapitaalspositie op basis van Solvency II ten opzichte van de kapitaalspositie op basis van Titel 9 Boek 2 BW. Bij de vaststelling van de solvabiliteitsratio wordt gebruik gemaakt van diverse schattingen. In het bijzonder bij:</p> <ul style="list-style-type: none"> • de vaststelling van de best estimate technische voorzieningen inclusief schadebehandelingskosten; • de vaststelling van de voorziening voor niet-gemodelleerde portefeuilles; • het verlies-compenserende effect van uitgestelde belastingen (Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes, LAC DT) bij de bepaling van de Solvency Capital Requirement (SCR). <p>Het gebruik van schattingen bij de bepaling van de solvabiliteitsratio onder Solvency II brengt onzekerheden met zich mee. Het risico bestaat dat de berekende solvabiliteitsratio niet in overeenstemming is met de Solvency II regelgeving. Gezien het belang van de solvabiliteitsratio voor de beoordeling van de kapitaalspositie onder Solvency II van de N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij, en daarmee van de groep als geheel, hebben wij dit als een kernpunt van onze controle aangemerkt.</p> <p>Wij verwijzen naar de toelichting op de geconsolideerde en enkelvoudige balans onder "Solvabiliteit".</p>
Onze controleaanpak	<p>Wij hebben met inzet van onze actuariële specialisten systeemgerichte- en gegevensgerichte werkzaamheden uitgevoerd bij de controle van de aan de solvabiliteitsratio ten grondslag liggende berekeningen, welke onder meer omvatten:</p> <ul style="list-style-type: none"> • evaluatie van de aanvaardbaarheid van assumpties zoals gehanteerd voor de waardering van de best estimate technische voorzieningen. Hierbij is gebruik gemaakt van marktgegevens, gegevens beschikbaar in de sector en verwachtingen van de onderneming; • evaluatie van de passendheid van de methodiek voor het waarderen van niet-gemodelleerde portefeuilles, waarbij wij gebruik gemaakt hebben van methoden zoals algemeen geaccepteerd in de actuariële praktijk; • evaluatie van de assumpties voor de verwerking van "Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes" (LAC DT), waarbij wij onder meer gebruik gemaakt hebben van bedrijfsgegevens, en gegevens beschikbaar in de financiële sector. <p>Wij hebben de opzet en bestaan van interne beheersmaatregelen met betrekking tot Solvency II berekeningen geëvalueerd en de werking getoetst. Deze evaluatie omvatte tevens, waar van toepassing, interpretatie van regelgeving, alsmede het uitvoeren van herberekeningen op basis van steekproeven. Tevens hebben wij kennisgenomen van de rapportages en werkzaamheden van de actuariële functiehouder.</p> <p>Wij hebben geëvalueerd of de toelichting over Solvabiliteit zoals opgenomen onder noot 6 bij de geconsolideerde balans en noot 2 bij de enkelvoudige balans toereikend is.</p>
Belangrijke observaties	<p>Op basis van onze werkzaamheden hebben wij vastgesteld dat de solvabiliteitsratio juist is berekend. De toelichting op de solvabiliteit onder Solvency II voldoet aan de eisen van Titel 9 Boek 2 BW.</p>

Schattingonzekerheid aangaande de waardering van niet-(beurs)genoteerde beleggingen

Risico	<p>Per 31 december 2020 bedragen de niet-(beurs)genoteerde beleggingen € 168,4 miljoen. De niet-(beurs)genoteerde beleggingen zijn gewaardeerd tegen reële waarde en worden onderscheiden in terreinen en gebouwen, aandelen, hypotheeklen, obligaties en andere financiële beleggingen.</p> <p>De reële waarde is niet in alle gevallen te verifiëren aan marktprijzen en marktgegevens. Er zijn beleggingen die worden gewaardeerd op basis van onafhankelijke taxaties, waarderingmodellen of andere methoden. De waardering is afhankelijk van de beschikbaarheid en toepasbaarheid van marktgegevens en andere informatie. Dit verhoogt de schattingonzekerheid met betrekking tot de waardering van de niet-(beurs)genoteerde beleggingen. Wij hebben dit derhalve als kernpunt van onze controle aangemerkt.</p> <p>Wij verwijzen naar de "Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening" onder "Gebruik van schattingen en veronderstellingen", "Grondslagen voor waardering activa en passiva" en noot 2 "Beleggingen".</p>
Onze controleaanpak	<p>Onze werkzaamheden bestonden onder andere uit het evalueren van de geschiktheid van door Bovemij N.V. gehanteerde grondslagen voor de waardering van de niet-(beurs)genoteerde beleggingen in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.</p> <p>Verder hebben wij systeemgerichte- en gegevensgerichte controlewerkzaamheden uitgevoerd ten aanzien van de waardering van de niet-(beurs)genoteerde beleggingen. Onze voornaamste werkzaamheden betroffen:</p> <ul style="list-style-type: none">• voor de posities in terreinen en gebouwen hebben wij de interne beheersingsmaatregelen van het taxatieproces onderzocht.• met gebruikmaking van eigen vastgoedspecialisten hebben wij voor een selectie van objecten de onafhankelijke taxaties, en daarbij gehanteerde uitgangspunten, getoetst op basis van marktgegevens (bandbreedtes);• voor de posities in niet-(beurs)genoteerde fondsen in aandelen en hypotheeklen hebben wij de waarderingen geverifieerd met gecontroleerde jaarrekeningen 2020 van deze fondsen. Waar deze (nog) niet beschikbaar zijn, is de aansluiting vastgesteld met de meest recente (niet gecontroleerde) NAV-rapportages van de fondsmanagers, alsmede hebben wij back-testing procedures uitgevoerd (met gecontroleerde jaarrekeningen) en de interne beheersingsorganisatie beoordeeld van de fondsmanager aan de hand van ISAE 3402 rapportages. <p>Tenslotte hebben wij geëvalueerd of de toelichting op de niet-(beurs)genoteerde beleggingen voldoet aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>
Belangrijke observaties	<p>Op basis van onze werkzaamheden hebben wij vastgesteld dat de reële waarden van de niet-(beurs)genoteerde beleggingen nauwkeurig zijn gewaardeerd en/of zich bevinden binnen aanvaardbare bandbreedtes.</p> <p>De toelichting op de niet-(beurs)genoteerde beleggingen voldoet aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>

Schattingonzekerheid aangaande de waardering van vorderingen uit hoofde van financial lease

Risico	<p>Per 31 december 2020 bedragen de vorderingen uit hoofde van financial lease € 329,0 miljoen. Daarnaast is onder de Overige vorderingen - Debiteuren niet verzekeringstechnische activiteiten een post leasevorderingen opgenomen waarop een voorziening is getroffen van</p>
--------	---

	<p>€ 3,1 miljoen. Per balansdatum is er door Bovemij N.V. beoordeeld of er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen van de uitstaande vorderingen. Indien er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen als gevolg van nadelige veranderingen in de betalingsstatus van lessees of significante betalingsachterstanden, vormt Bovemij N.V. een voorziening voor oninbare financial leasevorderingen. Het bepalen van de voorziening voor oninbare financial leasevorderingen is onderhevig aan schattingsonzekerheden, zoals de realiseerbare waarde van de uitstaande vorderingen rekening houdend met de waarde van beschikbaar onderpand en de verwachting omtrent het betalingsgedrag en betalingscapaciteit van de lessees.</p> <p>Als gevolg van de ontwikkelingen rondom de Covid-19 pandemie, is Bovemij N.V. geconfronteerd met een toegenomen kredietrisico op haar leaseportefeuille. Dit verhoogt de schattingsonzekerheid met betrekking tot voorziening op oninbare vorderingen. Daarnaast is in beschouwing genomen het fraude risico met betrekking tot doorbreking van interne beheersmaatregelen door management. Wij hebben dit als kernpunt van onze controle aangemerkt.</p> <p>Wij verwijzen naar de “Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening” onder “Gebruik van schattingen en veronderstellingen”, “Grondslagen voor waardering activa en passiva” en noot 3 “Vorderingen uit hoofde van financial lease” en “Overige vorderingen”.</p>
Onze controleaanpak	<p>Onze werkzaamheden bestonden onder andere uit het evalueren van de geschiktheid van door Bovemij N.V. gehanteerde grondslagen voor de waardering van vorderingen uit hoofde van financial lease in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.</p> <p>Onze controleaanpak omvatte verder onder andere het evalueren van de opzet en bestaan van de interne beheersingsmaatregelen in het primaire proces ten aanzien van het bepalen van de voorziening voor oninbare financial leasevorderingen.</p> <p>Wij hebben op basis van deelwaarneming beoordeeld of de voorziening voor oninbare vorderingen conform het voorzieningenbeleid voor oninbare financial leasevorderingen is bepaald. Daarnaast hebben wij eerdere schattingen en eventuele herschattingen door het management beoordeeld (zogenoemde “back test”). Verder hebben wij geëvalueerd of wijzigingen ten opzichte van het voorzieningenbeleid passend zijn en hebben wij geëvalueerd of afwijkingen van het voorzieningenbeleid door het management bij het vormen van een individuele voorziening aanvaardbaar zijn. Tevens hebben wij onderzocht of er sprake is geweest van doorbreking van interne beheersmaatregelen door management.</p> <p>Verder hebben wij gegevensgerichte werkzaamheden uitgevoerd om controle-informatie na balansdatum te verkrijgen waarmee wij hebben geëvalueerd of deze van materiele invloed zijn op de omvang van de gevormde voorziening voor oninbare financial leasevorderingen per balansdatum.</p> <p>Wij hebben analytische werkzaamheden uitgevoerd ten aanzien van de waardering van de uitstaande financial leaseportefeuille en de realiseerbare waarde van de uitstaande financial leasevorderingen. Als onderdeel hiervan hebben wij de juistheid van de waardering van de beschikbare onderpanden getoetst en hebben wij het betaalgedrag en betaalcapaciteit van de lessees beoordeeld doormiddel van afloopcontroles en doorkijkanalyses.</p> <p>Tenslotte hebben wij geëvalueerd of de toelichting op de vorderingen uit hoofde van financial lease voldoet aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>
Belangrijke observaties	<p>Op basis van onze werkzaamheden hebben wij vastgesteld dat de waardering van de vorderingen uit hoofde van financial lease nauwkeurig is.</p> <p>De toelichting op de waardering op de vorderingen uit hoofde van financial lease voldoet aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>

Compliance risico ten aanzien van incidentmelding 2018

Risico	<p>Eind 2018 is de raad van commissarissen (RvC) van Bovemij N.V. op de hoogte gesteld van een melding in het kader van mogelijke non-compliance met wet- en regelgeving (hierna: incidentmelding 2018). De RvC heeft onafhankelijk extern onderzoek laten uitvoeren aangaande deze incidentmelding 2018. Dit onderzoek is afgerond in 2019. Aan de hand hiervan is door management een verbeterplan opgesteld en zijn verbetermaatregelen doorgevoerd. Dit heeft geleid tot onder meer het aanpassen van de samenstelling alsmede het aanpassen van de rol van de bestuurders, verdere acties op het gebied van het voorkomen van tegenstrijdige belangen en verdere versterkte aandacht voor integere bedrijfsvoering. De Risk Management, Compliance en Audit functie zijn versterkt qua bezetting en verder geprofessionaliseerd.</p> <p>De toezichthouders AFM en DNB en de Belastingdienst hebben eigen onderzoeken gestart. Het risico bestaat dat de uitkomst van deze onderzoeken leidt tot de conclusie dat Bovemij N.V. zich niet aan wet- en regelgeving heeft gehouden. Niet-naleven van wet- en regelgeving kan leiden tot mogelijke (materiële) boetes waar voorzieningen voor moeten worden getroffen indien deze betrouwbaar kunnen worden geschat en waarschijnlijk zijn. Wij hebben dit derhalve als kernpunt van onze controle aangemerkt.</p> <p>Wij verwijzen naar de paragraaf "Risicomanagement" onder "Compliance risico's", de paragraaf 'Compliance dossier' in het verslag van de raad van commissarissen en "Niet in de balans opgenomen regelingen" onder "Melding compliance issue".</p>
Onze controleaanpak	<p>Wij hebben informatie ingewonnen over het verloop van de onderzoeken bij het management en de RvC. Wij hebben in het kader van de jaarrekeningcontrole extra detail controles uitgevoerd. Hierbij zijn wij ondersteund door interne specialisten met juridische kennis en specifieke kennis op het gebied van forensische onderzoeken. Onze voornaamste werkzaamheden betroffen:</p> <ul style="list-style-type: none">• het toetsen van de impact van de lopende onderzoeken van toezichthouders en de Belastingdienst op de jaarrekening en het beoordelen van de noodzaak tot het treffen van een voorziening;• het uitvoeren van extra detailcontroles ten aanzien van marketinguitgaven over 2020 inacht nemend de bevindingen uit het onderzoeksrapport;• het kennismaken van de communicatie met toezichthouders en de Belastingdienst;• het opvragen en beoordelen van advocatenbrieven met de hulp van eigen juristen;• het kennismaken van de realisatie van het verbeterplan;• evalueren van de toereikendheid van de toelichting in de jaarrekening.
Belangrijke observaties	<p>Per balansdatum en tot de datum van onze controleverklaring zijn de onderzoeken van toezichthouders en de Belastingdienst nog niet afgerond. Tot op heden zijn er geen boetes opgelegd door de toezichthouders.</p> <p>De toelichting in de paragraaf "Niet in de balans opgenomen regelingen – Melding compliance issue" voldoet aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>

Betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking

Risico	<p>Bovemij N.V. is voor de continuïteit van de bedrijfsprocessen en voor het opmaken van de jaarrekening sterk afhankelijk van de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van haar geautomatiseerde systemen.</p> <p>De diversiteit aan informatietechnologie binnen de verschillende bedrijfsentiteiten van Bovemij N.V. brengt het risico van ineffectief systeembeheer in relatie tot de informatiesystemen met zich mee relevant voor onze jaarrekeningcontrole. Ook maakt dat de huidige uitbestedingen kunnen leiden tot complexiteit in de dienstverlening en contractbeheer. Daarnaast zijn (veronderstelde) cyber security risico's toegenomen. Wij hebben dit derhalve als kernpunt van onze controle aangemerkt.</p>
--------	--

	Wij verwijzen naar de paragraaf “Risico management” onder “Operationele risico’s” en “Gebeurtenissen na balansdatum”.
Onze controleaanpak	<p>Wij hebben de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van de geautomatiseerde gegevensverwerking vastgesteld voor zover dit relevant is in het kader van de jaarrekeningcontrole. Wij hebben met name de processen logische toegangsbeveiliging, wijzigingenbeheer en continuïteitsbeheer onderzocht. Daarnaast hebben wij kennis genomen van het uitbestedingsbeleid en contractmanagement van Bovemij N.V.</p> <p>In aanvulling hierop hebben wij gegevensgerichte werkzaamheden verricht met betrekking tot de informatie die wordt geregistreerd in en gegenereerd vanuit de betreffende systemen.</p> <p>Tenslotte hebben wij kennis genomen van de gemelde IT en cyber-incidenten (inclusief het datalek bij groepsmaatschappij RDC zoals toegelicht in de Gebeurtenissen na balansdatum), en de impact hiervan op de jaarrekening geëvalueerd.</p>
Belangrijke observaties	Gebaseerd op een combinatie van het testen van de IT controles en aanvullende gegevensgerichte werkzaamheden ten aanzien van het systeembeheer, hebben wij voldoende geschikte controle-informatie verkregen voor het doel van onze controle.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het verslag van de Raad van Bestuur, inclusief Voorwoord;
- het verslag van de Raad van Commissarissen;
- de Overige gegevens;
- Kerncijfers en Onze aandeelhouders.

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.

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

Beschrijving van verantwoordelijkheden voor de jaarrekening

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

De raad van bestuur is verantwoordelijk voor het opmaken en getrouw weergeven van de jaarrekening in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW. In dit kader is de raad van bestuur verantwoordelijk voor een zodanige interne beheersing die de raad van bestuur 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 raad van bestuur afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemde verslaggevingsstelsel moet de raad van bestuur de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuur het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De raad van bestuur moet gebeurtenissen en

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

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

Communicatie

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

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.

Wij bepalen de kernpunten van onze controle van de jaarrekening op basis van alle zaken die wij met de raad van commissarissen hebben besproken. Wij beschrijven deze kernpunten in onze controleverklaring, tenzij dit is verboden door wet- of regelgeving of in buitengewoon zeldzame omstandigheden wanneer het niet vermelden in het belang van het maatschappelijk verkeer is.

Den Haag, 7 april 2021

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. S.B. Spiessens RA