

Jaarverslag 2024

N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij



Samen vooruit.

Inhoudsopgave

Verslag van de Directie	3
Voorwoord	4
Kerncijfers	6
Missie, visie en kernwaarden	7
Trends en ontwikkelingen	9
Strategie Bovemij Verzekeringen	12
Onze medewerkers	14
Onze impact op de mens en het klimaat	15
Governance	17
Risicomanagement	20
Financiële resultaten	28
Bestuurdersverklaring	30
Verslag van de Raad van Commissarissen	31
Terugblik op 2024	32
Samenstelling en deskundigheid	33
Toezicht	35
Tot slot	37
Geconsolideerde jaarrekening 2024	38
Geconsolideerde balans per 31 december 2024	39
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2024	41
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	44
Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening	45
Enkelvoudige jaarrekening 2024	95
Enkelvoudige balans per 31 december 2024	96
Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2024	98
Enkelvoudig kasstroomoverzicht	101
Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2024	102
Toelichting op enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2024	115
Overige gegevens	127

Verslag van de directie



Voorwoord



In 2024 beleefden Bovemij Verzekeringen en ENRA (N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij, afgekort SVM) een jaar vol uitdagingen en successen. We hebben onze vernieuwde missie en visie gericht op mobiliteits- en fietsverzekeringen geïmplementeerd en belangrijke projecten afgerond.

Het resultaat voor belastingen bedraagt in 2024 € 3,0 miljoen en ligt daarmee aanzienlijk hoger dan in 2023 (€ -6,8 miljoen), voornamelijk veroorzaakt door een groei in de netto verdiende premie, een verbeterde combined ratio en hogere beleggingsresultaten ten opzichte van het voorafgaande boekjaar.

Bovemij Verzekeringen

Bij Bovemij Verzekeringen werden wij geconfronteerd met stijgende kosten, meer incidenten zoals branden en een toename in (letsel)schade. Deze factoren beïnvloedden onze resultaten en solvabiliteit, waardoor aanvullende maatregelen noodzakelijk waren. We hebben daarom onze kostenstructuur kritisch doorgelicht en besloten onder meer het aantal staffuncties terug te brengen.

Om onze interne doelstelling voor solvabiliteit te behalen, heeft een kapitaalstorting van 5 miljoen euro vanuit Bovemij N.V. naar N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij plaatsgevonden. Deze is vanuit een dividend betaling van Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. gefinancierd. Naast de reguliere inkoop van herverzekeringen zijn er verder per 1 januari 2025 additionele herverzekeringen, via quota-share, ingekocht.

Naast de focus op herstel van rendement en solvabiliteit zijn we in staat gebleken om onze marktpositie te behouden en licht te doen groeien. Onze klanten vertrouwden op ons voor het vinden van oplossingen voor complexe vraagstukken. Wij onderscheidden ons door het directe en persoonlijke contact met onze gepassioneerde, gespecialiseerde en vakkundige collega's.

Op digitaliseringsvlak hebben we dit jaar het particuliere backofficesysteem IDIT succesvol vervangen door Axon. Daardoor werken we voortaan met één backofficesysteem, verbeteren onze interne processen en hebben we een solide basis gelegd voor verdere vooruitgang in onze dienstverlening.

We hebben geïnvesteerd in betere informatiebeveiliging en DORA-naleving. Vorig jaar werkten we aan de vereiste volwassenheid volgens de DNB Good Practice, waardoor diverse DORA-onderwerpen al in onze werkstromen zijn geïntegreerd. DORA zal ook in 2025 nog de benodigde aandacht vragen.

ENRA

ENRA noteerde dit jaar positieve ontwikkelingen in het segment fietsverzekeringen. Steeds meer klanten gebruiken hun fiets intensief. Dit leidde tot een stijging van zowel fietsdiefstallen als het aantal afgesloten verzekeringen. Wij spelen in op het groeiend aantal diefstallen door preventieve maatregelen, zoals registratie, identificatie en track & trace, te integreren.

Ontwikkelingen

Kijkend naar de toekomst zien we volop kansen om onze specialistische kennis op het gebied van automotive en fietsen te delen, zodat we in een voortdurend veranderende wereld zekerheid aan onze klanten kunnen bieden. We helpen onze klanten risico's te beheersen en hun eigen klanten te beschermen. Dat doen we met passende verzekeringsproducten en deskundig advies over preventie en schadelastbeheersing.

Onze strategie richt zich op duurzame en verantwoorde groei, digitalisering, kostenoptimalisatie en de klant- en medewerkerstevredenheid. Dat doen we onder andere door het versterken van onze marktpositie, het uitbreiden van serviceconcepten en het bedienen van groeisegmenten, waaronder leasevloten en de occasionmarkt.

Wij geloven sterk in ons DNA: "Als je iemand echt goed kent, weet je wat diegene nodig heeft."

Deze centrale overtuiging leidt ons in alles wat wij doen. Vanuit onze kernwaarden (vertrouwen, specialist en vakkundig) zetten wij ons in om duurzame en betrouwbare relaties op te bouwen met onze klanten en partners.

Vooruitblik op 2025

In 2025 bouwt SVM voort op het in 2024 gelegde fundament door gerichte stappen te zetten op diverse strategische gebieden. Een belangrijke pijler is de investering in digitalisering. Door deze focus optimaliseert SVM de dienstverlening, waardoor efficiënter gewerkt kan worden en de gebruikservaring voor klanten verbeterd. Dit leidt uiteindelijk tot het verbeteren van rendement en een hogere klanttevredenheid.

Diverse maatregelen worden getroffen, zoals het aanpassen van premies om de bruto premies te verhogen, het verlagen van de operationele kosten en het reduceren van de schadelast. Deze inspanningen zijn gericht op het verbeteren van zowel het rendement als de solvabiliteit. Bovendien zal het afgesloten quota share-contract bijdragen aan een verdere versterking van de solvabiliteitspositie.

Het investeren in medewerkers blijft een centraal aandachtspunt en de krappe arbeidsmarkt is ook in 2025 wederom uitdagend. Goede arbeidsvoorwaarden en uitgebreide opleidingsprogramma's om de vaardigheden en kennis van het personeel te vergroten hebben veel aandacht. Dit draagt niet alleen bij aan de persoonlijke ontwikkeling van medewerkers en hun tevredenheid, maar ook aan de algehele prestaties en klanttevredenheid binnen de organisatie. Daarnaast zal in 2025 het programma InFlow een impact hebben op SVM door een gewijzigde structuur en nieuwe kennis en competenties. Hiervoor zal in de eerste helft van 2025 een adviesaanvraag bij de OR worden ingediend. De impact op het aantal fte's zal beperkt zijn. Verder zal SVM de efficiëntie van de bedrijfsvoering optimaliseren door processen beter te beheersen. Dit leidt tot hogere operationele efficiëntie, kostenbesparingen en een snellere dienstverlening. SVM zal geen grote investeringen doen en daarvoor is geen aanvullende financiering nodig.

SVM kijkt uit naar een jaar waarin de strategische investeringen en organisatorische verbeteringen die in 2024 zijn ingezet, zullen bijdragen aan duurzame groei, verbeterde solvabiliteit en een nog betere dienstverlening aan haar klanten.

Dankwoord

Wij danken onze medewerkers, ondernemingsraad, aandeelhouders, ondernemers, leveranciers en partners voor hun vertrouwen, inzet en betrokkenheid. We kijken uit naar een succesvol 2025.

N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij
Fred Toussaint & Ageeth Bakker

Kerncijfers

(in duizenden euro's)

		2024	2023	2022	2021	2020
Brutopremies						
Ongevallen en ziekte		27.097	30.018	31.100	37.583	56.911
Motorrijtuigen aansprakelijkheid		135.100	139.871	133.122	125.178	119.787
Casco		174.480	178.817	185.186	166.095	163.661
Brand en andere schade aan goederen		18.490	17.123	17.696	19.196	21.477
Overige branches		15.237	16.691	17.751	18.436	15.919
Totaal brutopremies		370.404	382.520	384.855	366.488	377.755
In procenten ten opzichte van 2020		98,1%	101,3%	101,9%	97,0%	100,0%
Verdiende premies eigen rekening	[A]	392.120	373.513	355.298	340.992	342.064
Schade eigen rekening in verhouding tot [A]	[B]	74,3%	78,3%	61,5%	53,6%	51,1%
Acquisitiekosten in verhouding tot [A]	[C]	14,8%	15,0%	15,1%	15,0%	13,8%
Beheers- en personeelskosten in verhouding tot [A]	[D]	17,2%	15,3%	13,7%	12,0%	14,9%
Combined ratio		106,3%	108,6%	90,3%	80,6%	79,8%
Resultaat voor belastingen		2.968	-6.761	-11	83.226	69.827
Resultaat na belastingen	[E]	2.297	-4.326	-405	60.809	51.521
Eigen vermogen	[F]	150.154	142.857	152.186	193.833	175.347
Rentabiliteit eigen vermogen ([E] / [F])		1,5%	-3,0%	-0,3%	31,4%	29,4%
SCR Ratio		149%	151%	198%	212%	205%
Technische voorzieningen		451.772	462.828	438.477	410.862	411.899
Beleggingen en liquiditeiten	[G]	546.704	507.804	498.167	530.521	505.155
Resultaat beleggingen	[H]	28.924	21.124	-32.382	21.919	6.593
Gemiddeld rendement op beleggingen ([H] / [G])		5,3%	4,2%	-6,5%	4,1%	1,3%

Missie, visie en kernwaarden



Hieronder staan de specifieke visie en missie van Bovemij Verzekeringen. Deze sluiten aan op de overkoepelende visie, missie en kernwaarden van Bovemij Group.

De visie van Bovemij Verzekeringen

Wij helpen de automotivebranche vooruit door kansen te benutten en zekerheid te bieden in een veranderende wereld. Zo helpen we onze partners om te bouwen aan toekomstbestendige mobiliteit.

De missie van Bovemij Verzekeringen

Als dé kennispartner voor de automotive sector zijn wij gespecialiseerd in verzekeringsoplossingen die zekerheid en continuïteit bieden. Met onze expertise en persoonlijke benadering, onze innovatieve producten, snelle service en advisering onderscheiden wij ons in de automotive branche. Zo stellen wij onze klanten in staat zich volledig te richten op de groei en toekomst van hun onderneming, terwijl wij zorgen voor de bescherming en stabiliteit van hun producten en diensten.

Kernwaarden Bovemij Group

Bovemij Group heeft drie kernwaarden geformuleerd, die ook voor Bovemij Verzekeringen gelden. Dit zijn de drijfveren van onze organisatie. Ze vormen de uitgangspunten voor ons werk en laten zien waar we onze medewerkers voor staan.

Vertrouwen

Vertrouwen is een fundamentele pijler binnen onze organisatie. Zowel klanten als collega's kunnen altijd op ons rekenen. Wij komen onze afspraken na en hanteren een transparante communicatie, wat zorgt voor duidelijkheid en wederzijds begrip. Eerlijkheid staat bij ons hoog in het vaandel, waardoor wij duurzame en betrouwbare relaties opbouwen. Door consistent betrouwbaar en transparant te handelen, versterken wij het vertrouwen dat onze stakeholders in ons stellen en dragen wij bij aan een solide en integriteitsvolle bedrijfsvoering.

Specialist

Als specialist staan onze medewerkers bekend om hun diepgaande expertise op specifieke vakgebieden, zoals schadeafhandeling of het ontwikkelen van geavanceerde systemen. Hun focus ligt op het vinden van oplossingen voor complexe vraagstukken door hun kennis te benutten en actief te delen met collega's en klanten. Dit vermogen om complexe uitdagingen aan te pakken en innovatieve oplossingen te bieden, maakt hen een onmisbare bron van vertrouwen en inzicht. Wij investeren voortdurend in hun ontwikkeling, waardoor wij ons onderscheiden als een partner die specifieke en deskundige oplossingen biedt binnen de mobiliteitsbranche.

Vakkundig

Vakkundigheid bij ons betekent het leveren van hoge kwaliteit door een combinatie van brede vaardigheden en praktische ervaring. Onze professionals excelleren in het uitvoeren van hun taken met precisie en consistentie, waarbij ze vakkennis omzetten in concrete resultaten. Hun kracht ligt in de zorgvuldige uitvoering van processen en het streven naar foutloze dienstverlening, wat leidt tot betrouwbare en efficiënte oplossingen. Het is deze praktische toepassing van expertise, gecombineerd met een streven naar perfectie, die onze reputatie als professioneel en kwalitatief hoogstaand versterkt.

Trends en ontwikkelingen



De Nederlandse mobiliteitsmarkt wordt sterk beïnvloed door wereldwijde trends zoals elektrificatie, globalisering, digitalisering en klimaatverandering. Deze ontwikkelingen leiden tot stijgende kosten, veranderende regelgeving en een markt die volop in beweging is, en een groeiende vraag naar gespecialiseerde verzekeringsoplossingen. Dit zijn trends in de wereld om ons heen, die invloed hebben op onze dienstverlening en bedrijfsvoering.

Consolidatie en globalisering

Het aantal mobiliteitsbedrijven neemt af en de markt raakt geconcentreerder door consolidaties enerzijds en bedrijfsbeëindigingen van lokale garages anderzijds. Grote internationale automotive conglomeraten ontstaan, wat de complexiteit en risiconiveaus voor verzekeraars verhoogt. Chinese automerken winnen aan marktaandeel in Nederland en zetten lokale retailnetwerken op, inclusief service en onderhoud, wat extra verzekeringsbehoeften creëert en samenwerking met lokale partners vereist.

Inflatie

Hoge inflatie, mede als gevolg van wereldwijde economische spanningen, zorgt voor stijgende kosten voor schadeherstel en andere claimgerelateerde uitgaven. Deze kosten worden grotendeels doorberekend in de verzekeringspremies, wat leidt tot hogere premies per polis. Verder dragen oplopende lonen, verhoogde herbouwkosten na brand en stijgende onderdelenprijzen bij aan de toenemende kosten van letsel- en voertuigschade. Tegelijkertijd worden technologische innovaties – zoals automatisering, data-analyse en digitale oplossingen – steeds vaker ingezet bij de afhandeling van schadeclaims. Deze vernieuwingen maken het schadeproces efficiënter en nauwkeuriger, waardoor het mogelijk is de kosten op termijn te verlagen ondanks de economische druk.

Klimaatverandering

Klimaatverandering zorgt voor meer extreem weer, zoals intensieve hagelbuien, hevige regenbuien, stormen, overstromingen en hittegolven, wat een directe impact heeft op de automotive- en mobiliteitsbranche. Deze weersomstandigheden leiden niet alleen tot meer schade aan voertuigen en infrastructuur, maar verhogen ook de kans op ongevallen en verstoringen in mobiliteitsdiensten. Verzekeraars in deze sector merken dat de schadeclaims stijgen en dat de verzekerde waarde van moderne, complexe voertuigen en mobiliteitsoplossingen toeneemt. Doordat voertuigen en systemen steeds geavanceerder worden, liggen de herstellkosten vaak hoger, wat extra druk legt op de verzekeringspremies.

Om deze risico's te beheersen, zetten verzekeraars in op betere risicobeoordeling en nauwkeurige weersvoorspellingen. Ze passen hun polisvoorwaarden en tarieven aan op basis van de toegenomen kans op schade, en investeren in preventieve maatregelen zoals slimme monitoring en waarschuwingssystemen. Daarnaast worden crisisplannen ontwikkeld, zodat de continuïteit van diensten gewaarborgd blijft. Door ook duurzame en klimaatbestendige innovaties te stimuleren, werkt de verzekeringsbranche actief aan het verkleinen van risico's en het vergroten van de veerkracht in de automotive- en mobiliteitssector.

Diversificatie mobiliteitsmarkt

Autodealers breiden hun inkomstenbronnen uit door te diversifiëren naar tweewielers in fietsleasing en de e-bike markt. Onafhankelijke autohandel- en reparatiebedrijven richten zich steeds meer op de verkoop van gebruikte auto's. De groei van B2B-markten, zoals leasebedrijven, stimuleert nieuwe en gebruikte autoverkoop. In de B2C-markt is de verwachting dat nieuwe autoverkoop licht dalen, maar de occasionmarkt verder groeit. De vergrijzing van de totale vloot en de trend naar langere gebruiksduur van voertuigen leiden tot een groei in het aantal privévoertuigen met voertuig aansprakelijkheidsverzekering.

Ontwikkelingen automotive branche

De ontwikkelingen in de automotive sector zorgen voor een dynamische en veeleisende markt, met groeiende segmenten zoals elektrische en hybride voertuigen, e-bikes en de occasionmarkt.

In 2024 werden er 381.227 (+3,1% t.o.v. 2023) nieuwe personenauto's geregistreerd met een groeiende voorkeur voor EV's. Hybride voertuigen domineerden de nieuwverkoop met 159.705 registraties (41,9% marktaandeel), gevolgd door volledig elektrische voertuigen (132.166 registraties, 34,7%) en benzineauto's (83.408 registraties, 21,9%). Door de afbouw van bpm-vrijstellingen en de invoering van zero-emissiezones in binnensteden zet de groei van elektrische bedrijfswagens door in de verduurzaming van wagenparken. In 2024 werden er 129.878 (+87,4% t.o.v. 2023) lichte bedrijfswagens geregistreerd.

De occasionmarkt groeit doordat nieuwe prijzen stijgen, waardoor meer consumenten kiezen voor gebruikte auto's. Dit leidt tot extra onderhoudswerk en een toenemende vraag naar verlengde garanties en betaalbare reparaties.

Autodealers spelen in op de veranderende mobiliteitsbehoefte door te investeren in de e-bike markt en fietsleasing, waarmee ze inspelen op de vraag naar duurzame alternatieven voor mobiliteitsgebruik. Deze diversificatie sluit aan bij de groeiende voorkeur voor milieuvriendelijke vervoersoplossingen.

Stijgende kosten voor auto-onderdelen en arbeid maken reparaties duurder, waardoor het hergebruik van onderdelen steeds belangrijker wordt om kosten te verlagen en duurzaamheid te bevorderen.

Ontwikkelingen autoverzekeringen

Elektrificatie, connectiviteit en kunstmatige intelligentie (AI) veranderen de automotive sector ingrijpend, met grote gevolgen voor verzekeraars. Moderne voertuigen zijn uitgerust met geavanceerde rijhulpsystemen (ADAS) en zelfrijdende technologieën, wat leidt tot hogere onderhouds- en reparatiekosten. Dat betekent meer investeren in gespecialiseerde reparatienetwerken en premiestructuren aanpassen om deze kosten te dekken.

Door gebruik te maken van AI en geavanceerde data-analysetechnieken zijn nauwkeurigere risicoprofielen op te stellen, gepersonaliseerde verzekeringsproducten aan te bieden en kan het claim proces efficiënter worden. Daarnaast maakt gespecialiseerde data het mogelijk innovatieve verzekeringsmodellen te ontwikkelen. Verzekeraars voeren een aanzienlijke stijging van premies door als gevolg van hogere schadeherstelkosten, met name voor elektrische voertuigen.

De opkomst van autonome voertuigen biedt onzekerheid rondom aansprakelijkheid, waardoor verzekeraars nieuwe producten moeten ontwikkelen die verantwoordelijkheden tussen bestuurders, softwareleveranciers en fabrikanten dekken. De verschuiving naar elektrische voertuigen, gedreven door strengere milieuregels, vereist aanpassing van verzekeringsproducten en premieberekeningen. Preventieve maatregelen zoals geavanceerde camera's en sensoren worden steeds belangrijker om het aantal claims te verminderen en premies stabiel te houden. Bovendien biedt technologie voor rijgedrag monitoring mogelijkheden voor premiekorting, hoewel dit ook privacyvraagstukken oproept. Traditionele premieberekeningen op basis van

voertuiggewicht blijken niet meer passend voor zwaardere elektrische voertuigen, wat verzekeraars dwingt nieuwe modellen te ontwikkelen die factoren zoals actieradius en milieuvriendelijkheid meenemen.

Verzekeraars spelen een cruciale rol door hun premies en verzekeringsproducten aan te passen aan deze veranderingen, waarbij ze investeren in geavanceerde technologieën en data-analyse om risico's effectief te beheren en klanttevredenheid te verhogen.

Ontwikkelingen fietsverzekeringen

De fietsverzekeringsmarkt is een groeiend segment binnen de verzekeringssector, gedreven door een groeiende fietsactiviteit en de toenemende behoefte aan veiligheid en bescherming. Innovaties in dekkingsopties, slimme technologieën en op gebruik gebaseerde modellen zorgen ervoor dat deze markt klaar is voor een voortdurende groei. Naarmate fietsen steeds populairder wordt als middel voor woon-werkverkeer, recreatie en sport, neemt ook het belang van fietsverzekeringen toe. Steeds meer regio's stimuleren fietsen als een duurzame en gezonde vorm van transport, waardoor er aanzienlijke kansen ontstaan voor de sector.

Toch heeft de markt de afgelopen jaren ook zijn uitdagingen gekend. Na een moeilijke periode in 2023, die mede het gevolg was van de nasleep van de corona-pandemie, bleek het verkoopjaar in 2024 eveneens uitdagend, ondanks de groeiende vraag naar e-bikes. In Nederland hebben enkele pioniers op de markt, zoals Stella, Qwic en Amslod, faillissementen moeten verwerken – al hebben de eerste twee inmiddels een doorstart gemaakt. Voor 2025 wordt dan ook verwacht dat de trendbreuk na corona zal worden hersteld, waardoor de markt weer op koers komt.

Een belangrijk aandachtspunt binnen de sector blijft de hoge schadelast, voornamelijk veroorzaakt door (georganiseerde) diefstal. Om dit aan te pakken, blijft de branche in gesprek over preventie en recovery. In dit kader breidt de Stichting VbV in 2025 haar focus uit van automotive en bromfietsen naar criminaliteit rondom fietsen. Met initiatieven op het gebied van registratie en identificatie, de ontwikkeling van nieuwe technologieën, het vereenvoudigen van de communicatie tussen marktpartijen en het genereren van nauwkeurige analyses en cijfers, wordt er hard gewerkt aan een betere preventie van fietsdiefstal.

Door de hoge aanschafprijzen van fietsen is er een toegenomen bereidheid van consumenten om een fietsverzekering af te sluiten en schades te melden. Daarnaast krijgen preventiemaatregelen zoals track & trace steeds meer aandacht. Deze trends bieden perspectieven voor een verdere professionalisering en expansie van de fietsverzekeringsmarkt.

Strategie Bovemij Verzekeringen



De strategie van Bovemij Verzekeringen sluit aan op het meerjarenplan voor 2025-2029 van Bovemij Group. Dit plan richt zich op duurzame en verantwoorde groei, digitalisering, kostenoptimalisatie en het verhogen van de medewerkers- en klanttevredenheid. Om dit te realiseren zijn risicobewustzijn en eigen verantwoordelijkheid cruciaal. Bovemij Verzekeringen investeert in het vervangen van verouderde systemen en verbeteren van de digitalisering, met als doel om een betere beheersing te realiseren en de klanttevredenheid te verbeteren. Tegelijkertijd zorgen maatregelen, zoals premieverhogingen en andere financiële optimalisaties ervoor dat de totale financiële positie en solvabiliteit van de organisatie wordt verbeterd. Daarnaast ligt de focus op product- en dienstverbeteringen, zoals een vernieuwde garagepolis en self-service oplossingen. Voor de verschillende producten en doelgroepen betekent dit het volgende:

Bedrijvenverzekeringen

In 2025 verwachten we een verdere consolidatie binnen de bedrijvenverzekeringen, mede door de groei van grotere en internationaal opererende mobiliteitsbedrijven. Deze ontwikkeling leidt tot veranderende verzekeringsbehoeften: grotere vestigingen en inflatie zorgen voor hogere verzekerde waarden per locatie en brengen toenemende risico's met zich mee. Onze strategie is gericht op het behouden van onze marktpositie bij dealers en het benutten van groeikansen. We passen onze producten en dienstverlening waar mogelijk aan op de veranderende wensen van onze klanten en benutten de groeipotentie via gerichte salescampagnes en samenwerkingen met intermediairs. Daarnaast spelen we met een actief preventiebeleid, premie aanpassingen en nieuwe producten in op onder andere de verschuiving naar elektrische voertuigen, de stijgende schadelast als gevolg van complexere voertuigtechnologieën en specifieke behoeften van de branche.

Consumentenmarkt

De consumentenmarkt vertoont positieve ontwikkelingen. Het groeiende aantal auto's en de verschuiving van nieuw- naar occasionverkoop stimuleren de verkoop van verzekeringen.

Tegelijkertijd zien we dat verzekeringspremies marktbreed stijgen door inflatie, hogere schadelast en de toenemende complexiteit, zoals EV's en geavanceerde veiligheidssystemen.

Om in te spelen op deze marktontwikkelingen richten we ons op het verhogen van de offerte- en conversieratio's bij de verbonden dealers en autobedrijven, het behouden en vergroten van de marktpenetratie met white label serviceconcepten voor occasions.

Wagenparken

Het aantal leaseauto's bij bedrijven neemt toe. Daarbij merken we dat bedrijven steeds vaker kiezen voor een WA-dekking, mede door de stijgende premies in lijn met de bredere autoverzekeringsmarkt. Daarnaast zorgt de hoge concurrentiedruk via aanbestedingen ervoor dat de rendementen, vooral bij grote wagenparken, onder druk komen te staan.

Onze strategie richt zich op het bedienen van kleine en middelgrote wagenparken, die met name binnen BOVAG vallen. We hanteren daarbij een strikte prijsdiscipline om zowel winstgevend te blijven als scherp in de markt te opereren. Voor grotere wagenparken zoeken we samen met onze klanten naar passende oplossingen.

Inkomensverzekeringen

Het polisvolume voor inkomensverzekeringen blijft relatief stabiel, ondanks de afname van het aantal grote ondernemingen door consolidatie. Tegelijkertijd groeit het aantal kleinere ondernemingen. De gemiddelde premie per polis neemt licht toe door stijgende arbeidskosten en een krappe arbeidsmarkt. Wij focussen op de verdere uitrol van onze nieuwe inkomensproposities, waaronder de MKB Verzuimontzorgverzekering en de Werkgeversdesk.

Volmachten & Intermediaire distributie

Binnen de volmachten zien wij een trend van verticale integratie, waarbij intermediairs en volmachten binnen hetzelfde concern opereren en de nadruk ligt op huisvolmachten. Daarnaast is er een toenemende horizontale consolidatie met de opkomst van grote intermediaire concerns. Onze strategie is gericht op het verhogen van de marktpenetratie binnen specifieke segmenten door middel van volmacht- en intermediaire distributie.

Klantgerichte dienstverlening

Diverse initiatieven worden geïmplementeerd om onze dienstverlening te verbeteren en klantgerichter te maken. Door te blijven investeren in oplossingen en klantgerichte processen, zorgen wij ervoor dat onze klanten optimaal ondersteund worden in het beheren en minimaliseren van hun risico's.

Onze medewerkers



Wij geloven dat onze medewerkers de sleutel zijn tot ons succes. We moedigen iedereen aan om zich continu te ontwikkelen en bieden volop mogelijkheden voor opleidingen en groei. Bovendien besteden we speciale aandacht aan leiderschap, zodat onze kernwaarden – vertrouwen, specialist en vakkundigheid – worden nageleefd. In een organisatie die voortdurend in beweging is, doen we er alles aan om waardevolle professionals te behouden. Met een stimulerende werkomgeving en goede arbeidsvoorwaarden zorgen we ervoor dat iedereen zich welkom en gewaardeerd voelt.

Naar aanleiding van de aangescherpte strategie eind 2023 zijn diverse aanpassingen doorgevoerd bij Bovemij Verzekeringen. Begin 2024 zijn de commerciële taken op groepsniveau gedecentraliseerd. Taken gericht op de business unit zijn nu integraal onderdeel, waardoor de commerciële medewerkers in marketing en binnen- en buitendiensten hun marktkennis optimaal kunnen inzetten. Dit versterkt de slagkracht en samenwerking. In juli 2024 zijn we gestart met het vergroten van de slagvaardigheid en het realiseren van kostenbesparingen. Door het laten vervallen van enkele functies werken we efficiënter en met meer focus.

Door verloop, uitbreiding van functies, verminderen van externen en aantrekken van benodigde competenties zijn er ook veel nieuwe medewerkers aangenomen. Om ons recruitmentproces te versterken, hebben we een nieuw Applicant Tracking System (ATS) geïmplementeerd. Dit systeem stelt ons in staat om sollicitaties efficiënter te beheren, de communicatie met kandidaten te verbeteren en de doorlooptijd van wervingsprocessen te verkorten. Daarnaast hebben we onze 'werken bij'-website verbeterd, waardoor potentiële medewerkers gemakkelijker informatie kunnen vinden over openstaande vacatures en onze bedrijfscultuur beter kunnen leren kennen.

Bovemij Verzekeringen hecht grote waarde aan het vergroten van de medewerkerstevredenheid en het werkgeluk. Twee keer per jaar wordt het medewerkerstevredenheidsonderzoek (MTO) uitgevoerd, waarmee inzicht wordt verkregen in de stemming, werkgeversreputatie en de drijfveren van onze medewerkers. Daarnaast wordt maandelijks een stemmingsmeter ingezet, waarbij door middel van het beantwoorden van twee korte vragen wordt aangegeven hoe het gaat. Beide onderzoeken worden uitgevoerd via 2daysmood. Door de grote veranderingen vanuit de aangescherpte strategie eind 2023 en kostenbesparingsprogramma's, hebben we te maken met een daling in de tevredenheid onder onze medewerkers (6,3). Dit signaal zien we als kans om verbeteringen door te voeren.

Onze impact op de mens en het klimaat

Bovemij Verzekeringen sluit aan op het duurzaamheidsbeleid van Bovemij Group. Wij voelen ons verantwoordelijk voor onze klanten, de sector waarin wij actief zijn, onze directe omgeving en onszelf als bedrijf. Duurzaamheid staat centraal in alles wat wij doen. Het is nauw verbonden met onze activiteiten.

Verbeteringen op duurzaamheidsvlak pakken we stap voor stap aan. We beginnen bij onszelf en breiden vanuit daar uit. Samen streven we naar een positieve bijdrage aan de verduurzaming van de mobiliteitssector. Hierbij betrekken we onze collega's, ondernemers, samenwerkingspartners en klanten, zodat we gezamenlijk vooruitgaan.

"Bij Bovemij Group nemen wij onze verantwoordelijkheid voor de sector en omgeving, zodat we samen kunnen werken aan een duurzame toekomst."

Doelen Duurzaam Ondernemen

Bij Bovemij Group staat duurzaam ondernemen centraal in onze dagelijkse bedrijfsvoering. We streven ernaar duurzaamheid op alle niveaus te integreren door ons te richten op zes belangrijke thema's:



Werkgeluk

Bovemij Group heeft doelstellingen op het gebied van diversiteit, gelijkwaardigheid en inclusie, zoals het benoemen van meer vrouwen op management posities. Twee keer per jaar voeren we een medewerkerstevredenheidsonderzoek uit en maandelijks meten we via een stemmingsmeter het werkgeluk van onze medewerkers. Medewerkers bieden we actief mogelijkheden aan voor persoonlijke ontwikkeling via platform 'Ontwikkelmij'.

Maatschappelijke betrokkenheid

We steunen actief goede doelen organisaties (bijv. KWF, Stichting Quiet, Stichting Koprol) en zijn founding partner van JINC Nijmegen. JINC richt zich op het verminderen van de kansengelijkheid van de jeugd bij verschillende sociaal economische omgevingen.

Duurzame producten en diensten

We creëren bewustzijn bij klanten door informatie te leveren over duurzame alternatieven. Bij Autotrust adviseren we bijvoorbeeld om gebruik te maken van gereviseerde onderdelen bij de claimafhandeling.

Duurzaam beleggen

Naast het ontwikkelen van een ESG-beleggingsbeleid hebben we, dankzij de inspanningen van Kempen Capital Management, een ESG-beleggingsportefeuille gerealiseerd. Bij nieuwe investeringsbeslissingen beoordelen we bedrijven op basis van hun ESG-impact, waardoor we niet beleggen in ondernemingen met een UN Global Compact Fail of een lage MSCI-rating.

Samenwerkingspartners

We werken zoveel als mogelijk samen met lokale partners en leveranciers die duurzaam georiënteerd zijn.

Aandacht voor het milieu

We gaan duurzaam om met materiaalgebruik en afvalstromen. In 2024 is het totale afvalgewicht in onze kantoren in Nijmegen met ruim 27% gedaald ten opzichte van 2023.

Daarnaast zetten we in op duurzame mobiliteit. In 2024 is 44% van het wagenpark van Bovemij Group emissievrij (in 2023 was dit 35%), waarbij geen fossiele brandstoffen worden gebruikt. Nieuwe auto's dienen elektrisch te zijn. Bovemij Group koopt bovendien 100% groene energie in.

Op deze manier zorgen we voor een positieve impact op onze medewerkers, de samenleving en het milieu.

Duurzaamheidsadviseur

Eind 2024 hebben we een functieprofiel opgesteld voor een fulltime Duurzaamheidsadviseur, waarmee we blijvende focus en aandacht voor duurzaamheid binnen Bovemij Group creëren. Hoewel de basis is gelegd, hebben we behoefte aan een aanjager die duurzaamheid continu onder de aandacht brengt en ons in beweging zet. Zo kunnen we onze doelstellingen bereiken en ons verder ontwikkelen. Deze functie is vanaf april 2025 ingevuld.

Vorbereiding Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

In 2023 is Bovemij Group begonnen met de voorbereidingen voor de invoering van de CSRD, en in 2024 heeft Bovemij Group de Dubbele Materialiteitsanalyse (DMA) opgesteld. Een dubbele materialiteitsanalyse bekijkt belangrijke thema's vanuit twee perspectieven: inside-out, wat de invloed van de organisatie op het milieu en de maatschappij is, en outside-in, welke impact duurzaamheidsrisico's en -kansen op de organisatie hebben. Eind 2024 is het DMA-rapport afgerond. Dit rapport is goedgekeurd door het bestuur en de commissarissen van Bovemij Group en afgestemd met onze grootste aandeelhouder, BOVAG. In 2025 staat een herijking van de DMA gepland om definitief de materiële thema's te bepalen, waarover we voor het eerst in het jaarverslag van 2025 zullen rapporteren.

Bovemij Group heeft kennisgenomen van het Omnibus-vereenvoudigingspakket dat de Europese Commissie op 26 februari heeft gepubliceerd. Dit zou in afwachting van definitieve besluitvorming door het Europees Parlement betekenen dat Bovemij Group niet meer binnen de reikwijdte van de CSRD valt. We zullen de ontwikkelingen volgen om vervolgens te bepalen hoe Bovemij Group hier mee om zal gaan.

Governance

N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij (hierna: SVM) is een naamloze vennootschap, gevestigd te Nijmegen en is onderdeel van de groep bedrijven die onder gezamenlijke leiding van Bovemij N.V. opereren. SVM staat als verzekeringsbedrijf voor automotive (Bovemij Verzekeringen) en fiets (ENRA) onder toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB).

SVM heeft een eigen onafhankelijke statutaire directie die zelfstandig tot besluitvorming bevoegd is.

De voorzitter van het directieteam en de CFRO – die tevens de CFRO van Bovemij N.V. is – vormen de tweehoofdige statutaire directie van SVM. SVM wordt operationeel aangestuurd door een directieteam, waarbij ieder directielid zijn eigen primaire verantwoordelijkheden in de totale portefeuille heeft.

De voorzitter van de directie van SVM heeft net als de CFRO zitting in de directieraad van Bovemij. De directieraad wordt gevormd door de directievoorzitters van de Bovemij bedrijfssonderdelen, interne diensten en de leden van de Raad van Bestuur van Bovemij N.V. In de directieraad worden de strategische/tactische vraagstukken en de bedrijfssonderdeel overstijgende zaken besproken en vindt de integrale besturing van Bovemij plaats.

Directieteam

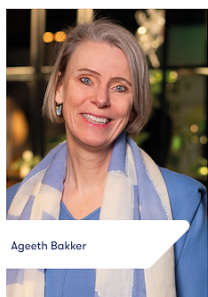
De statutaire directie bestaat uit Fred Toussaint als Algemeen directeur en Ageeth Bakker als CFRO. Ageeth Bakker is tevens CFRO van Bovemij N.V. en treedt als verbindende schakel met de Raad van Bestuur van Bovemij N.V. op. Samen met Jurgen Alkema (directeur Verzekeringstechniek & Distributie), Miranda de Bruin (directeur ENRA), Bernd-Jan Hiddink (Operationeel directeur) en Patrick van Duijnhoven (directeur Commercie) vormen zij het directieteam. Het directieteam stuurt de organisatie operationeel aan. Ieder lid van het directieteam heeft een aantal primaire aandachtsgebieden.

Linn Musters was tot 1 oktober 2024 algemeen directeur bij Bovemij Verzekeringen. Fred Toussaint is vanaf 1 september 2024 als directeur ad interim aan Bovemij Verzekeringen verbonden. Vanaf 1 januari 2025 heeft de De Nederlandsche Bank (DNB) Fred Toussaint tijdelijke ontheffing gegeven als statutaire bestuurder.

	F.N.A. (Fred) Toussaint	M.G. (Ageeth) Bakker
Geslacht	Man	Vrouw
Leeftijd	55	54
Nationaliteit	Nederlandse	Nederlandse
In functie	1 januari 2025	1 november 2019 Herbenoemd 15 december 2023
Relevante nevenfuncties		Commissaris Salland U.A. Commissaris TVM Verzekeringen Bestuurslid Stichting Administratie Kantoor Bovemij



Fred Toussaint



Ageeth Bakker



Miranda de Bruin



Patrick van Duijnhoven



Jurgen Alkema



Bernd-Jan Hiddink

De leden van de statutaire directie zijn op geschiktheid getoetst door De Nederlandsche Bank en 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.

Het directieteam werkt aan de hand van een directiereglement dat is vastgesteld door de Raad van Commissarissen, die toezicht houdt op het door de statutaire directie gevoerde beleid. Het directieteam wordt ondersteund door Mark Hendriks als secretaris van de directie.

Sleutelfuncties

In een professionele organisatie waar hard wordt gewerkt aan de realisatie van (strategische) doelen is het van groot belang dat ook intern kritisch gekeken wordt naar de wijze waarop dit wordt gedaan. Intern en extern toezicht spelen daarbij een grote rol. In het bijzonder wordt dit ingevuld door de tweedelijns sleutelfuncties Risk Management, Compliance en Actuarial, en de derdelijns sleutelfunctie Interne Audit. Deze functies dragen bij aan de kwaliteit van de organisatie en toetsen alle volgens wet- en regelgeving benodigde facetten van onze bedrijfsvoering. Ook rapporteren zij hierover, zowel intern (aan de statutaire directie en Raad van Commissarissen) als extern indien hierom wordt verzocht (aan De Nederlandsche Bank). Het is van belang dat deze functies voor alle onderdelen van het bedrijf goed zijn ingevuld en ook voldoende zichtbaar zijn.

De sleutelfuncties worden vervuld door de volgende collega's:

- Frank Proost - Risicomanagement Functie en Compliance Functie
- Triple A (extern belegd) – Actuariële Functie
- Jean-Jacques Bistervels – Interne Audit Functie

Dialogo met toezichthouders

Bovemij Group hecht waarde aan een goede relatie met haar toezichthouders. Daarom heeft N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij frequent overleg met haar toezichthouders. Het afgelopen jaar gingen de gesprekken over het verbeteren van de solvabiliteit, het uitvoeren van herstelwerkzaamheden en de verbetering van de beheersing op informatiebeveiliging.

Raad van Commissarissen

N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij (SVM) staat rechtstreeks onder toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB). Om de belangen van het verzekeringsbedrijf als onderdeel van Bovemij Group te waarborgen, heeft SVM een eigen Raad van Commissarissen die toezicht houdt op de gang van zaken van het verzekeringsbedrijf. De Raad van Commissarissen van SVM is aan de Raad van Commissarissen van Bovemij N.V. verbonden door een gemeenschappelijke, onafhankelijke voorzitter die beide Raden van Commissarissen voorziet.

De Raad van Commissarissen van SVM heeft als hoofdtak het houden van toezicht, meer in het bijzonder ten aanzien van het bestuur, de financiering, de strategie, de beheerste en integere bedrijfsvoering, het risicomanagement, compliance en de overige risico's van de onderneming. In het verslag van de Raad van Commissarissen, legt de Raad van Commissarissen verantwoording af over het in 2024 gevoerde toezicht. De Raad van Commissarissen van SVM wordt gevormd door:

- Arjen Dorland (voorzitter) - per 23 april 2021
- Amba Zeggen (lid) - per 19 juni 2018
- Ilse van den Bosch (lid) - per 10 april 2024
- Erno Kleijnenberg (lid) - per 20 april 2018 (tot de algemene vergadering op 10 april 2024)

De Raad van Commissarissen van SVM werkt aan de hand van een reglement en vergadert ten minste vier keer per jaar in het bijzijn van het bestuur en ten minste een keer per jaar afzonderlijk. Leden van de Raad van Commissarissen worden voor een periode van maximaal vier jaar benoemd door de Algemene Vergadering van Aandeelhouders, op voordracht van de Raad van Commissarissen. Commissarissen kunnen eenmalig voor een tweede termijn van vier jaar (of korter) worden herbenoemd. De betrouwbaarheid en geschiktheid van commissarissen van SVM worden getoetst door De Nederlandsche Bank. In 2022 is Amba Zeggen voor vier jaar herbenoemd. Ilse van den Bosch is in de algemene vergadering van 2024 benoemd voor een periode van vier jaar.

De Raad van Commissarissen van SVM heeft een omvang van drie 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 Raad van Commissarissen en vergaderen over relevante onderwerpen in aanwezigheid van verantwoordelijke medewerkers en bestuurders van SVM.

De Nominatie en Remuneratie Commissie vergadert ten minste twee keer per jaar. De Audit en Risk Commissie vergadert ten minste vier keer per jaar.

De leden van de Raad van Commissarissen van SVM 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.

Risicomanagement

‘Risicobewust ondernemerschap’ is een uitgangspunt voor de bedrijfsvoering van Bovemij Verzekeringen. Dat wil zeggen dat doelen moeten worden behaald binnen prudente risicokaders. Ondernemerschap en risicobeheersing zijn voor ons daarom onlosmakelijk met elkaar verbonden.

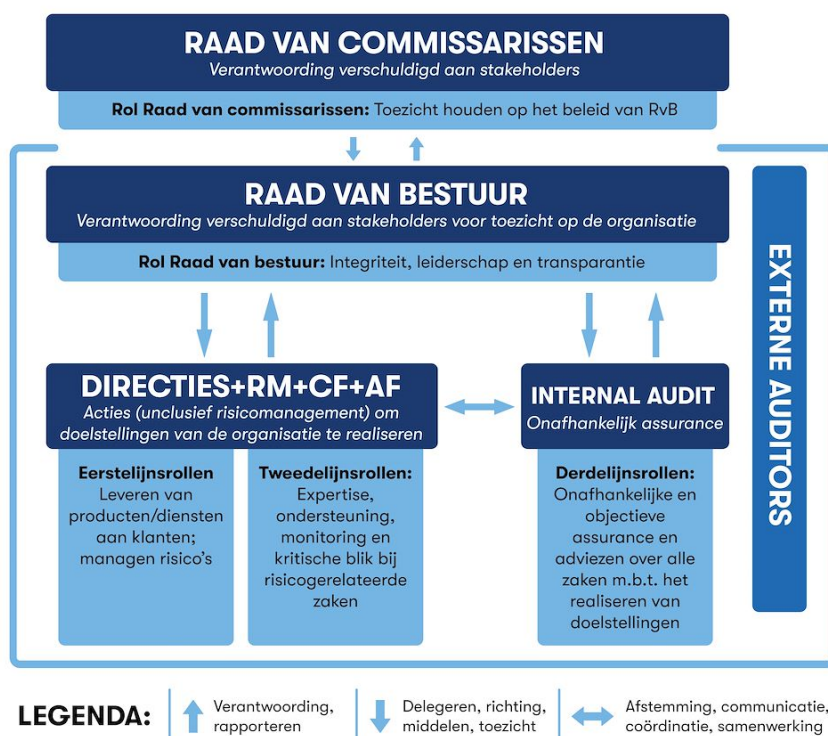
Belangrijke elementen van ons risicomanagement zijn de risicomanagement governance, het Bovemij Control Framework, de risicorapportage, het risico gebaseerde dividendbeleid, de risicohouding, het risicomanagement proces, en de inschattingen van de risico's. Deze elementen zijn in dit hoofdstuk nader beschreven, en zijn bedoeld om de risico's waarmee Bovemij Verzekeringen wordt geconfronteerd, zo goed mogelijk te managen.

Risicomanagement governance

Bovemij Group, waarbinnen Bovemij Verzekeringen een belangrijke bedrijfsentiteit is, hanteert het zogenoemde ‘Three Lines’ model. Dit model beoogt een efficiënte beheersing van risico's door duidelijkheid te geven over de verschillende verantwoordelijkheden ten aanzien van risicomanagement binnen de organisatie. Door een zo optimale inrichting streven we ernaar de risico's zo goed mogelijk te managen.

De 2^e en 3^e lijnsrollen binnen Bovemij Group, die tevens sleutelfunctiehouders zijn binnen Bovemij Verzekeringen, zijn niet alleen bedoeld om waarde te beschermen, maar ook om deze te vergroten. Zij dienen de countervailing power te bieden aan de bedrijfsentiteiten binnen Bovemij Group ten behoeve van een beheerste en integere bedrijfsvoering. Daarbij staan voor alle rollen de doelen van Bovemij Group centraal. De rollen zijn geen silo's maar stemmen af en werken samen ieder vanuit de eigen rol. Zodoende wordt niet meer gesproken over ‘Three Lines of Defense’.

Het ‘Three Lines’ model hebben wij als volgt ingericht:



RM = Risicomanagement Functie CF = Compliance Functie AF = Actuariële Functie (alleen van toepassing op Bovemij Verzekeringen)

Binnen Bovemij Group is de Raad van Bestuur eindverantwoordelijk voor alle risicomanagementactiviteiten bij het behalen van de doelstellingen en het uitvoeren van de strategie. De Raad van Bestuur stelt de risicobereidheid van de groep vast, zorgt dat een risicomanagementraamwerk voor de beheersing van risico's aanwezig is en bewaakt de effectiviteit ervan. De Raad van Commissarissen houdt toezicht op de Raad van Bestuur. De Directies onder de Raad van Bestuur zijn als eerste lijn primair verantwoordelijk voor de besturing en uitvoering van risicomanagement binnen de betreffende bedrijfsentiteiten.

Cruciaal is dat het 'Three Lines' model het eigenaarschap van het risico van de risico-eigenaar in de eerste lijn versterkt, de tweede lijn daarin ondersteunt en kritisch monitort, en de derde lijn objectieve assurance verleent. Daarom is onze filosofie:

- De directies, het management en de medewerkers in de *eerste lijn* zijn primair verantwoordelijk voor de aantoonbare opzet, het bestaan en de effectieve werking van beleid en beheersingsmaatregelen. Voorafgaand aan de besluitvormingsprocessen voert de eerste lijn een risico assessment uit. Deze assessment illustreert zowel de mogelijk aanwezige risico's, als de benodigde maatregelen ter mitigatie van deze risico's binnen de gestelde risicobereidheid.
- De afdeling Riskmanagement & Compliance in de tweede lijn stelt objectief de kaders, en ondersteunt de Directies en het management bij het identificeren, beoordelen, adviseren, monitoren en rapporteren van risico's. Ook waarborgen zij de effectiviteit van het risicobeheersingssysteem en het voldoen aan de wettelijke eisen, en ondersteunen daarmee de organisatie bij het effectief uitvoeren van het risicomanagement. De Actuariële Functie in de tweede lijn is specifiek werkzaam voor Bovemij Verzekeringen. Zij ondersteunt de Directie van de verzekeraar met beoordeling van en advisering over de technische voorzieningen, de solvabiliteit, herverzekering, en premiestelling voor de te accepteren verzekeringstechnische risico's. Deze activiteiten zijn uitbesteed aan Triple A - Risk Finance Certification.
- De afdeling Internal Audit in de derde lijn geeft onafhankelijk, objectieve zekerheid en adviezen over de toereikendheid en effectiviteit van governance en risicomanagement. Zij rapporteert haar bevindingen en verbetervoorstellen aan het management en de RvB om continue verbetering te bevorderen en te faciliteren.

Bovemij Control Framework

Het Bovemij Control Framework is een belangrijk onderdeel van succesvol risicomanagement. Interne controle en aantoonbare beheersing hebben betrekking op de methoden, procedures en controles die nodig zijn om ervoor te zorgen dat Bovemij Verzekeringen haar doelstellingen realiseert. De kaders hiervan zijn vastgelegd in het Bovemij Control Framework (BCF) beleid. Hierbij is een sterke link beoogd met het risicomanagementproces en de -activiteiten. Het Bovemij Control Framework is het gestandaardiseerde middel dat moet zorgen voor structuur, duidelijkheid over verantwoordelijkheden en eigenaarschap, zodat Bovemij Verzekeringen kan sturen en transparant kan zijn over haar feitelijke risicobeheersing. Het koppelen van de beheersmaatregelen uit ons Control Framework via controledoelstellingen aan de risico's is onderhanden, waarmee ook de werking van ons Risicomanagementbeleid steeds beter kan worden bewaakt.

Communicatie en overleg

In alle stadia en activiteiten binnen het risicomanagementproces vindt communicatie en overleg plaats met interne en externe belanghebbenden. Bovemij heeft een aantal overlegsgremia en communicatiekanalen ingesteld waarin aandacht wordt besteed aan zaken met betrekking tot risicobeheersing, de verschillende risico's (inclusief oorzaken en gevolgen daarvan) en eventuele aanvullende maatregelen die getroffen moeten worden. Maar ook in de dagelijkse samenwerking heeft risicomanagement een plaats. Daarnaast kan de eerste lijn de tweede lijn functionarissen als sparringpartner gebruiken.

Own Risk Solvency Assessment

In 2024 heeft Bovemij Verzekeringen een Own Risk Solvency Assessment (ORSA) uitgevoerd. Deze ORSA heeft de inzichten verder verdiept, en het bestaande beleid en de gekozen strategie bevestigd. Dit ORSA-document geeft Bovemij Verzekeringen een goed inzicht in de risico's en mogelijke stress-scenario's.

In de jaarlijkse ORSA wordt van een basis-scenario vanuit doelen, ontwikkelingen en markttrends gekomen tot stress-scenario's vanuit risico's. De hieruit gedestilleerde stress-scenario's worden conform het voorbereidend crisis plan ingedeeld in vier kwadranten:

- marktbreed ↔ instelling specifiek,
- snel ↔ sluimerend.

Ook wordt in de ORSA, rekening houdend met deze risico's, de passendheid getoetst van het standaardmodel van Solvency II. Vanuit de risico's worden stress-scenario's doorerekend waarbij tevens de best passende herstelmaatregelen uit ons kapitaalbeleid worden opgenomen, zoals extra herverzekering, derisking van onze beleggingen, premieverhogingen, schadelastbeperkende maatregelen en interne kostenreductie.

Bovemij Verzekeringen heeft aandacht voor de impact van klimaatverandering door in een ORSA specifieke stress-scenario's te beschrijven, door te rekenen en alvast na te denken over noodzakelijke maatregelen. Zo betreft een klimaatscenario bijvoorbeeld de mogelijke gevolgen van het optreden van grote natuurrampen, samen met de terughoudendheid van herverzekeraars die daardoor ontstaat.

Risico gebaseerd dividendbeleid

Bovemij Verzekeringen wil haar financiële verplichtingen op korte en lange termijn nakomen richting haar klanten en haar aandeelhouders. Een gezonde kapitaalpositie is hiervoor een randvoorwaarde. In het kapitaal- en dividendbeleid van Bovemij Verzekeringen zijn de belangrijkste beleidsuitgangspunten opgenomen voor de beheersing van de kapitaalpositie en voor het uitkeren van dividend.

Kapitaalmanagement is bij Bovemij Verzekeringen gebaseerd op het wettelijke kader, economische grondslagen en uitgangspunten vanuit de aandeelhouders gezien. Het wettelijke kader wordt bepaald door Dutch GAAP, Solvency II, Richtlijn Kapitaalvereisten, en de verordening Kapitaalvereisten. Het kapitaalmanagement is onderdeel en het fundament van het groepsbeleid en het kapitaal- en dividendbeleid van Bovemij Verzekeringen.

De voorwaarden voor de reguliere dividenduitkering zijn afhankelijk van de solvabiliteitsratio na dividenduitkering in relatie tot de solvabiliteit- en kapitaalmanagementstrategie en risicobereidheid van Bovemij Verzekeringen en van het resultaat na belastingen over het betreffende en afgesloten boekjaar. Samengevat is het beleid dat geen dividend wordt uitgekeerd indien er dusdanig (te verwachten) ontwikkelingen zijn dat deze de solvabiliteitspositie jegens haar klanten in gevaar brengen. Zodoende wordt in principe een dividenduitkering van maximaal 30% van het operationeel nettoresultaat na belastingen gedaan indien de solvabiliteitsratio per einde boekjaar (voor en na dividenduitkering) minimaal boven het vereiste niveau van 150% komt. Bij een solvabiliteitsratio boven de bovengrens van 175% kan Bovemij Verzekeringen het hiervoor genoemde dividend vermeerderen met het kapitaal boven de bovengrens.

Gedurende het jaar is de Statutaire Directie van Bovemij Verzekeringen bij een SCR-ratio boven de intern vastgestelde bovengrens van 175% bevoegd tot het doen van een voorstel tot uitkering van interim-dividend, waarbij de verwachte ontwikkeling van de solvabiliteitsratio op korte en middellange termijn in de overwegingen bij het voorstel wordt meegenomen. Het voorstel kan na goedkeuring van de Raad van Commissarissen van Bovemij Verzekeringen door de aandeelhoudersvergadering van Bovemij Verzekeringen worden vastgesteld.

Risicohouding, -bereidheid en -taxonomie

De risicohouding van Bovemij Verzekeringen is in algemene zin voorzichtig en de bijbehorende risicobereidheid is gematigd. Dit houdt in dat wij een voorkeur hebben voor een veilige realisatie van doelstellingen en dat wij onze risico's bij voorkeur vermijden.

Bovemij Verzekeringen heeft deze risicohouding en -bereidheid gebaseerd op de volgende uitgangspunten:

- we voldoen aan wet- en regelgeving;
- we staan in voor toekomstbestendige en integere besturing, beleid en besluitvorming;
- we staan in voor een verantwoord rendement uit onze verzekeringsproducten en -diensten.

We hebben onze risicotaxonomie onderverdeeld in vier risicogebieden: a) strategisch, b) operationeel c) financieel en d) compliance. Per gebied is voor de risicobereidheid een keuze gemaakt uit het spectrum van extreem laag, laag, gematigd, gelimiteerd, tot volledig anticiperen op risico's. De bijbehorende risicohoudingen zijn respectievelijk aversie, minimalistisch, voorzichtig, flexibel en open. De achterliggende filosofie gaat aldus van het vermijden van risico's als kerndoelstelling tot aan het gerechtvaardigd nemen van risico's.

a. Strategisch

Strategisch risicomanagement is verbonden met het bedrijfsmodel en de strategische doelstellingen op de korte, middellange en lange termijn van Bovemij Verzekeringen.

De risicobereidheid voor strategische risico's is gelimiteerd. We zijn ons bewust van de strategische risico's. Deze worden in goede afweging genomen en voor zo ver mogelijk gemitigeerd. Er zal enkel goedkeuring worden gegeven indien er een gedegen plan van aanpak is en een beschrijving van de benodigde (beheers-)maatregelen.

b. Operationeel

Operationeel risicomanagement heeft betrekking op het voorkomen en beheersen van ongunstige gebeurtenissen binnen de organisatie die van invloed zijn op het vermogen om producten en diensten te produceren, op de kwaliteit en de tijdigheid van de productie, en op de winstgevendheid.

De risicobereidheid voor operationele risico's is gematigd. Daarom gaat we voorzichtig om met operationele risico's en wensen we onze doelstellingen hieromtrent veilig te realiseren.

c. Financieel

Met financieel risicomanagement wil Bovemij Verzekeringen ongunstige gebeurtenissen tegengaan die effect hebben op de wijze waarop de financiële continuïteit door de organisatie wordt/is gemanaged en de wijze waarop winstgevendheid wordt bereikt.

De risicobereidheid voor financiële risico's is gematigd. Daarom gaan we voorzichtig om met financiële risico's en wensen we onze doelstellingen hieromtrent veilig te realiseren.

d. Compliance

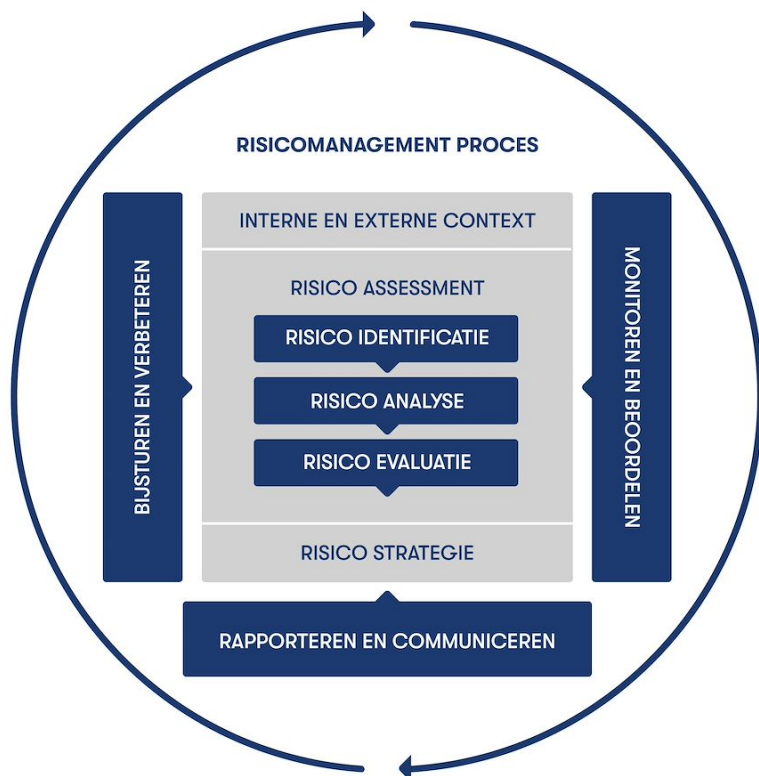
Compliance risicomanagement is voor ons het naleven van relevante wetten, voorschriften, overeenkomsten en intern beleid, met daarbinnen het bewustzijn, de gedragingen, houdingen en het handelen van de organisatie en onze medewerkers. Daarbij hechten we grote waarde aan het zorgvuldig borgen van de privacy van zowel onze interne als externe klanten.

De risicobereidheid voor compliance risico's is laag. We hebben een averse houding inzake compliance risico's. Het is daarom een doelstelling om deze risico's te vermijden.

Risicomanagementproces

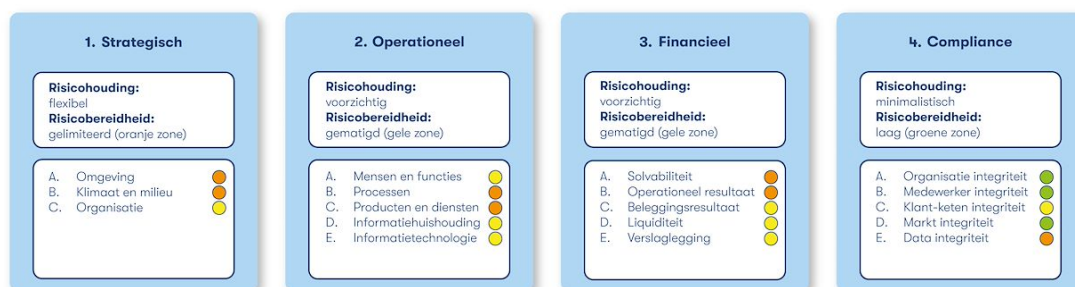
Voor een zo volledig mogelijk beeld van de risico's van Bovemij Verzekeringen vinden systematische en gestructureerde risico assessments op de vier risicogebieden plaats volgens het standaard risicomanagement proces. Hierbij hanteren we een top-down en een bottom-up benadering.

De risico assessments zijn onderdeel van ons risicomanagement proces dat nodig is om periodiek vanuit de interne en externe context risico's te identificeren, analyseren en evalueren om de risico strategie vast te stellen. Daarna wordt met een vaste frequentie de beheersing gemonitord, erover gerapporteerd en zo nodig bijgestuurd. De elementen in het risicomanagement proces zijn:



Inschattingen risico's

Tijdens verschillende risico assessments zijn in 2024 de kans en impact ingeschat voor de volgende risicocategorieën binnen de vier risicogebieden strategisch, operationeel, financieel en compliance:



Deze kansen en impacts van de risico's zijn gevisualiseerd in een heatmap. De kleur in de heatmap van het netto risico is hierboven aangegeven achter iedere risicocategorie. Voor strategisch risicomanagement is de oranje zone de grens van de risicobereidheid. Voor operationeel en financieel risicomanagement is dit de gele zone, en voor compliance risicomanagement de groene zone.

Indien een risicocategorie onze risicobereidheid van het risicogebied overschrijdt, dan zijn (aantoonbare) beheersmaatregelen noodzakelijk om het risico te vermijden, overdragen of te verminderen. Als een risicocategorie zich bevindt op de grens van onze risicobereidheid, zijn aanvullende beheersmaatregelen niet noodzakelijk, maar mogelijk wel wenselijk. Als een risicocategorie zich bevindt binnen onze risicobereidheid, is dit risico in principe voldoende gemitigeerd.

Hierna is per risicogebied beschreven op welke wijze de onderliggende risicocategorieën worden beheerst met de huidige beheersmaatregelen. Indien het netto risico onze risicobereidheid overschrijdt, worden ook de benodigde acties tot aanvullende beheersmaatregelen beschreven.

1. Strategisch risicogebied

A. Omgeving

Als nichespeler hebben we grote kennis van de branche en zijn we wendbaar door onze overzichtelijke organisatie. Uitingen van concurrenten worden op de voet gevolgd om snel te kunnen inspelen op ontwikkelingen binnen de branche.

B. Klimaat en milieu

Het grootste risico zit nu bij calamiteiten vanuit hagel en overstroming die een hoge schadelast veroorzaken. We beheersen dit risico doordat we dit risico herverzekeren middels een calamiteiten dekking dat is gebaseerd op een model op basis van exposure en kansen. Daarnaast hebben we kortlopende polissen onze productportefeuille, waarbij de premie jaarlijks kan worden aangepast. Tevens hebben we acceptatielimieten in het kader van concentratie van risico bij onze zakelijke klanten. Uit ons beleggingsbeleid blijkt dat onze beleggingen voor het merendeel beursgenoteerd zijn, waarbij we veronderstellen dat het risico van klimaatverandering in de beurskoers is gereflecteerd.

C. Organisatie

De strategie is in 2024 goed geformuleerd om de ondernemingsdoelstellingen te behalen. Op dit moment is de executie van de strategie in volle gang. De doorvertaling van de strategie heeft plaats gevonden op managementniveau om alle lagen binnen Bovemij mee te nemen in de plannen. De huidige governance is ondersteunend aan de nieuwe strategie en de juiste mensen zijn werkzaam op de juiste posities. Bovemij is bezig met een traject "Inflow" om de executie van plannen en verandertrajecten te verhogen.

2. Operationeel risicogebied

A. Mensen en functies

De strategie van Bovemij is voor iedereen goed uitlegbaar, operationele activiteiten worden goed opgevangen bij vertrek van personeel, er wordt geïnvesteerd in deskundigheid in mensen, concrete acties worden ondernomen op de MTO-uitkomsten, en plannen worden geëxecuteerd om medewerkers aan boord te houden.

B. Processen

We beheersen dit risico via beleidskaders, implementatie van gestandaardiseerde processen en systemen binnen de bedrijfsentiteiten, en gestructureerde procesbeschrijvingen volgens een vast format. Ondanks deze beheersmaatregelen overschrijdt het netto risico onze risicobereidheid. Daartoe zijn we in 2024 een project "Beheerste en Integere Bedrijfsvoering" gestart, dat moet bewerkstelligen dat in de loop van 2025 de (risico's binnen de) keyprocessen aantoonbaar worden beheerst. Daarbij hebben de verzekeringsprocessen prioriteit, maar zal dit ook proportioneel worden uitgerold in de andere niet-verzekeringSENTiteiten.

C. Producten en diensten

De afgelopen 60 jaar hebben we als nichespeler vertrouwen opgebouwd bij onze klanten m.b.t. haar services, producten en diensten binnen de branche. We hebben een PARP-proces, waarbij de producten en diensten periodiek worden gereviewd. Ondanks dit gegeven overschrijdt het netto risico onze risicobereidheid. In 2025 zal Bovemij Verzekeringen daarom verder werken aan concurrerende proposities zodat deze meer in lijn komt met de verwachting van de klant (m.b.t. haar service concepten en de garage polis). ENRA zal haar dienstverlening meer concurrerend maken.

D. Informatiehuishouding

Met betrekking informatiebeveiliging, cybersecurity en weerbaarheid hebben we in 2024 intensief gewerkt aan de naleving van alle 58 controls uit de DNB Good Practice voor Informatiebeveiliging. Dit omvat zowel fysieke als digitale beveiligingsmaatregelen. We werken nauw samen met een security partner om continu mogelijke incidenten te traceren en te mitigeren. Bovemij heeft een robuust bedrijfscontinuïteitsplan geïmplementeerd dat regelmatig wordt getest en bijgewerkt. Dit plan omvat noodherstelprocedures, back-up systemen en crisismanagementteams om ervoor te

zorgen dat de bedrijfsvoering zo snel mogelijk kan worden hervat na een verstoring. Naast het beveiligen van systemen en processen, besteedt Bovemij ook veel aandacht aan de bewustwording van haar personeel. De beheersing is geborgd in het Bovemij Control Framework, zodat het zelfsignalerende en corrigerende vermogen behouden blijft. Bovendien is Bovemij Verzekeringen druk met de implementatie van de nieuwe vereisten van de Digital Operational Resilience Act (DORA), waardoor we nog weerbaarder worden tegen cyberdreigingen. Daarbij zullen in 2025 ook de bedrijfscontinuïteitsplannen verder worden verfijnd.

E. Informatietechnologie

We zorgen voor een up-to-date landschap, wapenen ons tegen dreigingen en zorgen voor interne awareness op het gebied van informatiebeveiliging. Daarnaast hebben we controls geïmplementeerd die de beheerste bedrijfsvoering op het gebied van IT verder moeten verbeteren.

3. Financieel risicogebied

A. Solvabiliteit

Ieder kwartaal beoordelen we of grenzen van Key Risk Indicators (KRI's) in gevaar komen. Daarnaast hebben we kapitaalbeleid geformuleerd waarin herstelmaatregelen zijn opgenomen indien onze solvabiliteitsratio onder bepaalde vooraf gedefinieerde niveaus daalt. We hebben in 2024 ook ons voorbereidend crisis plan geüpdate. Omdat onze ratio gedurende 2024 daalde tot onder het intern vereiste niveau van 150%, hebben we herstelmaatregelen uit ons kapitaalbeleid ingezet: een kapitaalstorting vanuit Bovemij Group en een additionele quota share herverzekering. Daarnaast is de berekening van de LACDT verder aangescherpt. De combinatie van deze elementen hebben de ratio stabiel gemaakt en per ultimo 2024 verbeterd.

Ondanks deze maatregelen overschrijdt het netto risico onze risicobereidheid en vinden we aanvullende managementacties noodzakelijk om onze solvabiliteitsratio te laten groeien tot boven het intern vereiste niveau van 150% en daarna richting het streefniveau van 170%. Ten eerste zal de additionele herverzekering de solvabiliteit gedurende 2025 verder doen verhogen, omdat de schadevoorzieningen lager zullen uitvallen. Daarnaast ondernemen we in 2025 diverse acties ter verbetering van het rendement. Tot slot is het mogelijk dat een nieuwe kapitaalstorting de komende jaren beschikbaar komt vanuit Bovemij Group vanwege het kapitaal dat vrijkomt uit de run off van Bovemij Financieringen.

B. Operationeel resultaat

We bespreken ieder kwartaal de uitkomst van verzekeringstechnische KRI's en stuurt hierop indien nodig bij. Per productgroep wordt gemonitord en direct bijgestuurd indien de combined ratio te laag uitvalt. Er zijn meerdere knoppen (premie, kosten, dekking) beschikbaar om dit bij te stellen. Daarnaast zijn de grootste risico's herverzekerd. Premieverhogingen zijn in 2024 deels en worden voor 2025 breder doorgevoerd. Uitzonderingen vanuit commercieel oogpunt worden daarbij niet meer geaccepteerd. Daarnaast zijn voorwaarden aangescherpt en de risicotarieven op serviceconcepten beoordeeld.

Ondanks deze beheersmaatregelen overschrijdt het netto risico onze risicobereidheid. In 2025 zal Bovemij Verzekeringen daarom nog strakker sturen op preventie, de doelmatigheid aantonen van procescontrols in letsel en borging en schadesturing implementeren.

C. Beleggingsresultaat

Bovemij Verzekeringen heeft een goed functionerend Beleggingscomité waarin voldoende expertise is vertegenwoordigd en de beleggings-KRI's worden besproken. Voor de langere termijn is een strategische beleggingsmix gekozen waardoor incidenteel de winstgevendheid op beleggingen zou kunnen tegenvallen. De beleggingsmix is echter zodanig gekozen dat de solvabiliteitsratio en het activa rendement op langere termijn

worden gemaximaliseerd onder de restrictie van de risicobereidheid voor de financiële risico's. Conform het beleggingsbeleid belegt Bovemij Verzekeringen alleen in niet complexe financiële instrumenten, zoals aandelen, staats- en bedrijfsobligaties, hypotheekleningen en vastgoed. Beleggingen in complexe financiële instrumenten, zoals derivaten, zijn uitgesloten.

D. Liquiditeit

We hebben normen in de beleggingsmix opgenomen voor liquiditeit. Er is een cashflow planning beschikbaar om indien nodig ruim van te voren te kunnen ingrijpen.

E. Verslaggeving

We hebben een gedetailleerde planning en sturing op ons jaarwerk, controls op processen binnen de financiële administratie en een goede bijdrage van de 2e lijn om het management te ondersteunen richting de certificerende accountant.

4. Compliance risicogebied

A. Organisatie integriteit

We hebben diverse governance charters beschikbaar, en daarnaast beheerst beloningsbeleid, uitbestedingsbeleid, een gedragscode en incidentenregeling. Ook vindt training en awareness plaats m.b.t. incidenten.

B. Medewerker integriteit

Er is pre-employment screening, fraudebeleid, nevenfunctie- en geschenkenregister, een klachtenregeling voor ongewenste omgangsvormen en een meldingsregeling vermoeden van een misstand. Ook is een vertrouwenspersonen beschikbaar en zijn er dilemma trainingen. Daarbij wordt maandelijks de stemming onder het personeel gemeten via MTO-moodmeters. In 2024 heeft geen interne fraude plaatsgevonden.

C. Klant-keten integriteit

We voeren sanctiewet controles en een fraude en insolventie check uit. Supplier Due Diligence (SDD) is ingericht en de risico's bij volmachten en leveranciers worden beheerst. Ondanks deze beheersmaatregelen overschrijdt het netto risico onze risicobereidheid. In 2025 zal daarom de aantoonbaarheid worden verbeterd m.b.t. de Sanctiewet en SDD, zal strakkere sturing plaatsvinden op onze zorgplicht. Daarnaast zullen we compliant moeten zijn aan de DORA-vereisten rondom het informatieregister.

D. Markt integriteit

We hebben een Reglement Voorwetenschap, een up-to-date insiderregister die op kwartaalbasis wordt gecontroleerd, transitie monitoring, en gesloten periodes voor insiders waarbij de handelsmogelijkheden voor insiders met certificaten worden geblokkeerd. De kans op handel met voorwetenschap is beperkt, omdat de certificaten in de STAK met een aandeel in Bovemij Group niet vrij verhandelbaar zijn.

E. Data integriteit

Via controls op het gebied van financiële en actuariële data, privacy, datakwaliteits- en cleardesk-beleid beheersen we dit risico.

Ondanks deze beheersmaatregelen overschrijdt het netto risico onze risicobereidheid. In 2025 zullen we daarom onze 'Data Protection Impact Assessments' (DPIA's) verder uitvoeren en strakker handhaven op ons beleid m.b.t. bewaartermijnen. Tevens zal via het project "Datakwaliteit" in 2025 worden gewerkt aan het op orde brengen van de datastrategie, het management en de processen.

Financiële resultaten

Positief jaarresultaat maar de beheersing van de schadelast blijft uitdagend

Het resultaat voor belastingen bedraagt in 2024 € 3,0 miljoen en ligt daarmee aanzienlijk hoger dan in 2023 (€ -6,8 miljoen), voornamelijk veroorzaakt door een groei in de netto verdiende premie, een verbeterde combined ratio en hogere beleggingsresultaten ten opzichte van het voorafgaande boekjaar.

Premie ontwikkeling

De bruto geboekte premie bedraagt in 2024 € 370,4 miljoen, wat € 12,1 miljoen lager is dan in 2023 (€ 382,5 miljoen). Door de invoering van een nieuw verzekeringstechnisch bronsysteem wordt de premie voortaan verantwoord op basis van gefactureerde termijnbedragen in plaats van de volledige jaarpremie. Gecorrigeerd voor dit eenmalige effect zou de geboekte premie in 2024 uitkomen op € 400,9 miljoen (ten opzichte van de gerapporteerde € 370,4 miljoen) en de geboekte premie van 2023 op € 379,8 miljoen (ten opzichte van de gerapporteerde € 382,5 miljoen). Dit resulteert in een onderliggende groei van € 21,1 miljoen.

Op de netto verdiende premie heeft deze verandering geen impact en geeft de netto verdiende premie dan ook een betere indicatie voor de onderliggende portefeuillegroei. De netto verdiende premie nam in 2024 met € 18,6 miljoen naar een niveau van € 392,1 miljoen (2023: € 373,5 miljoen). De groei werd met name gerealiseerd in de particuliere autoportefeuilles door een combinatie van hogere gemiddelde premies en groei in het aantal verzekerde voertuigen. Daarnaast steeg de netto verdiende premie door prijsstijgingen op de fietsverzekeringen in Nederland.

Combined ratio

De combined ratio (bestaande uit het schade- en kostenpercentage) is in 2024 uitgekomen op 106,3% (2023: 108,6%). De combined ratio is nog niet op het gewenste niveau, maar toonde in 2024 een eerste verbetering door een daling van het schadepercentage. Met name in de inkomen- en fietsportefeuille van ENRA verbeterde het schadebeeld door een combinatie van minder schades en gemiddeld hogere premies. Het schadepercentage van de overige portefeuilles bleef in 2024 op een vergelijkbaar, maar te hoog niveau.

De beheers- en personeelskosten namen in 2024 toe naar 17,2% van de netto verdiende premie (2023: 15,3%). Deze stijging wordt veroorzaakt door kosteninflatie, stijgende loonkosten door cao-stijgingen en krapte op de arbeidsmarkt, waardoor tijdelijke externe inhuur plaatsvond, omdat vacatures later werden vervuld en toenemende kosten voor modernisering en digitalisering van de organisatie.

Beleggingsresultaten

In 2024 is het rendement op beleggingen 5,3% positief, waarmee het beleggingsresultaat uitkomt op € 28,9 miljoen positief (2023: € 21,1 miljoen). De verbetering van het beleggingsresultaat ten opzichte van 2023 is met name het terug te herleiden naar de omzetting van liquide middelen naar vastrentende beleggingen die in de loop van 2023 heeft plaatsgevonden. In 2024 is er over het gehele jaar geprofiteerd van de hogere rendementen op deze beleggingen, waar dit in 2023 nog slechts gedeeltelijk was. Daarbovenop was het rendement op de vastgoedportefeuille in 2024 beter dan 2023 en was het rendement op aandelenbeleggingen in 2024 opnieuw zeer goed.

Solvabiliteit

De solvabiliteitsvereisten hebben betrekking op de onder toezicht staande verzekeringsonderneming N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij (Bovemij Verzekeringen en ENRA) en zijn gebaseerd op Solvency II grondslagen. De solvabiliteitsratio van dochteronderneming N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij (Bovemij Verzekeringen en ENRA) bedraagt 149% (2023: 151%).

Het beschikbaar eigen vermogen onder Solvency II bedraagt eind 2024 € 195,2 miljoen en is met € 2,2 miljoen afgenomen (2023: € 197,4 miljoen). Het minimaal benodigde vermogen (solvabiliteitskapitaalvereiste) bedraagt eind 2024 € 130,6 miljoen en is met € 0,5 miljoen gedaald (2023: € 131,1 miljoen).

In 2024 is het model voor het bepalen van de LAC-DT aangescherpt waardoor een beter beeld van de benodigde solvabiliteit wordt gekregen. Hiermee is het benodigd kapitaal met € 10,5 miljoen gedaald, met een effect op de solvabiliteitsratio van 10% punten.

Als gevolg van het negatieve verzekeringstechnische resultaat is de solvabiliteit gedaald. Dit is gecompenseerd door de herstelmaatregelen in 2024 bestaande uit een ontvangen kapitaalstorting van € 5 miljoen vanuit Bovemij N.V. en een quota share herverzekeringscontract op de portefeuille WA en Casco verzekeringen met ingang van 1 januari 2025.

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 directie, paragraaf Risicomanagement en hierin naar de subparagraaf Kapitaal- en dividendbeleid.

Kasstroomoverzicht

SVM heeft per jaareinde 2024 € 57,1 miljoen aan liquide middelen (2023: € 37,3 miljoen). De onderliggende kasstromen zijn als volgt:

- De kasstroom uit operationele activiteiten van SVM bedroeg in 2024 € 15,7 miljoen en is met € 11,9 miljoen toegenomen ten opzichte van 2023.
- De uitgaande kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten was in 2024 € 139,0 miljoen lager dan in 2023. In 2023 is vanuit de liquide middelen geïnvesteerd in beleggingen om het rendement op de beleggingsportefeuille te verbeteren.
- De kasstroom uit financieringsactiviteiten was in 2024 € 10,0 miljoen hoger dan in 2023, met name wegens het feit dat geen dividend is uitgekeerd in 2024.

Bestuurdersverklaring

Bestuurders verklaren, voor zover hen bekend, dat:

- De jaarrekening, zoals opgenomen in dit verslag, geeft een getrouw beeld van de activa, de passiva, de financiële positie en de winst over het boekjaar van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij en de gezamenlijk in de consolidatie opgenomen ondernemingen;
- Het bestuursverslag, zoals opgenomen in dit verslag, geeft een getrouw beeld omtrent de toestand op de balansdatum, de gang van zaken gedurende het boekjaar van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij en van de met haar verbonden ondernemingen waarvan de gegevens in de jaarrekening zijn opgenomen. In het bestuursverslag zijn de wezenlijke risico's waarmee SVM wordt geconfronteerd, beschreven;
- 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 het 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 2024 is door het 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 het bestuur zich op de intern opgestelde meerjarenprognose en de in 2024 uitgevoerde ORSA.

Nijmegen, 30 mei 2025

Ageeth Bakker
Fred Toussaint

Verslag van de Raad van Commissarissen



Terugblik op 2024

De Raad van Commissarissen van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij (SVM) heeft als hoofdtaak het houden van toezicht, meer in het bijzonder ten aanzien van het bestuur, de financiering, de strategie, de beheerste en integere bedrijfsvoering, het risicomanagement, compliance en de overige risico's van de onderneming.

Strategie

Tijdens de regulier vergaderingen, maar ook tijdens de tweejaarlijkse strategiedagen met de RvC is de strategie van SVM en ENRA uitgebreid besproken. Meerjaren business plannen zijn opgesteld waarbij rekening is gehouden met de marktontwikkelingen en de concurrentie en onze eigen doelstellingen.

Financiële resultaten

Een belangrijk thema van afgelopen jaar is de ontwikkeling van de schadelast en technische voorzieningen gezien de impact op de solvabiliteit van SVM. Herstelmaatregelen zijn besproken en vastgesteld om de solvabiliteit te verbeteren.

Overige onderwerpen zijn de kostenreductiemaatregelen en het verbeteren van de interne beheersing.

Informatiebeveiliging

Afgelopen jaar heeft de organisatie gewerkt aan het verkrijgen van de vereiste volwassenheid met betrekking tot de DNB Good Practice Informatiebeveiliging. Omdat er veel overlap is met de DORA-wetgeving, zijn daarmee diverse DORA-onderwerpen binnen de werkstromen ook direct meegenomen, naast de werkzaamheden die al liepen om compliant voor DORA te worden. Dit thema zal ook in 2025 de benodigde aandacht vragen.

Samenstelling statutaire directie

Per 1 oktober 2024 is Linn Musters afgetreden als Algemeen directeur. Linn en het bestuur en de commissarissen hebben geconcludeerd dat ze een andere route naar de toekomst zien. De toezichthouder heeft ingestemd dat in deze tussenperiode de statutair directie van SVM tijdelijk uit 1 persoon heeft bestaan. Per 1 januari 2025 is Fred Toussaint formeel benoemd als Algemeen directeur SVM en vormt hij samen met Ageeth Bakker de statutaire directie.

Samenstelling en deskundigheid

De Raad van Commissarissen van SVM is gelinkt met de Raad van Commissarissen van Bovemij N.V. via de gezamenlijke voorzitter in beide Raden van Commissarissen. De Raad van Commissarissen dient zodanig te zijn samengesteld dat de leden ten opzichte van elkaar en de Statutaire directie onafhankelijk en kritisch opereren. Om die reden zijn in artikel 2 van het Reglement Raad van Commissarissen van de SVM vereisten opgesteld waaraan de samenstelling van de Raad van Commissarissen dient te voldoen, en wordt bij vacatures gewerkt met een gedetailleerde profielschets ten behoeve van de gewenste invulling van de Raad van Commissarissen.

Bij de selectie van leden van de Statutaire directie en de Raad van Commissarissen streeft SVM naar selectie van de beste kandidaat en naar een balans tussen leeftijd, geslacht, werkervaring en opleidingsachtergrond, met inachtneming van de wettelijk voorgeschreven doelstelling voor de verhouding man-vrouw. Indien niet aan het wettelijke streefcijfer wordt voldaan, zal bij gelijke geschiktheid van kandidaten de voorkeur worden gegeven aan de kandidaat met wie het wettelijk streefcijfer wordt gehaald dan wel dichter wordt benaderd. De leden van de Raad van Commissarissen zijn door DNB getoetst op geschiktheid en betrouwbaarheid.

Voorzitter van de Raden van Commissarissen van SVM en Bovemij N.V. is Arjen Dorland. Tijdens de algemene vergadering van SVM van april 2024 is Erno Kleinenberg afgetreden als commissaris en is deze positie per dezelfde datum ingevuld door Ilse van den Bosch.

Personalia

	A.C. (Arjen) Dorland	I.A.T. (Ilse) van den Bosch	A.P. (Amba) Zeggen
Functie	Voorzitter	Lid	Lid
Geslacht	Man	Vrouw	Vrouw
Leeftijd	69	55	53
Nationaliteit	Nederlandse	Nederlandse	Nederlandse
Tijdstip van eerste benoeming	Benoemd in april 2021 voor een periode van 4 jaar en daarna herbenoembaar	Benoemd in april 2024 voor een periode van 4 jaar en daarna herbenoembaar	Herbenoemd in april 2022 voor een periode van 4 jaar en daarna niet herbenoembaar
Relevante nevenfuncties	Voorzitter RvC Bovemij N.V. Vice-voorzitter RvC ABN AMRO Bank Vice-voorzitter RvC Essent N.V. Voorzitter RvT Haaglanden Medisch Centrum	CFRO Monuta Holding N.V. Lid RvC Allianz PPI	Lid RvC Onderlinge Waarborgmaatschappij Centramed B.A. Lid RvC Roeminck Insurance N.V. Partner Insurance Probability & Partners



Commissies

Ter ondersteuning van de Raad van Commissarissen zijn er een tweetal commissies ingesteld, te weten een Audit en Risk Commissie (ARC) en een Nominatie en Remuneratie Commissie (NRC). Deze beide commissies functioneren als voorbereidend adviesorgaan voor de Raad van Commissarissen.

In 2024 is de ARC acht keer bijeengekomen, telkens in voltallige samenstelling. De ARC bestaat uit Ilse van den Bosch (voorzitter) en Amba Zeggen. Arjen Dorland heeft een standing invitation als voorzitter van de RvC. Daarnaast sluiten Fred Toussaint en Ageeth Bakker vanuit het bestuur aan. Belangrijkste onderwerpen zijn de ontwikkeling van de financiële resultaten, solvabiliteit, de herstelmaatregelen, de integriteit en kwaliteit van de financiële verslaglegging, de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen en de besluitvoorbereiding hierover richting de Raad van Commissarissen. De externe accountant heeft op relevante agendapunten deelgenomen aan de bijeenkomsten van de ARC, waarbij onder meer het controleplan, de management letter en het accountantsverslag zijn besproken.

De NRC heeft in 2024 twee keer vergaderd en dit was in voltallige samenstelling. De NRC werd voorgezeten door Arjen Dorland. De overige leden zijn Ilse van den Bosch en Fred Toussaint. Belangrijkste onderwerpen zijn de samenstelling van het topmanagement, de beoordelingscriteria voor de statutaire directie, de strategische personeelsplanning en de adviezen hierover ter besluitvorming richting de Raad van Commissarissen.

Toezicht

Vergaderingen

In 2024 kwam de Raad van Commissarissen vier keer in aanwezigheid van de statutaire directie in reguliere vergaderingen bijeen. Eén van deze vergaderingen was in aanwezigheid van de externe accountant (PWC). Ook heeft de Raad van Commissarissen zelfstandig vergaderd zonder aanwezigheid van de statutaire directie in een zogeheten Onderling Beraad.

Aanwezigheid	Reguliere vergaderingen	Extra vergaderingen
A.C. (Arjen) Dorland	100% (4 van 4)	100% (5 van 5)
E.A. (Erno) Kleijnenberg	100% (1 van 1)	100% (1 van 1)
A.P. (Amba) Zeggen	100% (4 van 4)	100% (5 van 5)
I.A.T. (Ilse) van den Bosch	100% (3 van 3)	100% (4 van 4)

Evaluatie functioneren

In november 2024 heeft de Raad van Commissarissen een Onderling Beraad gehouden, zonder de aanwezigheid van de statutaire directie. In dit overleg staat de evaluatie van de RvC, de onderliggende commissies, de statutaire directie en het individuele functioneren van de commissarissen centraal. Hiervoor zijn individueel evaluatieformulieren ingevuld en de resultaten zijn met elkaar in het Onderling Beraad besproken.

De Raad van Commissarissen heeft een helder beeld bij het mandaat en de verantwoordelijkheden van haar orgaan. Ondanks het aanzienlijk aantal extra meetings is de conclusie dat de frequentie als goed en zinvol wordt ervaren. De commissarissen zijn tevreden over de wijze waarop zij ook buiten de reguliere vergadering worden geïnformeerd over materiële kwesties en ontwikkelingen. Er is daarnaast een algemeen positief beeld over de samenwerking en de bijdrage van alle leden van de Raad van Commissarissen en de onderliggende commissies (Audit en Risico Commissie en Nominatie en Remuneratie Commissie).

In aanloop naar het groepstoezicht dat naar verwachting per 1 januari 2026 zal plaatsvinden, gaan de RvC's en de onderliggende commissies deelnemen bij elkaars vergadering. Dit gezien de overlap van onderwerpen tussen de verzekeraar en de holding en om 2025 als inwerkperiode te gebruiken voor de commissarissen om kennis op te bouwen over de andere entiteit.

De RvC is positief over de gepresenteerde meerjaren plannen van de business units. Voor 2025 zal de aandacht gericht zijn op sturing van de plannen en onderliggende deadlines. De commissarissen zien tevens een belangrijke rol voor zichzelf weggelegd als challenger en sparring partner voor de statutaire directie.

Jaarrekening 2024

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. Het Bestuur heeft in overeenstemming met artikel 31 van de statuten een voorstel gedaan aan de Raad van Commissarissen betreffende de winstbestemming.

Met inachtneming van het kapitaalbeleid van SVM wordt voorgesteld om het verlies van € 2.297.000,- te onttrekken uit de overige reserves en geen slotdividend uit te keren over 2024 (slotdividend 2023: nihil). 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 31 van de statuten dit voorstel goed. Wij adviseren de Algemene Vergadering van Aandeelhouders de jaarrekening conform artikel 30 van de statuten vast te stellen. Wij vragen de Algemene Vergadering van Aandeelhouders decharge te verlenen aan de leden van de statutaire directie voor hun bestuur in 2024 en aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het uitgevoerde toezicht in 2024.

Nijmegen, 30 mei 2025

Arjen Dorland
Amba Zeggen
Ilse van den Bosch

Tot slot

Gezien de ontwikkeling van de schadelast was het opnieuw een moeilijk jaar voor Bovemij Verzekeringen waarbij voor de derde achtereenvolgende jaar een verlies moet worden gepresenteerd. De Raad van Commissarissen complimenteert de statutaire directie met de focus op verzekeren en de acties die zijn genomen voor een stabiele groei van Bovemij Verzekeringen.

De Raad van Commissarissen wil haar bijzondere dank uitspreken aan alle medewerkers van Bovemij Verzekeringen, evenals aan de ondernemingsraad. We beseffen dat er veel van iedereen gevraagd wordt om, naast het toekomstbestendig maken van de organisatie, ook oog te houden voor de kwaliteit van onze huidige dienstverlening. We hebben grote waardering voor de loyaliteit, inzet en betrokkenheid waarmee medewerkers en ondernemingsraad gezamenlijk bouwen aan de toekomst van Bovemij Verzekeringen.

Samen en Duurzaam Vooruit is het credo en het onderstreept het belang om gezamenlijk op te treden met onze stakeholders en het belang van duurzaamheid in de mobiliteitssector. We zien uit naar de samenwerking in 2025.

Geconsolideerde Jaarrekening 2024



Geconsolideerde balans per 31 december 2024

(Voor resultaatbestemming)

Activa

(in duizenden euro's)		31-12-2024	31-12-2023
Immateriële vaste activa	1		
Software		6.267	5.658
Goodwill		91	106
		6.358	5.764
Beleggingen	2		
Terreinen en gebouwen			
Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik		8.800	8.805
Overige terreinen en gebouwen		43.625	44.296
		52.425	53.101
Beleggingen in groepsmaatschappijen		29.457	45.693
Overige financiële beleggingen			
Aandelen		33.901	28.149
Obligaties		285.532	260.173
Hypotheken		88.283	83.272
Uitstaande leningen		45	96
		407.761	371.690
Vorderingen	3		
Vorderingen uit herverzekering		10.496	7180
Vorderingen uit directe verzekering		19.808	17.825
Actieve belastinglatentie		2.952	770
Overige vorderingen		17.466	26.148
		50.722	51.923
Overige activa	4		
Materiële vaste activa		334	532
Liquide middelen		57.061	37.320
		57.395	37.852
Overlopende activa	5		
Overlopende acquisitiekosten		23.410	26.140
Overige overlopende activa		1.193	37.800
		24.603	63.940
		628.721	629.963

Passiva

(in duizenden euro's)		31-12-2024	31-12-2023
Groepsvermogen	6	150.154	142.857
Technische voorzieningen	7		
<i>Voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>			
-Bruto		125.664	168.706
-Aandeel herverzekeraars		194	2.228
		125.470	166.478
<i>Voor te betalen schaden</i>			
-Bruto		378.489	341.997
-Aandeel herverzekeraars		75.151	67.025
		303.338	274.972
Overige technische voorzieningen		22.964	21.378
		451.772	462.828
Voorzieningen	8		
Voorziening voor latente belastingen		7.354	5.339
Overige voorzieningen		4.022	3.101
		11.376	8.440
Schulden	9		
Schulden uit herverzekering		181	320
Schulden uit directe verzekering		7.076	3.847
Belastingen en premies sociale verzekeringen		1.245	4.029
Overige schulden		2.693	5.977
		11.195	14.173
Overlopende passiva	10	4.224	1.665
		628.721	629.963

Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2024

Technische rekening

(in duizenden euro's)

2024

2023

Verdiende premie eigen rekening	11		
<i>Premies</i>			
-Bruto		370.404	382.520
-Aandeel herverzekeraars		19.292	14.758
		351.112	367.762
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>			
-Bruto		43.042	5.824
-Aandeel herverzekeraars		2.034	73
		41.008	5.751
		392.120	373.513
Toegerekende opbrengst uit beleggingen		21.588	15.658
Schade eigen rekening	12		
<i>Schaden</i>			
-Bruto		276.164	271.382
-Aandeel herverzekeraars		14.739	9.114
		261.425	262.268
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schade</i>			
-Bruto		36.492	44.584
-Aandeel herverzekeraars		8.126	16.753
		28.366	27.831
Wijziging overige technische voorzieningen		1.586	2.272
		291.377	292.371
Bedrijfskosten	13		
Acquisitiekosten		55.527	52.649
Wijziging overlopende acquisitiekosten		2.730	3.638
Beheers- en personeelskosten		67.323	57.123
Provisie van herverzekeraar		-291	-306
		125.289	113.104
Resultaat technische rekening		-2.958	-16.304

Niet-technische rekening

(in duizenden euro's)

2024

2023

Resultaat technische rekening		-2.958	-16.304
Beleggingsopbrengsten	14		
Opbrengst gebouwen en terreinen		2.985	2.633
Opbrengst overige beleggingen		1.401	1.174
Ongerealiseerde winst op beleggingen		21.706	10.093
Gerealiseerde winst op beleggingen		5.079	9.929
		31.171	23.829
Beleggingslasten	15		
Beheerskosten en rentelasten beleggingen		355	495
Ongerealiseerd verlies op beleggingen		1.864	2.130
Gerealiseerd verlies op beleggingen		28	80
		2.247	2.705
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening		-21.588	-15.658
Niet-verzekeringstechnische activiteiten	16		
Omzet		359	525
Kostprijs van de omzet		18	38
		341	487
Beheerskosten niet-verzekeringstechnisch		54	160
Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten		287	327
Andere baten en lasten	17	-1.697	3.750
Resultaat voor belastingen		2.968	-6.761
Belastingen	18	-671	2.435
Resultaat na belastingen		2.297	-4.326

Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in duizenden euro's)

2024

2023

Stand liquide middelen per 1 januari		37.320	178.518
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Resultaat na belastingen		2.297	-4.326
Aanpassingen voor:			
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen materiële vaste activa	4	536	63
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen immateriële vaste activa	1	1.271	1.097
Niet-gerealiseerde waardeverandering beleggingen	2	-20.405	-12.510
Mutatie technische voorzieningen	7	-11.056	24.352
Mutatie voorziening voor latente belastingen	8	2.015	-4.468
Mutatie overige voorzieningen	8	921	-3.707
Mutatie overige operationele activiteiten		40.119	3.292
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		15.698	3.793
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten			
Investerings en aankopen			
Aankopen overige financiële beleggingen	2	-91.190	-261.503
Investerings materiële vaste activa	4	-113	-6
Investerings immateriële vaste activa	1	-1.865	-1.952
Desinvesteringen en verkopen			
Verkopen overige financiële beleggingen	2	89.611	123.178
Verkopen overige terreinen en gebouwen	2	2.825	
Desinvesteringen materiële vaste activa	4	-225	292
Totaal kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten		-957	-139.991
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Betaalde dividend		0	-20.000
Agioستorting		5.000	15.000
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		5.000	-5.000
Mutatie liquide middelen		19.741	-141.198
Stand liquide middelen per 31 december		57.061	37.320

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 in het kasstroomoverzicht betreft de mutatie in het boekjaar van de vorderingen, de overlopende activa, de schulden en de overlopende passiva. Voor de kasstroom uit dividenduitkering en agioستorting zoals opgenomen onder de kasstroom uit financieringsactiviteiten, 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 Titel 9 Boek 2 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 gepresenteerde tabellen zijn, tenzij anders aangegeven, vermeld in duizenden euro's. De bedragen in tekstuele toelichtingen staan vermeld in euro's.

Activiteiten

N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij (KvK-nummer 10019550), gevestigd te Nijmegen, verzekert schade primair gericht op de mobiliteitsbranche. Hiertoe behoren inkomens-, casco-, aansprakelijkheids-, rechtshulp- en pechhulpverzekeringen.

Continuïteit

N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij heeft een specifieke beoordeling gemaakt van de huidige en toekomstige financiële situatie, inclusief liquiditeit- en solvabiliteitsprognoses voor tenminste de komende twaalf maanden na vaststelling van dit jaarverslag. Hierbij is beoordeeld of de continuïteitsveronderstelling gehandhaafd kan blijven.

De solvabiliteitsratio van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij bedraagt 149% per 31 december 2024 en is in lijn met die van eind 2023 (151%). Dit solvabiliteitsratio ligt bijna op de intern vastgestelde solvabiliteitsratio van 150% en ruim boven de wettelijke norm van 100%. De solvabiliteitsratio is afhankelijk van de ontwikkeling in de Solvency Capital Requirement (SCR) en de ontwikkeling van het beschikbaar kapitaal dat hiervoor in aanmerking komt.

Het statutaire eigen vermogen van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij bedraagt per 31 december 2024 € 150,2 miljoen en zij heeft per ultimo 2024 voldoende liquide middelen en/of is in staat om op korte termijn beleggingen te verkopen.

Op basis van deze uitgevoerde beoordeling is N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij van mening dat er geen gerede twijfel bestaat ten aanzien van de continuïteitsveronderstelling die aan deze jaarrekening ten grondslag ligt.

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 [1] de verzekeringstechnische en overige voorzieningen en [2] de waardering van niet (beurs)genoteerde beleggingen.

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 en overige voorzieningen' en 'Beleggingen' in de toelichting op de balans.

Schattingswijzigingen

De toereikendheid van de balansvoorziening wordt getoetst door deze af te zetten tegen een toetsvoorziening. Om de toereikendheid van de balansvoorziening te beoordelen stelt Bovemij een toetsvoorziening vast, bestaande uit een ondergrens (premie- en schadevoorziening) en een bovengrens (alleen voor de schadevoorziening) voor de balansvoorziening.

In de toereikendheidstoets zijn in 2024 een aantal aanpassingen verwerkt die impact hebben op de ondergrens en bovengrens van de balansvoorziening. Deze wijzigingen bestaan uit:

- een nieuwe methodiek voor het vaststellen van de Best Estimate schadevoorziening voor Motor WA en Algemene aansprakelijkheid;
- een wijziging naar een marktconforme risicomarge: deze toetsvoorziening was tot boekjaar 2023 een benadering van de marktwaarde van de verplichtingen waarbij ten opzichte van het Solvency II standaardmodel de risicomarge meer prudent werd vastgesteld. Vanaf boekjaar 2024 sluit Bovemij volledig aan bij de Solvency II methodiek en wordt met de reguliere Best Estimate en Risicomarge gerekend;
- daarnaast is het interne beleid ten aanzien het aanpassen van de balansvoorziening gewijzigd.

Door deze wijzigingen is de ondergrens van de toetsvoorziening met € 8,2 miljoen gedaald. De impact op de bovengrens van de toetsvoorziening is minimaal.

Verbonden partijen

Van transacties met verbonden partijen is sprake wanneer een relatie bestaat tussen de onderneming en een natuurlijk persoon of entiteit die verbonden is met de onderneming. Dit betreffen onder meer de relaties tussen de onderneming en haar deelnemingen, commissarissen, bestuurders en de functionarissen op sleutelposities. Onder transacties wordt verstaan een overdracht van middelen, diensten of verplichtingen, ongeacht of er een bedrag in rekening is gebracht.

Alle transacties met verbonden partijen hebben plaatsgevonden onder normale marktvoorwaarden.

Grondslagen voor consolidatie

De volgende deelnemingen zijn in de consolidatie van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij betrokken:

Naam	Statutair gevestigd te	Aandeel 2024	Aandeel 2023
Enra Verzekeringen B.V.	Grootebroek	100%	100%
Enra GmbH	Kaarst (Duitsland)	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%

Groepsmaatschappijen zijn rechtspersonen en vennootschappen waarin overheersende zeggenschap wordt uitgeoefend. De groepsmaatschappijen worden integraal geconsolideerd vanaf de datum waarop overheersende zeggenschap op de groepsmaatschappij is verkregen. De groepsmaatschappijen worden niet meer in de consolidatie opgenomen vanaf de datum waarop geen sprake meer is van overheersende zeggenschap. De posten in de geconsolideerde jaarrekening worden volgens uniforme grondslagen van waardering en resultaatbepaling vastgesteld.

Proportionele consolidatie wordt alleen toegepast op de joint venture Quakel Assuradeuren B.V.

Alle in de consolidatiekring betrokken deelnemingen zijn onderdeel van de fiscale eenheid voor vennootschapsbelasting, met uitzondering van Enra GmbH en Quakel Assuradeuren B.V., deze vallen buiten de fiscale eenheid.

Voor de verslaglegging van bedrijfscombinaties van entiteiten of transacties onder gemeenschappelijke leiding hanteert Bovemij de 'pooling of interest' methode.

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.

Financiële activa en verplichtingen worden gesaldeerd en tegen het nettobedrag in de balans verantwoord, wanneer Bovemij:

- Een direct afdwingbaar juridisch recht heeft om de opgenomen bedragen te salderen.
- Voornemens is om op netto basis te verrekenen, dan wel de realisatie van het actief en de verrekening van de verplichting gelijktijdig te laten plaatsvinden.

Immateriële vaste activa

Een immaterieel vast actief wordt in de balans opgenomen als het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen met betrekking tot het actief zullen toekomen aan de groep en tevens de kostprijs van het actief betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Software

De gekochte software (licenties) en de door Bovemij ontwikkelde software onder de immateriële vaste 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.

Goodwill

De goodwill is het surplus van de verkrijgingsprijs op overnamedatum van een bedrijf boven de reële waarde van het saldo van de identificeerbare activa, verplichtingen en voorwaardelijke verplichtingen, verworven op overnamedatum. De goodwill wordt gewaardeerd tegen kostprijs en in tien jaar afgeschreven. Bovemij heeft de verworven goodwill uit bedrijfscombinaties toegewezen aan kasstroomgenererende eenheden (CGU's) op basis van de verwachte synergie die de combinatie zal opleveren. De waarde van goodwill wordt gemonitord op het niveau van een bedrijfsonderdeel, dat gevormd wordt door een verzameling producten of productgroepen met dezelfde risicokenmerken, zijnde het niveau waarop de risico's worden beheerd en kapitaal wordt toegewezen. Een eventueel overschot van de boekwaarde van het bedrijfsonderdeel tegenover de realiseerbare waarde zal eerst worden toegewezen aan de goodwill. Het toetsen van bijzondere waardevermindering op CGU-niveau wordt periodiek uitgevoerd en vaker als omstandigheden daartoe aanleiding geven. In geval van een bijzonder waardeverminderingsverlies zal dit worden toegewezen aan de betreffende CGU. Een voor goodwill verwerkte bijzondere waardevermindering kan niet in een volgende periode worden teruggeboekt.

Beleggingen

Een belegging wordt bij eerste opname gewaardeerd op reële waarde verhoogd met transactiekosten die direct gerelateerd zijn aan de aankoop of uitgifte van een belegging.

Bij afwezigheid van een actieve markt wordt de reële waarde van niet-beursgenoteerde beleggingen geschat op basis van de contante waarde van de kasstromen of andere waarderingstechnieken.

Waarderingstechnieken zijn van nature subjectief van aard en kunnen een significante impact hebben op de bepaling van de reële waarden voor bepaalde beleggingen. Waarderingstechnieken bevatten verschillende aannames voor de prijsbepalende factoren. De toepassing van verschillende waarderingstechnieken en aannames kunnen effect hebben op de reële waarde.

Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik

De terreinen en gebouwen 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, voor zover deze leiden tot een hogere waarde dan de oorspronkelijke aanschafwaarde. Ook wordt er rekening gehouden met belastinglatenties.

Overige terreinen en gebouwen

De overige terreinen en gebouwen worden gewaardeerd op marktwaarde. Om dit accuraat vast te stellen vindt jaarlijks een indicatieve waardebepaling plaats door externe deskundigen, additioneel onderbouwd met benchmark onderzoeken. De gebouwen zijn gewaardeerd tegen de 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, voor zover deze leiden tot een hogere waarde dan de oorspronkelijke aanschafwaarde. Ook wordt er rekening gehouden met belastinglatenties.

Beleggingen in Groepsmaatschappijen

Beleggingen in Groepsmaatschappijen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. De beleggingen in groepsmaatschappijen betreffen leningen verstrekt aan gelieerde entiteit
Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. Deze beleggingen worden gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, die meestal gelijk is aan de verstrekte hoofdsom (nominaal) onder aftrek van cumulatieve aflossingen, gecorrigeerd voor cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

Overige financiële beleggingen

Financiële instrumenten

Een financieel actief of een financiële verplichting wordt in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten of verplichtingen ten aanzien van dat instrument ontstaan. Voor de grondslagen van primaire financiële instrumenten wordt verwezen naar de toelichting op de balanspost.

Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen indien een transactie ertoe leidt dat alle, of nagenoeg alle, rechten op economische voordelen en alle, of nagenoeg alle, risico's met betrekking tot de positie aan een derde zijn overgedragen.

Aandelen, obligaties en andere vastrentende waardepapieren

Waardering van aandelenfondsen, obligaties en andere vastrentende waardepapieren geschiedt tegen 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 hypotheekbeleggingsfondsen geschiedt tegen 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 initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze leningen gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, die meestal gelijk is aan de verstrekte hoofdsom (nominaal) onder aftrek van cumulatieve aflossingen, gecorrigeerd voor cumulatieve bijzondere waardeverminderingen.

Vorderingen

Overige vorderingen, vorderingen uit herverzekering en vorderingen uit directe verzekering worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde, inclusief transactiekosten. Na eerste verwerking worden deze gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, die meestal gelijk is aan de nominale waarde, gecorrigeerd voor cumulatieve bijzondere waardeverminderingen. Deze bijzondere waardeverminderingen worden doorgevoerd indien daarvoor objectieve aanwijzingen bestaan, het incurred loss model. Waardeverminderingen worden teruggenomen ten gunste van het resultaat zodra deze hebben opgehouden te bestaan.

Vorderingen uit herverzekering

Vorderingen uit herverzekering bestaan uit inkomende en uitgaande herverzekeringen.

Overige activa

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa zijn gewaardeerd op basis van kostprijs verminderd met lineaire afschrijvingen. Bij de waardering wordt rekening gehouden met bijzondere waardeverminderingen, de verwachte economische levensduur en een eventuele residuwaarde.

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. De afschrijvingstermijnen zijn als volgt:

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

Liquide middelen

De liquide middelen betreffen direct opeisbare geldmiddelen bij bancaire instellingen, waaronder deposito's 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 N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij 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.

Technische voorzieningen

Toereikendheidstoets

Elk kwartaal voert Bovemij een toets uit op de toereikendheid van de balanswaarde van de technische voorzieningen inclusief de voorziening voor schadebehandelingskosten. Hiertoe wordt een toetsvoorziening vastgesteld. Deze toetsvoorziening is een benadering van de marktwaarde van de verplichtingen, waarbij volledig wordt aangesloten bij het Solvency II standaard model. In 2024 heeft er een wijziging plaatsgevonden in de aanpassing van de methodiek van het bepalen van de ondergrens van de toereikendheidstoets. Voor meer informatie verwijzen we naar de paragraaf Schattingswijzigingen. De toets wordt op totaalniveau (dus voor alle branchegroepen gezamenlijk) uitgevoerd, gesplitst naar de schadevoorziening, inclusief de voorziening voor schadebehandelingskosten en de premievoorziening (inclusief toekomstposten), waarbij een bandbreedte wordt vastgesteld. Indien per jaareinde blijkt dat de

balansvoorziening op basis van het voorzieningenbeleid aanpassing behoeft, wordt de balansvoorziening aangepast naar een niveau waarbij de voorziening op (korte en middellange) termijn naar verwachting niet buiten de bandbreedte valt. Hierbij zullen eventuele tekorten en overschotten op de schade- en premievoorziening niet onderling gecompenseerd worden. Er wordt gebruikgemaakt van gangbare actuariële methoden en technieken en van expert judgement.

De Actuariële functie heeft de door Bovemij uitgevoerde toereikendheidstoets per 31 december 2024 beoordeeld. In dit kader zijn door de Actuariële functie de volgende werkzaamheden uitgevoerd: i) controle van de aansluiting van de gebruikte data op de best estimate, risicomarge en solvabiliteit volgens de Solvency II-grondslagen, ii) controle op de toepassing van de IBN(E)R-percentages in overeenstemming met het vastgestelde beleid, iii) toetsing van de vaststelling van de toetsvoorziening conform het geformuleerde beleid, iv) beoordeling van de gehanteerde methode en assumpties in lijn met het toereikendheidstoets beleid en v) de beoordeling van de resultaten en analyse van verschillen. Op basis van deze werkzaamheden heeft de Actuariële functie geconcludeerd dat de door Bovemij per 31 december 2024 uitgevoerde toereikendheidstoets op een correcte wijze tot stand is gekomen en dat de aanwezige voorziening zich bevindt tussen de bandbreedte van ondergrens en bovengrens van de toereikendheidstoets en daarmee als toereikend geldt.

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.

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 IBNR wordt per product berekend als een percentage van de bruto verdiende premie over de achterliggende 12 maanden. Dit betreft de bruto verdiende premie na aftrek van termijntoeslag en met in acht name van de quota share herverzekeringspremie.

De IBNER-voorziening wordt berekend als percentage van de bruto dossiervoorziening en wordt per branche vastgesteld. De hoogte van de totale voorziening wordt op toereikendheid getoetst.

De IBNER en IBNR percentages worden jaarlijks beoordeeld als onderdeel van de toereikendheidstoets. Indien uit de toereikendheidstoets blijkt dat aanpassing van de balansvoorziening benodigd is, zal een wijziging plaatsvinden in de onderliggende IBNR en IBNER percentages. In 2024 zijn deze percentages ongewijzigd ten opzichte van 2023.

De te regresseren schaden en het aandeel herverzekeraars zijn op de voorziening in mindering gebracht.

Bovemij treedt op als herverzekeraar van het WIA Construct IV en V en de technische voorziening volgend uit deze herverzekering bestaat uit de beste inschatting voor i) gemelde schadegevallen, ii) niet gemelde schadegevallen (IBNR), iii) beste schatting van de schadebehandelingskosten en iv) een risicomarge, zijnde de contante waarde van de kosten voor het aanhouden van kapitaal ter dekking van de verzekeringstechnische risico's. De voorzieningen worden bepaald als de som van de verdisconteerde verwachte uitkeringen en kosten. De discontering is op basis van de per ultimo boekjaar door EIOPA gepubliceerde rentetermijnstructuur, exclusief volatiliteitsaanpassing.

Arbeidsongeschiktheidsverzekeringen zijn, vanwege het langlopende karakter van deze periodieke uitkeringen, tegen contante waarde berekend. Bovemij baseert de verplichting voor ontstane schaden op schattingen van verwachte schade uitkeringen. In de verwachte kasstromen voor arbeidsongeschiktheidsverzekeringen zijn schattingen opgenomen van de verwachte premie-inkomsten en schaden, ziekte- en sterftcijfers, gedrag van de polishouder, verval, kosten, inflatie en rente.

Overige technische voorzieningen

De overige technische voorzieningen bestaan uit twee posten. De eerste post is de voorziening voor de interne kosten van de schadeafhandeling van nog af te wikkelen schaden (voorziening voor schadebehandelingskosten) en wordt berekend naar rato van de dossiervoorzieningen. De toereikendheid hiervan wordt getoetst als onderdeel van de totale toets op de toereikendheid van de technische voorzieningen die op kwartaalbasis wordt uitgevoerd. De tweede post betreft het aandeel in de schadereserve van het Waarborgfonds Motorverkeer. Beide posten zijn op nominale waarde gewaardeerd.

Voorzieningen

Voorzieningen voor latente belastingen

De voorziening voor latente belastingen wordt 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, obligaties 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 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) en voor de situatie waarin activa fiscaal hoger zijn gewaardeerd dan de waardering voor financiële verslaggevingsdoeleinden. De voorzieningen worden gewaardeerd tegen het nominale belastingtarief van 25,8% in 2024.

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 pensioenverplichting inactieven: dit betreft een voorziening voor de toekomstige inkoop van indexatie voor inactieven. De voorziening is opgenomen tegen contante waarde.
- De voorziening voor reorganisatiekosten: deze voorziening vloeit voort uit de nieuw aangekondigde strategie en betreft de geschatte reorganisatiekosten. 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 2,0% (2023: 2,4%) respectievelijk 3,5% (2023: 2,9%).

Schulden

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.

Overlopende passiva

Overlopende passiva worden bij de eerste verwerking opgenomen tegen reële waarde. De overlopende passiva worden gewaardeerd op basis van de 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 op beleggingen wordt tevens bepaald met inachtneming van de verwerking van ongerealiseerde waardeveranderingen gebaseerd op actuele waarde.

Uitgaande herverzekeringspremies, en de van herverzekeraars te ontvangen aandelen in verrichte uitkeringen en schades eigen rekening, worden in mindering gebracht op de winst-en-verliesrekening.

De aan herverzekeraars betaalde herverzekeringspremie wordt naar evenredigheid van de looptijd van de contracten als last opgenomen in de winst-en-verliesrekening.

Verdiende premies eigen rekening

Onder brutopremies wordt verstaan de aan derden in rekening gebrachte bedragen, na aftrek van de in rekening gebrachte assurantiebelasting 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 netto beleggingsopbrengsten worden berekend door de beleggingsopbrengsten te verminderen met de beleggingslasten. Vervolgens worden deze netto beleggingsopbrengsten verdeeld op basis van de verhouding tussen [i] de gemiddelde technische voorzieningen minus de gemiddelde overlopende acquisitiekosten en [ii] de som van het gemiddelde eigen vermogen en de gemiddelde technische voorzieningen minus de gemiddelde overlopende acquisitiekosten.

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 maar zich al wel hebben voorgedaan op balansdatum.

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 premiereregelingen. Hierbij zijn de onvoorwaardelijke indexatieregelingen voor actieven in zijn geheel gestopt. Voor een deel van de inactieven zijn de onvoorwaardelijke indexatieregelingen vooralsnog intact gebleven. Hiervoor is een pensioenverplichting inactieven opgenomen.

Beleggingen

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

Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten

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

Belastingen

N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij is onderdeel van de fiscale eenheid voor vennootschapsbelasting met Bovemij N.V., waarvan Bovemij N.V. het hoofd is. Fiscaliteiten zijn in de jaarrekening verwerkt alsof N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij zelfstandig belastingplichtig is.

Vennootschapsbelasting over het resultaat voor het huidige boekjaar bestaat uit acute 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 over 2024 25,8% (2023: 25,8%).

Grondslagen voor het geconsolideerd kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen de kasstromen uit operationele activiteiten, kasstromen uit investerings-, beleggingsactiviteiten en kasstromen uit financieringsactiviteiten.

Vanwege de aard van de operationele activiteiten van Bovemij zijn kasstromen met betrekking tot verzekeren opgenomen als onderdeel van de totale kasstroom uit operationele activiteiten. Ontvangen en betaalde rente, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn ook opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

De kasstromen uit investerings- en beleggingsactiviteiten bestaan uit investeringen en desinvesteringen in terreinen en gebouwen, aankopen en verkopen van beleggingen, investeringen en desinvesteringen in materiële en immateriële vaste activa, evenals acquisities van deelnemingen.

Betaalde dividenden worden verantwoord onder de financieringsactiviteiten. Overige geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen.

Toelichting op geconsolideerde balans per 31 december 2024

1. Immateriële vaste activa

Software

(in duizenden euro's)	2024	2023
Stand per 1 januari		
Aanschaffingskosten	7.331	5.379
Afschrijvingen	-1.673	-592
	5.658	4.787
Mutaties in de boekwaarde		
Investerings	1.865	1.952
Afschrijvingen	-1.256	-1.081
	609	871
Stand per 31 december		
Aanschaffingskosten	9.196	7.331
Afschrijvingen	-2.929	-1.673
	6.267	5.658

Goodwill

(in duizenden euro's)	2024	2023
Stand per 1 januari		
Aanschaffingskosten	152	152
Afschrijvingen	-46	-30
	106	122
Mutaties in de boekwaarde		
Afschrijvingen	-15	-16
	-15	-16
Stand per 31 december		
Aanschaffingskosten	152	152
Afschrijvingen	-61	-46
	91	106

De goodwill heeft betrekking op de aankoop de verzekeringsportefeuille van Bovemij N.V. van Autotruster in 2021 en is verwerkt als een informele kapitaalstorting (agio).

2. Beleggingen

Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik

(in duizenden euro's)	2024	2023
Stand per 1 januari	8.805	9.005
Herwaardering in boekjaar	-5	-200
Stand per 31 december	8.800	8.805

Terreinen en gebouwen maken deel uit van de beleggingsportefeuille. Alle terreinen en gebouwen zijn getaxeerd per 31 december 2024.

De verkrijgingsprijs van de terreinen en gebouwen voor eigen gebruik bedraagt per 31 december 2024 € 5.158.000 (2023: € 5.158.000). De huuropbrengsten hiervan bedragen € 852.000 (2023: € 1.043.000) en de direct toerekenbare kosten bedragen € 848.000 (2023: € 578.000). De netto-opbrengst van terreinen en gebouwen voor eigen gebruik, zijnde € -26.000 (2023: € 41.000), is verantwoord als opbrengst uit beleggingen. De waardering van terreinen en gebouwen voor eigen gebruik is inclusief een cumulatieve herwaardering van € 3.642.000 positief (2023: € 3.647.000 positief).

Overige terreinen en gebouwen

(in duizenden euro's)	2024	2023
Stand per 1 januari	44.296	45.867
Verkoop in boekjaar	-2.825	-
Herwaardering in boekjaar	2.154	-1.571
Stand per 31 december	43.625	44.296

De verkrijgingsprijs van overige terreinen en gebouwen bedraagt per 31 december 2024 € 30.272.000 (2023: € 32.042.000). De huuropbrengsten hiervan bedragen in 2024 € 2.133.000 (2023: € 1.788.000) en de direct toerekenbare kosten bedragen € 1.230.000 (2023: € 694.000). De waardering van deze terreinen en gebouwen is inclusief een cumulatieve herwaardering van € 13.353.000 positief (2023: € 12.254.000 positief).

In 2024 is Bovemij gestart met de verkoop van een gedeelte van haar woningen, dit heeft geleid tot de verkoop van een negen aantal woningen met een gerealiseerd resultaat van €1.539.000.

Beleggingen in groepsmaatschappijen

(in duizenden euro's)	2024	2023
Stand per 1 januari	45.693	60.743
Leningen verstrekt	1.608	16.321
Leningen afgelost	-17.844	-31.371
Stand per 31 december	29.457	45.693

De beleggingen in groepsmaatschappijen betreffen leningen verstrekt aan gelieerde entiteit Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. Hierop is als zekerheid een pandrecht ontvangen op de met de lening gefinancierde leaseauto's. De leningen aan Bovemij Financieringsmaatschappij zijn verstrekt in de vorm van tranches, waarop de rentepercentages tussen de 1,4% en 5,4% (2023: tussen de 1,4% en 5,4%) liggen (gemiddeld: 3,6% (2023: 3,0%)). Voor een bedrag van € 13.012.000 (2023: € 17.590.000) is de resterende looptijd van de leningen korter dan één jaar en voor een bedrag van € 16.445.000 (2023: € 28.103.000) is de resterende looptijd tussen de één en vijf jaar. De onder Solvency II opgenomen benaderde marktwaarde van de leningen aan Bovemij Financieringsmaatschappij bedraagt per 31 december 2024 € 31.131.000 (2023: € 45.228.000).

Overige financiële beleggingen

(in duizenden euro's)	2024		2023	
	Balanswaarde	Verkrijgingsprijs	Balanswaarde	Verkrijgingsprijs
Aandelen	33.901	22.354	28.149	14.108
Obligaties	285.532	274.346	260.173	260.852
Hypotheken	88.283	96.086	83.272	94.252
Uitstaande leningen	45	-	96	-
Stand per 31 december	407.761	392.786	371.690	369.212

Verloop overige financiële beleggingen

(in duizenden euro's)	Aandelen	Obligaties	Hypotheken	Uitstaande leningen	Totaal 2024	Totaal 2023
Stand per 1 januari	28.149	260.173	83.272	96	371.690	204.034
Aankopen en stortingen	368	87.380	1.834	-	89.582	245.182
Herwaardering ten gunste (- ten laste) van resultaat	5.384	9.701	3.171	-	18.256	14.281
Verkopen en aflossingen	-	-71.722	6	-51	-71.767	-91.807
Stand per 31 december	33.901	285.532	88.283	45	407.761	371.690

Toelichting waarderingsmethoden beleggingen 2024

(in duizenden euro's)	Genoteerde marktprijzen	Onafhankelijke taxaties	Waarderingsmodellen	Andere methoden	Totaal 2024
Terreinen en gebouwen	-	8.800	43.625	-	52.425
Aandelen	33.901	-	-	-	33.901
Obligaties	285.532	-	-	-	285.532
Hypotheken	-	-	-	88.283	88.283
Uitstaande leningen	-	-	-	45	45
Stand per 31 december	319.433	8.800	43.625	88.328	460.186

Toelichting waarderingmethoden beleggingen 2023

(in duizenden euro's)	Genoteerde marktprijzen	Onafhankelijke taxaties	Waarderingsmodellen	Andere methoden	Totaal 2023
Terreinen en gebouwen	-	8.805	44.296	-	53.101
Aandelen	28.149	-	-	-	28.149
Obligaties	260.173	-	-	-	260.173
Hypotheken	-	-	-	83.272	83.272
Uitstaande leningen	-	-	-	96	96
Stand per 31 december	288.322	8.805	44.296	83.368	424.791

Toelichting op waarderingen volgens andere methoden:

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

Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik

De terreinen en gebouwen 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 terreinen en gebouwen 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 8,4% gehanteerd. In de BAR/NAR methode wordt uitgegaan van een netto aanvangsrendement variërend van 6,2% tot 6,7%.

Overige terreinen en gebouwen

De woningen voor commerciële verhuur worden gewaardeerd op marktwaarde. Om dit accuraat vast te stellen vindt jaarlijks een indicatieve waardebepaling plaats door externe deskundigen, additioneel onderbouwd met benchmark onderzoeken. De gebouwen zijn gewaardeerd tegen de getaxeerde onderhandse verkoopwaarde onder voortzetting van de lopende huurovereenkomsten.

Aandelen

Aandelen worden gewaardeerd op genoteerde marktprijzen of tegen netto vermogenswaarde.

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

Door het beleggen in passieve aandelenbeleggingsfondsen spreidt Bovemij de beleggingen over meerdere activa, sectoren of regio's, wat het risico verlaagt. Daarnaast wordt het effect van een slecht presterend individueel aandeel beperkt en maakt het minder gevoelig voor koersschommelingen.

Obligaties en andere vastrentende waardepapieren

De obligaties en andere vastrentende waardepapieren bestaan uit:

(in duizenden euro's)	2024	2023
Staatsobligaties	73.737	72.086
Beleggingsfondsen	107.148	102.642
Geldmarktfondsen	104.647	85.445
Stand per 31 december	285.532	260.173

Bovemij belegt in staatsobligaties uitgegeven door overheden van Nederland, Frankrijk, Finland, Duitsland en Oostenrijk.

De beleggingsfondsen waarin Bovemij participeert investeert in kortlopende (0-3 jaar) bedrijfsobligaties.

De geldmarktfondsen bestaan uit kortlopende geldmarktinstrumenten zoals schatkistpapier, commercial paper en depositocertificaten.

Door het beleggen in beleggingsfondsen en geldmarktfondsen spreidt Bovemij de beleggingen over meerdere regio's, ratings en markttrentes wat het risico verlaagt. Daarnaast wordt het effect van markttrentes beperkt en maakt het minder gevoelig voor koersschommelingen.

De obligaties en vastrentende waardepapieren staan genoteerd aan de openbare kapitaalmarkt en zijn gewaardeerd tegen reële waarde.

Hypotheeken

Bovemij participeert in Nederlandse hypotheekbeleggingsfondsen met een portefeuille van uitsluitend Nederlandse hypotheeken 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 hypotheeken in de fondsen. De waarde van de hypotheeken 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

Voor vorderingen uit herverzekering en uit direct verzekering is de boekwaarde een redelijke schatting van de reële waarde.

Vorderingen uit herverzekering

De vorderingen inzake uitgaande herverzekerings bedraagt per 31 december 2024 € 10.496.000 (2023: € 7.180.000).

Vorderingen uit directe verzekering

Bovemij treedt op als herverzekeraar van het WIA Construct IV en V en de vordering op N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakken volgend uit deze herverzekering bedraagt per 31 december 2024 € 19.348.000 (2023: € 14.484.000).

Construct IV heeft betrekking op de periode 2021 t/m 2023 en de vordering bedraagt per 31 december 2024 € 16.126.000 (2023: € 14.484.000). De herverzekeringsovereenkomst heeft betrekking op WGA-hiaatverzekering, WIA-bodemverzekering, WGA-uitstapverzekering en WIA-excedentverzekering. De afrekening zal worden opgesteld 3 jaar na afloop van de contractperiode van 3 jaar.

Construct V heeft betrekking op de periode 2024 t/m 2028 en de vordering bedraagt per 31 december 2024 € 3.222.000 (2023: nihil). De herverzekeringsovereenkomst heeft betrekking op WIA-werknemersverzekering, WIA-excedentverzekering en WIA-excedentverzekering Top. De afrekening zal worden opgesteld 3 jaar na afloop van de contractperiode van 5 jaar.

De overige vorderingen uit directe verzekering bedraagt per 31 december 2024 € 460.000 (2023: € 3.341.000).

Actieve belastinglatentie

(in duizenden euro's)	2024	2023
Obligaties	337	-
Voorziening Waarborgfonds Motorverkeer	770	770
Fiscaal compensabele verliezen	1.845	-
Stand per 31 december	2.952	770

Bovemij heeft een latente belastingvordering opgenomen met betrekking tot de beschikbare voorwaartse verliescompensatie. Deze opname is gebaseerd op de verwachting dat er in de toekomst voldoende fiscale winst beschikbaar zal zijn waarmee deze verliezen kunnen worden gecompenseerd.

Overige vorderingen

(in duizenden euro's)	2024	2023
Rekening courant Stichting Rechtsbijstand Mobiliteitsbranche	285	-
Vorderingen op groepsmijen	641	10.100
Te vorderen vennootschapsbelasting	5.183	12.680
Te vorderen assurantiebelaasting	3.955	1.057
Overige vorderingen	7.402	2.312
Stand per 31 december	17.466	26.148

De overige vorderingen hebben overwegend een kortlopend karakter en bevatten geen materieel kredietrisico, de boekwaarde is een redelijke schatting van de reële waarde.

4. Overige activa

Materiële vaste activa

(in duizenden euro's)	Kantoor- inventaris	Informatie- verwerkende systemen	Totaal 2024	Totaal 2023
Stand per 1 januari				
Aanschaffingskosten	6.630	311	6.941	7.227
Afschrijvingen	-6.107	-302	-6.409	-6.346
	523	9	532	881
Mutaties in de boekwaarde				
Investeringen	112	1	113	6
Afschrijvingen	-535	-1	-536	-63
Desinvesteringen	-2.845	-25	-2.870	-292
Afschrijvingen desinvesteringen	3.073	22	3.095	-
	-195	-3	-198	-349
Stand per 31 december				
Aanschaffingskosten	3.897	287	4.184	6.941
Afschrijvingen	-3.569	-281	-3.850	-6.409
	328	6	334	532

Liquide middelen

(in duizenden euro's)	2024	2023
ING Bank	26.774	9.008
Rabobank	29.193	26.686
ABN AMRO	914	1.500
Overige banken	180	126
Stand per 31 december	57.061	37.320

De liquide middelen, voor zover niet anders vermeld, staan vrij ter beschikking, zijn direct opeisbaar en worden tegen reële waarde gewaardeerd. De deposito heeft een looptijd van vier maanden eindigend op 14 februari 2025, het rentepercentage percentage bedraagt 2,6%.

5. Overlopende activa

Overlopende acquisitiekosten

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Ongevallen en ziekte	566	328
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	2.504	2.501
Casco	19.581	22.476
Brand en andere schade aan goederen	180	188
Overige branches	579	647
	23.410	26.140

De overlopende acquisitiekosten zijn inclusief overlopende acquisitiekosten op quota share-herverzekeringen. Voor overlopende acquisitiekosten is de boekwaarde een redelijke schatting van de reële waarde.

Overige overlopende activa

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Toekomstige termijnen te factureren verzekeringspremie	-	36.738
Overige overlopende activa	1.193	1.062
	1.193	37.800

Met de invoering van een nieuw verzekeringstechnisch bronsysteem wordt de premie verantwoord op basis van gefactureerde termijnbedragen in plaats van de volledige jaarpremie. Hierdoor is de post 'Toekomstige termijnen te factureren verzekeringspremie' per ultimo 2024 komen te vervallen.

De overige overlopende activa hebben overwegend een kortlopend karakter, en de boekwaarde is een redelijke schatting van de reële waarde.

6. Groepsvermogen

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

Solvabiliteit en risico's

De solvabiliteitsvereisten gebaseerd op Solvency II grondslagen bedraagt 149% (2023: 151%). De berekening van de solvabiliteit is gebaseerd op het standaardmodel zoals door EIOPA middels de richtlijnen is bepaald.

In het benodigd kapitaal zijn de grootste bedragen benodigd voor het marktrisico en het schaderisico. In 2024 is het model voor het bepalen van de LAC-DT aangescherpt waardoor een beter beeld van de benodigde solvabiliteit wordt gekregen. Hiermee is het benodigd kapitaal met € 10,5 miljoen gedaald.

Om het risico te minimaliseren dat er onvoldoende kapitaal is om aan de solvabiliteitsvereisten te voldoen heeft N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij (hierna afgekort SVM) naast de wettelijke norm van 100% SCR ook interne solvabiliteitsnormen bepaald. Dit heeft zich vertaald naar de volgende niveaus inzake solvabiliteit, zoals beschreven in het kapitaalbeleid van SVM.

(in miljoenen euro's)	%	2024	2023
Wettelijk vereist	100%	130,6	131,1
Intern vastgesteld minimumniveau	130%	169,8	170,5
Intern vastgesteld vereiste niveau	150%	196,0	196,7
Intern vastgesteld streefniveau (appetite)	170%	222,1	222,9
Aanwezige solvabiliteit		195,2	197,4
Solvabiliteitsratio		149%	151%

Gedurende 2024 is de solvabiliteit verder gedaald. Daarom zijn gedurende 2024 additionele maatregelen genomen om het verzekeringstechnische risico te reduceren en het kapitaal te versterken. In dit kader is een additioneel Quota Share herverzekeringscontract voor de Casco en WA portefeuille afgesloten, met een effectieve ingangsdatum per 1 januari 2025. Tevens is een kapitaalstorting van € 5,0 miljoen ontvangen vanuit Bovemij N.V.

De per ultimo 2024 relevante risico's die onderdeel uitmaken van de solvabiliteitsvereiste worden hieronder nader toegelicht.

Verzekeringstechnisch risico

Het verzekeringstechnische risico betreft het premierisico, reserverisico, vervalrisico en catastroferisico die verbonden zijn aan de verzekeringsactiviteiten van SVM m.b.t. schadeverzekeringen en inkomensverzekeringen. De belangrijkste maatregelen om deze risico's te beheersen zijn opgenomen in het acceptatiebeleid, premiebeleid, voorzieningenbeleid en het herverzekeringsbeleid van SVM. Daarnaast beoordeelt SVM periodiek de toereikendheid van de technische voorzieningen en de ontwikkelingen in de schadelast. In 2023 en 2024 is hierbij specifiek aandacht geweest voor de impact van de verhoogde inflatie op de ontwikkeling van de schadelast en de benodigde premies.

SVM is een niche verzekeraar gericht op het afdekken van specifieke schaderisico's binnen de mobiliteitsbranche. Binnen deze niche voert SVM producten voor de particuliere en zakelijke markt. De diversiteit van producten zorgt voor risicospreiding binnen de Lines of Business motor aansprakelijkheid, motor casco, brand en ziekteverzuimverzekeringen. De particuliere verzekeringen zijn hoofdzakelijk schadeverzekeringen voor auto, motor, brommer, fiets en e-bike. Deze producten worden via directe en indirecte distributiekanaal aan de consument verkocht. Naast deze particuliere rijrisico's heeft SVM ook zakelijke rijrisico's in de verzekeringsportefeuille. Tevens zijn er grote handelsvoorraden en bedrijfspanden verzekerd bij SVM.

Bij het aangaan van dekkingverplichtingen bestaat het risico op het accepteren van verzekeringen op basis van ontoereikende of onvolledige acceptatieregels of het risico op het accepteren van verzekeringen die in strijd zijn met acceptatieregels. SVM beheerst dit risico door het hanteren van duidelijke acceptatieregels en het toepassen van controlemechanismen. De acceptatieregels op het gebied van schadeverzekeringen worden doorlopend geëvalueerd en afgestemd op opgedane ervaringen vanuit risicobeheersing.

SVM heeft een herverzekeringsbeleid opgesteld waarmee wordt gewaarborgd dat, rekening houdend met relevante risico's ten opzichte van het beschikbaar kapitaal, deze risico's in voldoende mate door middel van herverzekering worden gemitigeerd.

Het herverzekeringsprogramma biedt voornamelijk bescherming voor grote schades en cumulatie van schades ofwel catastrofes, middels zogenaamde Exces of Loss herverzekeringscontracten. SVM heeft gezien zijn aard met name een risico op grote schades in de WA- en brandportefeuille. Het cumulatierisico manifesteert zich in de brand en casco portefeuille bij stormen, hagelbuien en branden.

Gezien de solvabiliteit is eind 2024 besloten om een additioneel Quota Share herverzekeringscontract voor de Casco en WA portefeuille toe te voegen aan het bestaande herverzekeringsprogramma.

Marktrisico

Het marktrisico betreft alle risico's die SVM loopt op verliezen of ongunstige veranderingen in de financiële positie van de organisatie als gevolg van veranderingen in de financiële markten. Onder het marktrisico vallen onder andere het aandelenrisico, rente- en spreadrisico, het vastgoedrisico en het valutarisico.

Deze risico's hebben betrekking op de beleggingsportefeuille van SVM. SVM beheerst dit risico door het aanbrengen van voldoende spreiding in de beleggingsportefeuille. Het ALM- en Beleggingsbeleid beschrijft de beleidsuitgangspunten, de limieten op het marktrisico, risicobereidheid, en een beleggingsprogramma voor een optimale portefeuille (de strategische beleggingsmix). Op basis van de periodiek uitgevoerde ALM-analyse worden de beleggingen in rentegevoelige activa afgestemd op de omvang en looptijd van de verplichtingen, zodat het renterisico voor een belangrijk deel wordt gemitigeerd. In de risicorapportages worden de marktrisico's periodiek gemonitord.

Gezien de solvabiliteit is eind 2023 besloten om het marktrisico te reduceren door een deel van de aandelenportefeuille te verkopen, waardoor het marktrisico is gedaald. Indien de solvabiliteit weer structureel boven de 175% is, zal de beleggingsportefeuille weer in lijn worden gebracht met de strategische asset mix.

Gedurende 2024 heeft de ontwikkeling van de SCR-ratio geen aanleiding gegeven tot aanpassing van de beleggingsportefeuille en zijn de gedefinieerde beleggings-KRI's niet overschreden.

Naast de liquiditeiten die benodigd zijn voor de directe bedrijfsvoering bestaat de beleggingsportefeuille uit liquiditeiten, geldmarktfondsen, staats- en bedrijfsobligaties, aandelen, hypotheken, uitstaande leningen en vastgoed.

SVM hanteert daarbij het "prudent person"- beginsel:

- SVM belegt enkel in voor schadeverzekeraars gangbare beleggingscategorieën en beleggingsproducten;
- SVM belegt alleen in activa en instrumenten waarvan de risico's goed kunnen worden onderkend.

Tegenpartijrisico

Het tegenpartijrisico betreft het risico dat een tegenpartij contractuele of andere overeengekomen verplichtingen (waaronder verstrekte kredieten, leningen, vorderingen, ontvangen garanties) niet nakomt als gevolg van surseance van betaling, faillissement of andersoortige verslechtingen in de kredietwaardigheid.

Het tegenpartijrisico type I betreft het risico op uitstaande liquide middelen en vorderingen op (her)verzekeraars. Dit risico wordt gemitigeerd doordat SVM uitsluitend samenwerkt met gerenommeerde bancaire partijen en herverzekeraars die voldoen aan de door SVM bepaalde minimale rating-vereisten. De kredietwaardigheid van de herverzekeraars van SVM is minimaal A- voor kortlopende branches en A+ voor branches met een langere afwikkeltermijn.

Het tegenpartijrisico type II betreft hypothecaire leningen en vorderingen aan diverse tegenpartijen. De risico's uit hoofde van hypothecaire leningen zijn voor een groot gedeelte afgedekt middels onderpand, waarvoor de blootstelling is gecorrigeerd.

Operationeel risico

Operationele risico's hebben betrekking op het voorkomen en beheersen van ongunstige gebeurtenissen binnen de organisatie die van invloed zijn op vermogen om producten en diensten te produceren, op de kwaliteit en de tijdigheid van de productie, en op de winstgevendheid. Deze risico's vloeien voort uit mensen en functies, processen, producten en diensten, informatiehuishouding en -technologie. In 2024 heeft geen interne fraude plaatsgevonden.

7. Technische voorzieningen

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

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Ongevallen en ziekte	4.373	5.313
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	14.959	27.312
Casco	99.152	126.869
Brand en andere schade aan goederen	517	527
Overige branches	6.663	8.685
	125.664	168.706

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

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Ongevallen en ziekte	194	357
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	2	1.003
Casco	-2	832
Brand en andere schade aan goederen	-	31
Overige branches	-	5
	194	2.228

Technische voorzieningen voor te betalen schade - bruto

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Ongevallen en ziekte	53.882	51.160
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	271.761	245.499
Casco	17.317	18.611
Brand en andere schade aan goederen	17.205	11.783
Overige branches	18.324	14.944
	378.489	341.997

De waardering van de technische voorzieningen voor te betalen schade is een inherent onzeker proces dat aannames omvat voor wijzigingen in wetgeving, sociale, economische en demografische trends, inflatie, rendementen, gedrag van de polishouder en andere factoren. In het bijzonder vallen onder de aannames met betrekking tot deze aspecten rentetarieven, ziektecijfers en trends hierin, trends in schade-uitkeringen en aannames die in de toereikendheidstoets worden gebruikt.

Waar mogelijk maakt Bovemij gebruik van waarneembare marktvariabelen en modellen/technieken die algemeen worden gebruikt in de markt. Niet in de marktwaarneembare aannames zijn gebaseerd op een combinatie van de ervaringen binnen Bovemij en benchmarks vanuit de markt, zoals verstrekt door de afdeling statistiek van het Verbond van Verzekeraars, het Actuariel Genootschap en vergelijkbare instellingen in Europa. De toepassing van verschillende aannames bij deze evaluatie kan effect hebben op de technische voorzieningen voor te betalen schade en de schade eigen rekening.

De uitgevoerde toets op de toereikendheid van de voorzieningen heeft zowel per ultimo 2024 als per ultimo 2023 niet geleid tot een additionele dotatie.

Technische voorzieningen voor te betalen schade - aandeel herverzekeraars

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Ongevallen en ziekte	12.189	12.118
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	50.849	47.723
Casco	-19	12
Brand en andere schade aan goederen	10.288	6.727
Overige branches	1.844	445
	75.151	67.025

Overige technische voorzieningen

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Ongevallen en ziekte	3.860	3.899
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	15.634	14.419
Casco	1.284	1.450
Brand en andere schade aan goederen	1.420	1.024
Overige branches	766	586
	22.964	21.378

De totale technische voorzieningen bedragen € 451.772.000 (2023: € 462.828.000). De looptijd van de technische voorzieningen is voor een bedrag van € 195.796.000 (2023: € 208.543.000) korter dan één jaar, een bedrag van € 204.665.000 (2023: € 207.926.000) heeft een looptijd tussen één en vijf jaar en een bedrag van € 51.311.000 (2023: € 46.359.000) heeft een looptijd langer dan vijf jaar. De technische voorzieningen zijn actuariael getoetst.

Verloopoverzicht technische voorzieningen

Verloopoverzicht technische voorzieningen voor niet-verdiende premies en lopende risico's

(in duizenden euro's)	2024	2023
Stand per 1 januari		
Bruto	168.706	174.530
Aandeel herverzekeraars	2.228	2.301
	166.478	172.229
Mutaties boekjaar		
Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's bruto	-43.042	-5.824
Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's aandeel herverzekeraars	-2.034	-73
	-41.008	-5.751
Stand per 31 december		
Bruto	125.664	168.706
Aandeel herverzekeraars	194	2.228
	125.470	166.478

Verloopoverzicht technische voorzieningen voor te betalen schaden

(in duizenden euro's)	2024	2023
Stand per 1 januari		
Bruto	34.1997	297.413
Aandeel herverzekeraars	67.025	50.272
	274.972	247.141
Mutaties boekjaar		
Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden bruto	36.492	44.584
Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden aandeel herverzekeraars	8.126	16.753
	28.366	27.831
Stand per 31 december		
Bruto	378.489	341.997
Aandeel herverzekeraars	75.151	67.025
	303.338	274.972

Verloopoverzicht overige technische voorzieningen

(in duizenden euro's)	2024	2023
Stand per 1 januari		
Overige technische voorzieningen	21.378	19.106
Mutaties boekjaar		
Wijziging overige technische voorzieningen	1.586	2.272
Stand per 31 december		
Overige technische voorzieningen	22.964	21.378

De onderstaande tabel toont de schadeontwikkeling voor aftrek van herverzekering.

Uitloopresultaten technische voorzieningen 2024

Cumulatieve
schadelast
naar

uitloopjaar Schadejaar

(in duizenden
euro's)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Einde schadejaar	197.551	224.008	265.815	250.513	244.677	223.276	196.843	197.281	231.047	262.358	284.695
1 jaar later	194.822	223.896	272.126	246.500	242.272	207.969	180.308	183.385	233.644	246.822	
2 jaar later	196.085	228.212	280.160	245.830	243.370	214.736	180.685	197.197	244.079		
3 jaar later	196.697	228.797	282.410	244.704	253.267	214.896	191.789	208.811			
4 jaar later	197.191	229.672	284.420	246.399	256.701	226.892	191.211				
5 jaar later	198.167	231.937	286.148	247.290	265.970	225.543					
6 jaar later	199.911	230.296	289.597	250.153	265.125						
7 jaar later	197.448	232.213	290.842	252.159							
8 jaar later	199.692	230.939	291.512								
9 jaar later	200.095	235.867									
10 jaar later	201.433										
Cumulatieve schadelast ultimo 2024	201.433	235.867	291.512	252.159	265.125	225.543	191.211	208.811	244.079	246.822	284.695
Cumulatief betaald ultimo 2024	195.989	228.212	273.391	241.978	247.668	207.034	174.164	176.828	196.926	189.783	159.788
Openstaande voorziening ultimo 2024	5.444	7.655	18.121	10.181	17.457	18.509	17.047	31.983	47.153	57.039	124.907
Voorziening schadejaren voor 2014											22.993
Totale brutoschadevoorziening											378.489

Uitloopresultaten technische voorzieningen 2023

Cumulatieve
schadelast
naar

uitloopjaar Schadejaar

(in duizenden
euro's)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Einde schadejaar	177.538	197.551	224.008	265.815	250.513	244.677	223.276	196.843	197.281	231.047	262.358
1 jaar later	179.930	194.822	223.896	272.126	246.500	242.272	207.969	180.308	183.385	233.644	
2 jaar later	178.986	196.085	228.212	280.160	245.830	243.370	214.736	180.685	197.197		
3 jaar later	180.597	196.697	228.797	282.410	244.704	253.267	214.896	191.789			
4 jaar later	179.742	197.191	229.672	284.420	246.399	256.701	226.892				
5 jaar later	178.898	198.167	231.937	286.148	247.290	265.970					
6 jaar later	178.815	199.911	230.296	289.597	250.153						
7 jaar later	179.028	197.448	232.213	290.842							
8 jaar later	178.292	199.692	230.939								
9 jaar later	179.305	200.095									
10 jaar later	179.603										
Cumulatieve schadelast ultimo 2023	179.603	200.095	230.939	290.842	250.153	265.970	226.892	191.789	197.197	233.644	262.358
Cumulatief betaald ultimo 2023	171.976	194.451	226.551	268.964	239.862	241.927	202.566	168.556	167.968	176.794	131.443
Openstaande voorziening ultimo 2023	7.627	5.644	4.388	21.878	10.291	24.043	24.326	23.233	29.229	56.850	130.915
Voorziening schadejaren voor 2013											3.573
Totale brutoschadevoorziening											341.997

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	25.139	-2.421	22.942	-224
Boekjaar -3	6.455	-498	6.020	-63
Boekjaar -2	7.585	-1.633	6.747	-795
Boekjaar -1	11.981	-3.319	7.573	1.089
Boekjaar	-	-2.914	10.600	
Stand per 31 december	51.160	-10.785	53.882	7

Motorrijtuigen aansprakelijkheid

(in duizenden euro's)	Voorz. schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Voorz. schaden ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	106.640	-25.271	87.420	-6.051
Boekjaar -3	25.092	-7.875	23.198	-5.981
Boekjaar -2	36.428	-14.180	36.784	-14.536
Boekjaar -1	77.339	-31.728	47.009	-1.398
Boekjaar	-	-33.659	77.350	
Stand per 31 december	245.499	-112.713	271.761	-27966

Casco

(in duizenden euro's)	Voorz. schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Voorz. schaden ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	248	67	192	123
Boekjaar -3	122	71	45	148
Boekjaar -2	583	-191	115	277
Boekjaar -1	17.658	-17.571	621	-534
Boekjaar	-	-106.472	16.344	
Stand per 31 december	18.611	-124.096	17.317	14

Brand en andere schade aan goederen

(in duizenden euro's)	Voorz. schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Voorz. schaden ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	925	-13	655	257
Boekjaar -3	81	-46	-5	40
Boekjaar -2	5.247	-3.567	1.206	474
Boekjaar -1	5.530	-4.295	418	817
Boekjaar	-	-7765	14.931	
Stand per 31 december	11.783	-15.686	17.205	1.588

Overige branches

(in duizenden euro's)	Voorz. schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Voorz. schaden ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	5.756	-1.407	6.197	-1.848
Boekjaar -3	632	-511	2.725	-2.604
Boekjaar -2	2.667	-561	2.301	-195
Boekjaar -1	5.889	-1.426	1.419	3.044
Boekjaar	-	-8.979	5.682	
Stand per 31 december	14.944	-12.884	18.324	-1.603

Totaal alle branches

(in duizenden euro's)	Voorz. schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Voorz. schaden ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	138.708	-29.045	117.406	-7743
Boekjaar -3	32.382	-8.859	31.983	-8.460
Boekjaar -2	52.510	-20.132	47.153	-14.775
Boekjaar -1	118.397	-58.339	57.040	3.018
Boekjaar	-	-159.789	124.907	
Stand per 31 december	341.997	-276.164	378.489	-27960

Het negatieve afwikkelresultaat bij "Motorrijtuigen aansprakelijkheid" wordt voor een belangrijk deel veroorzaakt door een stijging van de schadelast in 2024 op oude jaren. Deze schadelast stijgt als gevolg van een toename van de gemiddelde schadelast per schademelding door met name inflatie.

8. Voorzieningen

Voorzieningen voor belastingen

(in duizenden euro's)	Stand per 1 januari	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31 december
Egalisatiereserve	949	249	-1.198	-	-
Gebouwen en terreinen	4.102	283	-	-	4.385
Aandelen en hypotheek	288	2.681	-	-	2.969
Totaal 2024	5.339	3.213	-1.198	-	7.354

Overige voorzieningen

(in duizenden euro's)	Stand per 1 januari	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31 december
Jubileumuitkeringen medewerkers	221	183	-34	-83	287
Pensioencompensatieregeling actieven	325	54	-	-	379
Onvoorwaardelijke pensioenverplichting inactieven	2.199	-	-514	-96	1.589
Niet opgenomen vakantiedagen	356	294	-111	-	539
Reorganisatievoorziening	-	1.410	-176	-	1.228
Totaal 2024	3.101	1.941	-835	-179	4.022

De reorganisatievoorziening is gericht op het toekomstbestendig maken van de organisatie en het verbeteren van de dienstverlening aan klanten.

Bij de overige voorzieningen is de looptijd voor een bedrag van € 2.592.000 (2023: € 4.295.000) korter dan één jaar.

9. Schulden

Belastingen en premies sociale verzekeringen

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Assurantiebelasting	-	3.109
Omzetbelasting	8	-
Sociale lasten	1.237	920
Totaal	1.245	4.029

Overige schulden

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Crediteuren	2.224	4.371
Schulden aan groepsmaatschappijen	177	9
Overige schulden	292	1.597
Totaal	2.693	5.977

Alle schulden hebben een kortlopend karakter waarbij geen rente in rekening wordt gebracht. De boekwaarde is een redelijke schatting van de reële waarde.

10. Overlopende passiva

Overlopende passiva

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Reservering balansgratificatie personeel	331	166
Overige overlopende passiva	3.893	1.499
Totaal	4.224	1.665

In de overige overlopende passiva is per 31 december 2024 een herstell premie (reinstatement premie) opgenomen van € 2.157.000 die Bovemij dient te betalen aan de herverzekeraar om de herverzekeringsdekking opnieuw in te stellen na een schadeuitkering.

De overlopende passiva hebben overwegend een kortlopend karakter en de boekwaarde is een redelijke schatting van de reële waarde.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

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 € 1.817.000 (2023: € 1.156.000). Hiervan vervalt € 116.000 na één jaar en € 1.700.000 vervalt tussen de één en één jaar.

Huurverplichtingen

N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij heeft voor één pand huurverplichtingen:

- De jaarlijkse huurverplichting voor het kantoorpand in Kaarst (Duitsland) bedraagt € 44.000 per jaar en wordt jaarlijks geïndexeerd. Het huurcontract loopt tot en met 30 november 2025, waardoor de verplichting € 40.000 bedraagt.

Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij van Terrorismeschaden N.V. (NHT)

Op 1 juli 2003 is na overleg tussen verzekeraars, de overheid 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 2024 garant voor haar aandeel (het obligo) in de 1e layer (zijnde € 200 miljoen) tot maximaal € 1.092.000. Dit is het maximum bedrag voor Bovemij in enig jaar als gevolg van terrorismeschade aan eigen risico draagt.

Inkoop- en investeringsverplichtingen

Om de continuïteit van haar dienstverlening te waarborgen heeft Bovemij diverse ICT-overeenkomsten met betrekking tot licenties, beheer, data, hardware, hosting, onderhoud en telefonie afgesloten. De totale ICT-kosten zijn als Automatiseringskosten verantwoord binnen de beheers- en personeelskosten, als onderdeel van de Bedrijfskosten. Het merendeel van deze contracten heeft een looptijd van één jaar en met een beperkt aantal leveranciers zijn meerjarige overeenkomsten afgesloten.

Er zijn geen investeringsverplichtingen per 31 december 2024.

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., Quakel Assuradeuren B.V., Bovemij Financieringsmaatschappij B.V., Bovemij Financieringen B.V., BOVAG Bovemij Platform B.V., Enra GmbH en Autotrust Holding B.V. en dochters.

Fiscale eenheid

N.V. Schadeverzekerings-Maatschappij Bovemij en haar Nederlandse 100% dochterondernemingen zijn onderdeel van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting van Bovemij N.V. en haar Nederlandse 100% dochterondernemingen met uitzondering van Enra GmbH. Alle entiteiten die deel uitmaken van de fiscale eenheid zijn hoofdelijk aansprakelijk voor de vennootschapsbelasting. Bovemij N.V. belast de vennootschapsbelasting door aan de dochtermaatschappijen op basis van het commerciële resultaat van betreffende entiteit minus verliesverrekening.

Tevens zijn N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij en haar Nederlandse 100% dochterondernemingen onderdeel van de fiscale eenheid voor de omzetbelasting van Bovemij N.V. Voor de fiscale eenheid omzetbelasting geldt dat alle vennootschappen die deel uitmaken van een fiscale eenheid hoofdelijk aansprakelijk zijn voor alle belastingschulden van alle verschillende belastingmiddelen.

Uitstaande leningen Bovemij Financieringsmaatschappij B.V.

N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij heeft, als onderdeel van een consortium van financiers, een revolverende kredietfaciliteit beschikbaar gesteld aan Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. met een omvang van € 35,0 miljoen. Op balansdatum is € 29,5 miljoen van de faciliteit opgenomen en kan Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. nog voor een bedrag van € 5,5 miljoen aan financiering opnemen bij N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen gebeurtenissen na balansdatum.

Toelichting op geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2024

11. 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	
	2024	2023	2024	2023
11. Verdiende premies eigen rekening				
<i>Premies</i>				
-Bruto	27.097	30.018	135.100	139.871
-Aandeel herverzekeraars	1.280	1.351	6.916	5.632
	25.817	28.667	128.184	134.239
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>				
-Bruto	940	399	12.353	-1.128
-Aandeel herverzekeraars	163	93	1.001	-84
	777	306	11.352	-1.044
	26.594	28.973	139.536	133.195
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	2.369	2.294	11.659	7.525
12. Schade eigen rekening				
<i>Schaden</i>				
-Bruto	10.785	32.923	112.713	102.629
-Aandeel herverzekeraars	1.644	1.436	7.237	6.019
	9.141	31.487	105.476	96.610
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>				
-Bruto	2.722	-16.636	26.262	53.500
-Aandeel herverzekeraars	71	-1.270	3.126	18.165
	2.651	-15.366	23.136	35.335
Wijziging overige technische voorzieningen	-39	-162	1.215	1.956
	11.753	15.959	129.827	133.901
13. Bedrijfskosten				
Acquisitiekosten	3.524	3.582	19.345	18.385
Wijziging overlopende acquisitiekosten	-238	-96	-3	18
Beheers- en personeelskosten	3.216	1.223	25.701	22.204
Provisie van herverzekeraars	-291	-306	-	-
	6.211	4.403	45.043	40.607
Resultaat technische rekening	10.999	10.905	-23.675	-33.788

Resultaat technische rekening per branchegroep (vervolg)

	Casco		Brand en andere schade aan goederen	
(in duizenden euro's)	2024	2023	2024	2023
11. Verdiende premies eigen rekening				
<i>Premies</i>				
-Bruto	174.480	178.817	18.490	17.123
-Aandeel herverzekeraars	4.045	3.688	6.842	4.144
	170.435	175.129	11.648	12.979
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>				
-Bruto	27.717	5.835	10	262
-Aandeel herverzekeraars	834	-57	31	114
	26.883	5.892	-21	148
	197.318	181.021	11.627	13.127
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	5.857	4.680	555	324
12. Schade eigen rekening				
<i>Schaden</i>				
-Bruto	124.096	113.722	15.686	9.743
-Aandeel herverzekeraars	52	69	5.795	1.555
	124.044	113.653	9.891	8.188
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>				
-Bruto	-1.294	5.735	5.422	257
-Aandeel herverzekeraars	-31	-209	3.561	28
	-1.263	5.944	1.861	229
Wijziging overige technische voorzieningen	-166	356	396	85
	122.615	119.953	12.148	8.502
13. Bedrijfskosten				
Acquisitiekosten	28.648	26.649	1.608	1.694
Wijziging overlopende acquisitiekosten	2.895	3.944	8	-116
Beheers- en personeelskosten	31.199	27.694	4.342	3.355
Provisie van herverzekeraars	-	-	-	-
	62.742	58.287	5.958	4.933
Resultaat technische rekening	17.818	7.461	-5.924	16

Resultaat technische rekening per branchegroep (vervolg)

(in duizenden euro's)	Overige branches		Totaal	
	2024	2023	2024	2023
11. Verdiende premies eigen rekening				
<i>Premies</i>				
-Bruto	15.237	16.691	370.404	382.520
-Aandeel herverzekeraars	209	-57	19.292	14.758
	15.028	16.748	351.112	367.762
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>				
-Bruto	2.022	456	43.042	5.824
-Aandeel herverzekeraars	5	7	2.034	73
	2.017	449	41.008	5.751
	17.045	17.197	392.120	373.513
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	1.148	835	21.588	15.658
12. Schade eigen rekening				
<i>Schaden</i>				
-Bruto	12.884	12.365	276.164	271.382
-Aandeel herverzekeraars	11	35	14.739	9.114
	12.873	12.330	261.425	262.268
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>				
-Bruto	3.380	1.728	36.492	44.584
-Aandeel herverzekeraars	1.399	39	8.126	16.753
	1.981	1.689	28.366	27.831
Wijziging overige technische voorzieningen	180	37	1.586	2.272
	15.034	14.056	291.377	292.371
13. Bedrijfskosten				
Acquisitiekosten	2.402	2.339	55.527	52.649
Wijziging overlopende acquisitiekosten	68	-112	2.730	3.638
Beheers- en personeelskosten	2.865	2.647	67.323	57.123
Provisie van herverzekeraars	-	-	-291	-306
	5.335	4.874	125.289	113.104
Resultaat technische rekening	-2.176	-898	-2.958	-16.304

Verschuiving in de premieverantwoording

Met de invoering van een nieuw verzekeringstechnisch bronsysteem wordt de premie verantwoord op basis van gefactureerde termijnbedragen in plaats van de volledige jaarpremie, wat heeft geleid tot een verschuiving tussen de bruto geboekte premie en de wijziging technische voorziening voor niet verdiende premies en lopende risico's.

Bruto premies naar geografische indeling

(in duizenden euro's)	2024	2023
Nederland	351.092	360.820
Duitsland	14.060	16.165
België	5.252	5.535
Totaal brutopremies	370.404	382.520

13. Bedrijfskosten

Beheers- en personeelskosten

2024

(in duizenden euro's)	Beheerskosten direct	Beheerskosten staf	Beheerskosten commercie	Beheerskosten data	Beheerskosten holding	Beheerskosten totaal
Algemene kosten	3.912	1.734	-	20	123	5.789
Lonen en salarissen	20.279	10.382	-	910	194	31.765
Sociale lasten	3.177	1.510	-	152	5	4.844
Pensioenlasten	2.753	1.663	-	105	11	4.532
Overige personeelskosten	11.104	1.339	-	964	42	13.449
Huisvesting	1.605	90	-	72	3	1.770
Automatiseringskosten	6.877	7160	-	-	12	14.049
Reis- en verblijfkosten	1.275	338	-	13	20	1.646
Marketing- en communicatiekosten	1.608	57	-	-	-	1.665
Afschrijvingen	1.284	558	-	-	107	1.949
Totaal beheers- en personeelskosten	53.874	24.831	-	2.236	517	81.458
Toegerekend aan schadelast	-6.965	-	-	-	-	-6.965
Toegerekend aan acquisitiekosten	-7.170	-	-	-	-	-7.170
Beheers- en personeelskosten technische rekening	39.739	24.831	-	2.236	517	67.323

(in duizenden euro's)	Beheerskosten direct	Beheerskosten staf	Beheerskosten commercie	Beheerskosten data	Beheerskosten holding	Beheerskosten totaal
Algemene kosten	2.867	251	67	-	72	3.256
Lonen en salarissen	13.025	9.428	5.852	719	125	29.149
Sociale lasten	1.879	1.405	836	121	7	4.248
Pensoenlasten	1.552	1.366	846	88	15	3.867
Overige personeelskosten	9.358	3.234	573	862	60	14.087
Huisvesting	1.177	795	404	67	2	2.446
Automatiseringskosten	6.084	4.113	109	-	6	10.312
Reis- en verblijfkosten	447	309	669	17	27	1.470
Marketing- en communicatiekosten	134	95	1.767	-	-3	1.993
Afschrijvingen	1.107	260	-	-	100	1.467
Totaal beheers- en personeelskosten	37.630	21.256	11.122	1.874	411	72.293
Toegerekend aan schadelast	-7.581	-	-	-	-	-7.581
Toegerekend aan acquisitiekosten	-7.589	-	-	-	-	-7.589
Beheers- en personeelskosten technische rekening	22.460	21.256	11.122	1.874	411	57.123

De beheerskosten staf, data en holding betreffen kosten die vanuit Bovemij Interne Diensten B.V., Commercie Bovemij Groep B.V., RDC InMotiv B.V. respectievelijk Bovemij N.V. zijn doorbelast aan N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij.

De kosten toegerekend aan de acquisitiekosten betreffen de beheers- en personeelskosten van de commerciële afdelingen. De kosten toegerekend aan de schadelast betreffen de beheers- en personeelskosten van de afdelingen die schades behandelen. De methodiek van deze toerekening is in 2024 ten opzichte van 2023 niet gewijzigd.

In 2024 waren gemiddeld 225 medewerkers (2023: 239 medewerkers) in dienst bij de vennootschappen behorende tot N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij. Dit betreft 195 FTE (2023: 209 FTE).

Er zijn bij Enra GmbH gemiddeld 18,8 FTE werkzaam per 31 dec 2024 (2023: 18,6 FTE)

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

Aquisitiekosten

De totale acquisitiekosten bedragen in 2024 € 58.257.000 (2023: € 56.287.000) en staan in de Technische rekening verantwoord onder de Acquisitiekosten en Wijziging overlopende acquisitiekosten.

Honoraria externe accountant

(in duizenden euro's)	2024	2023
Onderzoek van de jaarrekening	594	440
Andere controleopdrachten	-	-
Andere niet-controlediensten	-	-
Totaal	594	440

De honoraria (incl. BTW) van PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. (controle boekjaar 2024) en Ernst & Young Accountants LLP (controle boekjaar 2023) 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 over het boekjaar 2024, ongeacht of de werkzaamheden al gedurende het boekjaar 2024 zijn verricht.

De in het onderdeel 'Onderzoek van de jaarrekening' opgenomen bedragen omvatten tevens de honoraria voor de controle van de Solvency II-staten ten behoeve van De Nederlandsche Bank

14. Beleggingsopbrengsten

(in duizenden euro's)	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik	Overige terreinen en gebouwen	Beleggingen in groepsmaat- schappijen	Aandelen	Obligaties	Hypotheken	Uitstaande leningen	Liquide middelen	Totaal 2024
Opbrengst gebouwen en terreinen	852	2.133	-	-	-	-	-	-	2.985
Opbrengst overige beleggingen	-	-	-	-	1.401	-	-	-	1.401
Ongerealiseerde winst op beleggingen	30	2.154	-	6.462	9.659	3.401	-	-	21.706
Gerealiseerde winst op beleggingen	-	1.539	1.305	368	-	1.840	2	25	5.079
Totaal	882	5.826	1.305	6.830	11.060	5.241	2	25	31.171

(in duizenden euro's)	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik	Overige terreinen en gebouwen	Beleggingen in groepsmaat- schappijen	Aandelen	Obligaties	Hypotheken	Uitstaande leningen	Liquide middelen	Totaal 2023
Opbrengst gebouwen en terreinen	-	1.855	-	-	-	-	-	778	2.633
Opbrengst overige beleggingen	-	-	-	-	1.174	-	-	-	1.174
Ongerealiseerde winst op beleggingen	-	167	-	3.886	4.891	1.149	-	-	10.093
Gerealiseerde winst op beleggingen	-	-	1.305	6.759	298	1.540	13	14	9.929
Totaal	-	2.022	1.305	10.645	6.363	2.689	13	792	23.829

De opbrengst bij terreinen en gebouwen betreft huuropbrengsten.

15. Beleggingslasten

(in duizenden euro's)	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik	Overige terreinen en gebouwen	Aandelen	Obligaties	Hypotheken	Uitstaande leningen	Liquide middelen	Totaal 2024
Beheerskosten en rentelasten beleggingen	838	132	-	-	-	-	-615	355
Ongerealiseerd verlies op beleggingen	35	-	1.078	549	202	-	-	1.864
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-	-	-	-	28	-	-	28
Totaal	873	132	1.078	549	230	-	-615	2.247

(in duizenden euro's)	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik	Overige terreinen en gebouwen	Aandelen	Obligaties	Hypotheken	Uitstaande leningen	Liquide middelen	Totaal 2023
Beheerskosten en rentelasten beleggingen	-	653	-	-	-	721	-879	495
Ongerealiseerd verlies op beleggingen	200	1.738	-	192	-	-	-	2.130
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-	-	-	-	80	-	-	80
Totaal	200	2.391	-	192	80	721	-879	2.705

De beheerskosten en rentelasten beleggingen voor de terreinen en gebouwen voor eigen gebruik bevatten met name de exploitatiekosten van onze kantoorgebouwen.

16. Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten

(in duizenden euro's)	2024	2023
Omzet niet-verzekeringstechnische activiteiten	359	525
Kostprijs van de omzet niet-verzekeringstechnische activiteiten	18	38
	341	487
Beheerskosten niet-verzekeringstechnische activiteiten	54	160
Totaal	287	327

Het resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten betreft het resultaat van Bovemij Ondernemersportaal en dochteronderneming Bovemij Juridische Diensten B.V.

17. Andere baten en lasten

De andere lasten bedragen in 2024 € 1.697.000 en hebben betrekking op reorganisatiekosten.

De andere baten bedragen in 2023 € 3.750.000 in verband met de intrekking van de voorgenomen boetes AFM en DNB.

18. Belastingen

Effectieve belastingtarief

(in duizenden euro's)	2024		2023	
Resultaat voor belastingen		2.968		-6.761
Winstbelasting op basis van het Nederlands nominale belastingtarief	25,8%	-766	25,8%	1.744
Effect van niet opgenomen fiscaal compensabele verliezen	1,6%	-48	-2,1%	-141
Niet aftrekbare kosten / niet belastbare baten	0,0%	-	14,2%	964
Aanpassingen van vorige jaren	-4,8%	143	-2,2%	-152
Totale belastinglast	22,6%	-671	35,7%	2.415

Het effectieve belastingtarief voor 2024 bedraagt 22,6% en ligt daarmee onder het nominale belastingtarief van 25,8%.

Nijmegen, 30 mei 2025

Statutaire directie
F.N.A. Toussaint
M.G. Bakker

Raad van Commissarissen
A.C. Dorland (voorzitter)
A.P. Zeggen
I.A.T. van den Bosch

Enkelvoudige Jaarrekening 2024



Enkelvoudige balans per 31 december 2024

(Voor resultaatbestemming)

Activa

(in duizenden euro's)		31-12-2024	31-12-2023
Immateriële vaste activa	1		
Software		6.242	5.628
Goodwill		91	106
		6.333	5.734
Beleggingen	2		
Terreinen en gebouwen			
Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik		7.660	7.630
Overige terreinen en gebouwen		43.625	44.296
		51.285	51.926
Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen			
Deelnemingen		10.669	6.688
Beleggingen in groepsmaatschappijen		29.457	45.693
		40.126	52.381
Overige financiële beleggingen			
Aandelen		33.901	28.149
Obligaties		285.532	260.173
Hypotheken		88.283	83.272
		407.716	371.594
Vorderingen	3		
Vorderingen uit herverzekering		10.496	7.180
Vorderingen uit directe verzekering		19.773	17.541
Actieve belastinglatentie		2.615	770
Overige vorderingen		18.672	28.184
		51.556	53.675
Overige activa	4		
Materiële vaste activa		281	463
Liquide middelen		478.41	28.067
		48.122	28.530
Overige activa	5		
Overlopende acquisitiekosten		23.410	26.140
Overige overlopende activa		1.193	37.765
		24.603	63.905
		629.741	627.745

Passiva

(in duizenden euro's)		31-12-2024	31-12-2023
Eigen vermogen	6		
Geplaatst kapitaal		2.500	2.500
Herwaarderingsreserve		13.216	11.976
Wettelijke reserve		523	421
Overige reserves		131.618	132.286
Resultaat boekjaar		2.297	-4.326
		150.154	142.857
Technische voorzieningen	7		
<i>Voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>			
-Bruto		125.664	168.706
-Aandeel herverzekeraars		194	2.228
		125.470	166.478
<i>Voor te betalen schaden</i>			
-Bruto		378.489	341.997
-Aandeel herverzekeraars		75.151	67.025
		303.338	274.972
Overige technische voorzieningen		22.964	21.378
		451.772	462.828
Voorzieningen	8		
Voorziening voor latente belastingen		7.016	5.339
Overige voorzieningen		3.946	3.040
		10.962	8.379
Schulden	9		
Schulden uit herverzekering		181	320
Schulden uit directe verzekering		10.414	4.976
Belastingen en premies sociale verzekeringen		1.096	2.936
Overige schulden		1.384	4.092
		13.075	12.324
Overlopende passiva	10	3.778	1.357
		629.741	627.745

Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2024

Technische rekening

(in duizenden euro's)

2024

2023

Verdiende premie eigen rekening	11		
<i>Premies</i>			
-Bruto		370.404	382.520
-Aandeel herverzekeraars		19.292	14.758
		351.112	367.762
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>			
-Bruto		43.042	5.824
-Aandeel herverzekeraars		2.034	73
		41.008	5.751
		392.120	373.513
Toegerekende opbrengst uit beleggingen		21.588	15.658
Schade eigen rekening	12		
<i>Schaden</i>			
-Bruto		276.164	271.382
-Aandeel herverzekeraars		14.739	9.114
		261.425	262.268
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>			
-Bruto		36.492	44.584
-Aandeel herverzekeraars		8.126	16.753
		28.366	27.831
Wijziging overige technische voorzieningen		1.586	2.272
		291.377	292.371
Bedrijfskosten	13		
Acquisitiekosten		68.605	66.620
Wijziging overlopende acquisitiekosten		2.730	3.638
Beheers- en personeelskosten		59.869	52.050
Provisie van herverzekeraar		-291	-306
		130.913	122.002
Resultaat technische rekening		-8.582	-25.202

Niet technische rekening

(in duizenden euro's)		2024	2023
Resultaat technische rekening		-8.582	-25.202
Beleggingsopbrengsten			
	14		
Opbrengst gebouwen en terreinen		2.955	2.474
Opbrengst overige beleggingen		1.401	1.174
Ongerealiseerde beleggingsopbrengsten		21.706	10.093
Gerealiseerde winst op beleggingen		5.076	9.916
		31.138	23.657
Beleggingslasten			
	15		
Beheerskosten en rentelasten beleggingen		194	311
Ongerealiseerd verlies op beleggingen		1.829	2.060
Gerealiseerd verlies op beleggingen		28	80
		2.051	2.451
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening		-21.588	-15.658
Niet-verzekeringstechnische activiteiten			
Omzet		198	199
Beheerskosten niet-verzekeringstechnisch		-	39
Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten		198	160
Andere baten en lasten			
	17		
		-1.573	3.750
Resultaat voor belastingen		-2.458	-15.744
Belastingen		774	4.889
Resultaat deelnemingen	18	3.981	6.529
Resultaat na belastingen		2.297	-4.326

Enkelvoudig kasstroomoverzicht

(in duizenden euro's)

2024

2023

Stand liquide middelen per 1 januari		28.067	174.914
Kasstroom uit operationele activiteiten			
Resultaat na belastingen		2.297	-4.326
Aanpassingen voor:			
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen materiële vaste activa	4	232	66
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen immateriële vaste activa	1	1.267	1.073
Niet-gerealiseerde waardeverandering beleggingen	2	-20.440	-12.581
Mutatie deelnemingen	2	-3.981	-2.120
Mutatie technische voorzieningen	7	-11.056	24.352
Mutatie voorziening voor belastingen	8	1.677	-4.468
Mutatie overige voorzieningen	8	906	-3.672
Mutatie overige operationele activiteiten		44.593	-55
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten		15.495	-1.731
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten			
Investerings- en aankopen			
Aankopen overige financiële beleggingen	2	-91.190	-261.498
Investerings materiële vaste activa	4	-110	-
Investerings immateriële vaste activa	1	-1.866	-
Desinvesteringen en verkopen			
Verkopen overige financiële beleggingen	2	89.560	123.085
Verkopen overige terreinen en gebouwen	2	2.825	
Desinvesteringen materiële vaste activa	4	60	225
Desinvesteringen immateriële vaste activa	1	-	-1.928
Totaal kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten		-721	-140.116
Kasstroom uit financieringsactiviteiten			
Betaalde dividend	6	-	-20.000
Agio'storting		5.000	15.000
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten		5.000	-5.000
Mutatie liquide middelen		19.774	-146.847
Stand liquide middelen per 31 december		47.841	28.067

De nummering in bovenstaand 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.

Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2024

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.

Indien de nettovermogenswaarde van de deelneming negatief is wordt de deelneming op nihil gewaardeerd en wordt voor het negatieve bedrag een voorziening getroffen.

1. Immateriële vaste activa

Software

(in duizenden euro's)	2024	2023
Stand per 1 januari		
Aanschaffingskosten	7.202	5.274
Afschrijvingen	-1.574	-517
	5.628	4.757
Mutaties in de boekwaarde		
Investeringen	1.866	-
Afschrijvingen	-1.252	-1.057
Desinvesteringen	-	1.928
	614	871
Stand per 31 december		
Aanschaffingskosten	9.068	7.202
Afschrijvingen	-2.826	-1.574
	6.242	5.628

Goodwill

Voor een toelichting op goodwill wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans onder de toelichting goodwill.

2. Beleggingen

Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik

(in duizenden euro's)	2024	2023
Stand per 1 januari	7.630	7.760
Herwaardering in boekjaar	30	-130
Stand per 31 december	7.660	7.630

Terreinen en gebouwen maken deel uit van de beleggingsportefeuille. Hierop wordt niet afgeschreven. Alle terreinen en gebouwen zijn getaxeerd per 31 december 2024.

De verkrijgingsprijs van de terreinen en gebouwen voor eigen gebruik bedraagt per 31 december 2024 € 5.000.000 (2023: € 5.000.000). De waardering van terreinen en gebouwen voor eigen gebruik is inclusief een cumulatieve herwaardering van € 2.660.000 positief (2023: € 2.630.000 positief).

Voor een toelichting op de huuropbrengsten en de direct toerekenbare kosten van terreinen en gebouwen voor eigen gebruik wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans onder de kop beleggingen.

Overige terreinen en gebouwen

(in duizenden euro's)	2024	2023
Stand per 1 januari	44.296	45.867
Verkoop in boekjaar	-2.825	-
Herwaardering in boekjaar	2.154	-1.571
Stand per 31 december	43.625	44.296

Voor een toelichting op de verkrijgingsprijs en de waardering van overige terreinen en gebouwen wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans onder de kop beleggingen.

Deelnemingen

(in duizenden euro's)	2024	2023
Deelneming Enra B.V.	711	5.030
Deelneming Bovemij Intermediair B.V.	3.559	1.724
Deelneming Bovemij Juridische Diensten B.V.	-1	-66
Totaal	10.669	6.688

Beleggingen in groepsmaatschappijen

Voor een toelichting beleggingen in groepsmaatschappijen wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans onder de kop beleggingen.

Overige financiële beleggingen

(in duizenden euro's)	2024		2023	
	Balanswaarde	Verkrijgingsprijs	Balanswaarde	Verkrijgingsprijs
Aandelen	33.901	22.354	28.149	14.108
Obligaties	285.532	274.346	260.173	260.852
Hypotheken	88.283	96.086	83.272	94.252
Stand per 31 december	407.716	392.786	371.594	369.212

Verloop overige financiële beleggingen

(in duizenden euro's)	Aandelen	Obligaties	Hypotheken	Totaal 2024	Totaal 2023
Stand per 1 januari	28.149	260.173	83.272	371.594	203.850
Aankopen en stortingen	368	87.380	1.834	89.582	245.176
Herwaardering ten gunste (- ten laste) van resultaat	5.384	9.701	3.171	18.256	14.283
Verkopen en aflossingen	-	-71.722	6	-71.716	-91.715
Stand per 31 december	33.901	285.532	88.283	407.716	371.594

Toelichting waarderingmethoden beleggingen 2024

(in duizenden euro's)	Genoteerde marktprijzen	Onafhankelijke taxaties	Waarderingsmodellen	Andere methoden	Totaal 2024
Terreinen en gebouwen	-	7.660	43.625	-	51.285
Aandelen	33.901	-	-	-	33.901
Obligaties	285.532	-	-	-	285.532
Hypotheken	-	-	-	88.283	88.283
Stand per 31 december	319.433	7.660	43.625	88.283	459.001

Toelichting waarderingmethoden beleggingen 2023

(in duizenden euro's)	Genoteerde marktprijzen	Onafhankelijke taxaties	Waarderingsmodellen	Andere methoden	Totaal 2023
Terreinen en gebouwen	-	7.630	44.296	-	51.926
Aandelen	28.149	-	-	-	28.149
Obligaties	260.173	-	-	-	260.173
Hypotheken	-	-	-	83.272	83.272
Stand per 31 december	288.322	7.630	44.296	83.272	423.520

Voor een toelichting op waarderingen volgens andere methoden wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans onder de kop beleggingen.

3. Vorderingen

Vorderingen uit herverzekering en directe verzekering

Voor een toelichting op de vorderingen uit herverzekering en uit directe verzekeringen wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans onder de kop Vorderingen uit herverzekering en directe verzekering.

Actieve belastinglatentie

Voor een toelichting op de actieve belastinglatentie wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans onder de kop 3. Vorderingen bij Actieve belastinglatentie.

Overige vorderingen

(in duizenden euro's)	2024	2023
Vorderingen op groepsmaatschappijen	971	10.422
Rekening courant Stichting Rechtsbijstand Mobiliteitsbranche	285	-
Te vorderen vennootschapsbelasting	7.196	14.993
Te vorderen assurantiebelasting	4.800	1.063
Overige vorderingen	5.420	1.706
Stand per 31 december	18.672	28.184

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	Kantoor- inventaris
	2024	2023
Stand per 1 januari		
Aanschaffingskosten	5.653	5.878
Afschrijvingen	-5.190	-5.124
	463	754
Mutaties in de boekwaarde		
Investeringskosten	110	-
Afschrijvingen	-232	-66
Desinvesteringen	-2.836	-225
Afschrijvingen desinvesteringen	2.776	-
	-182	-291
Stand per 31 december		
Aanschaffingskosten	2.927	5.653
Afschrijvingen	-2.646	-5.190
	281	463

Liquide middelen

(in duizenden euro's)	2024	2023
ING Bank	23.657	5.732
Rabobank	23.211	21.058
ABN AMRO	914	1.250
Overige banken	59	27
Stand per 31 december	47.841	28.067

Onder de liquide middelen is een deposito opgenomen voor een bedrag van € 15.500.000. De deposito heeft een looptijd van 4 maanden, eindigend op 14 februari 2025.

De liquide middelen staan, met uitzondering van de voornoemde deposito, vrij ter beschikking, zijn direct opeisbaar en worden tegen reële waarde gewaardeerd.

5. Overlopende activa

Overlopende acquisitiekosten

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Ongevallen en ziekte	567	328
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	2.504	2.501
Casco	19.580	22.476
Brand en andere schade aan goederen	180	188
Overige branches	579	647
Totaal	23.410	26.140

Overige overlopende activa

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Toekomstige termijnen te factureren verzekeringspremie	-	36.738
Overige overlopende activa	1.193	1.027
Totaal	1.193	37.765

De overlopende activa hebben overwegend een kortlopend karakter en de boekwaarde is een redelijke schatting van de reële waarde.

6. Eigen vermogen

2024

(in duizenden euro's)	Gestort en opgevraagd kapitaal	Herwaarderings-reserve	Wettelijke reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal 2024
Stand per 1 januari *	2.500	11.976	421	132.286	-4.326	142.857
Resultaatverdeling vorig boekjaar	-	-	-	-4.326	4.326	-
Mutatie herwaarderingsreserve	-	1.240	-	-1.240	-	-
Mutatie wettelijke reserve	-	-	102	-102	-	-
Agiostaking door Bovemij N.V.	-	-	-	5.000	-	5.000
Dividendbetalingen	-	-	-	-	-	-
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	2.297	2.297
Stand per 31 december	2.500	13.216	523	131.618	2.297	150.154

* Als gevolg van een herrubricering binnen het eigen vermogen zijn de vergelijkende cijfers aangepast voor vergelijkingsdoeleinden

Per balansdatum bedraagt het maatschappelijk en volgestort kapitaal twee miljoen vijfhonderd duizend euro (€ 2.500.000). Dit betreft 5.000 gewone aandelen van nominaal vijfhonderd euro (€ 500).

De wettelijke reserve, zijnde € 523.000 wordt genomen in verband met niet volledig door N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij gehouden deelnemingen. De herwaarderingsreserve en de wettelijke reserve zijn niet vrij uitkeerbaar.

In het eigen vermogen van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij is een bedrag van €85.559.000 beklemd (2023: €76.556.000) aangezien de directie conform de statuten rekening dient te houden met het wettelijke vereiste minimale solvabiliteitsniveau van 100%. Daarnaast wordt bij het bepalen van een dividenduitkering rekening gehouden met haar eigen Solvency II solvabiliteitsvereisten conform het kapitaalbeleid. Aangezien de solvabiliteit van 149% onder de gewenste solvabiliteitsgrens van 150% ligt, zal er over boekjaar 2024 geen dividenduitkering plaatsvinden naar Bovemij N.V.

(in duizenden euro's)	Gestort en opgevraagd kapitaal	Herwaar- derings- reserve	Wettelijke reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal 2023
Stand per 1 januari *	2.500	13.260	326	136.502	-405	152.183
Resultaatverdeling vorig boekjaar	-	-	-	-405	405	-
Mutatie herwaarderingsreserve	-	-1.284	-	1.284	-	-
Mutatie wettelijke reserve	-	-	95	-95	-	-
Agiostaking door Bovemij N.V.	-	-	-	15.000	-	15.000
Dividendbetalingen	-	-	-	-20.000	-	-20.000
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-4.326	-4.326
Stand per 31 december	2.500	11.976	421	132.286	-4.326	142.857

* Als gevolg van een herrubricering binnen het eigen vermogen zijn de vergelijkende cijfers aangepast voor vergelijkingsdoeleinden

Bestemming van het resultaat 2023

In de Algemene vergadering van Aandeelhouders van 12 april 2024 is besloten geen uit te keren als dividend. Dit in de 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 2024

Met inachtneming van het kapitaalbeleid heeft het Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, besloten om over 2024 geen dividend uit te keren.

7. Technische voorzieningen

Voor een toelichting op de technische voorzieningen wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans onder de kop technische voorzieningen.

8. Voorzieningen

Voorzieningen voor belastingen

Voor een toelichting op de voorzieningen voor belastingen wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans onder de kop voorzieningen.

Overige voorzieningen

(in duizenden euro's)	Stand per 1 januari	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31 december
Jubileumuitkeringen medewerkers	187	167	-33	-74	247
Afkoop pensioenverplichting	2.521	-386	-173	-	1.962
Niet opgenomen vakantiedagen	332	280	-102	-1	509
Reorganisatievoorziening	-	1.410	-176	-6	1.228
Totaal 2024	3.040	1.471	-484	-81	3.946

Bij de overige voorzieningen is de looptijd voor een bedrag van € 1.836.000 (2023: € 4.236.000) korter dan één jaar.

9. Schulden

Belastingen en premies sociale verzekeringen

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Assurantiebelasting	-	2.318
Omzetbelasting	4	-
Sociale lasten	1.092	618
Totaal	1.096	2.936

Overige schulden

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Crediteuren	1.179	3.537
Schulden aan groepsmaatschappijen	175	328
Overige schulden	30	227
Totaal	1.384	4.092

Alle schulden hebben een kortlopend karakter waarbij geen rente in rekening wordt gebracht.

10. Overlopende passiva

Overlopende passiva

(in duizenden euro's)	31-12-2024	31-12-2023
Reservering balansgratificatie personeel	-	86
Reservering afkoop pensioenregeling	190	-
Overige overlopende passiva	3.588	1.271
Totaal	3.778	1.357

In de overige overlopende passiva is per 31 december 2024 een herstell premie (reinstatement premie) opgenomen van € 2.157.000 die Bovemij dient te betalen aan de herverzekeraar om de herverzekeringsdekking opnieuw in te stellen na een schadeuitkering.

De overlopende passiva hebben overwegend een kortlopend karakter en de boekwaarde is een redelijke schatting van de reële waarde.

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Voor een toelichting op de niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans onder de kop overlopende passiva.

Toelichting op enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2024

Premies

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

Resultaat technische rekening per branchegroep

(in duizenden euro's)	Ongevallen en ziekte		Motorrijtuigen aansprakelijkheid	
	2024	2023	2024	2023
11. Verdiende premies eigen rekening				
<i>Premies</i>				
-Bruto	27.097	30.018	135.100	139.871
-Aandeel herverzekeraars	1.280	1.351	6.916	5.632
	25.817	28.667	128.184	134.239
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>				
-Bruto	940	399	12.353	-1.128
-Aandeel herverzekeraars	163	93	1.001	-84
	777	306	11.352	-1.044
	26.594	28.973	139.536	133.195
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	2.369	2.294	11.659	7.525
12. Schade eigen rekening				
<i>Schaden</i>				
-Bruto	10.785	32.923	112.713	102.629
-Aandeel herverzekeraars	1.644	1.436	7.237	6.019
	9.141	31.487	105.476	96.610
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>				
-Bruto	2.722	-16.636	26.262	53.500
-Aandeel herverzekeraars	71	-1.270	3.126	18.165
	2.651	-15.366	23.136	35.335
Wijziging overige technische voorzieningen	-39	-162	1.215	1.956
	11.753	15.959	129.827	133.901
13. Bedrijfskosten				
Acquisitiekosten	5.857	5.767	21.686	20.176
Wijziging overlopende acquisitiekosten	-238	-96	-3	18
Beheers- en personeelskosten	26.737	1.165	14.449	21.736
Provisie van herverzekeraars	-291	-306	-	-
	32.064	6.530	36.134	41.930
Resultaat technische rekening	-14.854	8.778	-14.766	-35.111

Resultaat technische rekening per branchegroep

(in duizenden euro's)	Casco		Brand en andere schade aan goederen	
	2024	2023	2024	2023
11. Verdiende premies eigen rekening				
<i>Premies</i>				
-Bruto	174.480	178.817	18.490	17.123
-Aandeel herverzekeraars	4.045	3.688	6.842	4.144
	170.435	175.129	11.648	12.979
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>				
-Bruto	27.717	5.835	10	262
-Aandeel herverzekeraars	834	-57	31	114
	26.883	5.892	-21	148
	197.318	181.021	11.627	13.127
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	5.857	4.680	555	324
12. Schade eigen rekening				
<i>Schaden</i>				
-Bruto	124.096	113.722	15.686	9.743
-Aandeel herverzekeraars	52	69	5.795	1.555
	124.044	113.653	9.891	8.188
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>				
-Bruto	-1.294	5.735	5.422	257
-Aandeel herverzekeraars	-31	-209	3.561	28
	-1.263	5.944	1.861	229
Wijziging overige technische voorzieningen	-166	356	396	85
	122.615	119.953	12.148	8.502
13. Bedrijfskosten				
Acquisitiekosten	37.002	36.301	1.609	1.695
Wijziging overlopende acquisitiekosten	2.895	3.944	8	-116
Beheers- en personeelskosten	14.265	23.216	2.862	3.356
Provisie van herverzekeraars	-	-	-	-
	54.162	63.461	4.479	4.935
Resultaat technische rekening	26.398	2.287	-4.445	14

Resultaat technische rekening per branchegroep

(in duizenden euro's)	Overige branches		Totaal	
	2024	2023	2024	2023
11. Verdiende premies eigen rekening				
<i>Premies</i>				
-Bruto	15.237	16.691	370.404	382.520
-Aandeel herverzekeraars	209	-57	19.292	14.758
	15.028	16.748	351.112	367.762
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>				
-Bruto	2.022	456	43.042	5.824
-Aandeel herverzekeraars	5	7	2.034	73
	2.017	449	41.008	5.751
	17.045	17.197	392.120	373.513
Toegerekende opbrengst uit beleggingen	1.148	835	21.588	15.658
12. Schade eigen rekening				
<i>Schaden</i>				
-Bruto	12.884	12.365	276.164	271.382
-Aandeel herverzekeraars	11	35	14.739	9.114
	12.873	12.330	261.425	262.268
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>				
-Bruto	3.380	1.728	36.492	44.584
-Aandeel herverzekeraars	1.399	39	8.126	16.753
	1.981	1.689	28.366	27.831
Wijziging overige technische voorzieningen	180	37	1.586	2.272
	15.034	14.056	291.377	292.371
13. Bedrijfskosten				
Acquisitiekosten	2.450	2.681	68.605	66.620
Wijziging overlopende acquisitiekosten	68	-112	2.730	3.638
Beheers- en personeelskosten	1.554	2.577	59.869	52.050
Provisie van herverzekeraars	-	-	-291	-306
	4.072	5.146	130.913	122.002
Resultaat technische rekening	-913	-1.170	-8.582	-25.202

13. Bedrijfskosten

Beheers- en personeelskosten

2024

(in duizenden euro's)	Beheerskosten direct	Beheerskosten staf	Beheerskosten D&A	Beheerskosten holding	Beheerskosten Totaal
Algemene kosten	3.404	1.734	20	123	5.281
Lonen en salarissen	16.585	10.382	910	194	28.071
Sociale lasten	2.614	1.510	152	5	4.281
Pensioenlasten	2.430	1.663	105	11	4.209
Overige personeelskosten	10.747	1.339	964	43	13.093
Huisvesting	1.315	90	72	3	1.480
Automatiseringskosten	5.824	7160	-	12	12.996
Reis- en verblijfkosten	949	338	13	20	1.320
Marketing- en communicatiekosten	1.285	57	-	-1	1.341
Afschrijvingen	1.268	558	-	106	1.932
Totaal beheers- en personeelskosten	46.421	24.831	2.236	516	74.004
Toegerekend aan schadelast	-6.965	-	-	-	-6.965
Toegerekend aan acquisitiekosten	-7170	-	-	-	-7170
Beheers- en personeelskosten technische rekening	32.286	24.831	2.236	516	59.869

2023

(in duizenden euro's)	Beheerskosten direct	Beheerskosten staf	Beheerskosten commercie	Beheerskosten D&A	Beheerskosten holding	Beheerskosten Totaal
Algemene kosten	2.421	251	67	-	72	2.810
Lonen en salarissen	10.547	9.428	5.852	719	125	26.671
Sociale lasten	1.454	1.405	836	121	7	3.823
Pensoenlasten	1.375	1.366	846	88	15	3.690
Overige personeelskosten	9.132	3.234	573	862	60	13.861
Huisvesting	886	795	404	67	2	2.155
Automatiseringskosten	5.402	4.113	109	-	6	9.630
Reis- en verblijfkosten	268	309	669	17	27	1.291
Marketing- en communicatiekosten	-	95	1.767	-	-3	1.859
Afschrijvingen	1.072	260	-	-	100	1.432
Totaal beheers- en personeelskosten	32.557	21.256	11.122	1.874	411	67.220
Toegerekend aan schadelast	-7.581	-	-	-	-	-7.581
Toegerekend aan acquisitiekosten	-7.589	-	-	-	-	-7.589
Beheers- en personeelskosten technische rekening	17.387	21.256	11.122	1.874	411	52.050

In 2024 waren gemiddeld 151 medewerkers (2023: 166 medewerkers) in dienst bij de vennootschap. Dit betreft 170 FTE (2023: 186 FTE).

Commissarissen en bestuurders

Ultimo 2024 bestaat de Raad van Commissarissen uit drie leden (2023: drie) en de Statutaire directie uit twee leden (2023: twee). De uit hoofde van artikel 383 lid 1, Titel 9 Boek 2 BW, voorgeschreven melding wordt hierna toegelicht.

2024

(in duizenden euro's)	Directe beloning vast	Directe beloning diversen	Uitgestelde beloning pensioen	Totaal beloning
L.C.A.J. Musters (t/m 1 oktober 2024)	321	23	26	370
M.G. Bakker	373	46	35	453
Totaal	694	69	60	823

2023

(in duizenden euro's)	Directe beloning vast	Directe beloning diversen	Uitgestelde beloning pensioen	Totaal beloning
L.C.A.J. Musters (vanaf 15 februari 2023)	206	29	25	260
P.J. van der Burg (t/m 15 februari 2023)	132	25	341	497
M.G. Bakker	345	49	30	424
Totaal	683	103	395	1.181

De directe beloning diversen bevat autokosten, sociale lasten werkgever en overige.

M.G. Bakker is tevens lid van de Raad van Bestuur van Bovemij N.V. De bezoldiging zoals opgenomen in de tabel heeft betrekking op beide functies.

Honorering Raad van Commissarissen

(in duizenden euro's)	2024	2023
A.C. Dorland	15	25
E.A. Kleijnenberg (t/m 10 april 2024)	15	55
A.P. Zeggen	64	48
I.A.T. Van Den Bosch (vanaf 10 april 2024)	52	-
Totaal	146	128

Waar van toepassing zijn de hierboven vermelde bedragen inclusief BTW.

A.C. Dorland is tevens voorzitter van de Raad van Commissarissen van Bovemij N.V.

14. Beleggingsopbrengsten

(in duizenden euro's)	Overige terreinen en gebouwen	Beleggingen in				Uitstaande leningen	Liquide middelen	Totaal 2024	Totaal 2023
		groepsmaatschappijen	Aandelen	Obligaties	Hypotheken				
Opbrengst gebouwen en terreinen	2.133	-	-	-	-	-	-	2.955	2.474
Opbrengst overige beleggingen	-	-	-	1.401	-	-	-	1.401	1.174
Ongerealiseerde winst op beleggingen	2.154	-	6.462	9.659	3.401	-	-	21.706	10.093
Gerealiseerde winst op beleggingen	1.538	1.305	368	-	1.840	-	25	5.076	9916
	5.825	1.305	6.830	11.060	5.241	-	25	31.138	23.657

15. Beleggingslasten

(in duizenden euro's)	Terreinen en Overige gebouwen terreinen voor eigen en gebruik gebouwen		Obligaties	Hypotheken	Uitstaande leningen	Liquide middelen	Totaal 2024	Totaal 2023
Beheerskosten en rentelasten beleggingen	781	132	-	-	-	-719	194	311
Ongerealiseerd verlies op beleggingen	-	-	549	202	-	-	1.829	2.060
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-	-	-	28	-	-	28	80
	781	132	549	230	-	-719	2.051	2.451

16. Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten

(in duizenden euro's)	2024	2023
Omzet niet-verzekeringstechnische activiteiten	198	199
Beheerskosten niet-verzekeringstechnische activiteiten	-	39
Totaal	198	160

Het resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten betreft het resultaat van Bovemij Ondernemersportaal.

17. Andere lasten

Voor een toelichting op de andere lasten wordt verwezen naar de toelichting op de geconsolideerde balans onder de kop andere lasten.

18. Resultaat deelnemingen

Resultaat deelnemingen

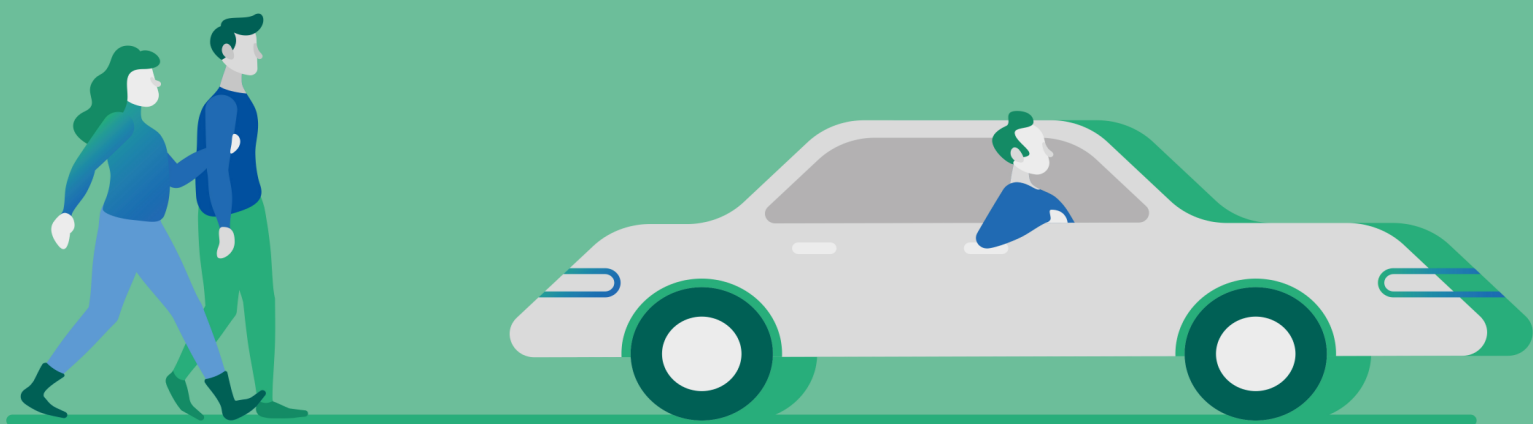
(in duizenden euro's)	2024	2023
Enra B.V.	2.081	4.701
Bovemij Intermediair B.V.	1.835	1.706
Bovemij Juridische Diensten B.V.	65	122
Resultaat deelnemingen	3.981	6.529

Nijmegen, 30 mei 2025

Statutaire directie
F.N.A. Toussaint
M.G. Bakker

Raad van Commissarissen
A.C. Dorland (voorzitter)
A.P. Zeggen
I.A.T. van den Bosch

Overige gegevens



Statutaire regeling van de winstbestemming

De bestemming van het resultaat is geregeld in artikel 31 van de statuten:

- 31.1. 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 opdat de vennootschap voldoet/blijft voldoen aan de voor haar op grond van wet en regelgeving geldende - solvabiliteitseisen; het daarna overblijvende gedeelte van de winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering.
- 31.2. 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 en voor zover de vennootschap blijft voldoen aan de voor haar op grond van wet en regelgeving geldende solvabiliteitseisen.
- 31.3 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 31.4 De algemene vergadering kan, doch slechts met goedkeuring van 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.
- 31.5 Bij de berekening van de verdeling van een voor uitkering op aandelen bestemd bedrag tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt niet mee.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering en de raad van commissarissen van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij

Verklaring over de jaarrekening 2024

Ons oordeel

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij ('de vennootschap') een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van de vennootschap en de groep (de vennootschap samen met haar dochtermaatschappijen) op 31 december 2024 en van het resultaat over 2024 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 van het in Nederland geldende Burgerlijk Wetboek ('BW').

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2024 van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij te Nijmegen gecontroleerd. De jaarrekening omvat de geconsolideerde jaarrekening van de groep en de enkelvoudige jaarrekening.

De jaarrekening bestaat uit:

- de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2024;
- de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2024; en
- de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

Het stelsel voor financiële verslaggeving dat is gebruikt voor het opmaken van de jaarrekening is Titel 9 Boek 2 BW.

De basis voor ons oordeel

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

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

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij zoals vereist in de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Onze controleaanpak

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot de kernpunten, fraude en continuïteit, en de aangelegenheden daaruit, bepaald in de context van de controle van de jaarrekening als geheel en bij het vormen van ons oordeel hierover. De informatie ter ondersteuning van ons oordeel, zoals onze bevindingen en observaties ten aanzien van individuele kernpunten, de controleaanpak frauderisico's en de controleaanpak continuïteit, moet in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

Samenvatting en context

N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij is een verzekeringsmaatschappij die aan het hoofd staat van een groep. Deze groep richt zich primair op de mobiliteitsbranche door het aanbieden van verzekeringen. De groep bestaat uit verschillende groepsonderdelen en daarom hebben wij de reikwijdte en aanpak van de groepscontrole overwogen zoals uiteengezet in de paragraaf 'De reikwijdte van onze groepscontrole'.

Het financiële jaar 2024 kenmerkte zich door de effecten van de eind 2023 ingezette nieuwe strategie en het nemen van maatregelen ten behoeve van de verbetering van het rendement en de solvabiliteitspositie. Deze maatregelen en de hoogte van de solvabiliteitspositie hadden een invloed op de controleaanpak, zoals beschreven in de sectie 'Materialiteit', 'De reikwijdte van onze groepscontrole' en 'De kernpunten van onze controle'. Voor PwC was boekjaar 2024 het eerste jaar als controlerend accountant.

Als onderdeel van het ontwerpen van onze controleaanpak hebben wij de materialiteit bepaald en het risico van materiële afwijkingen in de jaarrekening geïdentificeerd en ingeschat. Wij besteden bijzondere aandacht aan die gebieden waar de directie belangrijke schattingen heeft gemaakt, bijvoorbeeld bij significante schattingen waarbij veronderstellingen over toekomstige gebeurtenissen worden gemaakt die inherent onzeker zijn.

In de 'Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening' in paragraaf 'Gebruik van schattingen en veronderstellingen' van de jaarrekening heeft de vennootschap de schattingsposten en de belangrijkste bronnen van schattingsonzekerheid uiteengezet. Vanwege de significante schattingsonzekerheid en het gerelateerde hogere inherente risico verbonden aan de waardering van de technische voorziening voor te betalen schaden (incl. IBN(E)R), de toelichting op de kapitaalpositie op basis van Solvency II-regelgeving en de waardering van het vastgoed als onderdeel van de niet-beursgenoteerde beleggingen, hebben wij deze aangemerkt als kernpunten zoals uiteengezet in de paragraaf 'De kernpunten van onze controle'. Tevens hebben wij de impact van de strategische heroriëntatie en de IT general controls en interne beheersing aangemerkt als kernpunt vanwege de impact op de organisatie en onze controle.

In de 'Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening' in paragraaf 'Gebruik van schattingen en veronderstellingen' van de jaarrekening heeft de vennootschap meer schattingen opgenomen, wij hebben niet al deze schattingen als significant aangemerkt en niet als kernpunt van onze controle. De niet-beursgenoteerde beleggingen die toezien op hypotheekfondsen en andere leningen kennen lagere inherente risico's en bevatten minder schattingsonzekerheid, derhalve hebben wij deze niet aangemerkt als kernpunt.

N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij heeft de potentiële impact van klimaatverandering op haar financiële positie beoordeeld. In de paragraaf 'Risicomanagement' in het directieverslag heeft de entiteit de risico's voortkomend uit de klimaatverandering nader toegelicht. Hierbij geeft de directie aan dat zij het grootste risico ziet bij calamiteiten vanuit hagel en overstroming die een hoge schadelast veroorzaken. Dit risico wordt beheerst door aangegane herverzekering en doordat de polissen kortlopend van aard zijn waardoor de premies jaarlijks kunnen worden aangepast. De beleggingen zijn voor het merendeel beursgenoteerd, waarbij zij veronderstelt dat het risico van klimaatverandering in de beurskoers is gereflecteerd. Wij hebben de beoordeling van de aan klimaat gerelateerde risico's door de entiteit besproken met de directie en de potentiële impact op de financiële positie inclusief de onderliggende assumpties en schattingen geëvalueerd. De verwachte effecten van klimaatverandering leiden niet tot een kernpunt van onze controle.

Wij hebben ervoor gezorgd dat de controleteams, zowel op groepsniveau als op het niveau van de groepsonderdelen, over voldoende specialistische kennis en expertise beschikten die nodig zijn voor de controle van een verzekeringsbedrijf. Naast accountants met kennis en ervaring op het gebied van de controle van verzekeraars, hebben wij daarom actuariële en IT-specialisten en specialisten op het gebied van onroerend goed waarderingen in ons team opgenomen.

Wij hebben mede als gevolg van geconstateerde leemtes op het gebied van IT general controls en de staat van de interne beheersing, zoals benoemd in 'De kernpunten van onze controle', een grotendeels gegevensgerichte controle uitgevoerd.

De hoofdlijnen van onze controleaanpak waren als volgt:

Materialiteit
• Materialiteit: €2.650.000
Reikwijdte van de controle
• We hebben controlewerkzaamheden uitgevoerd op één locatie. • Dekking controlewerkzaamheden: 100% van de geconsolideerde en enkelvoudige premieomzet, 99% van het geconsolideerde en enkelvoudige balanstotaal en 97% van het geconsolideerde en enkelvoudige resultaat voor belastingen.
Kernpunten
• Waardering van de technische voorziening voor te betalen schade (incl. IBN(E)R); • Toelichting op de kapitaalpositie op basis van de Solvency II-regelgeving; • Waardering van niet-beursgenoteerde beleggingen – vastgoed; • Impact van strategische heroriëntatie; • IT General Controls / interne beheersing.

Overwegingen voor de eerstejaarscontrole

Na onze benoeming tot accountant van de vennootschap hebben wij een uitgebreid transitieplan ontwikkeld en uitgevoerd. Wij hebben, als onderdeel van dit plan, kennis en begrip verkregen van de strategie van de groep, de bedrijfsactiviteiten, de interne beheersingsomgeving en de IT-omgeving. We zijn nagegaan hoe de jaarrekening en het interne beheersingsraamwerk van de vennootschap en de groep beïnvloed werden door deze aspecten. Wij hebben, aanvullend hierop, de jaarrekening van het vorige verslagjaar gelezen en een review uitgevoerd op de controledossiers van de voorgaande accountant en hebben de uitkomsten van de hierin opgenomen werkzaamheden besproken en geëvalueerd. We hebben met de voorgaande accountant de eindbesprekingen en de bijeenkomsten van de auditcommissie met betrekking tot de controle over 2023 bijgewoond. Op basis van, onder meer, deze werkzaamheden en activiteiten hebben wij voldoende en geschikte controle-informatie verkregen over de beginsaldi. Verder hebben wij onze risicoanalyse gemaakt, onze controlestrategie bepaald en ons controleplan voor 2024 opgesteld. Het controleplan hebben wij besproken met de directie en de raad van commissarissen.

Materialiteit

De reikwijdte van onze controle wordt beïnvloed door het toepassen van materialiteit. Het begrip ‘materieel’ wordt toegelicht in de paragraaf ‘Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening’.

Wij bepalen, op basis van ons professionele oordeel, kwantitatieve grenzen voor materialiteit waaronder de materialiteit voor de jaarrekening als geheel, zoals uiteengezet in onderstaande tabel. Deze grenzen, evenals de kwalitatieve overwegingen daarbij, helpen ons om de aard, timing en omvang van onze controlewerkzaamheden voor de individuele posten en toelichtingen in de jaarrekening te bepalen en om het effect van onderkende afwijkingen, zowel individueel als gezamenlijk, op de jaarrekening als geheel en op ons oordeel, te evalueren.

Materialiteit voor de groep	€ 2.650.000
Hoe is de materialiteit bepaald	Wij bepalen de materialiteit op basis van ons professionele oordeel. Als basis voor deze oordeelsvorming gebruikten we 1,75%% van het eigen vermogen. Voor de controle van de Solvency II- informatie in de jaarrekening hebben wij onze werkzaamheden zodanig ingericht dat een afwijking van maximaal 5%-punt van de Solvency II-ratio ongedetecteerd zou kunnen blijven.
De overwegingen voor de gekozen benchmark	We gebruikten het eigen vermogen als de primaire, algemeen geaccepteerde, benchmark, op basis van onze analyse van de gemeenschappelijke informatiebehoeften van gebruikers van de jaarrekening. Op basis daarvan zijn wij van mening dat het eigen vermogen het meest relevante kengetal is voor de financiële prestaties van de vennootschap.
Materialiteit voor groepsonderdelen	Omdat de controle van de groep vanuit een geconsolideerd perspectief is ingericht: combinatie van een controle van de volledige financiële informatie van het significante groepsonderdeel aangevuld met specifieke controlewerkzaamheden op geselecteerde jaarrekeningposten bij de andere groepsonderdelen in de reikwijdte van de controle, zijn deze controlewerkzaamheden met de groepsmaterialiteit uitgevoerd.

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

Wij zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de €130.000 aan hen rapporteren evenals kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

De reikwijdte van onze groepscontrole

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

Wij zijn verantwoordelijk voor het identificeren en inschatten van risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening van de groep, met inbegrip van risico's met betrekking tot het consolidatieproces. Op basis van onze risico- inschatting hebben wij de reikwijdte van onze controle zodanig bepaald dat wij voldoende controlewerkzaamheden verrichten om in staat te zijn een oordeel te geven over de jaarrekening als geheel.

Als onderdeel van de reikwijdte van onze controle hebben wij bepaald welke controlewerkzaamheden op groepsniveau of op het niveau van groepsonderdelen en of betrokkenheid van accountants van groepsonderdelen nodig was.

Op basis hiervan hebben wij bij 1 groepsonderdeel controles van de volledige financiële informatie uitgevoerd omdat dit groepsonderdeel significant werd geacht op basis van risico of omvang. Additioneel is 1 groepsonderdeel in de reikwijdte van de groepscontrole betrokken om voldoende dekking te verkrijgen voor de controle van individuele posten van de geconsolideerde jaarrekening.

In totaal hebben wij met het uitvoeren van deze werkzaamheden de volgende dekking over onderstaande jaarrekeningposten verkregen:

Omzet	100%
Balanstotaal	99%
Resultaat voor belasting	97%

De groepsonderdelen die niet onder de reikwijdte van de controle vallen vertegenwoordigen geen van alle meer dan 2% van de geconsolideerde omzet of het geconsolideerde balanstotaal. Op de financiële informatie van deze resterende groepsonderdelen hebben we op groepsniveau, onder meer, cijferanalyses uitgevoerd om onze inschatting, dat deze onderdelen geen significante risico's op materiële fouten bevatten, te bevestigen.

Wij hebben geen gebruikgemaakt van andere accountants bij de controle van de onderdelen.

Door bovengenoemde werkzaamheden bij (groeps)onderdelen, gecombineerd met aanvullende werkzaamheden op groepsniveau, zijn wij in staat geweest om voldoende en geschikte controle-informatie met betrekking tot de financiële informatie van de groep te verkrijgen als basis voor ons oordeel over de jaarrekening.

Controleaanpak frauderisico's

Wij hebben risico's op een afwijking van materieel belang in de jaarrekening die het gevolg is van fraude geïdentificeerd en ingeschat. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij en haar omgeving en de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop de directie inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent en de uitkomsten daarvan. Wij verwijzen naar hoofdstuk 'Risicomanagement' van het jaarverslag, waarin de directie haar frauderisicoanalyse heeft opgenomen.

Wij hebben ten aanzien van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude de opzet en implementatie van de interne beheersing geëvalueerd, waaronder de frauderisicoanalyse van het management, de gedragscode, de klokkenluidersregeling en de incidentenregistratie, en voor zover wij dat noodzakelijk achtten voor onze controle, de werking getoetst van deze interne beheersmaatregelen.

Wij hebben kennisgenomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij de leden van de directie, de raad van commissarissen, de interne accountantsdienst, juridische zaken, de compliance afdeling en personeelszaken of zij op de hoogte zijn van feitelijke, vermeende of vermoede fraude. Hieruit volgden geen signalen van feitelijke, vermeende of vermoede fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang.

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

De door ons geïdentificeerde frauderisico's en uitgevoerde specifieke werkzaamheden zijn als volgt:

Geïdentificeerde frauderisico's	Onze controlewerkzaamheden en observaties
Het risico dat de directie maatregelen van interne beheersing doorbreekt De directie bevindt zich in een unieke positie om fraude te plegen, omdat zij in staat is de administratieve vastleggingen te manipuleren en frauduleuze financiële overzichten op te stellen door interne beheersingsmaatregelen te doorbreken die anderszins effectief lijken te werken. Daarom besteden wij bij al onze controles aandacht aan het risico van het doorbreken van maatregelen van interne beheersing door de directie met betrekking tot: • journaalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt; • schattingen; en • significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening. Wij hebben daarbij bijzondere aandacht voor tendenties als gevolg van mogelijke belangen van de directie.	Wij hebben waar relevant de opzet en implementatie geëvalueerd en de werking getoetst van de maatregelen van interne beheersing die het risico op doorbreking van de interne beheersing moeten mitigeren in de processen voor het genereren en verwerken van journaalposten en het maken van schattingen. Tevens hebben wij specifieke aandacht gegeven aan de toegangsbeveiligingen in het IT-systeem en de mogelijkheid dat hierdoor functiescheidingen worden doorbroken. Bij het beoordelen van de opzet en het bestaan van de interne beheersing met betrekking tot het betaalproces hebben wij bepaalde leemten in de interne beheersing geconstateerd. Wij verwijzen voor een verdere uiteenzetting naar de kernpunten van onze controle. Wij hebben journaalposten geselecteerd op basis van risicocriteria en hierop specifieke controlewerkzaamheden verricht. Deze werkzaamheden omvatten onder meer inspectie van informatie uit brondocumenten. Wij hebben specifieke controlewerkzaamheden verricht ten aanzien van belangrijke schattingen van de directie waaronder de waardering van technische voorzieningen voor te betalen schaden en de schattingen die ten grondslag liggen aan de Solvency II-calculaties. Wij hebben hierbij aandacht gehad voor het inherente risico van vooringenomenheid van de directie bij deze schattingen. Wij verwijzen voor deze specifieke werkzaamheden naar de kernpunten van onze controle. Wij hebben geen significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening geïdentificeerd. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door de directie.
Het risico dat excasso betaalbatches onrechtmatig worden aangepast Door leemtes in de interne beheersing kunnen medewerkers van de financiële administratie excasso betaalbatches onrechtmatig aanpassen zonder dat dit (tijdig) wordt gedetecteerd. Hierdoor bestaat het risico van frauduleuze betalingen.	Wij hebben de interne beheersmaatregelen rondom excassobetalingen getoetst. Hierbij hebben wij vastgesteld dat de mitigerende maatregelen onvoldoende zijn, met uitzondering van die rondom grotere betalingen die geaccordeerd worden door de CFRO. Wij hebben een deelwaarneming op excassobetalingen uitgevoerd op de aansluiting tussen het polisadministratiesystemen en de bankapplicaties en de verificatie van de begunstigden in de betaalapplicatie voor zowel de naam, het bedrag als het bankrekeningnummer. Wij hebben de klachtenadministratie doorlopen op klachten van polishouders met betrekking tot het niet ontvangen van excassobetalingen Wij hebben hierbij geen onregelmatigheden aangetroffen.
Uitgebreide toegangsrechten binnen het financieel systeem kunnen leiden tot doorbreken van functiescheiding Tijdens de werkzaamheden rondom de opzet van de beheersmaatregelen binnen het inkoop- en betalingsproces hebben wij geconstateerd dat een tweetal medewerkers binnen de financiële afdeling als functioneel beheerder kon optreden. Deze rol geeft de mogelijkheid om de ingebouwde functiescheiding te doorbreken door het aanpassen van de autorisatieflow. Deze rol geeft niet de mogelijkheid tot het aanpassen van de gecodeerde functionaliteit van functiescheiding, maar wel de mogelijkheid de personen die klaarzetten en controleren te vervangen. Hierbij is het mogelijk om dezelfde persoon aan te wijzen voor beide rollen.	Doordat binnen het financieel systeem de functiescheidingsfunctionaliteit hard is afgedwongen is het altijd noodzakelijk dat er een klaarzetter en een controleur zijn in een workflow. Hierdoor is achteraf ook eenvoudig te zien wie deze rollen heeft verricht. Om vast te stellen dat de personen met uitgebreide rechten geen gebruik hebben gemaakt van de functionaliteit om zichzelf beide rollen toe te wijzen, hebben wij een data-analyse hierop uitgevoerd. Wij hebben vastgesteld dat gedurende 2024 geen oneigenlijke toewijzing van rollen heeft plaatsgevonden binnen het financieel systeem.

Wij hebben het risico op een afwijking van materieel belang als gevolg van fraude in de verantwoording van de premieomzet overwogen en zijn tot de conclusie gekomen dat dit niet tot een significant risico leidt voor de audit, onder meer vanwege de beperkte complexiteit, omdat transacties geautomatiseerd plaatsvinden, en aangezien de transacties individueel een relatief geringe omvang kennen.

Wij hebben in onze controle een element van onvoorspelbaarheid ingebouwd. Daarnaast hebben we kennisgenomen van correspondentie met toezichthouders en zijn wij tijdens de controle alert gebleven op indicaties voor fraude. Ook hebben wij de uitkomst van andere controlewerkzaamheden beoordeeld en overwogen of er bevindingen zijn die een aanwijzing vormen voor fraude of het niet-naleven van wet- en regelgeving.

Controleaanpak continuïteit

Zoals toegelicht in het onderdeel 'Continuïteit' in het directieverslag heeft de directie de continuïteitsbeoordeling van de vennootschap voor ten minste twaalf maanden vanaf de datum van opmaken van de jaarrekening uitgevoerd en geen gebeurtenissen of omstandigheden geïdentificeerd die gereede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de entiteit om haar continuïteit te handhaven (hierna: continuïteitsrisico's).

Onze werkzaamheden om de continuïteitsbeoordeling van de directie te evalueren omvatten onder andere:

- Overwegen of de continuïteitsbeoordeling van de directie alle relevante informatie bevatte waarvan wij als gevolg van onze controle kennis Door kennis te nemen van de 'Own Risk and Solvency Assessment' (ORSA) waarin (toekomstige) scenario's en risico's zijn doorgerekend en vertaald naar potentiële effecten op de (toekomstige) solvabiliteitspositie en de uitkomsten van de Solvency II berekeningen en de directie bevragen over de belangrijkste veronderstellingen en uitgangspunten.
- Evalueren van de begrote operationele resultaten en daaraan gerelateerde kasstromen voor de periode van ten minste twaalf maanden vanaf de datum van opmaken van de jaarrekening rekening houdend met onze kennis uit de controle.
- Analyseren of de huidige en de benodigde financiering voor het kunnen continueren van het geheel van de bedrijfsactiviteiten is gewaarborgd, inclusief het voldoen aan relevante convenanten.
- Inwinnen van inlichtingen bij de directie over haar kennis van continuïteitsrisico's na de periode van de door de directie verrichte continuïteitsbeoordeling.

Onze controlewerkzaamheden hebben geen informatie opgeleverd die strijdig is met de veronderstellingen en aannames van de directie over de gehanteerde continuïteitsveronderstelling.

De kernpunten van onze controle

In de kernpunten van onze controle beschrijven wij zaken die naar ons professionele oordeel het meest belangrijk waren tijdens de controle van de jaarrekening. Wij hebben de raad van commissarissen op de hoogte gebracht van de kernpunten. De kernpunten vormen geen volledige weergave van alle risico's en punten die wij tijdens onze controle hebben geïdentificeerd en hebben besproken. Wij hebben in deze paragraaf de kernpunten beschreven met daarbij een samenvatting van de op deze punten door ons uitgevoerde werkzaamheden.

Kernpunten	Onze controlewerkzaamheden en observaties
Waardering van de technische voorziening voor te betalen schaden (incl. IBN(E)R) <i>Wij verwijzen naar de paragraaf ‘Technische voorzieningen’ in de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en naar paragraaf 7 ‘Technische Voorzieningen’ in de toelichting op de geconsolideerde balans.</i> De technische voorzieningen voor te betalen schaden gerelateerd aan verzekeringscontracten, en het aandeel van de herverzekeraar in de technische voorzieningen, bevatten significante schattingen, gebaseerd op aannames over de verwachte netto uitgaande kasstroom van de openstaande nog af te wikkelen schaden. De technische voorzieningen voor te betalen schaden worden per individueel schadegeval geraamd, rekening houdend met zich voorgedane maar nog niet gemelde schaden ultimo 2024. Voor de letselschadeportefeuille heeft intern een herbeoordeling plaatsgevonden van de dossierreservering van alle uitstaande letselschaden die als zwaar/middel waren geclassificeerd. Daarnaast heeft management extern advies ingewonnen rondom de opzet van de beheersmaatregelen rondom letselschadedossiers en reserveringsmethodiek per letselschadedossier. De aannames berusten voor een groot deel op de oordeelsvorming van de directie. De belangrijkste onzekerheid betreft de hoogte van de uiteindelijke schadelast. De entiteit heeft procedures en beheersingsmaatregelen om de waardering van de activa en passiva uit verzekeringscontracten te bepalen, en om de toereikendheid hiervan te toetsen. De aannames en onzekerheden hebben ook betrekking op het herverzekeringsdeel van de technische voorzieningen. In 2024 is de methodiek voor de toereikendheidstoets aangepast, waarbij onder meer niet langer een specifieke risicomarge is toegepast, maar is uitgegaan van de Solvency II risicomarge. Deze aanpassing is als schattingswijziging in de jaarrekening 2024 verwerkt. In verband met significante schattingen door de directie, in combinatie met de omvang van de desbetreffende verplichtingen, bestaat een inherent risico op afwijkingen als gevolg van fouten of fraude. Daarom hebben wij dit aangemerkt als een kernpunt van onze controle.	We hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd van de maatregelen van interne beheersing en, voor zover relevant voor onze controle, de effectieve werking van deze maatregelen getoetst met betrekking tot (het gebruik van) de juiste en volledige basisgegevens bij de waardering van technische voorzieningen voor te betalen schaden. Wij hebben, mede gezien de effectiviteit van de interne beheersing, geconcludeerd dat een voornamelijk gegevensgerichte controleaanpak het meest passend was. Wij hebben, met behulp van onze actuariële specialisten, de uitkomsten van de door de entiteit uitgevoerde toereikendheidstoets van de technische voorzieningen voor te betalen schaden getoetst en het rapport van de actuariële functiehouder beoordeeld. Daarnaast hebben we een deelwaarneming uitgevoerd op lopende schadedossiers en schadebetalingen, waarbij individuele schadevoorzieningen en schadebetalingen door ons zijn getoetst op basis van aanwezige documentatie en onderbouwingen in het schadedossier. Voor schades boven het eigen behoud hebben wij de juiste en volledige verwerking van die schades in de herverzekeringssystemen gecontroleerd. Tevens hebben wij werkzaamheden uitgevoerd op de aannames en gehanteerde data ter bepaling van de voorziening voor schadebehandelingskosten. Wij hebben een uitgebreide evaluatie gedaan van de door de vennootschap verrichte werkzaamheden op de beheersmaatregelen rondom letselschadedossiers en vervolgens een deelwaarneming uitgevoerd op de gehele populatie. We hebben de uitloopresultaten van de technische voorzieningen voor te betalen schaden geanalyseerd aan de hand van de schadestatistieken. Wij hebben, met behulp van onze actuariële specialisten, getoetst of de methode voor de toereikendheidstoets passend is voor de toepassing bij de vennootschap. Op basis van de uitgevoerde controlewerkzaamheden en de verkregen controle-informatie hebben wij geëvalueerd of er bij deze schatting, en in combinatie met andere schattingen, indicaties waren voor mogelijke tendenties bij de directie. Wij hebben dergelijke indicaties niet aangetroffen. Daarnaast hebben we getoetst of de toelichtingen toereikend en in overeenstemming zijn met het stelsel van financiële verslaggeving. Op basis van onze controlewerkzaamheden hebben wij geen materiële bevindingen.
Toelichting op de kapitaalpositie op basis van de Solvency II-regelgeving <i>Wij verwijzen naar de paragraaf 6 ‘Groepsvermogen’ in de toelichting op de geconsolideerde balans.</i>	

Kernpunten

Bovemij bepaalt het ter dekking van de aangegane risico's aan te houden kapitaal volgens de Solvency II-regelgeving. De kapitaalpositie wordt bepaald op basis van het aanwezige kapitaal en het vereiste kapitaal.

Voor de bepaling van de kapitaalvereisten maakt de entiteit gebruik van de standaardformule volgens de Solvency II-regelgeving. De bepaling van de aanwezige kapitaalpositie is gebaseerd op de door de entiteit opgestelde economische balans.

Bij de bepaling van de aanwezige kapitaalpositie en de vereiste kapitaalpositie worden enkele belangrijke schattingselementen en waarderingsmodellen gehanteerd waarbij niet in de markt waarneembare input wordt gebruikt.

De belangrijkste schattingselementen zijn:

- uitgangspunten ter bepaling van de kasstromen gehanteerd bij de bepaling van de marktwaarde van de technische voorzieningen en aanspraak op herverzekeraars;
- verwacht resultaat op verzekeringscontracten die in 2024 zijn aangegaan en contractueel eindigen in 2025.

In verband met de genoemde managementschattingen en de inherent complexe waarderingsmodellen, is het risico op afwijkingen als gevolg van fouten of fraude verhoogd.

Aangezien de solvabiliteitsratio een belangrijk kengetal is voor stakeholders en de Solvency II-informatie wordt gehanteerd in het kapitaalbeleid van de entiteit, hebben wij dit aangemerkt als een kernpunt in onze controle.

Waardering van niet-beursgenoteerde beleggingen – vastgoed

Wij verwijzen naar de paragraaf 'Beleggingen' in de grondslagen voor de waardering van activa en passiva en naar paragraaf 2 'Beleggingen' in de toelichting op de geconsolideerde balans.

Onze controlewerkzaamheden en observaties

Wij hebben getoetst of het aanwezige kapitaal bij de gehanteerde economische balans juist en volledig is verantwoord en vastgesteld dat deze economische balans is opgesteld in overeenstemming met de Solvency II-regelgeving.

Wij hebben specifiek de schattingselementen getoetst die zijn gebruikt om de kasstromen en het verwachte resultaat op verzekeringscontracten op Solvency II-grondslagen te bepalen die gebruikt zijn in de bepaling van de marktwaarde van de technische voorzieningen en de daaraan gerelateerde aanspraken op herverzekeraars.

Wij hebben getoetst of de schattingselementen, zoals gehanteerd door de directie, onderbouwd zijn en geëvalueerd of de schattingen redelijk zijn. Op basis van de uitgevoerde controlewerkzaamheden en de verkregen controle-informatie hebben wij geëvalueerd of er bij deze schattingen, en in combinatie met andere schattingen, indicaties waren voor mogelijke tendenties bij de directie. Wij hebben dergelijke indicaties niet aangetroffen.

Met betrekking tot de vereiste kapitaalniveaus hebben we de juistheid en volledigheid van de gehanteerde gegevens getoetst. Daarnaast hebben wij vastgesteld dat de kapitaalvereisten per risico-onderdeel zijn berekend in overeenstemming met de standaardformule volgens de Solvency II-regelgeving. Hiertoe hebben wij onder andere de gehanteerde data(stromen), assumpties, modellen en het calculatieproces getoetst. Voor de controle van de bepaling van de marktwaarde van de technische voorzieningen hebben wij onze actuariële deskundige ingeschakeld.

Hierbij hebben wij controlewerkzaamheden uitgevoerd om de betrouwbaarheid van de gebruikte basisgegevens te valideren.

Specifiek voor 2024 hebben wij extra aandacht gehad voor het aangepaste LAC DT model. Wij hebben getoetst dat in plaats van een versimpeld model een uitgebreid model wordt gehanteerd en dat de methodiek en aannames adequaat onderbouwd zijn. Daarnaast hebben wij het nieuwe quota share contract getoetst dat is ingegaan per 2025, maar wel is meegenomen in de Solvency II positie ultimo 2024.

Verder hebben wij de gehanteerde parameters getoetst aan de Solvency II-regelgeving. Ook hebben wij de gehanteerde data en calculaties gecontroleerd.

Ten slotte hebben wij getoetst of de toelichtingen toereikend en in overeenstemming zijn met het stelsel van financiële verslaggeving.

Op basis van onze controlewerkzaamheden hebben wij geen materiële bevindingen geconstateerd.

Kernpunten

De niet-beursgenoteerde beleggingen omvatten investeringen in terreinen en gebouwen voor eigen gebruik en overige terreinen en gebouwen.

Bij de waardering van deze terreinen en gebouwen is gebruikgemaakt van waarderingstechnieken gebaseerd op inputs die direct of indirect waarneembaar zijn vanuit marktgegevens en niet in de markt waarneembare inputs. De waardering van deze activa is een aandachtspunt in onze controle, aangezien de waardebepaling in aanzienlijke mate afhankelijk is van schattingen gecombineerd met de omvang van de posten.

Hierdoor is het risico op afwijkingen verhoogd.

De waardering van de investeringen in terreinen en gebouwen voor eigen gebruik wordt door de vennootschap gedaan aan de hand van taxaties door externe deskundigen.

De waardering van de investeringen in overige terreinen en gebouwen wordt door de vennootschap gedaan aan de hand van indicatieve waardebepalingen door externe deskundigen aangevuld met benchmarkonderzoek.

De aannames berusten voor een groot deel op de oordeelsvorming van de externe deskundigen en de directie. De voornaamste schattingen betreffen de (markt)huur, de exploitatiekosten, de leegstand en de staat van het object.

In verband met significante schattingen door de directie, in combinatie met de omvang van de desbetreffende activa, bestaat een inherent risico op afwijkingen als gevolg van fouten of fraude. Daarom hebben wij dit aangemerkt als een kernpunt van onze controle.

Impact van strategische heroriëntatie

Wij verwijzen naar het 'Voorwoord' en de paragraaf 'Strategische heroriëntatie resulteert in verbeterde resultaten' in het hoofdstuk 'Financiële resultaten' als onderdeel van het directieverslag

Onze controlewerkzaamheden en observaties

We hebben de werking van de interne beheersingsmaatregelen gericht op de betrouwbaarheid van de brondata voor de waardering van de betreffende activa getest en geconcludeerd dat we hier, voor zover relevant voor onze controle, gebruik van kunnen maken.

We hebben de data die ten grondslag liggen aan de waardering gecontroleerd door aansluiting met bestaande contracten, kadastrale inschrijvingen en marktgegevens.

Verder hebben wij, met behulp van onze vastgoedspecialisten, op basis van een deelwaarneming een eigen inschatting gemaakt van de waardering van de terreinen en gebouwen en de opgenomen waarderingen vergeleken met de door ons acceptabel geachte bandbreedte. Daarbij hebben we geconcludeerd dat de waardering binnen de door ons bepaalde bandbreedte van acceptabele waarderingen valt.

In onze analyse van de waardering van de terreinen en gebouwen hebben we de waarderingmethodiek beoordeeld en vastgesteld dat deze geschikt is. De toetsing van de methodiek bestond uit aansluitingen maken met de uitgevoerde taxatie en waardebepalingen, het uitvoeren van detailwerkzaamheden op verkochte objecten en het toetsen van de werkelijk huur met de markthuur.

Daarnaast hebben we getoetst of de toelichtingen toereikend en in overeenstemming zijn met het stelsel van financiële verslaggeving.

Op basis van onze controlewerkzaamheden hebben wij geen materiële bevindingen geconstateerd.

Kernpunten	Onze controlewerkzaamheden en observaties
Bovemij N.V. en N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij hebben eind 2023 hun strategie aangescherpt, met focus op verzekeringen, garanties en datadiensten. De implementatie hiervan heeft onder meer geleid tot het uitvoeren van een aantal reorganisaties en het heralloceren van bepaalde rollen en verantwoordelijkheden. Ook zijn er in 2024 diverse acties genomen om de resultaten en financiële positie te verbeteren. Naast acties op het gebied van prijsstelling en acceptatie, is onder meer ook gestart met het uitponen van de vastgoedportefeuille en is een nieuw quota share herverzekeringscontract aangegaan. Aangezien diverse acties en maatregelen verslaggevingsimplicaties hebben en vanwege de impact op onze controle, hebben wij dit als thematisch kernpunt aangemerkt. Wij hebben de acties en maatregelen met beperkte invloed op onze audit niet benoemd.	Wij hebben periodiek overleg gevoerd met het management en de Raad van Bestuur van Bovemij N.V., alsmede de directie van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij. Tijdens deze overleggen hebben wij de implementatie van de strategie en de status en voortgang van de genomen acties en maatregelen besproken als onderdeel van een zogeheten focuspuntenlijst. Per onderwerp hebben wij vervolgens geëvalueerd of in het kader van de jaarrekeningcontrole (additionele) werkzaamheden nodig waren. Dit heeft onder meer geleid tot de volgende werkzaamheden: • Wij hebben getoetst of de juiste parameters en inputdata zijn gehanteerd voor het vaststellen van de omvang van de gevormde reorganisatievoorzieningen. • Voor de in 2024 uitgepande panden hebben wij de transacties getoetst aan de hand van de verkoopovereenkomsten en notariële aktes. Hierbij hebben we voor een beperkt aantal transacties vastgesteld dat er wel een voorlopige koopakte was getekend maar de notariële overdracht nog niet had plaatsgevonden (waarde EUR 2,3 miljoen). Deze panden zijn in de jaarrekening 2024 ten onrechte niet langer onder overige terreinen en gebouwen verantwoord maar als vordering. Dit betreft een classificatieverschil in de balans en de resultatenrekening en heeft geen invloed op het resultaat voor belastingen. • In het kader van de herstelmaatregelen heeft Bovemij een Quota Share herverzekeringscontract afgesloten met ingang van 1 januari 2025. Aangezien dit contract geen retrospectieve werking heeft, heeft dit geen impact op de resultaten over 2024. Bovemij heeft het contract meegenomen in de bepaling van de Solvency II ratio per 31 december 2024. Wij hebben vastgesteld dat het contract adequaat is toegelicht bij de toelichting op de Solvency II ratio. Daarnaast hebben we getoetst of de toelichtingen toereikend en in overeenstemming zijn met het stelsel van financiële verslaggeving. Op basis van onze controlewerkzaamheden hebben wij geen materiële bevindingen geconstateerd.
IT General Controls / interne beheersing	
Wij verwijzen naar hoofdstuk 'Risicomanagement', paragraaf 'Bovemij Control Framework' en 'Operationeel risicogebied' De vennootschap is voor de beheerste bedrijfsvoering afhankelijk van de betrouwbaarheid van haar geautomatiseerde systemen en van de kwaliteit van haar interne beheersing. De vennootschap zit in een transitiefase voor het optimaliseren van de geautomatiseerde systemen en de versimpeling van het IT landschap. In 2024 zijn onder meer een systeemmigratie gerealiseerd voor een belangrijk polissysteem alsmede voor het financiële administratiesysteem. Naast het optimaliseren van de IT systemen werkt de vennootschap aan het verbeteren van het Bovemij Control Framework om dit gefaseerd te implementeren in 2025. Doordat wij niet op alle IT General Controls konden steunen en aangezien wij meerdere constatering hadden ten aanzien van de interne beheersing hebben wij dit als gecombineerd kernpunt aangemerkt.	Wij hebben specialisten op het gebied van IT audit ingezet bij het toetsen van de IT General Controls en samen met hen de additionele controlewerkzaamheden gedefinieerd om de leemtes op het gebied van IT General Controls te kunnen mitigeren. Wij hebben een data-analyse uitgevoerd op het werkelijke gebruik van uitgebreide accountrechten en vastgesteld dat deze niet zijn gebruikt. Wij hebben mede als gevolg van de staat van de interne beheersing een grotendeels gegevensgerichte controle uitgevoerd.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Het jaarverslag omvat ook andere informatie. Dat betreft alle informatie in het jaarverslag anders dan de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij.

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

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

Wij hebben de andere informatie gelezen en hebben op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, overwogen of de andere informatie materiële afwijkingen bevat.

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in Titel 9 Boek 2 BW en de Nederlandse Standaard 720. Deze werkzaamheden hebben niet dezelfde diepgang als onze controlewerkzaamheden bij de jaarrekening.

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

Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten

Onze benoeming

Wij zijn op 14 april 2025 benoemd als externe accountant van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovenij door de raad van commissarissen volgend een besluit van de algemene vergadering op 14 april 2023 dat jaarlijks is herbevestigd door de aandeelhouders. Wij zijn nu voor een onafgebroken periode van 1 jaar accountant van de vennootschap.

Geen verboden diensten

Wij hebben, naar ons beste weten en overtuiging, geen verboden diensten geleverd, als bedoeld in artikel 5, lid 1 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang.

Geleverde diensten

Wij hebben in de periode waarop onze wettelijke controle betrekking heeft, naast onze controle, geen overige diensten geleverd.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

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

De directie is verantwoordelijk voor:

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

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de vennootschap in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van het genoemde verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de vennootschap te liquideren of de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of als beëindiging het enige realistische alternatief is. De directie moet gebeurtenissen en omstandigheden waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten 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 doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid en is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de controlestandaarden is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer hier sprake van is.

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

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring. Amsterdam, 3 juni 2025

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. G.J. Heuvelink RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2024 van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij

In aanvulling op wat is vermeld in onze controleverklaring hebben wij in deze bijlage onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening nader uiteengezet en toegelicht wat een controle inhoudt.

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

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

- Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Ook op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

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

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. In dit kader geven wij ook een verklaring aan de auditcommissie op grond van artikel 11 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang. De in die aanvullende verklaring verstrekte informatie is consistent met ons oordeel in deze controleverklaring.

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

Wij bepalen, vanuit alle zaken die wij met de raad van commissarissen hebben besproken, die aangelegenheden die het meest significant waren bij de controle van de jaarrekening van de huidige periode en derhalve kernpunten van de controle zijn. Wij beschrijven deze zaken in onze controleverklaring, tenzij dit is verboden door wet- of regelgeving of wanneer wij, in buitengewoon zeldzame omstandigheden, bepalen dat een aangelegenheid niet in de controleverklaring zou moeten worden gecommuniceerd omdat redelijkerwijs verwacht wordt dat de nadelige gevolgen van dergelijke communicatie groter zijn dan de voordelen voor het maatschappelijk verkeer.