

# Jaarverslag 2021

Bovemij N.V.



**Samen vooruit!**

# Inhoudsopgave

<b>Voorwoord</b>	<b>3</b>
<b>Kerncijfers</b>	<b>4</b>
<b>Verslag van de Raad van Bestuur</b>	<b>5</b>
<b>Verslag van de Raad van Commissarissen</b>	<b>45</b>
<b>Onze aandeelhouders</b>	<b>57</b>
<b>Jaarrekening 2021</b>	<b>61</b>
Geconsolideerde balans per 31 december 2021	62
Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021	64
Geconsolideerd kasstroomoverzicht	66
<b>Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening</b>	<b>67</b>
Gesegmenteerde informatie	80
Toelichting op geconsolideerde balans per 31 december 2021	82
Toelichting op geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021	103
Gesegmenteerde balans per 31 december 2021	112
Gesegmenteerde winst-en-verliesrekening over 2021	116
<b>Enkelvoudige balans per 31 december 2021</b>	<b>118</b>
<b>Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021</b>	<b>120</b>
<b>Toelichting op de enkelvoudige balans en winst-en-verliesrekening</b>	<b>121</b>
Toelichting op enkelvoudige balans per 31 december 2021	122
Toelichting op enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021	126
<b>Overige gegevens</b>	<b>128</b>
Statutaire regeling van de winstbestemming	128
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	129

# Voorwoord

2021 is voor de mobiliteitsbranche opnieuw geen gemakkelijk jaar geweest. Voor het tweede opeenvolgende jaar hield het coronavirus de hele maatschappij in de greep. Als gevolg daarvan kreeg de automotieve sector te maken met een groot chiptekort dat leveringsproblemen bij nieuwe auto's veroorzaakte wat vervolgens voor een sterke toename in de vraag naar occasions zorgde. Tegelijkertijd zagen we gelukkig dat veel mobiliteitsbedrijven toch een prima resultaat wisten te behalen.

Bovemij is er voor en door de branche. En dus hebben wij ons vanaf het begin van de coronacrisis ingespannen om een bijdrage te leveren om de branche, onze klanten, zo goed mogelijk te steunen. Dat deden we afgelopen jaar onder andere door met een vierde coronasteunpakket te komen waarmee we onze trouwe klanten een korting op de premie hebben gegeven ter waarde van € 6 miljoen euro. We zijn heel blij dat we op die manier een deel van ons buitengewone resultaat aan de branche hebben kunnen teruggeven en daarmee een helpende hand hebben kunnen zijn. We bestaan van en voor de branche en zijn er dan ook voor onze klanten.

Maar naast de coronacrisis kennen mobiliteitsbedrijven ook andere stevige uitdagingen. Denk aan schaalvergroting, aan de verschuiving van bezit naar gebruik, aan de opkomst van het elektrisch rijden en aan de steeds verder gaande digitalisering en het daardoor veranderende klantgedrag. Het is daarnaast ook in andere branches te zien dat de coronapandemie de online business heeft versneld wat ook voor nieuwe cyberrisico's zorgt.

Wij willen onze klanten helpen om optimaal in te spelen op deze uitdagende marktveranderingen. Dat doen we door verder te blijven investeren in ons consumentenplatform viaBOVAG.nl en ons zakelijke platform viaBovemij.nl, dat we in oktober 2021 lanceerden. Met onze beide platforms leggen we de verbinding tussen consumenten en mobiliteitsbedrijven. Door de aankoop van Autotrust in 2021 kunnen we op die platforms onze belofte 'transparantie vooraf, garantie achteraf' ook waarmaken. Zo dragen we eraan bij dat consumenten bij BOVAG-bedrijven terecht blijven komen.

We hebben afgelopen jaar de focus op de mobiliteitsbranche verder aangescherpt. Dat deden we met onze klanttotalstrategie, waarbij we één gezamenlijke aanpak vanuit onze verschillende disciplines hanteren. En door een aantal bedrijfsactiviteiten die geen directe link met de mobiliteitsmarkt hebben bewust af te bouwen.

Bovemij is in beweging en we maken ons klaar voor de toekomst. Dat doen we zonder René Leander, die op 1 augustus 2021 zijn 25-jarig jubileum bij Bovemij vierde en dat als een mooi moment zag om de leiding van het bedrijf over te dragen. Wij danken René zeer voor zijn bijzondere inzet en daadkracht voor Bovemij. Half februari maakten we bekend dat Hans Coffeng zijn opvolger is. Samen met onze klanten, BOVAG-leden, BOVAG, partners, certificaathouders en alle medewerkers van Bovemij helpen we de mobiliteitsbranche vooruit!

## Raad van Bestuur Bovemij N.V.

Hans Coffeng (CEO), Ageeth Bakker (CFRO), Mas van Steenis (CCO), Marcel van de Lustgraaf (CDOO)



# Kerncijfers

Bovemij N.V. (in duizenden euro's)		2021	2020	2019	2018	2017
<b>Resultaat voor belastingen (incl. aandeel derden)</b>		<b>63.498</b>	<b>65.486</b>	<b>40.761</b>	<b>2.259</b>	<b>24.937</b>
<b>Resultaat na belastingen</b>	[A]	<b>46.627</b>	<b>48.834</b>	<b>31.133</b>	<b>3.168</b>	<b>19.444</b>
<b>Eigen vermogen</b>	[B]	<b>255.652</b>	<b>221.318</b>	<b>182.302</b>	<b>156.539</b>	<b>159.882</b>
Rentabiliteit eigen vermogen $[(A) / (B)]$		18,2%	22,1%	17,1%	2,0%	12,2%
Toegekend dividend		13.937	11.089	9.665	3.662	6.511
<b>Beleggingen en liquiditeiten</b>	[C]	<b>497.092</b>	<b>448.810</b>	<b>376.062</b>	<b>357.864</b>	<b>378.138</b>
<b>Resultaat beleggingen</b>	[D]	<b>19.925</b>	<b>5.025</b>	<b>13.699</b>	<b>-138</b>	<b>13.602</b>
Gemiddeld rendement op beleggingen $[(D) / (C)]$		4,2%	1,2%	3,7%	0,0%	3,6%
<b>Gemiddeld aantal FTE Bovemij N.V.</b>		<b>625</b>	<b>623</b>	<b>609</b>	<b>571</b>	<b>531</b>

Verzekeringsactiviteiten (in duizenden euro's)		2021	2020	2019	2018	2017
<b>Brutopremies</b>		<b>366.488</b>	<b>377.755</b>	<b>366.492</b>	<b>375.645</b>	<b>369.007</b>
In procenten ten opzichte van 2017		99,3%	102,4%	99,3%	101,8%	100,0%
<b>Verdiende premie eigen rekening</b>	[E]	<b>340.992</b>	<b>342.064</b>	<b>339.983</b>	<b>355.545</b>	<b>351.231</b>
Schade eigen rekening in verhouding tot [E]	[F]	53,6%	51,1%	62,0%	69,6%	68,6%
Acquisitiekosten in verhouding tot [E]	[G]	14,8%	13,8%	15,1%	16,0%	17,0%
Beheers- en personeelskosten in verhouding tot [E]	[H]	12,0%	14,9%	15,7%	10,9%	9,9%
<b>Combined ratio (F+G+H)</b>		<b>80,4%</b>	<b>79,8%</b>	<b>92,8%</b>	<b>96,5%</b>	<b>95,5%</b>
<b>SCR Ratio N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij</b>		<b>212%</b>	<b>205%</b>	<b>187%</b>	<b>176%</b>	<b>190%</b>
<b>Technische voorzieningen</b>		<b>410.862</b>	<b>411.899</b>	<b>412.008</b>	<b>401.944</b>	<b>378.026</b>
<b>In procenten van de verdiende premie eigen rekening</b>		<b>120,5%</b>	<b>120,4%</b>	<b>121,2%</b>	<b>113,1%</b>	<b>107,6%</b>

Financieringsactiviteiten (in duizenden euro's)		2021	2020	2019	2018	2017
<b>Uitstaande financieringen*</b>		<b>301.981</b>	<b>346.273</b>	<b>343.828</b>	<b>262.351</b>	<b>197.724</b>
<b>Resultaat in procenten van uitstaande financieringen</b>		<b>0,1%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>0,8%</b>	<b>0,5%</b>	<b>0,1%</b>

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

Data-activiteiten (in duizenden euro's)		2021	2020	2019	2018	2017
<b>Omzet data-activiteiten</b>		<b>26.437</b>	<b>22.534</b>	<b>27.916</b>	<b>29.035</b>	<b>26.353</b>

# Verslag van de Raad van Bestuur



# Missie, visie, kernwaarden

## Onze missie

Wij helpen de mobiliteitsbranche succesvol ondernemen.

Dat doen we met behulp van producten voor het mobiliteitsbedrijf én door oplossingen te bieden die branche en consument dichterbij elkaar brengen. Van verzekeringen tot financieringen, van data tot online platforms.

## Onze visie

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

## Onze kernwaarden

De aanpak van Bovemij kenmerkt zich door de volgende kernwaarden:

### Vertrouwen

Vertrouwen is een katalysator die ervoor zorgt dat we samen verder komen. We werken open en transparant, komen onze beloftes na en werken samen aan de meest betrouwbare producten en diensten. Vertrouwen versterkt de verbinding.

### Verbinding

Om echt samen te werken aan duurzame, langetermijnoplossingen is het belangrijk dat we elkaar zien en de verbinding met elkaar aangaan. Want alleen ga je snel, maar samen kom je verder.

### Vooruitgang

We willen, denken en doen vooruit. Want stilstand is achteruitgang. En: the only way is up! We bewegen mee, met onze klanten en de veranderende wereld. We zien kansen en werken proactief.

Zo gaan we 'Samen vooruit!'

# Terugblik op 2021

2021 was het jaar waarin we ons fundament verder verstevigden waardoor we in de komende jaren de stappen kunnen zetten die we willen zetten. Het was het jaar waarin we startten met de uitvoering van onze digitaliseringsstrategie. En het jaar waarin we viaBOVAG.nl nog verder uitbouwden en live gingen met ons zakelijke portaal viaBovemij.nl.

We willen onze klanten kunnen blijven helpen bij de uitdagingen waar zij voor staan. De investeringen die we doen, zorgen ervoor dat de omzet en de marge voor de branche en onze klanten behouden blijft. En dat Bovemij ook in de verdere toekomst haar leidende positie in de branche kan blijven vervullen.

## Financieel resultaat

In 2021 behaalden we voor het derde jaar op rij we het hoogste resultaat in de geschiedenis van Bovemij. Een aanzienlijk deel van deze stijging werd behaald door lagere schadelasten voortkomend uit minder verkeer. Om onze zakelijke klanten zo goed mogelijk bij te staan, kwamen we in de zomer met een vierde coronasteunpakket. Al onze klanten die in 2021 een zakelijk schadeverzekeringspakket (garagepolis of wagenparkverzekering) bij Bovemij afnamen, ontvingen een eenmalige restitutie op de jaarpremie. In totaal gaven we mobiliteitsbedrijven daardoor bijna 6 miljoen euro terug.

## Versteviging fundament

In 2021 hebben we onze organisatie klaar gemaakt om onze digitaliseringsstrategie ten uitvoer te kunnen brengen.

Om ervoor te zorgen dat de bestaande producten en diensten kunnen worden aangesloten op onze platforms viaBovemij.nl en viaBOVAG.nl, digitaliseren we onze overige bedrijfsonderdelen. Daarvoor hebben we een rationalisatieslag in ons verzekeringspakket doorgevoerd. In 2022 vervangen we daarbij ons zakelijke verzekerings-softwarepakket. Zo kunnen we een voorspelbare en betrouwbare klantbediening garanderen.

We hebben in 2021 gewerkt aan een nieuwe toekomst voor Financieringen. Met deze nieuwe strategie willen we de mobiliteitsbranche nog verder helpen met het aanbieden van Financieringen naar zijn klanten. We zetten onder andere in op online mobiliteitsfinancieringen op viaBOVAG.nl en op een white label voor autobedrijven die tot op heden niet groot genoeg waren om zelf leasing aan te bieden. In 2021 verbeterden we verder het risicoprofiel en stelden we de externe financiering veilig.

Ook kochten we per 1 januari 2021 Autotruster dat met haar producten op het gebied van (verlengde) garanties en onderhoudsabonnementen voor personenauto's perfect aansluit op de missie van Bovemij. Afgelopen jaar hebben Bovemij en Autotruster elkaar goed leren kennen; de komende jaren plukken we daar zeker de vruchten van.

En we voerden een nieuwe topstructuur in, waardoor we nu zowel een centraal databedrijf (Data & Analytics) als een centraal technologiebedrijf (Tech & Change) binnen Bovemij hebben. Binnen de platformorganisatie (viaBovemij.nl, viaBOVAG.nl, Data & Analytics, Tech & Change en Marketing) voeren we het agile werken in: we gaan in kleine stapjes ontwikkelen, in nauwe samenwerking met onze klanten.

## Technologyplatform

Ook zetten we een technologyplatform neer. De verschillende technologieën die we binnen ons bedrijf hadden, brachten we in 2021 samen, zodat er één technologielaag ontstond wat zorgt voor een schaalbare en veilige infrastructuur. We kunnen alles wat we doen gemakkelijk met elkaar verbinden, kunnen naadloos met elkaar samenwerken en alles gebeurt op een betrouwbare en voorspelbare manier. Belangrijk onderdeel van onze infrastructuur is een informatiebeveiligingsbeleid dat past bij de omvang van Bovemij. In 2021 hebben we dat herijkt en vastgesteld, in 2022 verhogen we het niveau van informatiebeveiliging nog verder.

## Dataplatform

De platforms viaBovemij.nl en viaBOVAG.nl en de andere bedrijfsonderdelen zoals Verzekeringen en Financieringen worden sinds 2021 ondersteund door een dataplatform dat als voedingsbron en als kennishub voor alle onderdelen binnen Bovemij en voor onze klanten werkt.

## viaBOVAG.nl

Samen met BOVAG zetten we in 2018 op verzoek van de leden van BOVAG een eigen occasionportaal voor consumenten op: viaBOVAG.nl. Het platform wordt gewaardeerd: per maand worden er 2,5 miljoen bezoekers bediend, viaBOVAG.nl is bekender dan bijna al haar concurrenten en klanten geven de site gemiddeld 4,6 uit 5 sterren.

In 2021 is viaBOVAG.nl verder gegroeid. Waar bij de start alleen auto's op viaBOVAG.nl te vinden waren, staan er nu ook fietsen, motoren, caravans en campers op. Eind 2021 startten we met de Online Autoverkoopservice die het voor consumenten mogelijk maakt om hun tweedehands auto's op viaBOVAG.nl te verkopen. Uniek hierbij is dat de consument een gegarandeerde prijs van viaBOVAG.nl ontvangt voor zijn auto en dat de auto bij de consument thuis wordt opgehaald. We kunnen dan ook met recht zeggen dat viaBOVAG.nl de 'de helpende hand van rijdend Nederland' is.

## viaBovemij.nl

De lancering van de Online Autoverkoopservice op viaBOVAG.nl betekende eind 2021 ook de lancering van ons nieuwe zakelijke portaal viaBovemij.nl. De auto's die worden ingekocht op viaBOVAG.nl worden tijdens een Autoveiling verkocht aan BOVAG-leden die daarmee de kans hebben om aan occasions te komen. Op termijn moet viaBovemij.nl het platform worden waar je als mobiliteitsbedrijf alles regelt op het gebied van inkoop, verkoop, aftersales, risicobescherming (verzekeringen en garanties) en financiële producten. Klanten vinden daar niet alleen hun B2B-dienstverlening, maar ook nieuwe digitale mogelijkheden om hun efficiëntie te verhogen en hun kosten te verlagen.

## Overige ontwikkelingen

### Compliancedossier

In 2018 werd Bovemij door een eigen medewerker geïnformeerd over mogelijke compliance-issues. De toenmalige Raad van Commissarissen liet een externe deskundige partij een uitgebreid onderzoek uitvoeren en meldde de bevindingen van dat onderzoek in 2019 bij toezichthouders AFM en DNB, de Belastingdienst en het Openbaar Ministerie. Deze hebben alle hun eigen onderzoek ingesteld. Bovemij heeft altijd constructief meegewerkt aan de onderzoeken en doet dat nog steeds. Over deze zogeheten legacy issues uit de periode 2014 tot 2019 is zowel door de AFM als door de DNB inmiddels een rapport opgemaakt.

In februari 2022 heeft Bovemij van de AFM een voorgenomen besluit ontvangen tot het opleggen van een boete voor het overtreden van het provisieverbod bij een casus in de periode 2014 tot 2019. De komende periode presenteert Bovemij haar zienswijze aan de AFM. DNB heeft haar onderzoek afgerond en wettelijke overtredingen op het gebied van compliance vastgesteld bij de schadeverzekeraar in de periode 2014 tot 2018. Of DNB daarvoor een sanctie oplegt is niet bekend.

De overtreding van de complianceregele bij het verzekeringsbedrijf is ook in 2019 al door de Raad van Commissarissen erkend op basis van een zelf geïnitieerd onderzoek door de externe deskundige, dat in 2019 met AFM en DNB is gedeeld. Mede op basis van de bevindingen is toen een groot aantal verbetermaatregelen geïnitieerd, die allemaal zijn geïmplementeerd. De DNB bevestigt in haar rapport dat zij deze maatregelen in opzet voldoende vindt.

Over het in 2020 gestarte onderzoek door de Belastingdienst naar deze legacy issues is op dit moment geen update. De Raad van Commissarissen heeft in 2019 ook melding gedaan bij het Openbaar Ministerie; ook hierover is verder geen update te geven.



## Cybersecurity-incident RDC

In maart 2021 werd RDC geconfronteerd met een cybersecurity-incident dat niet alleen RDC raakte maar ook haar klanten. In samenwerking met externe cybersecurity-experts is een uitgebreid onderzoek uitgevoerd en zijn aanvullende maatregelen genomen. RDC heeft als verwerker het incident gemeld bij de Autoriteit Persoonsgegevens (AP). Tevens hebben we onze klanten geadviseerd dit te doen. Door de AP zijn recent vragen gesteld over de verdere afwikkeling van de onderzoeken die RDC naar aanleiding van het incident heeft uitgevoerd.

## Ontwikkeling rondom certificaten

Bovemij heeft een uitgebreide en zorgvuldige review uitgevoerd naar de optimale financieringsstructuur van de onderneming en de positie van de certificaathouders.

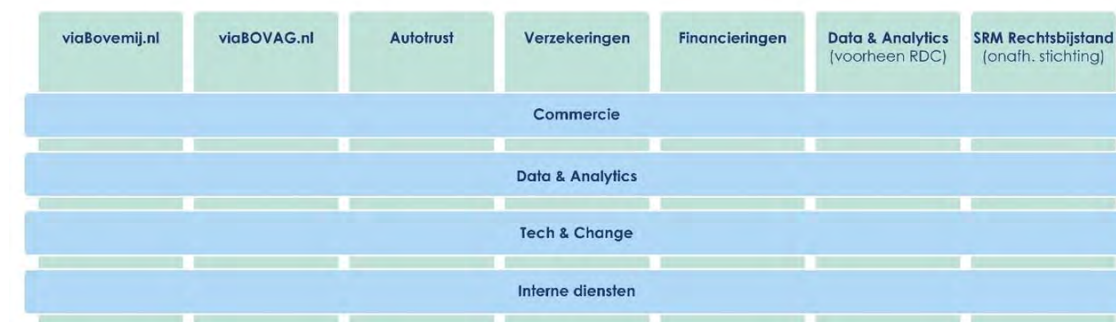
Bij de review zijn de opties vanuit verschillende kanten onderzocht en de belangen van alle stakeholders meegenomen. Voorop staat dat Bovemij de dienstverlener van en voor de mobiliteitsbranche is en blijft, met een stabiele en gezonde financiële balans als uitgangspunt. Bovemij heeft daarbij ook de wens om het huidige dividendbeleid van 30% uitkering van het resultaat in de toekomst door te zetten waardoor certificaathouders mee kunnen blijven profiteren van de ontwikkelingen van Bovemij. Alles afgewogen is de Raad van Bestuur tot de conclusie gekomen dat Bovemij goed in staat is voor de komende jaren de strategische ambities uit eigen middelen te financieren. Dat heeft geleid tot de oplossing om certificaathouders die dit wensen nu een mogelijkheid te geven (een gedeelte van) hun certificaten te verkopen. Dit zal Bovemij doen via het voornemen om een deel van de certificaten in te kopen voor een bedrag van € 25 miljoen. Bovemij heeft het voornemen om de certificaathouders per 24 april 2022 de mogelijkheid te geven om hun certificaten aan te bieden waarna de inkoop van de certificaten na de uitkering van dividend eind mei 2022 zal plaatsvinden. Hierover wordt tijdens de aandeelhoudersvergadering op 22 april 2022 besloten. Van de ingekochte certificaten, zal BOVAG vervolgens voor €5 miljoen aan certificaten van Bovemij kopen. BOVAG onderstreept daarmee zijn lange termijn commitment als grootaandeelhouder.

In de toekomst zal Bovemij altijd op een prudente en zorgvuldige wijze beoordelen of een mogelijkheid zich voordoet om additionele certificaten in te kopen, passend bij de situatie op dat moment.

# Onze organisatie

Om ervoor te zorgen dat we onze strategie zo goed mogelijk te kunnen executeren, hebben we in 2021 voorbereidingen getroffen om ons bedrijf op een nieuwe manier in te richten. Vanaf 1 januari 2022 maken we binnen Bovemij onderscheid tussen bedrijfsonderdelen die producten en diensten leveren en bedrijfsonderdelen die dat niet doen. De bedrijfsonderdelen die de producten en diensten leveren, zijn onze zogenaamde *verticals*. Daartegenover staan de *horizontal*s: zij verrichten werkzaamheden ten dienste van de hele organisatie.

Schematisch ziet dat er als volgt uit:



## Onze verticals

### viaBovemij.nl

viaBovemij.nl is het platform waar je op termijn als mobiliteitsbedrijf alles regelt op het gebied van inkoop, verkoop, aftersales, risicobescherming (verzekeringen en garanties) en financiële producten. Klanten vinden daar niet alleen hun B2B-dienstverlening, maar ook nieuwe digitale mogelijkheden om hun efficiëntie te verhogen en hun kosten te verlagen.

### viaBOVAG.nl

viaBOVAG.nl is het mobiliteitsplatform van en voor BOVAG-bedrijven naar de consument, waar tegenwoordig niet alleen auto's, maar ook fietsen, motorfietsen en campers te vinden zijn. Het platform is een joint-venture van BOVAG en Bovemij en gebouwd op nadrukkelijk verzoek van BOVAG-leden. viaBOVAG.nl is daarmee de helpende hand van rijdend Nederland; we spelen er in op consumententrends om de omzet van mobiliteitsbedrijven te verhogen.

### Autotrust

Onze dochter Autotrust is in Nederland marktleider op het gebied van (verlengde) garanties en onderhoudsabonnementen voor nieuwe en gebruikte personenauto's. Dienstverlening die zeer waardevol is voor onze klanten in het kader van wettelijke en aanvullende garantie en ook voor het bewerkstelligen van onze platformstrategie.

### Verzekeringen

In 1963 zijn we opgericht als de bedrijfsverzekeraar van BOVAG: de BOvag VERzekeringsMaatschappij. Daarnaast bieden we tegenwoordig ook verzekeringen voor de ondernemer en hun werknemers, en consumentenverzekering (voor de klanten van onze B2B-klanten). ENRA, marktleider in fietsverzekeringen in Nederland en tegenwoordig ook groot in Duitsland.

### Financieringen

Onze pijler Financieringen helpt haar klanten door samen met hen een leasemaatschappij op te zetten, die te financieren en ook de volledige operatie en administratie af te handelen. Daarnaast kunnen onze klanten hun mobiliteitsconsumenten via ons een autofinanciering aanbieden.

## Data & Analytics (voorheen RDC)

Data & Analytics is het enige bedrijfsonderdeel dat zowel een horizontaal als een verticaal is. Dat komt omdat D&A zowel producten en diensten levert als werkzaamheden verricht ten dienste van het hele bedrijf. Data & Analytics is verantwoordelijk voor alle data- en software-oplossingen die we aan mobiliteitsbedrijven bieden. Deze data concentreren zich rondom mobiliteitsvoertuigen, mobiliteitsconsument en mobiliteitsbedrijven.

## SRM Rechtsbijstand

SRM Rechtsbijstand is onze onafhankelijke stichting die naast onze verticals en horizontals bestaat. Onze juristen en advocaten verlenen rechtsbijstand aan zowel zakelijke als particuliere relaties van Bovemij en haar volmachten.

## Onze horizontals

### Commercie

Onze commercianten en marketeers hebben we verenigd in het bedrijfsonderdeel Commercie. Het is hun doel in te spelen op klantvragen, met heldere (totaal)proposities en herkenbare en op maat gesneden klantbediening. Vanuit één centraal loket zijn zij onze klanten met al hun expertise nóg beter van dienst.

### Data & Analytics

Ons Data & Analytics-bedrijf is als horizontaal verantwoordelijk voor het data management, het opbouwen en managen van het dataplatform, het ontsluiten van (externe) databronnen, het leveren van datadiensten en ontwikkeling en beheer van dataproducten.

### Tech & Change

Het Tech & Change-bedrijf is verantwoordelijk voor de architectuur van onze informatiesystemen, voor ons change portfolio management, het leveren van technische infrastructuur en voor het leveren van delivery teams voor realisatie en beheer. Daarnaast is het Tech & Change-bedrijf verantwoordelijk voor de IT Governance, architectuur, informatiebeveiliging en security.

### Interne diensten

Onze gecentraliseerde stafafdelingen HRM & Organisatieontwikkeling, Finance, Facilitaire Zaken en Communicatie zijn verantwoordelijk voor de ondersteuning van alle verticals en horizontals.

# Onze medewerkers

2021 is voor onze medewerkers – net als voor iedereen - een jaar geweest met meerdere gezichten. De eerste helft van 2021 tekenden zich voorzichtige signalen af die hoop gaven op meer ruimte. Meer ruimte om weer naar het werk te kunnen, om onze klanten weer te kunnen bezoeken en om na te gaan denken over vakanties. De tape op de vloer werd verwijderd en de borden om te wijzen op de anderhalve meter afstand konden naar de opslag. Een aantal maanden werkten we voorzichtig in ‘het nieuwe normaal’: we waren op kantoor wanneer dat moest en zochten naar alternatieve (hybride) samenwerkingsvormen wanneer dat niet het geval was.

Helaas mocht die periode maar kort duren en hebben we de laatste maanden van 2021 zo goed als alleen maar digitaal met elkaar samengewerkt. Dit vraagt veel van de wendbaarheid en weerbaarheid van onze medewerkers. Ook al is dit niet altijd even makkelijk, ze doen het wel weer. Een groot compliment waard.

## Thuiswerken

In 2020 werd al duidelijk dat thuiswerken een blijvende verandering in onze manier werken betekende. In 2021 is het thuiswerkbeleid verder doorontwikkeld. Zo heeft de introductie van hybride samenwerken (mensen werken zowel vanuit huis als vanuit kantoor samen) plaatsgevonden. De eerste inzichten hierover worden zichtbaar. Verder hebben we het faciliteren van de werkplekinrichtingen thuis verder geprofessionaliseerd, zowel qua uitrusting als het digitale bestelproces. Dit wordt door medewerkers goed gewaardeerd, zo blijkt ook uit het feit dat we werden uitgeroepen tot beste thuiswerkgever van Arnhem/Nijmegen in de categorie ‘Bedrijven met meer dan 200 medewerkers’.

## Topstructuur

De afgelopen jaren hebben we onze organisatie klaargemaakt om de onze digitaliseringsstrategie te kunnen bewerkstelligen. Die stappen vonden plaats op infrastructuureel gebied – zoals de bouw van de data- en technologieplatforms, maar zeker ook op het gebied van organisatieontwikkeling en de medewerker.

Een belangrijke stap die we afgelopen jaar gezet hebben is de inrichting van de nieuwe organisatiestructuur die nauwere interne en externe samenwerking mogelijk maakt. Onze klanten zijn daarbij het uitgangspunt geweest. We willen dat het voor hen duidelijk is waarvoor en hoe ze bij ons terecht kunnen.

Zoals uitgelegd in het hoofdstuk ‘Onze organisatie’ hebben we gekozen voor een matrixstructuur waarbij we onderscheid maken tussen bedrijfsonderdelen die producten en diensten leveren en bedrijfsonderdelen die daarbij ondersteunen. Bedrijfsonderdelen die de producten en diensten leveren, zijn onze verticals. Daar tegenover staan de horizontals; dit zijn onze bedrijfsonderdelen die werkzaamheden verrichten ten dienste van de hele organisatie. Ook heeft de laatste fase van de centralisatie van een aantal stafdiensten plaatsgevonden.

Met de inrichting van deze zogenaamde topstructuur heeft ook de inrichting van de Directieraad binnen Bovemij verder vorm gekregen. In deze Directieraad hebben de leden van de Raad van Bestuur, de stafdirecteuren en de directeuren van de verticals en horizontals zitting, waardoor er op centraal niveau strategische en tactische vraagstukken kunnen worden behandeld.

## HR Blueprint

Nadat de topstructuur was vastgesteld, zijn de verschillende benodigde rollen en functies binnen de verticals en horizontals bekeken. De grootste verandering die heeft plaatsgevonden om tot deze nieuwe organisatiestructuur te komen, is dat zo’n 250 collega’s op een nieuwe plek in ons bedrijf zijn komen te werken. Voor het grootste gedeelte gaat het om collega’s die voorheen bij RDC werkten en die vanaf 1 januari 2022 voor viaBovemij.nl, Tech & Change of Data & Analytics werken. We werken binnen de platformorganisatie met hiërarchische en functionele teams. In een functioneel team werken collega’s uit verschillende bedrijfsonderdelen of disciplines met elkaar samen. Hiërarchisch kunnen deze medewerkers onder een andere leidinggevende vallen.

Voor het overgrote merendeel geldt dat de collega's die op een nieuwe plek komen te werken hetzelfde werk in een andere samenwerkingsvorm zullen uitvoeren. Maar voor een klein deel zal de invulling van het werk wel veranderen. Om deze beweging op te vangen is er extra capaciteit in begeleiding en opleidingsbudget beschikbaar gesteld. Met deze nieuwe organisatiestructuur zorgen we voor een uniforme en wendbare manier van werken waarmee we samen onze klanten helpen succesvol te ondernemen.

## Harmonisatie arbeidsvoorwaarden

Als gevolg van de herinrichting van de organisatie is ook de keuze gemaakt om een vervroegde harmonisatie van de arbeidsvoorwaarden binnen Bovemij door te voeren. Alle medewerkers van RDC, via BOVAG.nl en Autotrust hebben een nieuwe arbeidsovereenkomst met geharmoniseerde arbeidsvoorwaarden ontvangen. De uniformiteit in arbeidsvoorwaarden draagt bij aan het creëren van één Bovemij. Verder draagt het bij aan het eenvoudig uit kunnen wisselen van talenten tussen de verschillende bedrijfsonderdelen, aan het creëren van gelijkwaardige beloning voor vergelijkbare werkzaamheden en de verlaging van de administratieve lastendruk.

## Recruitment

Het vinden van goede medewerkers is van cruciaal belang om als organisatie stappen te kunnen blijven zetten. De transformatie richting de platformorganisatie is vanuit recruitment aangegrepen om het recruitmentproces tegen het licht te houden. Als gevolg hiervan zijn het recruitmentproces en de arbeidsmarktcommunicatie aangepast. Zo is geïnvesteerd in een nieuwe digitale omgeving om kandidaten te interesseren voor Bovemij en hebben we de eerste stappen gezet om Bovemij nadrukkelijker als topwerkgever te positioneren. Zo zijn we beter in staat om de juiste medewerkers te vinden en aan ons te binden.

## Agile werken

We willen als Bovemij een wendbare en lerende organisatie worden die continu waarde levert voor haar klanten en waar medewerkers kansen krijgen. Een organisatie die snel en slagvaardig kan inspelen op nieuwe ontwikkelingen. Om dat te bereiken willen we binnen de organisatie meer en meer agile gaan werken.

Op dit moment wordt binnen de organisatie al op veel plekken (gedeeltelijk) agile gewerkt. Om alle losse initiatieven op elkaar aan te sluiten werken we in 2022 toe naar één integrale Bovemij-werkwijze.

Door agile te gaan werken, krijgen we nog meer duidelijkheid over wat de grote thema's zijn waar we per kwartaal als organisatie aan willen werken. En door deze duidelijke richting kunnen we de verschillende teams ook meer autonomie geven om aan deze thema's bij te dragen. Dit maakt de organisatie wendbaarder om in te kunnen spelen op veranderingen in de markt en wensen van onze klanten. We verwachten hiermee sneller nieuwe producten en veranderingen in onze producten naar de markt te kunnen brengen.

## Inclusiviteit

Bovemij wil een afspiegeling zijn van de maatschappij. We stellen ons als werkgever open voor talent. Talent om onze klanten en Bovemij verder te helpen. Iedereen is daarbij welkom.

Bovemij is zich bewust van haar maatschappelijke positie ten aanzien van een evenwichtige verdeling tussen vrouwen en mannen in Raad van Bestuur, Raden van Commissarissen en Directiefuncties. Vanuit de wet zijn er nieuwe bepalingen die kaders geven op het vlak van een evenwichtige verdeling tussen vrouwen en mannen in de besturing van de organisatie. Zo moeten Raden van Commissarissen van bedrijven waarvan de aandelen zijn genoteerd aan een gereguleerde markt voor minimaal een derde uit vrouwen bestaan. Bovemij valt formeel buiten deze kaders maar conformeert zich wel aan de ambitie die past bij een evenwichtige verdeling vrouwen en mannen. We streven er als Bovemij dan ook naar om minimaal een derde van de posities binnen de Raad van Commissarissen, Raad van Bestuur en directie door vrouwen te laten bekleden.

De Raad van Commissarissen, de Raad van Bestuur en de afdeling Organisatieontwikkeling hebben dit thema vanuit hun respectievelijke aandachtgebieden geadresseerd. Dit heeft gezorgd voor een beleidsnotitie die als basis dient voor een planmatige aanpak tot het realiseren van de beoogde streefcijfers.

De verdeling vrouwen-mannen in de directie (inclusief SRM) is op dit moment 40%-60%, binnen de Raad van Bestuur 25%-75%, binnen de Raad van Commissarissen Bovemij N.V. 20%-80% en binnen de Raad van Commissarissen van N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij 33,33%-66,67%.

## Leiderschap

Bij de nieuwe richting van Bovemij – en de nieuwe organisatiestructuur die is ingericht om die richting in te slaan – hoort ook een nieuwe manier van leidinggeven. We hebben wendbare leiders nodig die om kunnen gaan met zowel interne als externe veranderingen in dynamische tijden. Leiders die in staat zijn om vanuit vertrouwen samen te werken, eigenaarschap te nemen en menselijk kapitaal optimaal te ondersteunen en durven te benutten. Alleen dan ontstaat een lerende en wendbare organisatie, die nodig is om onze strategie te kunnen realiseren.

Om ervoor te zorgen dat we binnen Bovemij leiders ‘nieuwe stijl’ hebben, is doorontwikkeling van het leiderschapsprogramma noodzakelijk. Begin 2022 hebben we de laatste hand gelegd aan de invulling van het leiderschapsprogramma inclusief de bijbehorende leveranciersselectie. Aansluitend zal dit programma binnen de organisatie worden uitgerold.

## Bewust Bovemij

In 2021 is geïnvesteerd in een verdere bewustwording van het belang van thema's als dilemma's tijdens het werk, risicomanagement en informatiebeveiliging. Zo heeft onze compliance-afdeling verschillende workshops georganiseerd over dilemma's die medewerkers tegen kunnen komen bij hun werk. Dit programma werd ondersteund met een digitale opleiding in onze campus. Tevens bieden we continu voor alle medewerkers trainingen aan op het vlak van informatiebeveiliging, risicomanagement en integriteit. Daardoor zijn we met elkaar in staat om vanuit eenzelfde kader een gezond gesprek te voeren over deze thema's.

## Ondernemingsraad

Bovemij hecht veel waarde aan de inbreng van geluiden uit de organisatie. Het is van groot belang dat medewerkers zich gehoord voelen bij het tot stand komen van besluiten die hen raken. Een ondernemingsraad heeft daar een rol in. Tot 2022 hadden we bij Bovemij twee ondernemingsraden : één voor RDC en één voor de rest van de organisatie. Beide ondernemingsraden zijn intensief betrokken bij de herinrichting van de organisatie en de daaruit voortvloeiende personele ontwikkelingen en harmonisatie van arbeidsvoorwaarden.

Door de uniformering van arbeidsvoorwaarden en het aflopen van de zittingstermijn van de gemeenschappelijke ondernemingsraad is in 2021 het momentum ontstaan om kritisch te kijken naar de inrichting van medezeggenschap binnen Bovemij. We zijn tot de conclusie gekomen dat één ondernemingsraad de best passende manier lijkt om invulling te geven aan medezeggenschap binnen Bovemij. Eind 2021 zijn de dertien leden uit vier kiesgroepen gekozen. Vanaf 1 januari 2022 vormen zij samen de (enige) ondernemingsraad van Bovemij.

## Vitaliteit

Begin 2021 is er een zogenaamd preventief medisch onderzoek (PMO) uitgevoerd binnen Bovemij. Uit dit onderzoek is naar voren gekomen dat thema's als bevlogenheid/stress, mentale gezondheid, ontwikkelingsmogelijkheden en voeding een belangrijke rol spelen bij het welbevinden van onze medewerkers. Vanuit ons vitaliteitsprogramma is veel aandacht gegeven aan deze thema's. Zo zijn hiervoor verschillende workshops en activiteiten georganiseerd.

## Ziekteverzuim

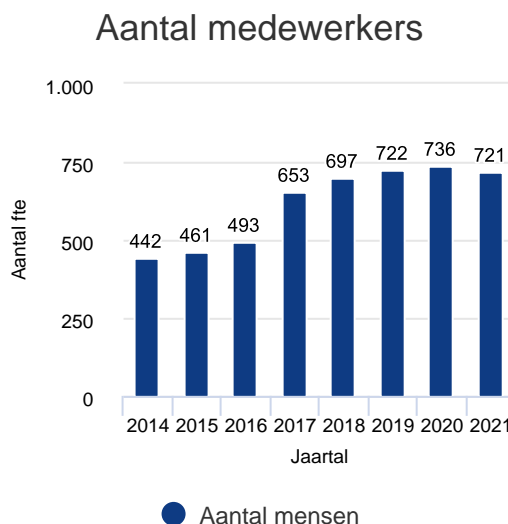
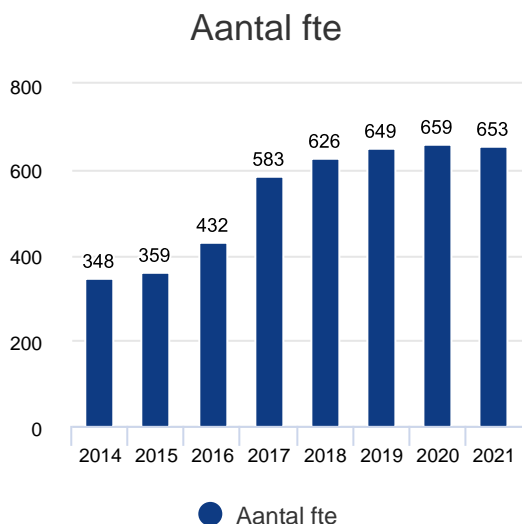
Ook Bovemij is in het tweede coronajaar niet ontkomen aan een hoger ziekteverzuim. Daar waar het eerste jaar na het uitbreken van de coronapandemie al zorgde voor een hoger verzuim zijn de effecten daarvan in 2021 ook duidelijk aanwezig geweest. Naast het verzuim als gevolg van ziektebeelden hebben de wijzigingen in de organisatie, de gevolgen van het volledig thuis moeten werken en de nieuwe lockdown eind 2021 gezorgd voor een verzuim van 5,45% over 2021.

Verzuim is en blijft een voortdurende bron van aandacht en zorg. Naast de meer technische kant van het begeleiden van verzuim en het werken aan herstel is het creëren van onderlinge verbinding door weer samen te kunnen zijn een belangrijk aandachtspunt. Door het afronden van de herinrichting van de organisatie creëren we meer duidelijkheid voor medewerkers. Dit draagt bij aan een gezondere werkomgeving. Verder hebben we in 2022 een aantal medewerkersbijeenkomsten gepland om invulling aan te geven aan het verbinden van en het versterken van de bevologenheid van medewerkers.

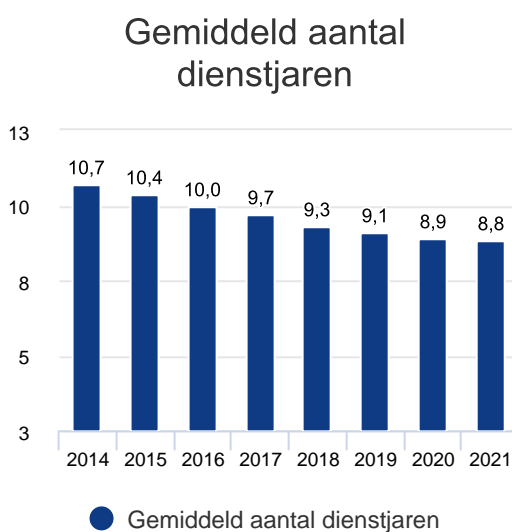
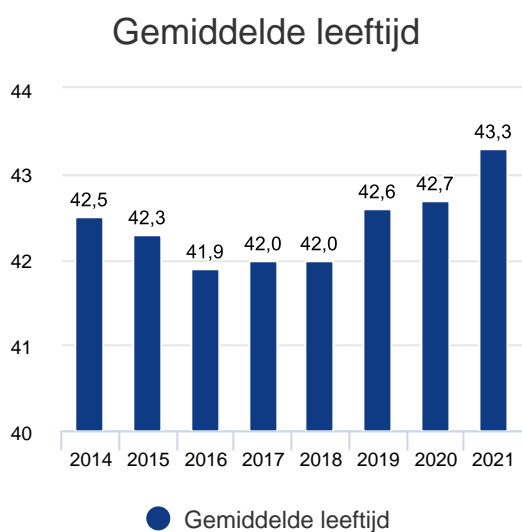
# Medewerkers in cijfers 2021

In 2021 hebben we als Bovemij mooie stappen gezet om ons bedrijf klaar voor de toekomst te maken. Het personeelsbestand heeft daar een kleine afname bij laten zien. Dit is naast het reguliere verloop ook terug te voeren op het kritisch kijken naar welke functies ingevuld moeten worden na het live gaan van de platformorganisatie. Uiteraard wordt hierbij de continuïteit van dienstverlening goed in de gaten gehouden.

In onderstaande twee grafieken ziet u de ontwikkeling van het aantal medewerkers dat bij Bovemij in loondienst was tussen 2014 en 2021. De medewerkers van SRM Rechtsbijstand zijn hierin ook meegenomen.



De gemiddelde leeftijd binnen Bovemij is iets toegenomen. In 2021 is er niet alleen geïnvesteerd in het aantrekken van schoolverlaters of talent in het begin van hun loopbaan, maar is ter versteviging van het fundament in de organisatie ook ingezet op het aantrekken van collega's met meer ervaring. De in- en uitstroom van medewerkers heeft nagenoeg geen effect gehad op de gemiddelde diensttijd binnen Bovemij.

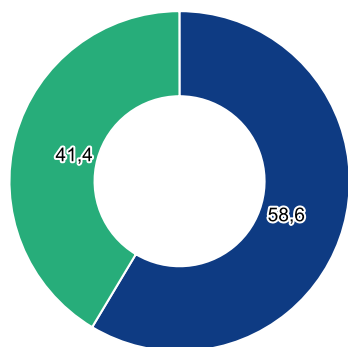


Bovemij blijft streven naar een gelijke verdeling van mannen en vrouwen in de organisatie. In de digitale wereld zien we echter nog steeds bovengemiddeld meer mannen werkzaam. Hierdoor is het aantal mannen ook in 2021 in de meerderheid. Diversiteit van het personeelsbestand is ook in 2022 een belangrijk aandachtspunt.



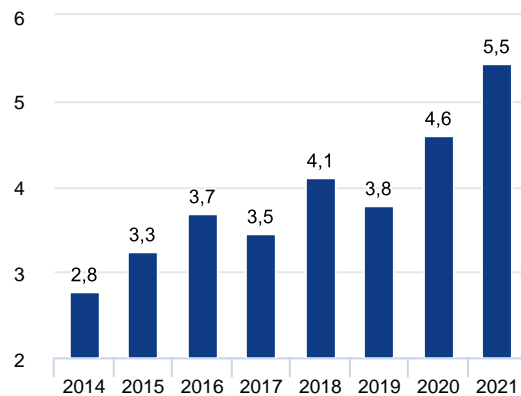
Ook Bovemij is in het tweede coronajaar niet ontkomen aan een hoger ziekteverzuim. Dat zorgde eind 2021 voor een verzuim van 5,45% over 2021. Zoals in het hoofdstuk over medewerkers te lezen is, wordt er veel aandacht gegeven aan preventie en beheersing van verzuim.

### Man-vrouwverhouding



● Man ● Vrouw

### Verzuimpercentage



● Verzuimpercentage

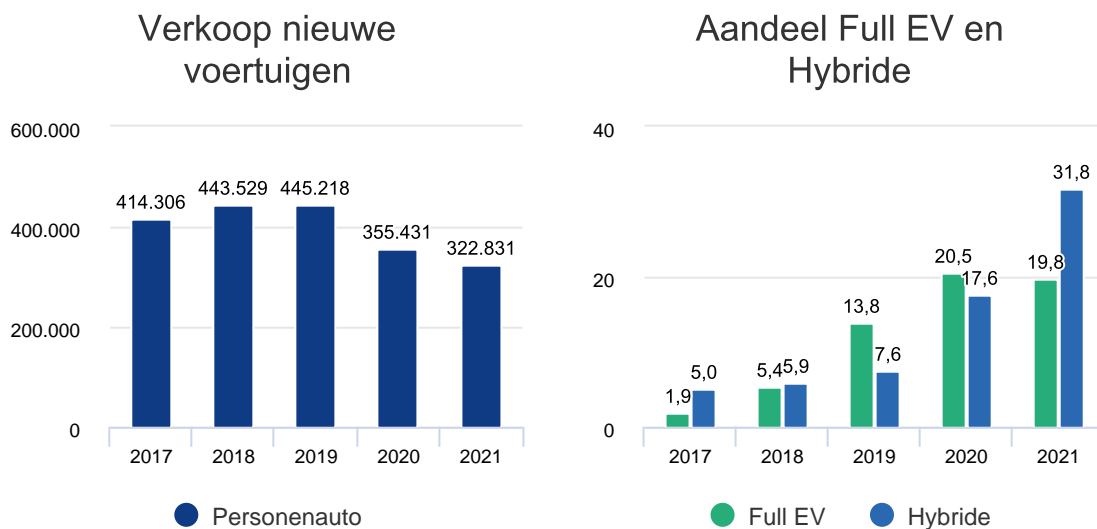
# Marktontwikkelingen

Corona heeft in 2021 onze samenleving en de manier waarop we samenwerkten met klanten en collega's gedomineerd. Een deel van de mobiliteitsmarkt is zwaar getroffen door het wegvallen van een aanzienlijk deel van de omzet, zoals in de zakelijke en leasemarkt en bij de verkopen van nieuwe personenwagens. Andere sectoren profiteren juist van de nieuwe situatie, zoals te zien is in de zeer grote vraag naar occasions en de recordverkopen van campers, caravans en e-bikes. 2021 was dan ook een jaar met een wisselend beeld in de mobiliteitsbranche.

## Auto's

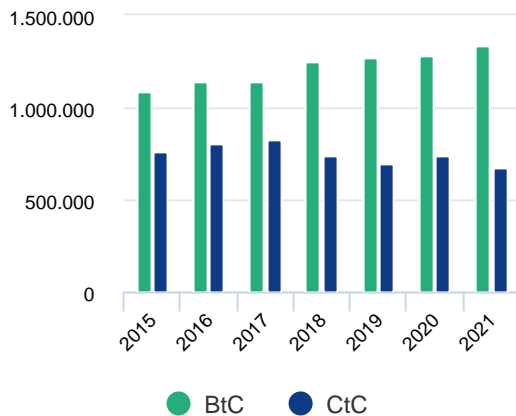
De verkoop van nieuwe voertuigen blijft moeilijk, zo blijkt uit de cijfers: in 2021 werden 9 procent minder nieuwe personenwagens verkocht. Dat heeft te maken met de aanhoudende chiptekorten die beschikbare productiecapaciteit beperken, maar ook met de coronamaatregelen en lockdowns die het contact met de consument belemmeren.

Wat we in 2021 ook zagen is dat er in de automotive markt een omslag plaatsvond: een steeds groter aandeel van de nieuwe auto's op de weg – inmiddels meer dan de helft - bestaat namelijk uit hybride en vol-elektrische voertuigen (1 op 2). Deze auto's zijn uitgerust met geavanceerdere hulp- en rijsystemen, vaak in combinatie met een aantrekkelijk all-in financieel maand tarief. Slechts 1 op de 5 nieuwe auto's staat nog op naam van een privépersoon.

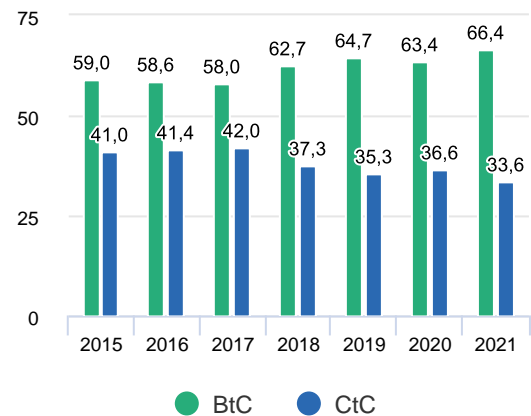


De occasionauto blijkt populairder dan ooit. En ook in 2021 heeft de consument een steeds sterkere voorkeur voor het autobedrijf (B2C): de handel tussen consumenten onderling (C2C) daalt al jaren. Deze trends bieden autobedrijven in de mobiliteitsbranche volop omzetkansen. Maar er zijn uitdagingen op het gebied van inkoop en voorraad: vanwege dalende nieuwverkopen zal de occasionschaarste de komende jaren toenemen.

## Verkoop gebruikte voertuigen per kanaal



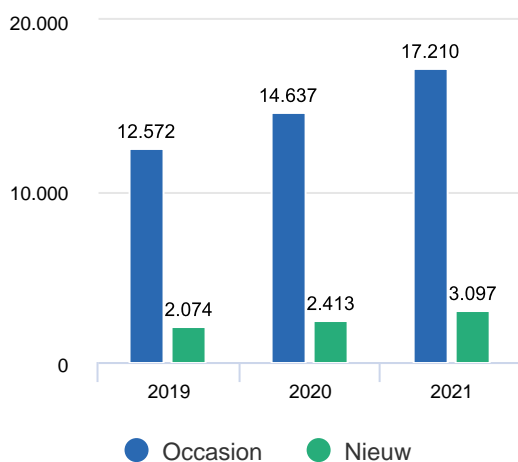
## Verhouding occasionverkoop



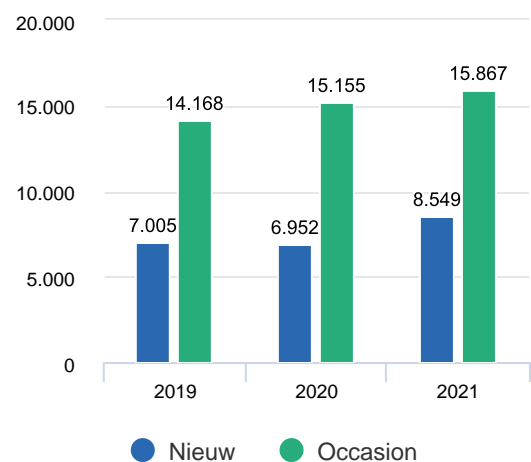
## Fiets en overige branches

Ook de fiets- en caravan & camperbranche ging het goed in 2021. Na 2020 blijkt ook 2021 opnieuw een recordjaar in verkopen.

### Camperverkoop



### Caravanverkoop



## Ontwikkelingen in de mobiliteitsmarkt

Wat zijn nu de grootste veranderingen die op onze branche afkomen? Afgaande op onze eigen cijfers zien we de volgende vijf belangrijke ontwikkelingen in de komende jaren:

### 1. Een groener, veiliger, en onderhoudsarmere wagenpark begint te ontstaan.

De elektrificatie zet stevig door dankzij het klimaatakkoord en de investeringen van de auto-industrie. Op autogebied loopt ons land momenteel zelfs voorop in Europa: in 2020 was 1 op elke 5 nieuwe auto een volledig elektrisch (FEV), afgelopen jaar was 1 op elke 3 nieuwe auto's een hybride (deels elektrisch). De penetratie en impact ervan verschillen per merk en ook per autobedrijf. Een dealer richt zich vooral op het jongere segment (1-6 jaar); in 2025 rijdt 1 op de 10 klanten in zijn park volledig elektrisch. FEV-voertuigen bevatten ook steeds meer ADAS-systemen (rij-ondersteuning) die minder maar duurder onderhoud nodig hebben. Volledig elektrische voertuigen zijn verbonden met hun omgeving, waardoor ze op afstand worden gecontroleerd. Door deze ontwikkelingen staat het huidige verdienmodel onder druk.

*2. De consument was al online georiënteerd, corona heeft dit versneld en verduidelijkt.*

In 2021 winkelden en vergaderden we steeds meer online. Succes in deze digitale transitie is dan ook voor het autobedrijf essentieel. Je online prestatie en informatie over de consument en voertuig zijn essentieel voor offline showroomresultaat. Ook de digitale veiligheid van een bedrijf wordt steeds essentiëler.

*3. De auto als privé bezit verliest al jaren steeds meer terrein.*

Private lease, short lease en vele Mobility as a Service (Maas)-concepten passen uitstekend bij de nieuwe Full EV voertuigen en de online consument.

*4. De keten blijft volop in beweging.*

Er ontstaan steeds grotere (inter)nationaal denkende dealerholdings, waardoor een steeds sterkere concentratie ontstaat. Importeurs voegen ook hun merkorganisaties samen en zoeken naar een ander samenwerkingsmodel. Nieuwe - vaak Full EV - importeurs (die feitelijk geen importeur zijn maar zogenaamde 'superagents' van de OEM in een direct verkoopmodel - leggen de nadruk op hun online bedrijfsmodel en zien Nederland als een belangrijk EU-land vanwege de hoge elektrificatiecijfers. Deze concentratie zien we ook in de leasector; de omvangrijke leasevloot en remarketing ervan wordt tevens de komende jaren steeds belangrijker voor de sector. Ook zien we de traditionele verticale rolverdelingen (de importeur, dealer, lease) vervagen door samenwerkingen en integraties.

*5. Naast deze steeds grotere spelers zijn er toch volop kansen in de markt voor de wat kleinere bedrijven met een regionale focus, de local hero.*

Uit cijfers van de European Automobile Manufacturers Association blijkt dat Nederland van de oudste wagenparken van Europa heeft; het personenautopark is in Nederland gemiddeld 11,0 jaar oud. Dat verouderende wagenpark groeit de komende jaren rustig door; we importeren ook steeds meer auto's vanwege de occasionschaarste. De occasionmarkt blijft dus interessant en er rijden naast de nieuwe elektrische auto's nog steeds negen miljoen auto's rond die frequent onderhoud nodig hebben. In de universele markt zie je ook de voordelen van samenwerken; aansluiten bij een formule wordt steeds aantrekkelijker en biedt toegang tot kennis, tooling en bijvoorbeeld middelen.

## Conclusies

We zien ook de komende jaren de druk op onze branche toenemen door consumententrends, (internationale) marktontwikkelingen en bedrijfsmatige uitdagingen. Het is onze overtuiging dat de verbinding met de consument hierbij een cruciale factor speelt. Die klant verdient namelijk alle aandacht. Hij wil met een gerust hart zijn vervoer regelen, of het nu om een auto, een fiets of een camper gaat. Maar steeds vaker ziet hij door de bomen het bos niet meer. Daarom zoekt hij bedrijven die hij kan vertrouwen en waar hij blind op kan bouwen.

We zien dan ook voldoende kansen voor mobiliteitsbedrijven. Wel zien we door deze trends wel enkele kritieke succesfactoren. De toegang tot financiële middelen, kennis, technologie, data, de relaties met en kennis over de consument worden steeds belangrijker. Dit bepaalt het succes in de markt.

# Onze strategie: Vertrouwen versterkt de verbinding

Bovemij heeft een unieke positie: al bijna 60 jaar zijn wij betrokken bij de mobiliteitsbranche. Alles wat we doen, doen we met en voor mobiliteitsbedrijven. We helpen hen succesvol ondernemen. Met onze verzekeringen beschermen we hen tegen risico's. En we laten onze klanten groeien, met onze financieringen, data-oplossingen en platforms.

We helpen onze klanten op praktisch en strategisch gebied: ondernemers kunnen op alle gebieden bij ons aankloppen voor hulp, precies op maat. Want wij snappen hun zorgen en delen hun passie. We helpen ze hun zaken perfect te regelen en helpen ze in te spelen op de veranderende behoeftes van de klant. Zodat de ondernemers kunnen doen waar ze het beste in zijn.

Maar deze nieuwe tijd brengt nieuwe uitdagingen met zich mee: online speelt een nog altijd steeds grotere rol in het aankoopproces van consumenten, duurzaamheid speelt een steeds grotere rol en er vindt concentratie in het mobiliteitsnetwerk plaats. Om onze achterban te kunnen blijven steunen, investeren we in nieuwe oplossingen.

Bovemij heeft alles in huis om die nieuwe oplossingen te kunnen bieden. Door onze kennis en ervaring hebben wij inzichten die niemand in Nederland heeft. Inzichten waarmee we zowel de mobiliteitsbranche als de consument vooruit helpen. De oplossingen die we daardoor in huis hebben, bieden we aan op onze twee platforms: viaBOVAG.nl en viaBovemij.nl.

Het consumentenplatform viaBOVAG.nl is de helpende hand van rijdend Nederland. Consumenten worden via viaBOVAG.nl naar het mobiliteitsbedrijf gebracht. Op viaBovemij.nl vinden onze zakelijke klanten binnenkort integraal onze huidige dienstverlening en producten.

Aan de achterkant verbinden we die twee platforms aan elkaar, waardoor er een samenwerking tussen beide ontstaat. Concreet voorbeeld is de Autoveiling, waarmee we in oktober 2021 viaBovemij.nl lanceerden. Consumenten verkopen hun occasion op viaBOVAG.nl en vervolgens organiseren we op viaBovemij.nl een veiling waar autobedrijven op die auto's kunnen bieden. Zo helpen we zowel de consument als de mobiliteitsbedrijven en zorgen we ervoor dat auto's die anders uit de branche zouden verdwijnen weer beschikbaar gesteld worden aan BOVAG-bedrijven.

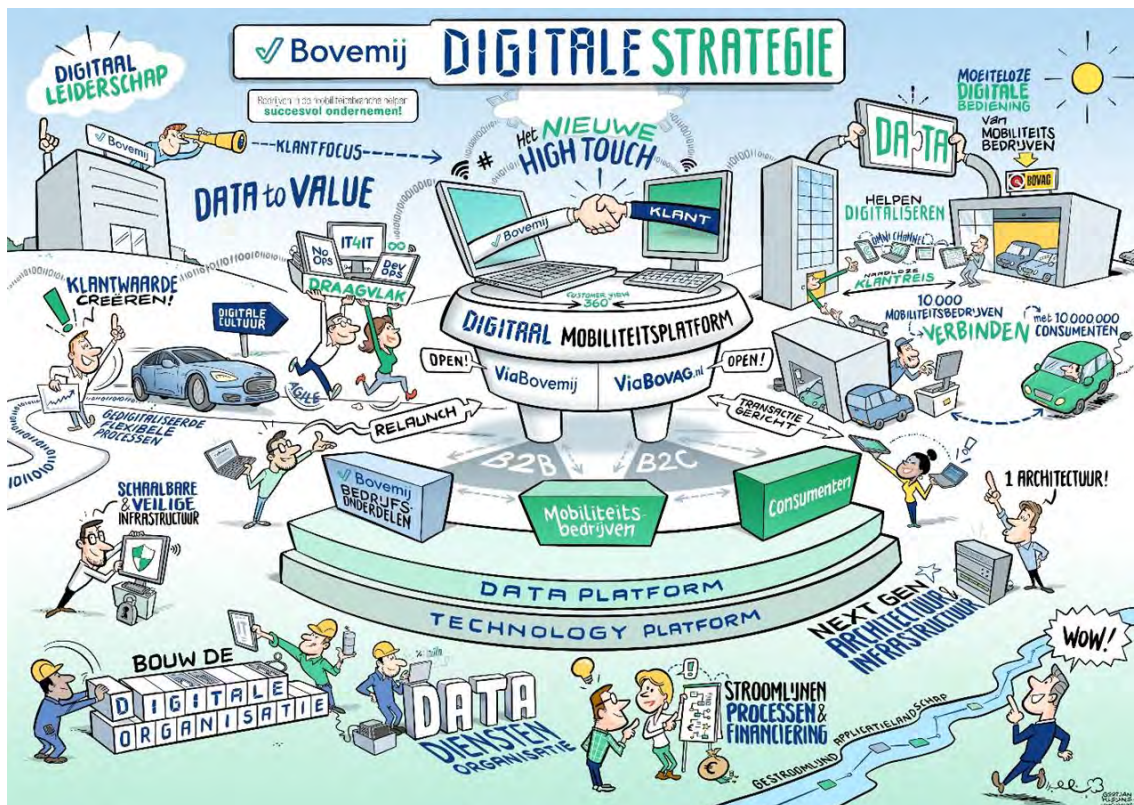
De nieuwe diensten op onze platforms viaBovemij.nl en viaBOVAG.nl vormen een waardevolle aanvulling en doorontwikkeling op het huidige offline en online productenportfolio. De ontwikkelingen gaan snel. En dus willen wij bij Bovemij ook snel. Er verandert dan ook veel. Wat niet verandert, is dat wij van en vóór de branche zijn. Nog altijd helpen we mobiliteitsbedrijven succesvol te ondernemen. En daar blijven we voor gaan. Samen vooruit!

## Verbetering huidige producten en dienstverlening

Naast de grote stappen die we op digitaal gebied zetten, zetten we die ook op het gebied van de continue verbetering van onze huidige dienstverlening en producten. Onze centraal georganiseerde buitendienstadviseurs zijn iedere dag op pad om te weten hoe het met onze klanten gaat. Zij houden voeling met wat er in de markt leeft en brengen vervolgens de buitenwereld naar binnen. We zijn daarnaast gestart met een business-development-traject dat ervoor zal zorgen dat we samen met de branche de juiste producten met een hoge snelheid kunnen implementeren. Zo sluit alles wat we binnen Bovemij doen aan op de uitdagingen waar de mobiliteitsbranche voor staat.

## Businesstransformatie

Om onze digitale strategie te realiseren dient de organisatie aangepast te worden en het fundament om een aantal plekken vernieuwd te worden. Want waar bij Bovemij eerder de producten en diensten centraal stonden, ligt de focus nu op de wensen en eisen van onze (zakelijke en particuliere) klanten. Uitgangspunt daarbij is dat we dat doen als één Bovemij: alle elementen die we in ons bedrijf hebben, brengen we samen in de platforms. Dat vraagt dat we steeds beter met elkaar en met onze klanten moeten samenwerken.



## Het vooruitzicht

Door de stappen die we zetten, zullen we nog meer toegevoegde waarde aan onze klanten kunnen leveren zonder daarbij ons DNA te verliezen: wij zijn en blijven er voor en door de mobiliteitsbranche. We worden een bedrijf dat nog sneller en slagvaardiger kan inspelen op nieuwe ontwikkelingen. En een organisatie waar medewerkers nog meer kansen krijgen.

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



# Duurzaam ondernemen

Duurzaamheid is een breed begrip en eigenlijk een combinatie van meerdere aspecten. Het betekent ‘het goede doen’ voor mens, milieu, maatschappij en dier. Ofwel het beschermen van de aarde, het behouden van natuurlijke grondstoffen, het voorkomen van vervuiling en verspilling en het respectvol omgaan met mensen en dieren.

Bovemij onderkent het belang van duurzaamheid en voelt zich verantwoordelijk hiernaar te handelen. Vanuit dit uitgangspunt is in 2021 een proces gestart om duurzaamheid hoger te prioriteren in de organisatie. Door het gezamenlijk vaststellen van ambities, doelen, acties en verantwoordelijken wil Bovemij duurzaamheid ook daadwerkelijk borgen in de organisatie. Daartoe is een werkgroep in het leven geroepen. Bij de totstandkoming van het ambitiedocument duurzaamheid dat eind 2021 is opgeleverd zijn diverse interne en externe stakeholders betrokken, onder wie klanten, de medewerkers van Bovemij, samenwerkingspartners en duurzaamheidsexperts.

## Achtergrond

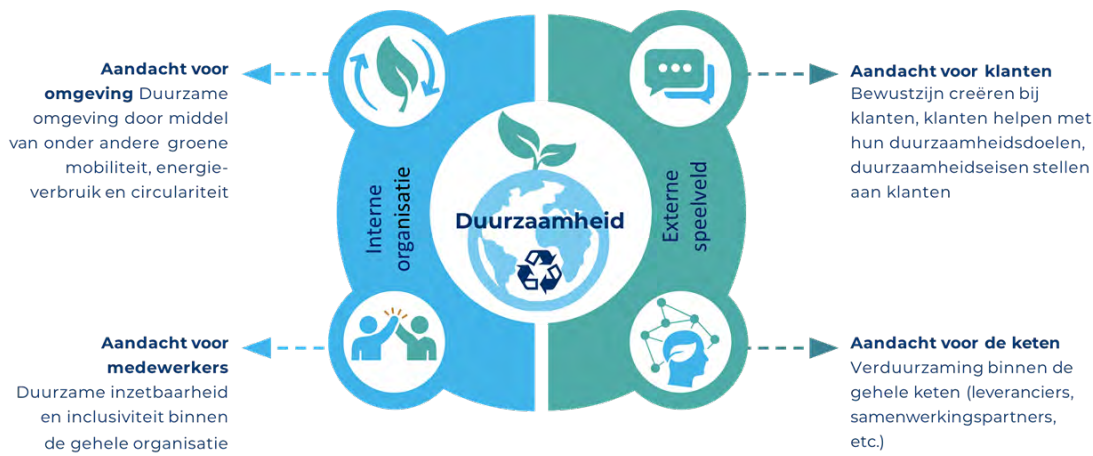
De definitie van duurzaamheid is erg breed. Als men spreekt over duurzaamheid, dan spreekt men van ‘voorzien in de behoeftes van de huidige generatie, zonder de voorziening van behoeftes van volgende generaties in gevaar te brengen’ (Our Common Future van de commissie Brundtland, WCED, 1987). Alle behoeftes van de mens worden hier in meegenomen. Dus ook de behoefte aan voedsel, schoon drinkwater, voldoende beweging, een prettige leefomgeving en meer.

Deze brede definitie van duurzaamheid is ook terug te vinden in de Sustainable Development Goals (SDG's) van de Verenigde Naties. Deze doelen zijn een gedeelde blauwdruk voor vrede en welvaart voor mens en planeet, nu en in de toekomst. Door doelen te stellen kan er actief worden toegewerkt naar het bereiken ervan. Daarnaast geven de doelen houvast om focus aan te brengen. Daar waar invloed uit te oefenen valt, draagt iedereen (individuen en organisaties) op zijn of haar eigen manier bij. Want als alles belangrijk is, is niks meer belangrijk. De keuze voor specifieke doelen geeft richting en focus.



Ondanks de houvast die de SDG's bieden, blijft duurzaamheid vaak nog abstract. Het concreet maken van de invloed die de organisatie heeft, start met het in kaart brengen van het speelveld. Duurzaamheid (en de ambitie) heeft betrekking op zowel de interne organisatie als het externe speelveld.

De interne organisatie omvat activiteiten die direct binnen het bereik van de eigen organisatie liggen (zoals het energieverbruik) en de eigen medewerkers (zoals duurzame inzetbaarheid). Het hoofddoel is het verduurzamen van de eigen organisatie. Het externe speelveld ligt buiten de organisatie. Hierbij is aandacht voor de klant, keten, samenwerkingspartners (denk aan leveranciers) en de maatschappij.



## Materialiteit

Zoals eerder aangegeven kan niet alles belangrijk zijn. Het aanbrengen van prioritering in duurzaamheidsthema's ondersteunt een organisatie bij het daadwerkelijk aan de slag gaan met thematiek waar de meeste impact behaald kan worden. Dit wordt ook wel materialiteit genoemd. De significantie (of materialiteit) wordt bepaald op basis van twee factoren:

1. De mate van impact die de (verandering van) onderwerpen teweeg brengt op verschillende factoren buiten de organisatie;
2. De mate van enthousiasme en ambitie binnen de organisatie.

De materiële speerpunten vormen de basis voor een haalbare duurzaamheidsstrategie. Voor die thema's die materieel zijn bevonden, worden doelstellingen bepaald.

## Duurzaamheidsambitie van Bovemij

Bovemij beweegt naar een duurzame strategie. Voordat specifieke doelen en acties worden vastgelegd, is het belangrijk om terug te gaan naar de kern. Waarom doet Bovemij dit? Wat drijft de organisatie om zich in te zetten voor een betere wereld?

### Why

De wereld staat voor grote uitdagingen en daar waar wij invloed kunnen hebben, moeten wij onze verantwoordelijkheid in nemen. De uitdagingen in onze branche zijn groot, de positieve impact die we samen kunnen maken daarmee ook.

Wij willen met Bovemij een positieve bijdrage leveren aan de transitie van de mobiliteitsbranche. Wij zien dat de uitdagingen op het gebied van klimaat, biodiversiteit, energietransitie, gezondheid en welzijn enorm zijn. Hierin hebben wij een verantwoordelijkheid en wij willen deze verantwoordelijkheid ook nemen richting onze medewerkers, onze directe omgeving en de branche waarin wij opereren.

Duurzaamheid is geen randvoorwaarde meer, maar raakt de kern van ons bedrijf. Het is onlosmakelijk verbonden met onze gehele bedrijfsvoering. Wij willen onze klanten helpen succesvol te ondernemen, en daar maakt duurzaamheid een integraal onderdeel van uit.

### How?

We doen het stap voor stap. We beginnen dichtbij huis: onze eigen organisatie. En gaan dan steeds een stapje verder door de mensen om ons heen mee te nemen: onze collega's, ondernemers, samenwerkingspartners en klanten. Zo willen we een positieve bijdrage leveren aan de transitie van de mobiliteitsbranche door samen duurzaam vooruit te gaan.



## What?

Wij hebben doelstellingen geformuleerd op zes thema's waarop wij een positieve impact willen en kunnen maken.

## Naar een long list van relevante organisatiethema's

Vanuit de brede, wereldse thema's omtrent duurzaamheid is gewerkt aan het definiëren van organisatiespecifieke thema's voor Bovemij. De thema's vanuit de SDG's en het Global Reporting Initiative zijn teruggebracht naar thema's toepasbaar op Bovemij. Deze thema's zijn aangevuld met suggesties vanuit de organisatie zelf, van externe stakeholders en experts én door te onderzoeken hoe soortgelijke bedrijven met duurzaamheid omgaan. De longlist aan relevante organisatiethema's is geplot in de materialiteitsmatrix, wat geresulteerd heeft in de materiele thema's (op dit moment) voor Bovemij.

## Materiele thema's voor Bovemij gelinkt aan de Sustainable Development Goals

Op basis van de materialiteitsmatrix is gekozen voor de zes thema's waar veel enthousiasme voor is en waarmee Bovemij zoveel mogelijk impact kan hebben.

1. Duurzame producten en diensten met aandacht voor het ondersteunen van klanten met duurzaamheid en het creëren van bewustwording bij klanten
2. Samenwerkingspartners, met aandacht voor het actief opzoeken van samenwerkingen en het creëren van bewustwording bij leveranciers
3. Duurzaam beleggen
4. Werkgeluk met aandacht voor opleiding en ontwikkeling, inclusiviteit en diversiteit en gezondheid en levensstijl
5. Aandacht voor milieu met aandacht voor duurzame energie, duurzaam grondstof- en materiaalgebruik en duurzame mobiliteit van medewerkers
6. Maatschappelijke betrokkenheid

*NB: Bovenstaande volgorde betreft geen onderlinge prioritering van de thema's. Het zijn alle materiele thema's waar Bovemij de komende jaren mee aan de slag gaat.*

De werkgroep Duurzaamheid heeft een eerste opzet voor de doelstelling per materieel thema gemaakt, zodat de nog aan te stellen thematrekkers in 2022 direct aan de slag kunnen.

## Doorkijk

We zijn blij dat we als organisatie in 2021 veel stappen hebben gezet in het vormen van een visie op het gebied van duurzaamheid en het formuleren van duurzaamheidsdoelstellingen. Niet alle activiteiten zijn nieuw; veel hangt nauw samen met wat Bovemij op dit moment al doet en in de toekomst op een duurzame manier gaat doen. Het gaat daarbij vooral om het formaliseren van huidige patronen en de overgang van 'toevallig duurzaam' naar 'structureel duurzaam'.

Om voldoende tempo binnen de thema's te behouden, wordt een thematrekker per materieel thema aangesteld. De thematrekker voelt zich verantwoordelijk om doelstellingen vast te stellen en bijbehorende acties in gang te zetten. Ook vormt de thematrekker het algemeen aanspreekpunt voor het thema.

De uitwerking en opvolging van de materiele thema's wordt zo veel mogelijk binnen bestaande overlegstructuren belegd. Het zijn geen parallele stromen, maar dienen de in gang gezette digitale transitie van Bovemij te versterken. Om de samenhang tussen de verschillende onderdelen te borgen, wordt invulling gegeven aan de rol van Sustainability Officer, die over voldoende kennis, mandaat en enthousiasme beschikt om duurzaamheid verder door te voeren in de organisatie. De Sustainability Officer is samen met de thematrekkers verantwoordelijk voor de kwartaalrapportage Duurzaamheid en een jaarlijkse review van de Materialiteitsmatrix.

## Slotwoord

Het ambitiesdocument duurzaamheid vormt de basis voor alle stappen die we komende jaren op duurzaamheidsgebied gaan zetten. Het zal ervoor zorgen dat we niet meer toevallig aan duurzaamheid doen, maar structureel. We doen dat stap voor stap en zullen steeds een stapje verder zetten. Zo willen we een positieve bijdrage leveren aan de transitie van de mobiliteitsbranche door samen duurzaam vooruit te gaan.

# Governance

Bovemij N.V. is een naamloze (structuur)vennootschap, gevestigd te Nijmegen, die aan het hoofd van de groep bedrijven staat die gezamenlijk als Bovemij functioneren.

## Raad van Bestuur

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

	<b>R.P.A. (René) Leander (tot 1 oktober 2021)</b>	<b>J.H.W.H. (Hans) Coffeng (vanaf 14 februari 2022)</b>	<b>M.G. (Ageeth) Bakker</b>	<b>M.A. (Mas) van Steenis</b>	<b>M. (Marcel) van de Lustgraaf</b>
Functie	CEO	CEO	CFRO	CCO	CDOO
Geslacht	Man	Man	Vrouw	Man	Man
Leeftijd	53	55	51	49	58
Nationaliteit	Nederlandse	Nederlandse	Nederlandse	Nederlandse	Nederlandse
In functie	26 april 2002	14 februari 2022	1 november 2019	11 oktober 2019	1 april 2020
Relevante nevenfuncties	Commissaris Baker Tilly N.V.	Strategisch adviseur De Nederlandse Zorg Bemiddelaar B.V.	Commissaris Coöperatie Eno U.A. Bestuurslid Stichting Administratie Kantoor Bovemij		



Van links naar rechts: Hans Coffeng, Ageeth Bakker, Mas van Steenis & Marcel van de Lustgraaf

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

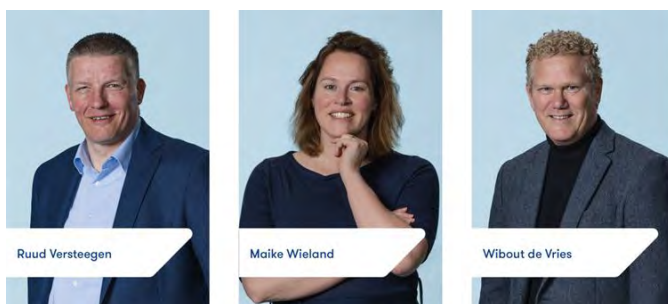
- naar eer en geweten, zorgvuldig, deskundig en integer en volgens relevante wet- en regelgeving, codes en reglementen zullen handelen;
- een zorgvuldige afweging zullen maken tussen alle belangen die bij de onderneming betrokken zijn en dat zij in die afweging het belang van de klant centraal stellen;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

## Directieraad

De directievoorzitters van de bedrijfsonderdelen, interne diensten en de leden van de Raad van Bestuur van Bovemij N.V. vormen gezamenlijk de Directieraad, waarin strategische/tactische vraagstukken en bedrijfsonderdeel overstijgende zaken worden besproken en waar de integrale besturing van Bovemij plaatsvindt. De Directieraad van Bovemij wordt, naast de leden van de Raad van Bestuur, gevormd door

- Pieter van der Burg - Verzekeringen
- Miranda de Bruin - Financieringen
- Wouter van Kesteren - viaBOVAG.nl
- Eva Pepping - viaBovemij.nl
- Patrick van Duijnhoven - Commercie Key Accounts
- Frouwke Herder - Autotruster
- Maïke Wieland - Tech & Change
- Rishi van Dokkum - Data & Analytics
- Wibout de Vries - Finance
- Ruud Versteegen - Organisatieontwikkeling
- Bianca van Hest - Secretaris Raad van Bestuur





## Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen (RvC) van Bovemij N.V. heeft als hoofdtaak het houden van toezicht, meer in het bijzonder ten aanzien van het bestuur, de financiering, de strategie, het risicomanagement, compliance en de risico's van de onderneming. In het verslag van de Raad van Commissarissen legt de RvC verantwoording af over het in 2021 gevoerde toezicht. De RvC van Bovemij N.V. wordt gevormd door:

- Arjen Dorland (voorzitter)
- Norbert van den Eijnden (lid)
- Jaco Remijn (lid)
- Corinne Weeda-Hoogstad (lid)
- George Seitzinger (lid) - per 23 april 2021

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

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

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

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

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

## Verklaring inzake corporate governance

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

### Afwijking op naleving van de Code

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

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

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

### Uitgelicht ten aanzien van de code

#### Diversiteitsbeleid

Bij de selectie van leden van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen streeft Bovemij naar selectie van de beste kandidaat en naar een balans tussen leeftijd, geslacht, werkervaring, opleidingsachtergrond en verhouding man-vrouw. Bovemij hanteert als uitgangspunt een verdeling van minimaal één derde vrouw en twee derde man.

#### Beloningsbeleid

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

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

Ten aanzien van de totale beloning van de leden van de Raad van Bestuur vindt periodiek externe benchmarking plaats. Hierbij wordt gekeken naar financiële ondernemingen van soortgelijke omvang en complexiteit. In 2021 heeft een benchmarking plaatsgevonden voor het salaris van de CEO en als afgeleide hiervan de RvB-leden. Dit salaris is door de Raad van Commissarissen vastgesteld en was uitgangspunt bij de werving van de nieuwe CEO.

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

Bovemij heeft over 2021 een remuneratierapport opgesteld waarmee op inzichtelijke wijze verantwoording wordt afgelegd over het beloningsbeleid en de uitvoering daarvan in 2021. Dit rapport is op de website gepubliceerd.

# Risicomanagement

## Een systematische aanpak met duidelijke rollen

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

In 2021 is er verder ingezet op het aantoonbaar en gestructureerd identificeren van de bedrijfsrisico's en de beheersing ervan. Hierbij hebben wij de grenzen (risicobereidheid en tolerantie) toegepast op de risico's die wij bereid zijn te accepteren en houden we ons aan wet- en regelgeving.

## Risicomanagementsysteem

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

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

## Risicobereidheid en risico's

### Risicobereidheid

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

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

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

### Risico's

In 2021 is in navolging van 2020 vervolg onderzoek verricht binnen de geïdentificeerde hoofd-risicocategorieën voor Bovemij als platformbedrijf. Hierdoor heeft het risicoprofiel van Bovemij weer meer vorm gekregen en worden ook maatregelen binnen de transformatie ingezet om de risico's op een goede manier te beheersen. In deze paragraaf gaan wij in op de vijf hoofd-risico's.



## 1. Strategische risico's

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

De bedrijfsomgeving van Bovemij wordt beïnvloed door economische omstandigheden, sociaal maatschappelijke ontwikkelingen, technologische ontwikkelingen binnen de mobiliteitsbranche en aanverwante branches. Aan de andere kant vormen opkomende trends als platforms een toenemende bron van inkomsten. Het uitvoeren van platformstrategieën gaat niet zonder uitdagingen, aangezien alleen al het bouwen en testen van een technologieplatform een enorme investering in tijd en capaciteit (zowel kennis, competenties en in aantallen van mensen) vergt. We willen hierbij de belangen van onze klanten en stakeholders gedurende dit strategische proces niet uit het oog verliezen.

Daarnaast hebben wij als bedrijf met onze nieuwe strategie nu nog meer te maken met informatie- en technologische risicofactoren binnen de zogenoemde digitale economie. Enerzijds zorgt een platformbedrijf voor snelle informatie-uitwisseling en anderzijds willen we de hoeveelheid informatie-uitwisseling zoveel mogelijk beperken vanwege verschillende securityrisico's. Technologie risicofactoren hebben betrekking op innovaties in technologie die de bedrijfsactiviteiten en technologie die de sector waarbinnen Bovemij actief is gunstig of ongunstig kunnen beïnvloeden. Dit verwijst naar automatisering, onderzoek en ontwikkeling, ICT-arbeidskrachten en alle technologische factoren die de koers van een platformbedrijf zouden kunnen verstoren om zaken te doen. Informatierisicofactoren kunnen Bovemij en onze klanten blootstellen aan het risico van verlies, openbaarmaking of misbruik van informatie.

Ook blijkt het uitdagender te zijn om veranderingen precies te voorspellen door onder andere macro-economische effecten vanuit het buitenland en monetair beleid. De effecten van maatregelen om het coronavirus te beheersen bemoeilijken het proces om accuraat te budgetteren en prognoses vast te stellen.

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

## 2. Financiële risico's

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

## 3. Operationele risico's

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



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

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

#### **4. Compliancerisico's**

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

Het compliancebeleid beschrijft hoe het compliancerisico wordt beheerst. Bovemij heeft een gedragscode die medewerkers handvatten biedt om integer te handelen. De Compliance Officer inventariseert de belangrijkste wet- en regelgeving die op Bovemij van toepassing is en monitort en rapporteert ieder kwartaal over de wijze waarop Bovemij aan deze wet- en regelgeving en aan de interne gedragscode voldoet en rapporteert eventuele incidenten. Daarnaast voert Bovemij periodiek een systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA) uit om inzicht te krijgen in de beheersing van integriteitsrisico's. In 2021 is Bovemij in navolging op de SIRA van 2020 monitoringsactiviteiten gaan verrichten. Aanvullend beleid en regelingen zijn beschikbaar voor specifieke compliance-onderdelen zoals privacy, mededinging, voorwetenschap en de klokkenluidersregeling. Zowel de risico's in de SIRA als de genoemde beleidsdocumenten zijn geëvalueerd en (daar waar nodig) aangepast.

#### **5. Transformatierisico's**

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

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

Ons bedrijf wordt gekenmerkt door veranderingen in verschillende tempo's, veranderende prioriteiten, en nieuwe technologieën terwijl de winkel open is. Dit kan leiden tot een vermindering van onze huidige betrouwbaarheid, verstoring van onze lopende activiteiten inclusief verlies van managementfocus op bestaande activiteiten en dit legt een aanzienlijke druk op ons management, personeel en financiële prestaties en controle over het geheel. Binnen de bedrijfsplannen over 2022 wordt met behulp van verschillende maatregelen aandacht besteed aan de prioritering van veranderinitiatieven.

Daarnaast zijn de basisprocessen nog niet op orde. Met de nieuwe strategie bestaat een afhankelijkheid tussen de basisprocessen en de programma's die ervoor moeten zorgen dat de strategie wordt geïmplementeerd. Doordat de basisprocessen niet op orde zijn bestaat de kans dat vertragingen binnen programma's of capaciteitstekorten binnen de entiteiten ervoor zorgen dat de doelstellingen van entiteiten hierdoor in het geding komen. Dit risico wordt met name gemitigeerd door het target operating model.

## Klimaatrisico's

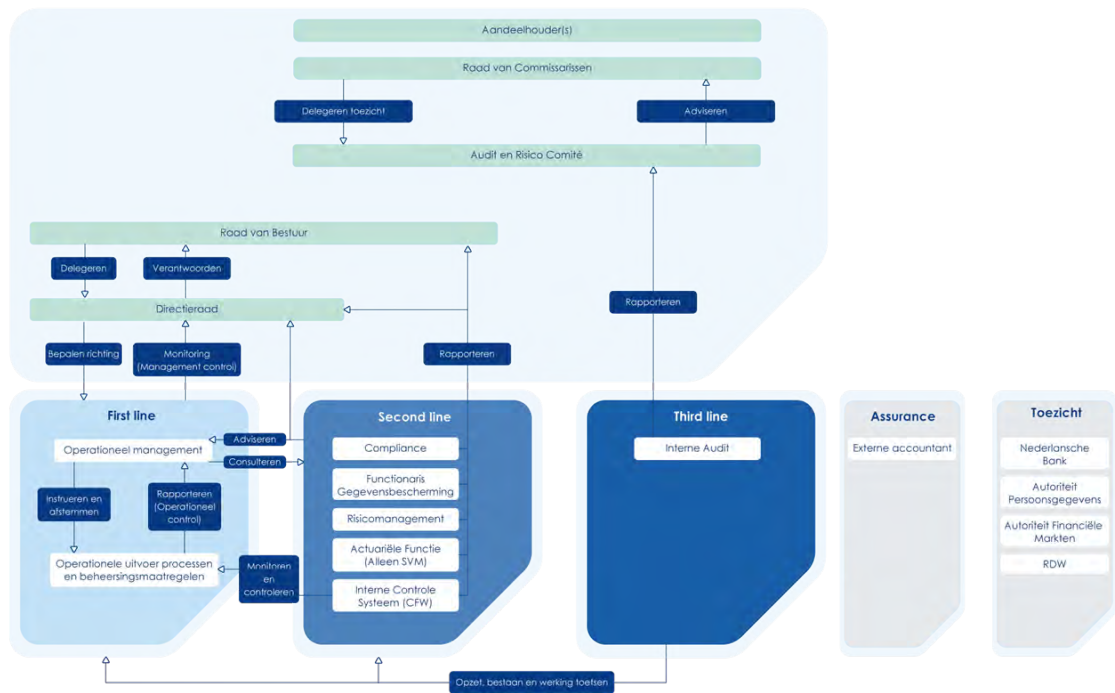
Klimaatverandering heeft in toenemende mate impact op de maatschappij. Ook voor Bovemij zijn de veranderingen op de markt en de financiële gevolgen zichtbaarder geworden. Naast klimaatverandering besteedt Bovemij ook steeds meer aandacht aan het thema duurzaamheid. Binnen de ORSA van SVM is over 2021 voor het eerst een specifiek scenario opgenomen met betrekking tot de impact van klimaatrisico's en de beheersing hiervan. In dit scenario resulteert de maatschappelijke aandacht voor klimaat en duurzaamheid in gewijzigde opvattingen ten opzichte van bedrijven, vastgoed en mobiliteit: vervuilende bedrijven verliezen koerswaarde op de aandelenbeurs, het huidige vastgoed daalt in waarde of behoeft extra duurzaamheidsinvesteringen en het autogebruik neemt af doordat mensen meer voor meer duurzame mobiliteitsoplossingen kiezen. In 2022 zal een verdere verdieping worden gemaakt op de klimaat- en duurzaamheidsrisico's van Bovemij.

## Risicomanagementrapportage

Over 2021 is gewerkt aan een overkoepelende groepsrisicorapportage (voor alle bedrijfsentiteiten), waarin op kwartaalbasis het strategisch risicoprofiel, de Key Risk Indicators (KRI's), effectiviteit van het interne controlesysteem en algemeen awareness niveau omtrent risicomanagement worden gemonitord. De uitkomsten uit het risicomanagementsysteem worden gedocumenteerd en via de afgestemde communicatielijnen gerapporteerd. Voor SVM is vanwege wetgeving een separate rapportage op kwartaalbasis opgesteld en gerapporteerd over het actuele risicoprofiel van de organisatie met behulp van KRI's en het interne controlesysteem. Binnen RDC zijn in 2021 de jaarlijkse risicomanagementactiviteiten en audits uitgevoerd. Door een onafhankelijke externe auditor is dit beoordeeld. Via de jaarlijkse ISAE 3000-verklaring rapporteert RDC over de interne beheersing en daarmee over de naleving van de wetgeving. De scope hiervan betreft de IT-beheersmaatregelen en IT-infrastructuur beheersmaatregelen (applicatie specifieke IT en generieke IT).

## Risicomanagementorganisatie

Bovemij hanteert het zogenoemde "Three Lines of Defense"-model (3LoD). Het 3LoD-model beoogt een efficiënte beheersing van risico's door duidelijkheid te geven over de verschillende verantwoordelijkheden ten aanzien van risicomanagement binnen de organisatie. Door een optimale inrichting van de 3LoD streeft Bovemij ernaar de risico's zo goed mogelijk te beheersen.



## Eerste lijn

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

## Tweede lijn

De tweede lijn, bestaande uit de Risicomanagementfunctie (RMF), Functionaris Gegevensbescherming\* en de Compliance Functie (CF), stelt kaders, ondersteunt, faciliteert, adviseert en bewaakt de risicomanagementactiviteiten en rapporteert aan de eerste lijn over de effectiviteit van de risicobeheersing. De Verzekeraar (Schadeverzekering-Maatschappij, SVM) heeft, als onderdeel van Bovemij, ook een Actuariële functie in de tweede lijn. De tweede lijn sleutelfuncties zijn beperkt tot het onafhankelijk en objectief ondersteunen van de organisatie bij het identificeren, beoordelen, adviseren, monitoren en rapporteren over risico's, het waarborgen van de effectiviteit en het monitoren op naleving wettelijke eisen. De organisatie zelf (eerste lijn) - zijnde directie en lijnmanagement - is eigenaar van de (bedrijfs)processen. Directie en lijnmanagement zijn opdrachtgevers van programma en projecten. Hiermee zijn zij ook eigenaar en (eind)verantwoordelijk voor het beheren en beheersen van de risico's.

\* De Functionaris heeft in sommige omstandigheden formeel ook een 3e lijn toetsende rol.

De scheiding (en soms ook overlap) tussen degenen die het operationele werk uitvoeren (eerste lijn) en degenen die het risicomanagementproces en de controle moeten verzorgen (tweede lijn) en audits doen (derde lijn) moet zo goed mogelijk worden geborgd. Hoewel een tweede lijn sleutelfunctionaris verantwoordelijk is voor het faciliteren en coördineren van een goed werkend risicomanagementsysteem, blijft de eerste lijn eindverantwoordelijk voor de individuele risico's en de effectiviteit van de beheersmaatregelen.

## Derde lijn

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

## Kapitaal- en dividendbeleid

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

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

Bij het beheer van het kapitaal hanteert Bovemij met inachtneming van het kapitaalbeleid van Bovemij N.V. een dividend pay-out ratio van 30% (van het operationeel resultaat na belasting). De uitkering van het dividend is eveneens afhankelijk van de solvabiliteitspositie van SVM. De uitkering van dividend is niet mogelijk indien de solvabiliteitsratio van SVM beneden het intern vastgestelde vereiste niveau van 150% ligt. Boven de zogenoemde bovengrens van 175% is uitkering van dividend mogelijk. Tussen het intern vastgestelde streefniveau van 170% en het intern vastgestelde vereiste niveau van 150% kan er alleen dividend worden uitgekeerd indien dit verantwoord wordt geacht door de statutaire directie van SVM.

# Financiële resultaten

Bovemij maakt onderscheid in drie verschillende activiteiten, te weten verzekerings-, financierings- en data- & platformactiviteiten. In de gesegmenteerde balans en de gesegmenteerde winst-en-verliesrekening worden deze activiteiten elk als een segment weergegeven.

## Impact van coronapandemie en investeringen in de strategie van Bovemij bepalen het resultaat

Het resultaat na belastingen van Bovemij bedraagt € 46,6 miljoen in 2021 en ligt daarmee op een vergelijkbaar niveau als het resultaat na belastingen in 2020 van € 48,8 miljoen.

De resultaten van Bovemij worden in 2021 nog steeds positief beïnvloed door de coronapandemie. Dit uit zich met name in het technisch resultaat uit verzekeringen dat in 2021 € 66,8 miljoen bedraagt en daarmee net als het vorig boekjaar op een bijzonder hoog niveau ligt (2020: € 69,2 miljoen). Dit wordt in grote mate veroorzaakt doordat het wegverkeer op een lager niveau ligt als gevolg van de genomen maatregelen om de verspreiding van het coronavirus tegen te gaan, waardoor er in 2020 en 2021 minder schades zijn gemeld.

De wereldwijde beurzen stegen, zeker de eerste 9 maanden in 2021, bijna onafgebroken, terwijl 2020 nog een relatief zwak beursjaar was door de economische onzekerheid als gevolg van de coronapandemie. Hierdoor steeg het beleggingsresultaat naar € 19,9 miljoen en kwam daarmee € 14,9 miljoen hoger uit dan het beleggingsresultaat in 2020 (€ 5,0 miljoen). Daarnaast hebben we een positieve herwaardering op onze vastgoedportefeuille gerealiseerd; met name voor onze woningportefeuille hebben we geprofiteerd van de waardestijgingen in de Nederlandse huizenmarkt.

Met het sterke resultaat uit verzekeringsactiviteiten heeft Bovemij in 2021 de branche opnieuw extra kunnen ondersteunen, onder andere door onze zakelijk verzekerde klanten een tweede ‘eenmalige’ coronakorting op de premie te verstrekken en door de zakelijke premies opnieuw niet te indexeren.

Daarnaast stellen de positieve resultaten ons in staat om de dienstverlening, die zich steeds meer op de platforms viaBOVAG.nl en viaBovemij.nl richt, te verbeteren zodat we Bovemij en de branche klaar maken voor de toekomst. Tevens zijn er investeringen geweest om het fundament te leggen voor de digitalisering van ons gehele bedrijf.

Doordat hier de kosten voor de baten uitgaan, steeg het verlies uit niet-verzekeringstechnische activiteiten in 2021 naar € 24,6 miljoen (2020: € 5,0 miljoen).

In de andere baten en lasten zijn in 2020 en 2021 de verwachte kosten voor de afkoop van de pensioenindexatie voor inactieven opgenomen en is in 2020 het verkoopresultaat, dat is gerealiseerd bij de verkoop van Bovemij Services B.V., opgenomen.

## Onze verzekeringsresultaten

### Verdere afbouw niet-strategische portefeuilles

De bruto geboekte premie van Bovemij is in 2021 met € 11,3 miljoen (3,0%) gedaald naar € 366,5 miljoen (2020: € 377,8 miljoen). De daling ligt in lijn met de strategie om verzekeringsrisico's in de niet-strategische portefeuilles af te bouwen en te focussen op de portefeuilles die een directe link met het BOVAG-netwerk hebben. De afbouw van niet-strategische portefeuilles is met name terug te zien in een daling van de premie in de volmachten- en inkomensportefeuille. De premie in de zakelijke en de particuliere auto- en tweewielerportefeuilles nam in 2021 met 3,6% toe.

## Laag schadepercentage

Als gevolg van het afgenomen wegverkeer door de genomen maatregelen om de verspreiding van het coronavirus tegen te gaan, daalde het netto schadepercentage in 2020 naar een historisch laag niveau van 51,1%. In 2021 nam het netto schadepercentage met 2,5 procentpunt toe naar 53,6%, maar ligt nog altijd ruim onder de schadepercentages in de periode voor de coronapandemie. De toename van het schadepercentage is waarneembaar in de verschillende verzekeringsbranches, met uitzondering van de schadecijfers van de ongevallen- en ziekteverzekeringen waar het schadepercentage in 2021 op een lager niveau ligt dan in 2020.

## Verbetering bedrijfskosten

De bedrijfskosten – bestaande uit interne beheers- en personeelskosten en aan externen afgedragen acquisitiekosten – dalen in 2021 met € 6,4 miljoen naar € 91,5 miljoen en dalen als percentage van de netto verdiende premie naar 26,8% (2020: 28,7%). De daling in beheers- en personeelskosten ten opzichte van 2020 wordt mede gerealiseerd doordat de kosten van de groep die niet aan specifieke bedrijfsonderdelen zijn toe te rekenen, niet langer aan deze bedrijfsonderdelen worden toegerekend. De acquisitiekosten als percentage van de netto verdiende premie nemen in 2021 toe naar 14,8% (2020: 13,8%).

## Zeer goed beleggingsresultaat

Het beleggingsresultaat is in 2021 uitgekomen op € 19,9 miljoen en is daarmee € 14,9 miljoen hoger dan het beleggingsresultaat in 2020 van € 5,0 miljoen. De verbetering van het beleggingsresultaat wordt voor het grootste deel veroorzaakt door de ontwikkeling in de aandelenportefeuille van Bovemij. Gedragen door de ontwikkeling van de wereldwijde beurskoersen, behaalde Bovemij in 2021 een resultaat van € 14,2 miljoen op de aandelenportefeuille (2020: € 0,3 miljoen). Binnen de beperkte risicobereidheid op beleggingsrisico's heeft Bovemij het afgelopen jaar een positie in Nederlandse staatsobligaties aangekocht om zo de nog altijd ruim aanwezige liquiditeiten af te bouwen.

## Solvabiliteit

De solvabiliteitsvereisten hebben betrekking op de onder toezicht staande verzekeringsonderneming N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij en zijn gebaseerd op Solvency II grondslagen. De solvabiliteitsratio van dochteronderneming N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij bedraagt 212% (2020: 205%).

In de berekening van de solvabiliteit wordt rekening gehouden met alle voor N.V. Schadeverzekering-Maatschappij relevant geachte risico's. Voor een toelichting op het intern vastgestelde streefniveau (appetite) van de solvabiliteit wordt verwezen naar het Verslag van de Raad van Bestuur, paragraaf Risicomanagement en hierin naar de sub-paragraaf Kapitaal- en dividendbeleid.

## Onze financieringsresultaten

### Ontwikkeling financieringsportefeuille

Eind 2021 bedraagt de boekwaarde van de uitstaande financieringen € 302,0 miljoen (eind 2020: € 346,3 miljoen). In 2021 daalde de boekwaarde van de uitstaande financieringen met € 44,3 miljoen doordat er minder nieuwe financieringen werden ingezet en doordat er afscheid werd genomen van klanten om het risicoprofiel van de portefeuille te verbeteren.

### Positief resultaat in 2021

In 2021 heeft het bedrijfsonderdeel Financieringen een winst voor belastingen van € 0,2 miljoen gerealiseerd, een verbetering van € 0,6 miljoen ten opzichte van het verlies voor belastingen van € 0,4 miljoen in 2020. De brutomarge als percentage van de gemiddeld uitstaande financieringen verbeterde in 2021 naar 2,9% (2020: 2,3%). De verbetering van de brutomarge is het gevolg van het verbeterde risicoprofiel van de portefeuille, waardoor er in 2021 minder aan de voorziening voor mogelijk oninbare leningen toegevoegd hoefde te worden. Door de daling van de gemiddeld uitstaande financieringen en door additionele kosten voor de verbetering van het risicoprofiel van de portefeuille, namen de beheerskosten als percentage van de gemiddeld uitstaande financieringen in 2021 toe naar 2,8% (2020: 2,4%).

## Data en platforms

### Data en platforms ondersteunen de mobiliteitsbranche

In 2018 lanceerden BOVAG en Bovemij gezamenlijk het mobiliteitsplatform viaBOVAG.nl. BOVAG en Bovemij participeren beide voor 50% in de gezamenlijke onderneming BOVAG Bovemij Platform B.V. waarin viaBOVAG.nl is ondergebracht.

In 2021 is Bovemij gestart met het opzetten van viaBovemij.nl, het platform waarop de mobiliteitsbranche wordt geholpen op het gebied van omzet, efficiency en continuïteit.

RDC levert data-intelligentie en datadiensten aan zowel de mobiliteitsbranche als intern aan de overige bedrijfsonderdelen van Bovemij. De data en diensten van RDC zullen de komende jaren steeds meer gericht worden op de ondersteuning en realisatie van de mobiliteitsplatforms viaBOVAG.nl en viaBovemij.nl.

### Financiële prestaties

De omzet van de platforms steeg in 2021 van € 1,1 miljoen naar € 1,9 miljoen. Doordat er in 2021 aanzienlijke kosten zijn gemaakt voor het op- en uitbouwen van de platforms en de naamsbekendheid van de platforms, bedraagt het verlies voor belastingen in 2021 € 15,3 miljoen (2020: € 5,7 miljoen verlies voor belastingen). Het verlies voor belastingen wordt in 2021 versterkt door het eenmalig effect van een bijzondere waardevermindering van € 2,3 miljoen op de waarde van de intern ontwikkelde software van viaBOVAG.nl. Het resultaat van BOVAG Bovemij Platform B.V. is voor 100% in de resultatenrekening van Bovemij opgenomen en vervolgens gecorrigeerd voor het 50%-aandeel in het resultaat na belastingen dat niet voor rekening van Bovemij komt.

Het jaar 2021 heeft voor viaBovemij.nl in het teken gestaan van het ontwikkelen van het platform en de eerste proposities op het platform, waardoor er in 2021 nog geen omzet en al wel kosten zijn verantwoord.

In 2021 daalde het resultaat van RDC, met name door eenmalige investeringen ter realisatie van de strategie, met € 0,9 miljoen naar een verlies van € 1,0 miljoen (2020: verlies van € 0,1 miljoen).

### Autotruster

In 2021 heeft Bovemij door de overname van Autotruster haar diensten uitgebreid met garanties en onderhoudsabonnementen. Bij de overname is een goodwill van € 7,2 miljoen onderkend die over een periode van 10 jaar wordt afgeschreven. In 2021 heeft Autotruster een omzet van € 6,2 miljoen en een resultaat voor belastingen van € 0,9 miljoen gerealiseerd. De gerealiseerde resultaten van Autotruster over 2021 liggen in lijn met de verwachtingen waarop de overname is gebaseerd.

### Holding en Bovemij Interne diensten

In het resultaat van de Holding en Bovemij Interne diensten zijn de niet doorbelaste holdingkosten en de kosten van groepsbrede initiatieven verantwoord. Deze groepsbrede initiatieven zijn zowel gericht op de ondersteuning alsmede op de realisatie van de strategie van Bovemij.

### Kasstroomoverzicht

De kasstroom uit operationele activiteiten van Bovemij bedroeg in 2021 € 77,1 miljoen en is met € 17,9 miljoen verbeterd ten opzichte van 2020. Deze stijging heeft meerdere oorzaken maar is met name veroorzaakt doordat in 2021 per saldo meer Financial Lease-financieringen zijn afgelost dan verstrekt.

De uitgaande kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten was in 2021 € 12,0 miljoen groter dan in 2020, met name wegens de acquisitie van Autotruster (effect € 5,4 miljoen).

De kasstroom uit financieringsactiviteiten was € 38,1 miljoen negatief, met name veroorzaakt door de financiering van de auto-lease activiteiten, waarbij per saldo € 27,8 miljoen meer leningen zijn afgelost dan opgenomen.

# Het aandeel

## Aandelenkapitaal

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

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

## Stemrecht

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

## Verhandelbaarheid

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

## Benoeming en ontslag van bestuurders en commissarissen en statutenwijziging

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

## Uitgifte van aandelen

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



# Bestuurdersverklaring

Bestuurders verklaren, voor zover hen bekend, dat:

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

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

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

Voor deze verklaring maakt de Raad van Bestuur gebruik van het interne controlesysteem dat is gebaseerd op het three lines of defense model en is beschreven in het hoofdstuk Risicomanagement als onderdeel van het bestuursverslag. De effectieve werking hiervan in 2021 is door de Raad van Bestuur vastgesteld, mede op basis van de werkzaamheden en rapportages van de Internal Audit Functie. Voor de beoordeling of het is gerechtvaardigd om de financiële verslaggeving op going concern basis op te stellen, baseert de Raad van Bestuur zich op de intern opgestelde meerjarenprognose en de in 2021 uitgevoerde ORSA.

# Bij het afscheid van René Leander

De afgelopen dertien jaar was René Leander de voorzitter van de Raad van Bestuur van Bovemij N.V. Op 1 augustus 2021 vierde hij zijn 25-jarig jubileum bij Bovemij. Volgens hem een mooi moment om de leiding van het bedrijf over te dragen.

Wij danken René voor zijn bijzondere inzet en daadkracht voor Bovemij. Hij heeft niet alleen in makkelijke tijden, maar zeker ook in lastigere tijden op een heldere en doortastende wijze leiding gegeven aan Bovemij. Mede hierdoor is Bovemij uitgegroeid tot een uniek, gezond bedrijf dat goed in de markt staat en dat de komende jaren met veel vertrouwen tegemoet kan zien.

Onder zijn leiding heeft Bovemij zich ontwikkeld tot een bedrijf dat veel meer is dan een verzekeraar. René zag in dat het bedrijf de digitaliseringsstap moest zetten en hij zorgde ervoor dat die stap ook gezet werd. Hij maakte Bovemij klaar voor de toekomst en daar zijn wij hem dankbaar voor.



# Vooruitblik

Wij richten ons bij Bovemij volledig en exclusief op de mobiliteitsmarkt. Hierdoor weten wij als geen ander wat er speelt: waar kansen liggen, maar ook bedreigingen. Zo helpen we onze klanten om succesvol te ondernemen.

We blijven sterk in producten als verzekeren en financieren. In het ondersteunen van ondernemers bij het afdekken van basisbedrijfsrisico's en financieringen. Maar we zijn als bedrijf ook volop in ontwikkeling. We bewegen vooruit, digitaliseren en ontwikkelen nieuwe (data-)oplossingen die ondernemers meer kennis opleveren. Met een geïntegreerd platform vol oplossingen die zij in kunnen zetten in hun eigen klantproces, in- en verkoop, service en onderhoud.

2022 is het jaar van de verdere executie: van de verder gaande samenwerking en van resultaten. Het is het jaar waarin we onze dienstverlening nog verder verbeteren en samen met klanten nieuwe propositities zullen ontwikkelen. Waarin we onze strategie echt tot uitvoer zullen brengen. En het jaar waarin we duidelijk zichtbaar zullen zijn voor onze klanten, maar ook voor prospects die niet meer om ons heen moeten kunnen. Dat doen we door in 2022 met goede nieuwe producten en diensten te komen die een antwoord bieden op de kansen en uitdagingen in de mobiliteitsbranche.

De Raad van Bestuur verwacht geen materiële wijzigingen in de personeelsbezetting. In het terugblik van de Raad van Bestuur op 2021 zijn de verwachte investeringen en het voornemen om certificaten in te kopen toegelicht.

Door de coronacrisis haalden we in 2021 een uitzonderlijk resultaat. Met het bedwingen van het virus zullen we in 2022 naar verwachting weer naar een normaal resultaat toe bewegen. Daarnaast is het onzeker hoe de geopolitieke situatie in de Oekraïne zich in de nabije toekomst zal ontwikkelen. We zijn geschokt door de recente geopolitieke ontwikkelingen, veroordelen de oorlog in Oekraïne ten zeerste en zijn diep bezorgd en bedroefd over de verwoestende gevolgen voor de bevolking van het land. Bovemij ondervindt geen directe gevolgen van de oorlog, maar ziet wel dat crisis invloed heeft op onze klanten onder meer door vanwege stijging in energieprijzen en uitdagingen in de supply chain. De economische impact hiervan op de financiële markten wordt nadrukkelijk gevolgd.



# Verlag van de Raad van Commissarissen



# Terugblik 2021

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

In 2021 is de Raad van Commissarissen van Bovemij N.V. versterkt met nog één commissaris, George Seitzinger. Hiermee komt het totaal aantal commissarissen voor de holding uit op 5 personen. In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 23 april 2021 is decharge verleend aan Gerlach Cerfontaine, die hierbij formeel afscheid heeft genomen als commissaris na een inzet van zes jaar als lid en voorzitter.

## Thema's RvC afgelopen jaar

Belangrijke onderwerpen voor de RvC van Bovemij in 2021 waren:

- de marktverkenning naar eventuele samenwerking en/of investeringspartners;
- de verdere afstemming van de platformstrategie met stakeholders;
- het realiseren van het eerste fundament voor de strategie met tegelijkertijd het managen van de huidige business;
- de voortdurende impact van de coronapandemie;
- de nog lopende afwikkeling van de onderzoeken naar aanleiding van het compliance dossier uit 2018;
- het vertrek van René Leander en als gevolg hiervan de werving van een CEO; en
- de voortdurende dreiging van cybercrime en het informatiebeveiligingsbeleid voor de kaders en het verder verhogen van de informatiebeveiliging van de onderneming.
- het benchmark onderzoek naar de beloning van de Raad van Bestuur en vaststellen van gewijzigd beloningsbeleid voor het bestuur.

## Besluitvorming Marktverkenning

Ingegeven door de strategische ontwikkeling en de ambitie om het meest betrouwbare mobiliteitsplatform van Nederland te realiseren is eind 2020 besloten een marktverkenning uit te voeren. Doel van de marktverkenning was onderzoek te doen naar de mogelijkheden tot verbreding van aandeelhouderschap op holdingniveau, Bovemij N.V. met als doelstelling de slagingskans van de strategie te vergroten door middel van de verruiming van de mogelijkheden tot financiering van de groei(strategie) van Bovemij. Het marktverkenningstraject heeft tot het inzicht geleid dat de platformstrategie op eigen (financiële) kracht, weliswaar met ondersteuning van externe expertise, gerealiseerd kan worden. Dat heeft geleid tot het besluit op 28 september 2021 dat er op dit moment niet verder wordt gezocht naar passende investeringspartners.

Het marktverkenningstraject is tevens gebruikt om naar mogelijkheden te kijken om de verhandelbaarheid van certificaten te vergroten. Door de Raad van Bestuur is een uitgebreid en zorgvuldig proces van review ondernomen. Bij de review zijn de opties vanuit verschillende kanten onderzocht en belicht en zijn de belangen van alle stakeholders meegenomen. Voorop staat dat Bovemij de dienstverlener van en voor de mobiliteitsbranche is en blijft, met een stabiele en gezonde financiële balans als uitgangspunt. Bovemij heeft daarbij ook de wens om in de toekomst het huidige dividendbeleid van het uitkeren van 30% van het operationeel resultaat vast te houden en daarmee certificaathouders mee te kunnen laten profiteren van de ontwikkelingen van Bovemij.

Alles afgewogen is de Raad van Bestuur tot het besluit gekomen om voor certificaathouders een oplossing te presenteren via het voornemen om certificaten in te kopen voor een bedrag van € 25 miljoen, na de uitkering van dividend van eind mei 2022. Hierover wordt tijdens aandeelhoudersvergadering op 22 april 2022 besloten. De € 25 miljoen wordt gefinancierd vanuit eigen financiële middelen. Van de ingekochte certificaten zal BOVAG vervolgens voor € 5 miljoen aan certificaten van Bovemij kopen. BOVAG onderstreept daarmee zijn lange termijn commitment als grootaandeelhouder.

In de toekomst zal Bovemij altijd op een prudente en zorgvuldige wijze beoordelen of een mogelijkheid zich voordoet om additionele certificaten in te kopen, passend bij de situatie op dat moment.

Gedurende de RvC-vergaderingen zijn de afwegingen meerdere malen en uitgebreid met elkaar besproken. De RvC heeft ook ingestemd met het besluit van de Raad van Bestuur.

## Strategie

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

Bovemij heeft een unieke positie: al bijna 60 jaar betrokken bij de branche. Alles wat Bovemij doet, is ten dienste voor de mobiliteitsbedrijven. Met verzekeringen, garanties, financieringen en data-oplossingen zowel offline als online via onze platforms viaBOVAG.nl en viaBovemij.nl. Dat doet Bovemij goed. Maar deze nieuwe tijd met zijn nieuwe uitdagingen vraagt om nieuwe oplossingen.

Tegelijkertijd heeft ook de consument zijn wensen op mobiliteitsgebied. Hij wil zijn vervoer regelen, of het daarbij nu om een auto, een fiets of een camper gaat. Het aanbod is echter groot, de producten en diensten lijken op elkaar en de consument is zoekende naar de beste keuze gegeven de criteria die voor hem belangrijk zijn.

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

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

De Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur hebben uitgebreid gesproken over de nieuwe ontwikkelingen en strategie en de Raad van Commissarissen gelooft in deze ontwikkeling en de platformstrategie. Het is een uitdagende tijd die veel van Bovemij, haar aandeelhouders en medewerkers vraagt. De commissarissen hebben alle vertrouwen in Bovemij om deze strategie te realiseren. Het afgelopen jaar is veel tijd besteed aan het gereed maken van de organisatie voor de nieuwe strategie en de verdere implementatie van ViaBOVAG.nl en ViaBovemij.nl. De Raad van Commissarissen is veelvuldig en nauw betrokken geweest bij de afstemming met de aandeelhouders.

## Impact coronapandemie

Helaas heeft ook het jaar 2021 in het teken gestaan van corona met een impact voor zowel de klanten van Bovemij als de medewerkers. Bovemij heeft in 2021 opnieuw een steunpakket geboden aan de zakelijke klanten. Alle klanten die in 2021 een zakelijk schadeverzekeringsspakket (garagepolis of wagenparkverzekering) bij Bovemij afnamen, ontvingen een eenmalige restitutie op de jaarpremie. In totaal een steun van bijna 6 miljoen euro. De coronapandemie heeft voor de toekomst geleid tot een andere manier van werken bij Bovemij, namelijk het hybride werken. De commissarissen zijn een voorstander van deze wijze van werken die aansluit bij de huidige normen van het zijn van een goed werkgever.

## Compliancedossier

In het vierde kwartaal van 2018 werd de toenmalige Raad van Commissarissen geconfronteerd met een interne melding in het kader van compliance. De RvC heeft een externe expert onderzoek laten uitvoeren. Dit onderzoek naar legacy issues uit de periode 2014-2019 is afgerond in 2019 en mede aan de hand hiervan zijn verbetermaatregelen doorgevoerd:

- Het verder aanpassen van de samenstelling en de rollen van bestuurders.  
Zo is er inmiddels een volledig nieuwe Raad van Bestuur, heeft Bovemij heeft nu twee RvC's (voor de holding en voor het verzekeringsbedrijf) met nieuwe leden en aparte beleidsbepalende directies.
- Verdere acties op het gebied van het voorkomen van tegenstrijdig belang en verdere versterkte aandacht voor integere bedrijfsvoering.  
De riskmanagement, compliance en audit functies zijn versterkt en verder geprofessionaliseerd, zodat Bovemij voldoet aan de eisen die aan een modern financieel bedrijf worden gesteld.
- Het voltallige personeel is extra getraind op cultuur, integriteit en ethiek.
- Het compliance beleid staat elk kwartaal op de agenda van de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.

Door de Raad van Commissarissen en de Raad van Bestuur zijn destijds als gevolg van het onderzoek meldingen gedaan bij de betreffende toezichtinstellingen, de Belastingdienst en het OM. De Raad van Bestuur informeert de Raad van Commissarissen regelmatig over de status van de legacy issues.

## Vertrek René Leander

Op 23 augustus 2021 is bekend gemaakt dat René Leander in goed overleg met de Raad van Commissarissen per 1 oktober 2021 terug treedt als bestuurder. René vierde op 1 augustus 2021 zijn 25 jarig jubileum bij Bovemij en was daarvan 13 jaar CEO. De RvC is René erkentelijk voor zijn bijzondere inzet en daadkracht voor Bovemij. Hij heeft niet alleen in makkelijke tijden, maar zeker ook in lastigere tijden op een heldere en doortastende wijze leiding gegeven aan Bovemij. Mede hierdoor is Bovemij uitgegroeid tot een uniek, gezond bedrijf dat goed in de markt staat en dat de komende jaren met veel vertrouwen tegemoet kan zien.

Het vertrek van René heeft tot een interim portefeuilleverdeling geleid voor de Raad van Bestuur, waarbij de werkzaamheden van René zijn verdeeld over de overige drie bestuursleden. De RvC heeft een profiel opgesteld en met ondersteuning van een extern bureau de werving uitgezet voor de CEO. Na een grondig selectieproces is Hans Coffeng benoemd, die per 14 februari 2022 gestart is als de nieuwe CEO van Bovemij N.V.

## Informatiebeveiliging

Wereldwijd is er een toename van het risico op cybercrime. Bovemij is zich bewust van dit risico en dit is voornamelijk in de tweede helft van 2021 een belangrijk thema geworden. Het informatiebeveiligingsbeleid is herijkt en vastgesteld. Momenteel wordt gewerkt aan het verhogen van het niveau van informatiebeveiliging; dit heeft ook voor de komende tijd de expliciete aandacht van de RvC.

## Beloningsbeleid Raad van Bestuur

Op verzoek van de RvC heeft de Nominatie- en Remuneratiecommissie (NRC) een extern beloningsonderzoek uitgevoerd naar een marktconforme beloning van de CEO-positie. Aanvullend is inzicht gevraagd in de marktconforme beloningsverhouding tussen de CEO-positie en de overige leden van de RvB. Als uitkomst van het uitgevoerde beloningsonderzoek en de daaropvolgende gesprekken met de NRC en RvC, is een nieuwe beloningspositie van de CEO-positie vastgesteld. Voor de overige leden van de RvB is vervolgens een uniforme financiële waardering als afgeleide van het salaris van de CEO vastgesteld.



# Samenstelling en deskundigheid

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

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

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

George Seitzinger is benoemd tot de Raad van Commissarissen van Bovemij N.V. in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders op 23 april 2021.

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

- Arjen Dorland - Voorzitter RvC Bovemij N.V. en N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij ([linking pin](#)). Profiel financiële instellingen en digitale strategie.
- Norbert van den Eijnden - Profiel automotive en leasing
- Jaco Remijn - Profiel automotive en BOVAG
- Corinne Weeda-Hoogstad - Profiel financieel en risk
- George Seitzinger - Profiel automotive en BOVAG



## Personalia

	G.J.N.H. (Gerlach) Cerfontaine (afgetreden per 23 april 2021)	A.C. (Arjen) Dorland (voorzitter vanaf 23 april 2021)	N. (Norbert) van den Eijnden	J.E. (Jaco) Remijn	C. (Corinne) Weeda - Hoogstad	G.H. (George) Seitzinger
Functie	Voorzitter	Lid	Lid	Lid	Lid	Lid
Geslacht	Man	Man	Man	Man	Vrouw	Man
Leeftijd	74	66	62	54	53	56
Nationaliteit	Nederlandse	Nederlandse	Nederlandse	Nederlandse	Nederlandse	Nederlandse
In functie	Benoemd in 2015 voor een periode van 4 jaar en in 2019 herbenoemd voor een periode van 2 jaar tot aan de AvA 2021	Benoemd op de Aandeelhouders-vergadering van 24 april 2020 voor een periode van 4 jaar	Benoemd op de Aandeelhouders-vergadering van 24 april 2020 voor een periode van 4 jaar	Benoemd op de Buitengewone Aandeelhouders-vergadering van 5 juni 2020 voor een periode van 4 jaar	Benoemd op de Buitengewone Aandeelhouders-vergadering van 16 juli 2020 voor een periode van 4 jaar	Benoemd op de Aandeelhouders-vergadering van 23 april 2021 voor een periode van 4 jaar
Relevante nevenfuncties	Voorzitter Advisory Committee Gilde Healthcare	Vice-voorzitter RvC ABN AMRO Bank Vice-voorzitter Rvc Essent NV Voorzitter RvT Haaglanden Medisch Centrum Voorzitter RvT Naturalis Voorzitter RvT Japanmuseum Sieboldhuis	Voorzitter Stichting Duurzame Vecht Zelfstandig adviseur in de (auto)mobiliteits-branche	Algemeen Directeur Broekhuis Groep	CFO International Card Services Lid RvC Florensis Voorzitter RvC ABN AMRO Captive N.V.	Algemeen Directeur - Van Dijk Groep Woerden BV Lid Raad van Advies Beesd Infra Management BV Bestuurder Stichting Duizend Assen

## Financiële belangen van commissarissen

De huidige leden van de Raad van Commissarissen hebben geen direct of indirect financieel belang in de vennootschap.

## Commissies

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

De Raad van Commissarissen heeft Corinne Weeda-Hoogstad benoemd als lid en voorzitter en Norbert van den Eijnden benoemd als lid van de ARC. Vergaderingen van de ARC worden bijgewoond door de CFRO en kunnen op basis van een standing invitation worden bijgewoond door de CEO en de voorzitter van de Raad van Commissarissen. In 2021 zijn de leden van de ARC bij alle zeven bijeenkomsten aanwezig geweest. Belangrijkste onderwerpen zijn 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.

De NRC is in 2021 twee keer bijeengekomen. De NRC wordt voorgezeten door Arjen Dorland. Overige leden zijn Jaco Remijn, Hans Coffeng. Arjen en Jaco zijn 100% aanwezig geweest. Belangrijkste onderwerpen zijn het benchmarkonderzoek naar de remuneratie van de Raad van Bestuur en het vaststellen van de remuneratie, het bespreken van de prestatiecriteria voor het komende jaar en de werving van een nieuwe CEO en de vaststelling van de tijdelijke portefeuilleverdeling van de Raad van Bestuur.

# Toezicht

## Corporate Governance Code

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

## Vergaderingen

In 2021 kwam de Raad van Commissarissen in totaal 17 keer bijeen. Dit betreft naast reguliere vergaderingen extra vergaderingen inzake de strategie, de transformatie, het compliance dossier, het vertrek van de CEO en het Onderling Beraad. Voor de reguliere vergaderingen in aanwezigheid van de Raad van Bestuur geldt dat deze 5 keer in 2021 hebben plaatsgevonden. Eén van deze vergaderingen was in aanwezigheid van de externe accountant (EY).

Aanwezigheid	Reguliere vergaderingen	Extra vergaderingen
G.J.N.H. (Gerlach) Cerfontaine - tot 23 april 2021	100% (1 van de 1)	100% (4 van de 4)
A.C. (Arjen) Dorland	100% (5 van de 5)	92% (11 van de 12)
N. (Norbert) van den Eijnden	100% (5 van de 5)	100% (12 van de 12)
J.E. (Jaco) Remijn	100% (5 van de 5)	92% (11 van de 12)
C. (Corinne) Weeda - Hoogstad	100% (5 van de 5)	100% (12 van de 12)
G.H. (George) Seitzinger - vanaf 23 april 2021	100% (4 van de 4)	100% (8 van de 8)

Bij de totstandkoming van de strategie is de Raad van Commissarissen in een adviserende rol betrokken. Daarnaast ziet de Raad van Commissarissen toe op de kwaliteit van besluitvorming in de belangrijkste beslissingen en investeringen bij de uitvoering van de strategie van Bovemij. Naast de vijf reguliere vergaderingen kwam de Raad van Commissarissen in 2021 twee keer bijeen in een strategiedag met de Raad van Bestuur, Statutaire Directie van de Verzekeraar en de Raden van Commissarissen van de holding en de verzekeraar. Verder hebben er met de Raad van Bestuur, Statutaire Directie van de Verzekeraar en de Raad van Commissarissen van de holding en de verzekeraar vier extra bijeenkomsten plaatsgevonden inzake de afstemming met de aandeelhouders in relatie tot de strategie.

De Raad van Commissarissen vergaderde daarnaast vijf keer buiten aanwezigheid van de Raad van Bestuur. Onderwerp was het compliance dossier waarbij in afwezigheid van de Raad van Commissarissen van de verzekeraar werd vergaderd; de Raad van Commissarissen van de verzekeraar was toevoorder bij de vergaderingen rondom het vertrek van de CEO en het op te starten wervingstraject.

De Raad van Commissarissen heeft telkens vanuit de aanwezigheid van een afwisselend RvC-lid deelgenomen bij de reguliere vergaderingen van de Gemeenschappelijke Ondernemingsraad.

# Evaluatie functioneren

Aan het eind van 2021 heeft de Raad van Commissarissen een Onderling Beraad gehouden, zonder de aanwezigheid van de Raad van Bestuur. In dit overleg stond de evaluatie van de RvB, de RvC, de onderliggende commissies en het individuele functioneren van de commissarissen centraal. Hiervoor zijn individueel evaluatieformulieren ingevuld; de samenvatting van de resultaten zijn met elkaar in het Onderling Beraad besproken.

De integriteit en beheersing van Bovemij is naar een hoger niveau gebracht en de RvB heeft een duidelijke visie en strategie voor de toekomst die gedeeld wordt door de RvC. Het afgelopen jaar heeft de RvB leiding gegeven aan de start van de transformatie van Bovemij. De relatie met het bestuur is open en constructief. De commissarissen worden tijdig op de juiste onderwerpen meegenomen in de inhoud en het proces.

De commissarissen ervaren een open cultuur en een goede samenwerking binnen de RvC. Het team is complementair en raakt steeds beter op elkaar ingespeeld.

Afgelopen jaar was een tijdsintensief jaar gezien de afstemming met BOVAG, het lopende compliance dossier, het transformatieprogramma en het vertrek van de CEO. Constatering is dat dit allemaal noodzakelijke onderwerpen waren voor de RvC, maar hierdoor de frequentie het afgelopen jaar hoog was.

De commissies (ARC en NRC) acteren op een volwassen niveau en zijn adviserend voor de Raad van Commissarissen. De juiste onderwerpen worden geagendeerd en besluitvorming wordt effectief voorbereid.

De Raad van Commissarissen kijkt terug op een intensief jaar maar ook op een jaar waar een goede voortgang is gemaakt in de afstemming van de strategie met stakeholders en het leggen van de basis voor de verdere transformatie. Helaas heeft ook 2021 grotendeels virtueel plaatsgevonden gezien de coronapandemie.

# Jaarrekening 2021

## Dividend

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

Met inachtneming van het kapitaalbeleid van Bovemij N.V. wordt voorgesteld om 30% van het operationeel resultaat na belastingen uit te keren als dividend. Het operationeel resultaat is het resultaat na belastingen. Het dividend bedraagt € 13.937.000,- (2020: € 11.089.000,-) voor uitkering op de (certificaten van) gewone aandelen. Dit komt neer op € 1,37 per (certificaat van) gewoon aandeel (2020: € 1,09). Dit voorstel staat ter beschikking van de Algemene Vergadering en is nog niet in de jaarrekening verwerkt.

## Decharge

De Raad van Commissarissen keurt op basis van artikel 39 van de statuten dit dividendvoorstel goed. Wij adviseren u de jaarrekening conform artikel 37 van de statuten vast te stellen. Wij vragen u decharge te verlenen aan de leden van de Raad van Bestuur voor hun bestuur in 2021 en aan de leden van de Raad van Commissarissen voor het uitgevoerde toezicht in 2021.

# Tot slot

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

De onderneming heeft een ambitieus groeitempo, waarbij er aandacht is en gehouden moet blijven op de lopende business naast de realisatie van de transformatie voor de platformstrategie. Gezien de goede financiële resultaten kunnen Bovemij en BOVAG de strategie op eigen kracht realiseren. De Raad van Commissarissen ziet dat Bovemij voldoet aan de normen op het gebied van integere bedrijfsvoering, risicomanagement, cultuur en compliance. De organisatie is dusdanig geprofessionaliseerd dat de uitrol van de gekozen strategie binnen de kaders van wet- en regelgeving gerealiseerd kan worden.

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





# Onze aandeelhouders



# BOVAG

## Gerichte steun en passende strategie

In 2021 heeft Bovemij zich opnieuw laten gelden als een bedrijf van en vóór de branche. Letterlijk. Afgelopen zomer kwam Bovemij in het kader van de coronacrisis met alweer het vierde steunpakket voor zijn zakelijke klanten, de BOVAG-ondernemers dus. Die klanten kregen over 2021 een eenmalige restitutie op hun jaarpremie, goed voor bijna zes miljoen euro. Gevoegd bij de drie andere steunpakketten ter waarde van zo'n tien miljoen euro uit 2020, vloeide er in anderhalf jaar dus zo'n 16 miljoen euro terug naar de ondernemers in onze branche. Naar ondernemers die het vaak heel lastig hadden. Door de coronamaatregelen, onwillige banken, chiptekorten en andere aanvoerproblemen.

Ik wil hier van de gelegenheid gebruikmaken om Bovemij te bedanken voor deze steun; steun die veel verder gaat dan een gebaar. Het gaat hier om substantiële hulp aan een branche in crisis.

En gelukkig is het zo dat Bovemij zich deze steun kan permitteren, want het gaat heel goed met Bovemij. Ook iets om blij en trots van te worden. Bovemij stond drie jaar in de steigers voor een grondige verbouwing, en nu de steigers weer zijn afgebroken, hebben we het volle zicht op de grondig gerenoveerde organisatie, met bijbehorende resultaten.

De renovatie-architect, René Leander, heeft de organisatie inmiddels verlaten. BOVAG is hem zeer erkentelijk voor de evolutie van brancheverzekeraar naar breed verzekerings- en databedrijf die hij in gang heeft gezet. Een evolutie die Bovemij een bestendige toekomst biedt en waarmee het bedrijf ondernemers in onze branches kan helpen met hun eigen transformatie.

BOVAG gelooft in de visie en bijbehorende digitaliseringsstrategie van Bovemij en steunt die ook. Die maakt dat Bovemij beter dan ooit in staat zal zijn om passende producten en diensten te bieden voor de zeer diverse ledengroep van BOVAG, zowel qua branche als qua omvang.

Wij kijken er naar uit om de digitaliseringsstrategie samen verder te brengen. Samen met de vernieuwde Raad van Commissarissen - waarmee de samenwerking prettig en constructief is gebleken - en met de nieuwe CEO Hans Coffeng en de hele Raad van Bestuur.

Laten we hopen dat we ons daar ook geheel op kunnen focussen en dat een vijfde steunpakket niet nodig is, omdat we de crisis achter ons hebben gelaten in 2022.

Han ten Broeke  
Algemeen voorzitter BOVAG

# STAK

Stichting Administratiekantoor Bovemij (STAK) heeft als doel het verkrijgen en administreren van gewone aandelen in het kapitaal van Bovemij N.V. STAK oefent het stemrecht uit, int het op de aandelen beschikbaar gestelde dividend en keert het dividend uit aan de certificaathouders. Sinds de aandelenemissie in 2010 is er sprake van twee grootaandeelhouders: BOVAG (82,50%) en STAK (17,50%). STAK vertegenwoordigt zo'n 300 certificaathouders, die allemaal behoren tot het netwerk van BOVAG.

Onder de regels van MiFID II is Captin het handelsplatform voor certificaten van aandelen Bovemij. De overgang naar Captin beoogde de handel in certificaten van aandelen Bovemij te kunnen waarborgen en vraag en aanbod nóg beter bij elkaar te brengen en beleggers beter te beschermen. Dit is slechts ten dele gelukt. De handel in certificaten komt om diverse redenen slechts zeer beperkt tot stand. In december 2020 heeft Bovemij de certificaathouders geïnformeerd over de stappen die zijn gezet nadat iedereen eind september was geïnformeerd dat gezocht ging worden naar één of meerdere strategische (investerings-)partners voor Bovemij die de (platform)strategie van Bovemij onderschrijven. De zoektocht naar één of meerdere strategische (investerings)partners voor Bovemij is in december 2020 gestart middels een Marktverkenning. Op 28 september 2021 is aangekondigd dat het marktverkenningstraject heeft geleid tot het inzicht dat de digitaliseringsstrategie op eigen (financiële) kracht, weliswaar met ondersteuning van externe expertise, gerealiseerd kan worden. En daarmee tot het besluit dat er op dit moment niet verder wordt gezocht naar passende investeringspartners.

BOVAG, STAK en Bovemij zijn vervolgens verder gaan onderzoeken wat de mogelijkheden zijn om te komen tot betere verhandelbaarheid van Bovemij-certificaten, waarbij (in)koop van certificaten één van de mogelijke scenario's kan zijn.

Bovemij en BOVAG hebben er mee ingestemd dat het STAK-bestuur in 2021 kan worden uitgebreid tot vijf bestuurders: drie bestuurders namens de certificaathouders, één namens Bovemij en één namens BOVAG. Hiertoe zijn de statuten van de STAK aangepast.

Werving van de onafhankelijke leden heeft plaatsgevonden middels een profielschets dat onder de certificaathouders is verspreid om de vacature en de wijze van aanmelding kenbaar te maken. De samenstelling van het STAK-bestuur is als gevolg hiervan in 2021 gewijzigd:

- Bob Velthuis - voorzitter
- Ageeth Bakker - lid namens Bovemij
- George de Booij - lid namens BOVAG
- Henk van der Kwast - lid
- Arnold Koopmans - lid

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

Bob Velthuis  
Voorzitter Stichting Administratiekantoor Bovemij



# Jaarrekening 2021



# Geconsolideerde balans per 31 december 2021

(voor resultaatbestemming)

## Activa

(in duizenden euro's)		31-12-2021	31-12-2020
<b>Immateriële vaste activa</b>	<b>1</b>		
Software		4.620	7.048
Goodwill		6.503	-
Portefeuillerechten		-	-
		<b>11.123</b>	<b>7.048</b>
<b>Beleggingen</b>	<b>2</b>		
<i>Terreinen en gebouwen</i>			
Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik		20.560	21.240
Overige terreinen en gebouwen		48.728	43.113
		<b>69.288</b>	<b>64.353</b>
<i>Overige financiële beleggingen</i>			
Aandelen		61.097	47.013
Obligaties		37.171	-
Hypotheken		98.058	96.307
Uitstaande leningen		646	576
		<b>196.972</b>	<b>143.896</b>
<b>Vorderingen</b>	<b>3</b>		
Vorderingen uit herverzekering		8.147	194
Vorderingen uit directe verzekering		3.700	6.873
Vorderingen uit co-assurantie en inkomende herverzekering		35.536	51.723
Vorderingen uit hoofde van financial lease		288.340	328.958
Overige vorderingen		14.173	16.550
		<b>349.896</b>	<b>404.298</b>
<b>Overige activa</b>	<b>4</b>		
Materiële vaste activa		15.990	19.665
Liquide middelen		230.832	240.561
		<b>246.822</b>	<b>260.226</b>
<b>Overlopende activa</b>	<b>5</b>		
Overlopende acquisitiekosten		25.193	21.028
Overige overlopende activa		32.286	31.036
		<b>57.479</b>	<b>52.064</b>
		<b>931.580</b>	<b>931.885</b>

## Passiva

(in duizenden euro's)		31-12-2021	31-12-2020
<b>Groepsvermogen</b>	<b>6</b>	<b>255.652</b>	<b>221.318</b>
<b>Aandeel derden</b>	<b>7</b>	<b>-7.579</b>	<b>-4.518</b>
<b>Achtergestelde leningen</b>	<b>8</b>	<b>42.299</b>	<b>40.112</b>
<b>Technische voorzieningen</b>	<b>9</b>		
<i>Voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>			
-Bruto		158.135	149.375
-Aandeel herverzekeraars		4.770	7.719
		<b>153.365</b>	<b>141.656</b>
<i>Voor te betalen schaden</i>			
-Bruto		288.361	300.406
-Aandeel herverzekeraars		49.158	48.452
		<b>239.203</b>	<b>251.954</b>
Overige technische voorzieningen		<b>18.294</b>	<b>18.289</b>
		<b>410.862</b>	<b>411.899</b>
<b>Voorzieningen</b>	<b>10</b>		
Voorziening voor latente belastingen		15.410	12.550
Overige voorzieningen		10.540	3.030
		<b>25.950</b>	<b>15.580</b>
<b>Schulden</b>	<b>11</b>		
Schulden uit herverzekering		365	4.493
Schulden uit directe verzekering		3.409	7965
Schulden aan kredietinstellingen		175.847	203.860
Belastingen en premies sociale verzekeringen		2.600	2.683
Overige schulden		13.881	13.664
		<b>196.102</b>	<b>232.665</b>
<b>Overlopende passiva</b>	<b>12</b>	<b>8.294</b>	<b>14.829</b>
		<b>931.580</b>	<b>931.885</b>

# Geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021

## Technische rekening

(in duizenden euro's)		2021	2020
<b>Verdiende premie eigen rekening</b>	<b>13</b>		
<i>Premies</i>			
-Bruto		366.488	377.755
-Aandeel herverzekeraars		13.787	21.563
		<b>352.701</b>	<b>356.192</b>
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>			
-Bruto		-8.760	-15.388
-Aandeel herverzekeraars		2.949	-1.260
		<b>-11.709</b>	<b>-14.128</b>
		<b>340.992</b>	<b>342.064</b>
<b>Toegerekende opbrengst uit beleggingen</b>		<b>14.752</b>	<b>4.451</b>
<b>Schade eigen rekening</b>	<b>14</b>		
<i>Schaden</i>			
-Bruto		205.981	197.512
-Aandeel herverzekeraars		10.608	8.354
		<b>195.373</b>	<b>189.158</b>
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>			
-Bruto		-12.045	-11.332
-Aandeel herverzekeraars		706	3.269
		<b>-12.751</b>	<b>-14.601</b>
<b>Wijziging overige technische voorzieningen</b>		<b>5</b>	<b>364</b>
		<b>182.627</b>	<b>174.921</b>
<b>Bedrijfskosten</b>	<b>15</b>		
Acquisitiekosten		55.314	51.440
Wijziging overlopende acquisitiekosten		-3.319	-2.025
Beheers- en personeelskosten		40.909	50.898
Provisie van herverzekeraar		-1.359	-2.376
		<b>91.545</b>	<b>97.937</b>
<b>Resultaat technische rekening</b>		<b>81.572</b>	<b>73.657</b>



# Niet-technische rekening

(in duizenden euro's)		2021	2020
<b>Resultaat technische rekening</b>		<b>81.572</b>	<b>73.657</b>
<b>Beleggingsopbrengsten</b>	<b>16</b>		
Opbrengst gebouwen en terreinen		3.981	4.755
Opbrengst overige beleggingen		1	2
Ongerealiseerde winst op beleggingen		18.773	7.253
Gerealiseerde winst op beleggingen		3.920	3.494
		<b>26.675</b>	<b>15.504</b>
<b>Beleggingslasten</b>	<b>17</b>		
Beheerskosten en rentelasten beleggingen		4.646	3.998
Ongerealiseerd verlies op beleggingen		2.055	1.646
Gerealiseerd verlies op beleggingen		49	4.835
		<b>6.750</b>	<b>10.479</b>
<b>Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening</b>		<b>-14.752</b>	<b>-4.451</b>
<b>Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten</b>	<b>18</b>		
Omzet		57.284	55.703
Kostprijs van de omzet		31.342	28.564
		<b>25.942</b>	<b>27.139</b>
Beheerskosten niet-verzekeringstechnisch		4.9213	29.344
Overige baten (+) en lasten (-)		-1.300	-2.777
<b>Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten</b>		<b>-24.571</b>	<b>-4.982</b>
<b>Andere baten</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>332</b>
<b>Andere lasten</b>	<b>20</b>	<b>4.237</b>	<b>6.400</b>
<b>Resultaat voor belastingen</b>		<b>57.937</b>	<b>63.181</b>
<b>Belastingen</b>	<b>21</b>	<b>-16.871</b>	<b>-16.652</b>
<b>Resultaat na belastingen</b>		<b>41.066</b>	<b>46.529</b>
<b>Resultaat aandeel derden</b>	<b>22</b>	<b>5.561</b>	<b>2.305</b>
<b>Resultaat na belastingen toekomend aan Bovemij N.V.</b>		<b>46.627</b>	<b>48.834</b>
<b>Resultaat na belastingen per aandeel (in euro's)</b>		<b>4,58</b>	<b>4,80</b>

# Geconsolideerd kasstroomoverzicht

(in duizenden euro's)

2021

2020

		2021	2020
<b>Stand liquide middelen per 1 januari</b>		<b>240.561</b>	<b>208.240</b>
<b>Kasstroom uit operationele activiteiten</b>			
Resultaat na belastingen		46.627	48.834
Aandeel derden	7	-3.061	-2.306
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen materiële vaste activa	4	5.060	4.756
Afschrijvingen en bijzondere waardeverminderingen immateriële vaste activa	1	5.129	5.033
Waardeverandering beleggingen	2	-17.778	-5.548
Mutatie vorderingen uit hoofde van financial lease	3	40.618	-6.365
Mutatie technische voorzieningen	9	-1.037	-109
Mutatie voorziening voor latente belastingen	10	2.740	-67
Mutatie overige voorzieningen	10	6.368	824
Mutatie overige operationele activiteiten		-7.578	14.125
<b>Totaal kasstroom uit operationele activiteiten</b>		<b>77.088</b>	<b>59.177</b>
<b>Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten</b>			
<i>Investerings- en aankopen</i>			
Aankopen beleggingen	2	-53.169	-77.292
Acquisitie deelnemingen, netto van geacquireerde liquide middelen		-5.399	-
Investerings materiële vaste activa	4	-6.718	-6.610
Investerings immateriële vaste activa	1	-2.560	-2.550
<i>Desinvesteringen en verkopen</i>			
Verkopen beleggingen	2	12.936	42.413
Desinvesteringen materiële vaste activa	4	5.430	6.667
Desinvesteringen immateriële vaste activa	1	782	708
<b>Totaal kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten</b>		<b>-48.698</b>	<b>-36.664</b>
<b>Kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>			
Inkoop/verkoop eigen certificaten		-1.204	-153
Dividenduitkering		-11.089	-9.665
Opgenomen financieringen	8, 11	57.511	89.675
Afgeloste financieringen	8, 11	-83.337	-70.049
<b>Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten</b>		<b>-38.119</b>	<b>9.808</b>
<b>Mutatie liquide middelen</b>		<b>-9.729</b>	<b>32.321</b>
<b>Stand liquide middelen per 31 december</b>		<b>230.832</b>	<b>240.561</b>

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 inkoop/verkoop eigen certificaten en de kasstroom uit dividenduitkering, 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 Boek 2 Titel 9 van het Burgerlijk Wetboek, in het bijzonder afdeling 15, zijn de voor verzekeringsmaatschappijen geldende voorschriften voor de jaarrekening toegepast.

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

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

## Activiteiten

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

## Continuïteit

Bovemij N.V. heeft een specifieke beoordeling gemaakt van de huidige en toekomstige situatie, inclusief liquiditeit- en solvabiliteitsprognoses voor tenminste de komende twaalf maanden, van de mogelijkheid om de continuïteitveronderstelling te handhaven. Op basis van deze beoordeling is Bovemij van mening dat er geen gerede twijfel bestaat ten aanzien van de continuïteitsveronderstelling die aan deze jaarrekening ten grondslag ligt.

## Presentatiewijzigingen

De in deze jaarrekening ter vergelijking opgenomen cijfers over 2020 zijn, waar nodig, ten behoeve van het inzicht geherrubriceerd en toegelicht. Zie uitloopresultaten 9. Technische voorzieningen en de Gesegmenteerde balans per 31 december 2020.

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

## Gebruik van schattingen en veronderstellingen

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

De situaties worden hierbij beoordeeld op basis van beschikbare financiële informatie, marktgegevens, ervaring en andere factoren die onder de gegeven omstandigheden als redelijk worden beschouwd. Hoewel deze schattingen met betrekking tot actuele gebeurtenissen naar beste weten van het management worden gemaakt, bestaat de mogelijkheid dat de feitelijke uitkomsten afwijken van de schattingen. Om dit risico te minimaliseren worden de schattingen en onderliggende veronderstellingen jaarlijks beoordeeld en waar nodig herzien. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in de toekomstige perioden waarvoor de herziening gevolgen heeft. Voor de gehanteerde methodiek en aannames bij het vaststellen van de verzekeringstechnische voorzieningen en de waardering van de financiële beleggingen wordt verwezen naar de paragrafen 'Technische en overige voorzieningen', 'Beleggingen' en 'Vorderingen uit hoofde van financial lease' in de toelichting op de balans.

## Schattingswijzigingen

In de jaarrekening van 2021 is ten opzichte van de jaarrekening van 2020 de volgende schattingswijziging opgenomen:

- In de jaarrekening voor 2021 is onder de balanspost overige voorzieningen voor de eerste maal een voorziening opgenomen voor de toekomstige inkoop van pensioenverplichtingen inactieven die voorheen een onvoorwaardelijke indexatieregeling als onderdeel van hun pensioen hadden. De inactieven hebben een aanbod gekregen tot afkoop van deze indexatieverplichting, vergelijkbaar met het aanbod actieven. Een gedeelte van de inactieven heeft niet ingestemd met de afkoop in 2021 en voor deze inactieven zal een jaarlijks indexatie worden ingekocht. Voor de berekening van deze voorziening per ultimo 2020 en 2021 wordt gebruik gemaakt van aannames omtrent inflatie en disconteringsvoet, zoals nader toegelicht in de Grondslagen voor de waardering van activa passiva, overige voorzieningen. Het effect van deze schattingswijziging bedraagt € 1 miljoen.

# Grondslagen voor consolidatie

De volgende deelnemingen zijn in de consolidatie betrokken:

Naam	Statutair gevestigd te	Aandeel 2021	Aandeel 2020
<b>N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij</b>	<b>Nijmegen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Enra Verzekeringen B.V.	Grootebroek	100%	100%
Quakel Assuradeuren B.V.	Alphen aan den Rijn	50%	50%
Bovemij Intermediair B.V.	Nijmegen	100%	100%
Bovemij Juridische Diensten B.V.	Nijmegen	100%	100%
Bovemij Services Holding B.V.	Nijmegen	n.v.t.	100%
<b>RDC Group B.V.</b>	<b>Amsterdam</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
RDC inMotiv Nederland B.V.	Amsterdam	100%	100%
Impact Software N.V.	Antwerpen	n.v.t.	100%
<b>Bovemij Financieringen B.V.</b>	<b>Nijmegen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Bovemij Financieringsmaatschappij B.V.	Nijmegen	100%	100%
Care4Lease B.V.	Nijmegen	100%	100%
Bovemij Finance B.V.	Nijmegen	100%	100%
<b>BOVAG Bovemij Platform B.V.</b>	<b>Nijmegen</b>	<b>50%</b>	<b>50%</b>
<b>Bovemij Platform Holding B.V.</b>	<b>Nijmegen</b>	<b>100%</b>	<b>n.v.t.</b>
Viabovemij B.V.	Nijmegen	100%	n.v.t.
<b>IsHelder B.V.</b>	<b>Nijmegen</b>	<b>n.v.t.</b>	<b>100%</b>
<b>Bovemij Interne Diensten B.V.</b>	<b>Nijmegen</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
Commercie Bovemij Groep B.V.	Nijmegen	100%	100%
<b>Autotrust Holding B.V.</b>	<b>Groningen</b>	<b>100%</b>	<b>n.v.t.</b>
Autotrust B.V.	Assen	100%	n.v.t.
Autotrust Europe B.V.	Groningen	100%	n.v.t.
Autotrust Service B.V.	Assen	100%	n.v.t.

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.

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

Alle in de consolidatiekring betrokken deelnemingen, met uitzondering van BOVAG Bovemij Platform B.V. en Quakel Assuradeuren B.V., zijn onderdeel van de fiscale eenheid voor vennootschaps- en omzetbelasting. Alle transacties met verbonden partijen hebben plaatsgevonden onder normale marktvoorwaarden.

Voor de verslaglegging van bedrijfscombinaties van entiteiten of transacties onder gemeenschappelijke leiding hanteert Bovemij de 'pooling of interest' methode (vergelijkend cijfer aangepast).

## Oprichting

Per 22 maart 2021 zijn en Bovemij Platform Holding B.V. en viaBovemij.nl B.V. opgericht om beter aan te sluiten op de digitale strategie.

## Aankoop

Op 22 januari 2021 heeft Bovemij N.V. 100% van de aandelen in Autotruster Holding B.V. overgenomen. De effectieve (economische) overdrachtsdatum is 1 januari 2021 en vanaf dat moment ligt het economisch risico volledig bij Bovemij.

De verzekeringsactiviteiten van Autotruster zijn middels een interne herstructurering door N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij overgenomen. De balansposten zijn integraal opgenomen in de jaarrekening en het resultaat is verantwoord in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening 2021.

De overname van Autotruster is volgens de purchase accounting methode in de jaarrekening verwerkt. Dit betekent dat op overnamedatum de overgenomen activa en verplichtingen wordt gewaardeerd tegen reële waarde. Het verschil tussen de verkrijgingsprijs en het aandeel van Bovemij in de reële waarden van de overgenomen identificeerbare activa en verplichtingen van Autotruster op het moment van de overname, wordt als goodwill van derden verwerkt.

(in duizenden euro's)	Betaald	Nog te betalen	Totaal
Koopprijs	7.501	750	8.251
Transactiekosten	213	-	213
<b>Koopprijs Autotruster</b>	<b>7.714</b>	<b>750</b>	<b>8.464</b>

De netto uitgaande kasstroom bedraagt € 5.399.000,- en bestaat uit de koopsom betaald van € 7.714.000,- minus de geacquireerde liquide middelen van € 2.315.000,- en is in het geconsolideerd kasstroomoverzicht verwerkt onder de acquisitie deelnemingen, als onderdeel van de kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten.

Onderstaande tabel bevat een specificatie van de bij de overname van Autotrust geïdentificeerde activa en passiva.

(in duizenden euro's)

Software	200
Overige vorderingen	1.612
Materiële vaste activa	97
Liquide middelen	2.315
Voorziening voor latente belastingen	-120
Overige voorzieningen	-1.142
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-38
Overige schulden	-1.686
<b>Geïdentificeerde activa en passiva gewaardeerd tegen reële waarde</b>	<b>1.238</b>
<b>Goodwill aankoop Autotrust</b>	<b>7.226</b>
<b>Totaal van geïdentificeerde activa en passiva gewaardeerd tegen reële waarde en goodwill</b>	<b>8.464</b>

## Fusie

Zowel Bovemij Services Holding B.V. (30 juli 2021) als IsHelder B.V. (30 september 2021) zijn als verdwijnende vennootschappen juridisch gefuseerd met N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij respectievelijk Bovemij N.V.

De fusies hebben geen invloed op de jaarrekening van Bovemij N.V., omdat het fusies betreft binnen de consolidatiekring.

## Liquidatie en verkoop

De verzekeringsactiviteiten van Autotrust zijn middels de pooling of interest methode overgedragen aan N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij. De balansposten zijn integraal opgenomen in de jaarrekening en er is met betrekking tot deze transactie geen resultaat verantwoord in de geconsolideerde winst-en-verliesrekening 2021.

Per 15 november 2021 is Autotrust Verzekeringsmaatschappij N.V. geliquideerd vanwege interne herstructurering van de verzekeringsactiviteiten.

Per 26 januari 2021 zijn de aandelen Impact Software N.V. verkocht.

# 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.

## Portefeuillerechten

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

## Beleggingen

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

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

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

## Overige financiële beleggingen

### Financiële instrumenten

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 en obligaties

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

## Hypotheken

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

## Uitstaande leningen

Uitstaande leningen worden 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, vorderingen uit co-assurantie en inkomende 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.

Voor de jaren vanaf 2021 treedt Bovemij op als herverzekeraar van het WIA Construct IV. De vordering op N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakingen volgend uit deze herverzekering is op de balans van Bovemij opgenomen onder de vordering uit herverzekeringen.

## Vorderingen uit co-assurantie en inkomende herverzekering

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

## Vorderingen uit hoofde van financial lease

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

Het vaststellen van een noodzakelijk geachte voorziening is een inherent onzeker proces voor oninbare Financial Leasevorderingen en consumptief kredietvorderingen. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op het financieel actief. Het onderpand van de financieringstermijnen wordt maandelijks getoetst op de verhouding handelswaarde/boekwaarde waarbij Autotelex de bron is. 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.

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

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

## Overige activa

### Materiële vaste activa

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

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

- Inrichting gebouwen en kantoorinventaris: 5 - 10 jaar
- Informatieverwerkende systemen: 5 jaar
- Vervoermiddelen: gelijkgesteld aan contractperiode (gemiddeld 4 jaar)

### Liquide middelen

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

## Overlopende activa

### Overlopende acquisitiekosten

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

### Overige overlopende activa

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

## Eigen vermogen

### Herwaarderingsreserve

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

### Wettelijke reserve

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

## Aandeel derden

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

## Achtergestelde leningen

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

## Technische voorzieningen

### Toereikendheidstoets

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 rekening wordt gehouden met onzekerheidsmarges en sluit grotendeels aan op de Solvency II methodiek, waarbij ten opzichte van het Solvency II standaardmodel de risicomarge meer prudent is vastgesteld. De toets wordt op totaalniveau uitgevoerd, gesplitst naar de schadevoorziening, inclusief de voorziening voor schadebehandelingskosten en de premievoorziening (inclusief toekomstposten). Indien per jaareinde blijkt dat de balansvoorziening op totaalbasis buiten de gestelde grenzen valt, dan wordt de balansvoorziening hierop aangepast, zodanig dat deze na aanpassing weer binnen de gestelde grenzen 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.

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

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

### Technische voorzieningen voor te betalen schaden

De voorziening voor te betalen schaden betreft het geschatte deel van de gemelde, maar nog niet afgewikkelde schaden. Tevens zijn voorzieningen voor schaden opgenomen die per balansdatum wel zijn voorgevallen, maar nog niet bij de verzekeraar zijn gemeld (IBNR), alsmede voor mogelijke mutaties in wel gemelde maar nog niet afgewikkelde schaden (IBNER). De omvang van dit deel van de voorziening is onzeker en wordt geschat op basis van actuariële schade-uitloopenanalyses, waarbij rekening gehouden wordt met verwachte subrogatie en de verkrijging van het eigendom van verzekerde zaken. Voor het schatten van de totale schadelast tot aan balansdatum wordt gebruik gemaakt van algemeen gangbare actuariële technieken en modellen, die gebruik maken van basis van historische ontwikkelingen en verwachte trends van diverse interne en externe factoren en van expert judgement. Voorbeelden van dergelijke factoren zijn schadebehandelingsprocedures, inflatie, invaliderings- en revalideringskansen, sterfttekansen, veranderingen in wet- en regelgeving, gerechtelijke uitspraken en het gedrag van polishouders.

De te regresseren schaden en het aandeel herverzekeraars zijn op de voorziening in mindering gebracht. Arbeidsongeschiktheidsverzekeringen zijn, vanwege het langlopende karakter van deze periodieke uitkeringen, tegen contante waarde berekend.

## 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). Het nominale belastingtarief in 2021 is 25,0% en in 2022 25,8%.

### 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 cascoschaden en onderhoud leaseauto's. Deze voorziening heeft betrekking op de entiteiten Care4Lease en IsHelder en is gevormd ten behoeve van te betalen cascoschaden en kosten van onderhoud van gefinancierde voertuigen waarvan Bovemij het juridisch eigendom heeft. Het cascorisico van deze voertuigen is niet verzekerd. De voorziening wordt gewaardeerd tegen contante waarde, die meestal gelijk is aan de nominale waarde.
- De voorziening voor garantieverplichtingen Autotrust. Deze voorziening betreft de geschatte kosten van garantieverplichtingen voor geleverde goederen en diensten van Autotrust. 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, voorheen overige overlopende passiva. De voorziening is opgenomen tegen contante waarde.

Voor de contante waardeberekening inflatie en disconteringsvoet is gebruik gemaakt van de standaard rekenwaardes van 2,2% (2020: 1,2%) respectievelijk 1,1% (2020: 0,8%).

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

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

## Verdiende premies eigen rekening

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

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

## Toegerekende beleggingsopbrengsten

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

## Schade eigen rekening

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

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

## Bedrijfskosten

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

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

## Pensioenen

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

## Beleggingen

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

## Niet-verzekeringstechnische activiteiten

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

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

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

## Belastingen

Vennootschapsbelasting over het resultaat voor het huidige boekjaar bestaat uit huidige en latente belastingen. Vennootschapsbelasting wordt opgenomen in de winst-en-verliesrekening tenzij deze betrekking heeft op posten opgenomen onder Groepsvermogen, in welk geval deze posten netto (na belasting) worden opgenomen onder Groepsvermogen. Verwachte te ontvangen/betalen belastingen worden gebaseerd op het belastbare resultaat voor het boekjaar op basis van de op de balansdatum vastgestelde belastingtarieven, evenals op eventuele aanpassingen in de te ontvangen of verschuldigde vennootschapsbelasting over voorgaande jaren. Het nominale belastingtarief is 25,0% in 2021 en in 2022 25,8%.

# Grondslagen voor het geconsolideerd kasstroomoverzicht

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

Vanwege de aard van de operationele activiteiten van Bovemij zijn kasstromen met betrekking tot verzekeren, data en financial lease 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.

Investerings en desinvesteringen in terreinen en gebouwen evenals acquisitie deelnemingen worden verantwoord onder de investerings- en beleggingsactiviteiten.

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

## Gesegmenteerde informatie

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

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

Hieronder een toelichting op de vier segmenten:

### 1. Verzekeringsactiviteiten

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

### 2. Financieringsactiviteiten

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

### 3. Data- en overige activiteiten

Data- en overige activiteiten worden uitgevoerd door RDC, BOVAG Bovemij Platform, viaBovemij.nl en Autotrust.



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

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

viaBovemij.nl is een platform dat ondersteunende oplossingen gaat aanbieden op één digitaal platform. Het helpt mobiliteitsbedrijven om met behulp van data-inzicht de consument aan zich te verbinden.

Autotruster is in Nederland marktleider in autogaranties voor occasions en biedt daarnaast service- en onderhoudsabonnementen aan in de mobiliteitsbranche.

#### **4. Groep**

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

# Toelichting op geconsolideerde balans per 31 december 2021

## 1. Immateriële vaste activa

### Software

(in duizenden euro's)	2021	2020
<b>Stand per 1 januari</b>		
Aanschaffingskosten	22.135	24.327
Afschrijvingen	-15.087	-16.119
	<b>7.048</b>	<b>8.208</b>
<b>Mutaties in de boekwaarde</b>		
Wijzigingen groep - investeringen	536	-
Wijzigingen groep - afschrijvingen	-336	-
Investeringen	2.560	2.550
Afschrijvingen	-2.133	-2.673
Desinvesteringen	-8.452	-4.413
Afschrijvingen desinvesteringen	7.670	3.705
Bijzondere waardeverminderingen	-2.273	-329
	<b>-2.428</b>	<b>-1.160</b>
<b>Stand per 31 december</b>		
Aanschaffingskosten	14.506	22.135
Afschrijvingen	-9.886	-15.087
	<b>4.620</b>	<b>7.048</b>

In 2021 zijn er aanzienlijke kosten gemaakt voor het op- en uitbouwen van het platform viaBOVAG.nl. De gerelateerde omzet is gegroeid, maar achtergebleven bij de initiële omzetverwachtingen. Dit heeft geresulteerd in een bijzondere waardevermindering van € 2.273.000,-.

## Goodwill

(in duizenden euro's)	2021	2020
<b>Stand per 1 januari</b>		
Aanschaffingskosten	-	-
Afschrijvingen	-	-
	-	-
<b>Mutaties in de boekwaarde</b>		
Investerings	7.226	-
Afschrijvingen	-723	-
	<b>6.503</b>	-
<b>Stand per 31 december</b>		
Aanschaffingskosten	7.226	-
Afschrijvingen	-723	-
	<b>6.503</b>	-

De goodwill heeft betrekking op de aankoop van Autotrust.

## Portefeuillerechten

(in duizenden euro's)	2021	2020
<b>Stand per 1 januari</b>		
Aanschaffingskosten	2.539	2.539
Afschrijvingen	-2.539	-508
	-	<b>2.031</b>
<b>Mutaties in de boekwaarde</b>		
Investerings	-	-
Afschrijvingen	-	-508
Desinvesteringen	-2.539	-
Afschrijvingen desinvesteringen	2.539	-
Bijzondere waardeverminderingen	-	-1.523
	-	<b>-2.031</b>
<b>Stand per 31 december</b>		
Aanschaffingskosten	-	2.539
Afschrijvingen	-	-2.539
	-	-

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

## 2. Beleggingen

### Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik

(in duizenden euro's)	2021	2020
Stand per 1 januari	21.240	22.685
Aankoop in boekjaar	50	-
Verkoop in boekjaar	-	-225
Herwaardering in boekjaar	-730	-1.220
<b>Stand per 31 december</b>	<b>20.560</b>	<b>21.240</b>

Terreinen en gebouwen maken deel uit van de beleggingsportefeuille. Hierop wordt niet afgeschreven. Alle terreinen en gebouwen zijn getaxeerd per 31 december 2021.

De verkrijgingsprijs van de gebouwen en terreinen voor eigen gebruik bedraagt per 31 december 2021 € 20.653.000,- (2020: € 20.603.000,-). De huuropbrengsten hiervan bedragen in 2021 € 2.347.000,- (2020: € 2.387.000,-) en de direct toerekenbare kosten bedragen € 1.740.000,- (2020: € 1.748.000,-). De netto-opbrengst van gebouwen en terreinen voor eigen gebruik, zijnde € 607.000,- (2020: € 639.000,-), is verantwoord als opbrengst uit beleggingen. De waardering van terreinen en gebouwen voor eigen gebruik is inclusief een cumulatieve herwaardering van € 93.000,- negatief (2020: € 637.000,- positief).

### Overige terreinen en gebouwen

(in duizenden euro's)	2021	2020
Stand per 1 januari	43.113	39.969
Aankoop in boekjaar	67	-
Herwaardering in boekjaar	5.548	3.144
<b>Stand per 31 december</b>	<b>48.728</b>	<b>43.113</b>

De verkrijgingsprijs van overige terreinen en gebouwen bedraagt per 31 december 2021 € 32.040.000,- (2020: € 31.973.000,-). De huuropbrengsten hiervan bedragen in 2021 € 1.635.000,- (2020: € 1.740.000,-) en de direct toerekenbare kosten bedragen € 268.000,- (2020: -€ 243.000,-). De negatieve direct toerekenbare kosten in 2020 worden veroorzaakt door een vrijval van eerder genomen reserveringen. De waardering van deze terreinen en gebouwen is inclusief een cumulatieve herwaardering van € 16.688.000,- positief (2020: € 11.140.000,- positief).

### Overige financiële beleggingen

(in duizenden euro's)	2021		2020	
	Balanswaarde	Verkrijgingsprijs	Balanswaarde	Verkrijgingsprijs
Aandelen	61.097	46.466	47.013	43.566
Obligaties	37.171	37.688	-	-
Hypotheken	98.058	91.006	96.307	88.688
Uitstaande leningen	646	646	576	576
<b>Stand per 31 december</b>	<b>196.972</b>	<b>175.806</b>	<b>143.896</b>	<b>132.830</b>

## Verloop overige financiële beleggingen

(in duizenden euro's)	Aandelen	Obligaties	Hypotheken	Uitstaande leningen	Totaal 2021	Totaal 2020
Stand per 1 januari	47.013	-	96.307	576	143.896	105.168
Aankopen en stortingen	8.552	38.008	6.026	466	53.052	77.292
Herwaardering ten gunste (- ten laste) van resultaat	13.800	-837	-3	-	12.960	3.624
Verkopen en aflossingen	-8.268	-	-4.272	-396	-12.936	-4.188
<b>Stand per 31 december</b>	<b>61.097</b>	<b>37.171</b>	<b>98.058</b>	<b>646</b>	<b>196.972</b>	<b>143.896</b>

## Toelichting waarderingmethode beleggingen 2021

(in duizenden euro's)	Genoteerde marktprijzen	Onafhankelijke taxaties	Waarderingsmodellen	Andere methoden	Totaal 2021
Terreinen en gebouwen	-	20.560	48.728	-	69.288
Aandelen	61.097	-	-	-	61.097
Obligaties	37.171	-	-	-	37.171
Hypotheken	-	-	-	98.058	98.058
Uitstaande leningen	-	-	-	646	646
<b>Stand per 31 december</b>	<b>98.268</b>	<b>20.560</b>	<b>48.728</b>	<b>98.704</b>	<b>266.260</b>

## Toelichting waarderingmethode beleggingen 2020

(in duizenden euro's)	Genoteerde marktprijzen	Onafhankelijke taxaties	Waarderingsmodellen	Andere methoden	Totaal 2020
Terreinen en gebouwen	-	21.240	43.113	-	64.353
Aandelen	39.854	-	-	7.159	47.013
Obligaties	-	-	-	-	-
Hypotheken	-	-	-	96.307	96.307
Uitstaande leningen	-	-	-	576	576
<b>Stand per 31 december</b>	<b>39.854</b>	<b>21.240</b>	<b>43.113</b>	<b>104.042</b>	<b>208.249</b>

Toelichting op waarderingen volgens andere methoden:

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

## Gebouwen en terreinen

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

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

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

## Aandelen

Aandelen worden gewaardeerd tegen genoteerde marktprijzen of netto vermogenswaarde.

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

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

## Obligaties

Dit betreft Nederlandse staatsobligaties genoteerd op de openbare kapitaalmarkt en 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

Voor de jaren vanaf 2021 treedt Bovemij op als herverzekeraar van het WIA Construct IV. De vordering op N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakingen volgend uit deze herverzekering is op de balans van Bovemij opgenomen onder de vordering uit herverzekering en bedraagt € 5.448.000,-

## Vorderingen uit co-assurantie en inkomende herverzekering

(in duizenden euro's)	2021	2020
Stand per 1 januari	51.723	44.889
Onttrekking/toevoeging WIA-construct III	-16.187	6.834
<b>Stand per 31 december</b>	<b>35.536</b>	<b>51.723</b>

De vorderingen uit co-assurantie en inkomende herverzekering hebben betrekking op de in WIA Construct III gezamenlijk met N.V. Schadeverzekering Metaal en Technische Bedrijfstakingen uitgevoerde WIA-verzekering voor de BOVAG-branche en de NVKL-branche.

De boekwaarde van de vorderingen uit co-assurantie en inkomende herverzekering zijn een redelijke inschatting van de reële waarde en deze vorderingen zullen naar verwachting niet binnen twaalf maanden na balansdatum worden afgewikkeld. In 2021 zijn er, evenals voorgaand jaar, geen bijzondere waardeverminderingen onderkend.

## Vorderingen uit hoofde van Financial Lease

(in duizenden euro's)	2021	2020
Stand per 1 januari	328.958	322.593
Financieringen verstrekt	136.903	160.097
Financieringen afgelost	-175.510	-150.541
Voorziening oninbare financial leasevorderingen	-2.011	-3.191
<b>Stand per 31 december</b>	<b>288.340</b>	<b>328.958</b>

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

De Voorziening oninbare financial leasevorderingen is per balansdatum € 2.011.000,-. Deze voorziening bestaat voor € 1.706.000 uit de verdere afwikkeling (achterstandstermijnen) van een in 2021 ontbonden leaseportefeuille op een leasemaatschappij welke reeds waren voorzien in per eind 2020. Het resterende bedrag van de voorziening heeft voornamelijk betrekking op betalingsachterstanden bij een actieve leaseportefeuille van een leasemaatschappij.

De Voorziening oninbare financial leasevorderingen is in 2021 gedaald met € 1.180.000,-. Per saldo is er circa € 1.299.000 aan de voorziening onttrokken en benut voor de afwikkeling van leaseportefeuilles waarop was voorzien per eind 2020. Aanvullende verliezen in 2021 uit hoofde van de afwikkeling leaseportefeuilles, waarvoor niet was voorzien, zijn verantwoord onder bijzondere waardevermindering leasevorderingen in de winst en verliesrekening en bedragen € 1.323.000,-. Er is per saldo voor circa € 109.000 euro gedoteerd aan de voorziening, deze dotatie heeft betrekking op nieuwe ontstane betalingsachterstanden.

Voor een bedrag van € 93.864.000,- bedraagt de looptijd van de vorderingen uit hoofde van financial lease korter dan één jaar, een bedrag van € 194.206.000,- heeft een looptijd tussen de één en vijf jaar en een bedrag van € 270.000,- heeft een looptijd langer dan vijf jaar. De maximale looptijd van vorderingen uit hoofde van financial lease is zes jaar en de rente bedraagt tussen de 3,4% en 8,6%. Als zekerheid voor de vordering uit hoofde van financial lease zijn achtergestelde leningen gestort door kredietnemers, zie 8. Achtergestelde leningen.

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

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

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

De reële waarde van de vorderingen uit hoofde van financial lease wordt geschat op basis van de verwachte kasstromen die worden verdisconteerd tegen het rentepercentage dat Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. op de laatst opgenomen tranche aan kredietinstellingen betaalt. De geschatte reële waarde van de vorderingen uit hoofde van financial lease bedraagt € 301.904.000,- (2020: € 339.090.000,-).

## Overige vorderingen

(in duizenden euro's)	2021	2020
Debiteuren niet-verzekeringstechnische activiteiten	3.692	5.446
Te vorderen omzetbelasting	3.098	3.765
Te vorderen vennootschapsbelasting	2.113	780
Rekening courant Stichting Rechtsbijstand Mobiliteitsbranche	-	282
Nog te factureren omzet RDC	1.623	1.794
Vooruitbetaalde kostenfacturen	2.539	2.369
Overige vorderingen	1.108	2.114
<b>Stand per 31 december</b>	<b>14.173</b>	<b>16.550</b>

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	Vervoer- middelen	Totaal 2021	Totaal 2020
<b>Stand per 1 januari</b>					
Aanschaffingskosten	7900	5.193	22.920	36.013	41.387
Afschrijvingen	-6.273	-4.470	-5.605	-16.348	-16.909
	<b>1.627</b>	<b>723</b>	<b>17.315</b>	<b>19.665</b>	<b>24.478</b>
<b>Mutaties in de boekwaarde</b>					
Wijzigingen groep - investeringen	138	100	18	256	-
Wijzigingen groep - afschrijvingen	-68	-85	-6	-159	-
Investeringen	80	982	5.656	6.718	6.610
Afschrijvingen	-431	-662	-3.967	-5.060	-4.756
Desinvesteringen	-230	-688	-9.139	-10.057	-11.984
Afschrijvingen desinvesteringen	191	672	3.764	4.627	5.317
	<b>-320</b>	<b>319</b>	<b>-3.674</b>	<b>-3.675</b>	<b>-4.813</b>
<b>Stand per 31 december</b>					
Aanschaffingskosten	7.888	5.587	19.455	32.930	36.013
Afschrijvingen	-6.581	-4.545	-5.814	-16.940	-16.348
	<b>1.307</b>	<b>1.042</b>	<b>13.641</b>	<b>15.990</b>	<b>19.665</b>

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

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

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

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

De reële waarde van de vervoermiddelen (operational lease-contracten) bedraagt per 31 december 2021 € 13.779.000,-. Er zijn in 2021 voor € 492.000,- aan bijzondere waardeverminderingen opgenomen voor voertuigen zonder leasecontract. Deze last is in de winst-en-verliesrekening opgenomen onder de kostprijs van de omzet bij het resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten.

Minimale leasebetalingen operational lease bij Bovemij Financieringsmaatschappij:

- Binnen één jaar na balansdatum: € 2.331.000,-
- Tussen één en vijf jaar na balansdatum: € 1.765.000,-
- Langer dan vijf jaar na balansdatum: € 0,-

## Liquide middelen

(in duizenden euro's)	2021	2020
ING Bank	85.320	93.382
Rabobank	82.448	85.203
ABN AMRO	62.831	61.862
Overige banken	233	114
<b>Stand per 31 december</b>	<b>230.832</b>	<b>240.561</b>

De liquide middelen staan vrij ter beschikking, zijn direct opeisbaar en worden tegen reële waarde gewaardeerd.

# 5. Overlopende activa

## Overlopende acquisitiekosten

(in duizenden euro's)	2021	2020
Ongevallen en ziekte	620	482
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	2.726	1.984
Casco	22.144	18.561
Brand en andere schade aan goederen	174	291
Overige branches	-471	-290
	<b>25.193</b>	<b>21.028</b>

De overlopende acquisitiekosten zijn inclusief overlopende acquisitiekosten op quota share-herverzekeringen. De overlopende acquisitiekosten op herverzekeringen verklaren het negatieve bedrag bij overige branches. Voor overlopende acquisitiekosten is de boekwaarde een redelijke schatting van de reële waarde.

## Overige overlopende activa

(in duizenden euro's)	31-12-2021	31-12-2020
Toekomstige termijnen te factureren verzekeringspremie	31.482	29.755
Overige overlopende activa	804	1.281
	<b>32.286</b>	<b>31.036</b>

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

De solvabiliteitsvereisten in de tabel hierna hebben betrekking op de onder toezicht staande verzekeringsonderneming N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij en zijn gebaseerd op Solvency II-grondslagen. De solvabiliteitsratio van dochteronderneming N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij bedraagt 212% (2020: 205%). In de berekening van de solvabiliteit wordt rekening gehouden met alle voor N.V. Schadeverzekering-Maatschappij relevant geachte risico's. Voor een toelichting op het intern vastgestelde streefniveau (appetite) van de solvabiliteit wordt verwezen naar het Verslag van de Raad van Bestuur, paragraaf Risicomanagement en hierin naar de subparagraaf Kapitaal- en dividendbeleid.

### Solvabiliteitsvereisten

(in miljoenen euro's)	%	2021	2020
Wettelijk vereist	100%	109,4	102,6
Intern vastgesteld minimumniveau	130%	142,2	133,4
Intern vastgesteld vereiste niveau	150%	164,0	154,0
Intern vastgesteld streefniveau (appetite)	170%	185,9	174,5
Aanwezige solvabiliteit		231,9	210,2
<b>Solvabiliteitsratio</b>		<b>212%</b>	<b>205%</b>

## 7. Aandeel derden

### Aandeel derden

(in duizenden euro's)	2021	2020
Aandeel derden BOVAG Bovemij Platform (50%)	-7.579	-4.518
<b>Stand per 31 december</b>	<b>-7.579</b>	<b>-4.518</b>

De mutatie in het aandeel derden bedraagt € 3.061.000,- negatief en bestaat uit het resultaat aandeel derden (€ 5.561.000,- negatief) en het effect van de kwijtschelding van een deel van de achtergestelde leningen van BOVAG Daisy B.V. en Bovemij N.V. aan BOVAG Bovemij Platform B.V. Deze kwijtschelding is bij BOVAG Bovemij Platform B.V. verwerkt als een informele kapitaalstorting en de impact op de mutatie van het aandeel derden is € 2.500.000,-.

# 8. Achtergestelde leningen

## Achtergestelde leningen

(in duizenden euro's)	2021	2020
Stand per 1 januari	40.112	35.294
Schulden opgenomen	12.456	12.287
Schulden afgelost	-10.269	-7.469
<b>Stand per 31 december</b>	<b>42.299</b>	<b>40.112</b>

De achtergestelde leningen ten bedrage van € 42.299.000,- betreffen voor een bedrag van € 31.452.000,- leningen voor autofinancieringen gestort door leasemaatschappijen en voor een bedrag van € 13.346.000,- betreft dit een achtergestelde lening van BOVAG Daisy B.V. aan BOVAG Bovemij Platform B.V.

De looptijd en de rentevergoeding van de leningen voor autofinancieringen komen overeen met de looptijd en de rentevergoeding van de financiering; er is geen aflossingsschema van toepassing. Een bedrag van € 10.270.000,- heeft een looptijd korter dan één jaar, een bedrag van € 21.183.000,- heeft een looptijd tussen één en vijf jaar. Een bedrag van € 0,- heeft een looptijd langer dan vijf jaar.

De achtergestelde lening van BOVAG Daisy B.V. is volledig langlopend en de rentevergoeding bedraagt 4,0%. BOVAG Bovemij Platform B.V. is in 2021 met BOVAG Daisy B.V. overeengekomen om een deel van de achtergestelde lening kwijt te schelden. Deze kwijtschelding bedraagt € 2.500.000,- en is verantwoord onder de afgeloste schulden. De achtergestelde lening van BOVAG Daisy B.V. zal worden afgelost zodra de operationele kasstromen van BOVAG Bovemij Platform B.V. dit toelaat. De boekwaarde is een redelijke schatting van de reële waarde.

De reële waarde van de Achtergestelde Leningen op autofinancieringen is per 31 december 2021 € 32.099.748 (2020: € 33.382.443,-)

# 9. Technische voorzieningen

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

(in duizenden euro's)	31-12-2021	31-12-2020
Ongevallen en ziekte	5.519	6.050
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	25.255	25.473
Casco	117.856	108.787
Brand en andere schade aan goederen	1.045	1.323
Overige branches	8.460	7.742
	<b>158.135</b>	<b>149.375</b>

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

(in duizenden euro's)	31-12-2021	31-12-2020
Ongevallen en ziekte	538	780
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	824	2.960
Casco	766	2.065
Brand en andere schade aan goederen	-424	-728
Overige branches	3.066	2.642
	<b>4.770</b>	<b>7.719</b>

## Technische voorzieningen voor te betalen schade - bruto

(in duizenden euro's)	31-12-2021	31-12-2020
Ongevallen en ziekte	77.399	96.790
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	178.841	171.723
Casco	7.845	7.722
Brand en andere schade aan goederen	11.444	9.593
Overige branches	12.832	14.578
	<b>288.361</b>	<b>300.406</b>

Onder de brutoschadevoorziening is voor € 34.000,- (2020: € 136.000,-) aan technische voorziening voor inkomende herverzekering opgenomen.

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 Actuariële 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.

## Technische voorzieningen voor te betalen schaden - aandeel herverzekeraars

(in duizenden euro's)	31-12-2021	31-12-2020
Ongevallen en ziekte	12.694	12.198
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	29.267	29.385
Casco	-	4
Brand en andere schade aan goederen	6.449	6.009
Overige branches	748	856
	<b>49.158</b>	<b>48.452</b>

## Overige technische voorzieningen

(in duizenden euro's)	31-12-2021	31-12-2020
Ongevallen en ziekte	4.149	4.475
Motorrijtuigen aansprakelijkheid	12.036	11.768
Casco	667	656
Brand en andere schade aan goederen	928	767
Overige branches	514	623
	<b>18.294</b>	<b>18.289</b>

De totale technische voorzieningen bedragen € 410.862.000,- (2020: € 411.899.000,-). De looptijd van de technische voorzieningen is voor een bedrag van € 176.249.000,- (2020: € 161.158.000,-) korter dan één jaar, een bedrag van € 178.049.000,- (2020: € 173.986.000,-) heeft een looptijd tussen één en vijf jaar en een bedrag van € 56.564.000,- (2020: € 76.755.000,-) heeft een looptijd langer dan vijf jaar. De technische voorzieningen zijn actuarieel getoetst.

## Verloopoverzicht technische voorzieningen

(in duizenden euro's)	Premies		Schaden		Overige	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Stand per 1 januari	141.656	127.528	251.954	266.555	18.289	17.925
Mutatie boekjaar	11.709	14.128	-12.751	-14.601	5	364
<b>Stand per 31 december</b>	<b>153.365</b>	<b>141.656</b>	<b>239.203</b>	<b>251.954</b>	<b>18.294</b>	<b>18.289</b>

## Uitloopresultaten technische voorzieningen 2021

Cumulatieve schadelast naar uitloopjaar  (in duizenden euro's)	Schadejaar											
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	
Einde schadejaar	170.890	181.341	177.538	197.551	224.008	265.815	250.513	244.677	223.276	196.843	197.281	
1 jaar later	168.004	174.050	179.930	194.822	223.896	272.126	246.500	242.272	207.969	180.308		
2 jaar later	173.085	171.938	178.986	196.085	228.212	280.160	245.830	243.370	214.736			
3 jaar later	171.659	172.503	180.597	196.697	228.797	282.410	244.704	253.267				
4 jaar later	172.568	171.213	179.742	197.191	229.672	284.420	246.399					
5 jaar later	171.475	172.762	178.898	198.167	231.937	286.148						
6 jaar later	171.129	172.527	178.815	199.911	230.296							
7 jaar later	171.498	172.100	179.028	197.448								
8 jaar later	171.866	172.168	178.292									
9 jaar later	171.484	171.588										
10 jaar later	171.136											
<b>Cumulatieve schadelast ultimo 2021</b>	<b>171.136</b>	<b>171.588</b>	<b>178.292</b>	<b>197.448</b>	<b>230.296</b>	<b>286.148</b>	<b>246.399</b>	<b>253.267</b>	<b>214.736</b>	<b>180.308</b>	<b>197.281</b>	
Cumulatief betaald ultimo 2021	171.089	166.150	170.199	187.061	216.452	257.484	223.130	221.559	181.448	144.240	101.046	Totaal:
<b>Openstaande voorziening ultimo 2021</b>	<b>47</b>	<b>5.438</b>	<b>8.093</b>	<b>10.387</b>	<b>13.844</b>	<b>28.664</b>	<b>23.269</b>	<b>31.708</b>	<b>33.288</b>	<b>36.068</b>	<b>96.235</b>	<b>287.041</b>
Voorziening schadejaren voor 2011												1.320
<b>Totale brutoschadevoorziening</b>												<b>288.361</b>

## Uitloopresultaten technische voorzieningen 2020

Cumulatieve schadelast naar uitloopjaar  (in duizenden euro's)	Schadejaar											
	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
Einde schadejaar	163.643	170.890	181.341	177.538	197.551	224.008	265.815	250.513	244.677	223.276	196.843	
1 jaar later	166.113	168.004	174.050	179.930	194.822	223.896	272.126	246.500	242.272	207.969		
2 jaar later	166.589	173.085	171.938	178.986	196.085	228.212	280.160	245.830	243.370			
3 jaar later	168.581	171.659	172.503	180.597	196.697	228.797	282.410	244.704				
4 jaar later	166.865	172.568	171.213	179.742	197.191	229.672	284.420					
5 jaar later	167.431	171.475	172.762	178.898	198.167	231.937						
6 jaar later	166.585	171.129	172.527	178.815	199.911							
7 jaar later	166.168	171.498	172.100	179.028								
8 jaar later	165.451	171.866	172.168									
9 jaar later	164.510	171.484										
10 jaar later	164.835											
<b>Cumulatieve schadelast ultimo 2020</b>	<b>164.835</b>	<b>171.484</b>	<b>172.168</b>	<b>179.028</b>	<b>199.911</b>	<b>231.937</b>	<b>284.420</b>	<b>244.704</b>	<b>243.370</b>	<b>207.969</b>	<b>196.843</b>	
Cumulatief betaald ultimo 2020	160.849	170.735	165.707	167.239	181.504	209.394	243.905	220.621	211.634	163.911	101.540	Totaal:
<b>Openstaande voorziening ultimo 2020</b>	<b>3.986</b>	<b>749</b>	<b>6.461</b>	<b>11.789</b>	<b>18.407</b>	<b>22.543</b>	<b>40.515</b>	<b>24.083</b>	<b>31.736</b>	<b>44.058</b>	<b>95.303</b>	<b>299.630</b>
Voorziening schadejaren voor 2010												776
<b>Totale brutoschadevoorziening</b>												<b>300.406</b>

De uitloopresultaten technische voorzieningen voor boekjaar 2020 zijn vanwege het inzicht geherrubriceerd. De herrubricering betreft een verschuiving tussen trefjaren als gevolg van een her-allocatie van de IBNER. De totale bruto schadevoorziening voor boekjaar 2020 is ongewijzigd gebleven. Door deze herrubricering zijn de uitloopresultaten technische voorzieningen 2020 consistent met de uitloopresultaten voorzieningen 2021.



## Uitloopresultaten per branche

### Ongevallen en ziekte

(in duizenden euro's)	Vorz. schade ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Vorz. schade ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	57.003	-12.834	39.742	4.427
Boekjaar -3	4.266	-1.804	5.462	-3.000
Boekjaar -2	10.278	-8.288	6.761	-4.771
Boekjaar -1	25.243	-12.422	10.216	2.605
Boekjaar	-	-6.736	15.218	
<b>Stand per 31 december</b>	<b>96.790</b>	<b>-42.084</b>	<b>77.399</b>	<b>-739</b>

### Motorrijtuigen aansprakelijkheid

(in duizenden euro's)	Vorz. schade ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Vorz. schade ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	77.117	-18.774	59.858	-1.515
Boekjaar -3	24.866	-7.197	25.016	-7.347
Boekjaar -2	26.005	-7.180	20.901	-2.076
Boekjaar -1	43.735	-14.425	19.044	10.266
Boekjaar	-	-22.380	54.022	
<b>Stand per 31 december</b>	<b>171.723</b>	<b>-69.956</b>	<b>178.841</b>	<b>-672</b>

### Casco

(in duizenden euro's)	Vorz. schade ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Vorz. schade ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	-55	-28	39	-122
Boekjaar -3	362	99	53	408
Boekjaar -2	278	179	190	267
Boekjaar -1	7.137	-6.518	377	242
Boekjaar	-	-69.550	7.186	
<b>Stand per 31 december</b>	<b>7.722</b>	<b>-75.818</b>	<b>7.845</b>	<b>795</b>

## 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	4.071	-158	3.992	-79
Boekjaar -3	1.266	-841	466	-41
Boekjaar -2	1.355	-447	947	-39
Boekjaar -1	2.901	-2.250	473	178
Boekjaar	-	-3.913	5.566	
<b>Stand per 31 december</b>	<b>9.593</b>	<b>-7.609</b>	<b>11.444</b>	<b>19</b>

## Overige branches

(in duizenden euro's)	Voorz. schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Voorz. schaden ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	6.171	-1.515	3.895	761
Boekjaar -3	1.455	-239	1.133	83
Boekjaar -2	1.161	-436	872	-147
Boekjaar -1	5.791	-1.245	1.301	3.245
Boekjaar	-	-7.079	5.631	
<b>Stand per 31 december</b>	<b>14.578</b>	<b>-10.514</b>	<b>12.832</b>	<b>3.942</b>

## Totaal alle branches

(in duizenden euro's)	Voorz. schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schaden in boekjaar	Voorz. schaden ultimo boekjaar	Afwikkelresultaat
Oudere jaren	144.307	-33.309	107.526	3.472
Boekjaar -3	32.215	-9982	32.130	-9.897
Boekjaar -2	39.077	-16.172	29.671	-6.766
Boekjaar -1	84.807	-36.860	31.411	16.536
Boekjaar	-	-109.658	87.623	
<b>Stand per 31 december</b>	<b>300.406</b>	<b>-205.981</b>	<b>288.361</b>	<b>3.345</b>

# 10. Voorzieningen

## Voorzieningen voor latente belastingen

(in duizenden euro's)	Stand per 1 januari	Wijzigingen Groep	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31 december
Egalisatiereserve	8.919	-	1.418	-1.182	-	9.155
Gebouwen en terreinen	4.808	-	1.454	-	-	6.262
Aandelen en hypotheke	2.390	-	3.204	-	-	5.594
Voorziening Waarborgfonds Motorverkeer	-701	-	-7	-	-	-708
Immateriële vaste activa	-1.935	120	-1.852	-	-	-3.667
Verliescompensatie BOVAG Bovemij Platform	-931	-	-512	217	-	-1.226
<b>Totaal 2021</b>	<b>12.550</b>	<b>120</b>	<b>3.705</b>	<b>-965</b>	<b>-</b>	<b>15.410</b>

## Overige voorzieningen

(in duizenden euro's)	Stand per 1 januari	Wijzigingen Groep	Reclassificatie	Dotatie	Onttrekking	Vrijval	Stand per 31 december
Jubileumuitkeringen medewerkers	881	-	-	97	-35	-439	504
Afkoop pensioenverplichting	374	-	6.400	3.041	-5.252	-	4.563
Niet opgenomen vakantiedagen	1.077	-	-	778	-583	-	1.272
Cascoschaden en onderhoud leaseauto's	698	-	-	3.403	-2.193	-1.285	623
Garantievoorziening Autotruster	-	1.142	-	3.262	-2.338	-488	1.578
Verplichting AFM	-	-	-	2.000	-	-	2.000
<b>Totaal 2021</b>	<b>3.030</b>	<b>1.142</b>	<b>6.400</b>	<b>12.581</b>	<b>-10.401</b>	<b>-2.212</b>	<b>10.540</b>

Onder 'wijzigingen groep' is de garantievoorziening van Autotruster opgenomen. Dit betreft de integrale opname van de per 22 januari aangekochte deelneming Autoruster.

Onder 'reclassificatie' is de afkoop van pensioenverplichting verantwoord die in 2020 is genomen in verband met de afkoop van het onvoorwaardelijke recht op pensioen van oud-medewerkers die vallen onder de onvoorwaardelijke indexatieregeling. Deze post is voorgaand jaar verantwoord onder de overlopende passiva.

Bij de overige voorzieningen is de looptijd voor een bedrag van € 5.473.000,- korter dan één jaar.

## 11. Schulden

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

### Schulden aan kredietinstellingen

(in duizenden euro's)	2021	2020
Stand per 1 januari	203.860	189.052
Opgenomen	45.055	77.388
Afgelost	-73.068	-62.580
<b>Stand per 31 december</b>	<b>175.847</b>	<b>203.860</b>

De schulden aan kredietinstellingen ten bedrage van € 175.847.000,- (2020: € 203.860.000,-) betreffen de aangetrokken financieringen ten behoeve van de financiering van autolease-activiteiten. Voor een bedrag van € 110.188.000,- (2020: € 139.175.000,-) bedraagt de looptijd van de financieringen tussen de één en de vier jaar. De maximale looptijd van schulden aan kredietinstellingen is vier jaar en de gemiddelde rentevoet bedraagt 1,7% (2020: 1,4%).

De reële waarde van de schulden aan kredietinstellingen is geschat door de contante waarde van de leningen te berekenen. Het rentepercentage van 1,67% is op basis van de rente die Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. betaalt op haar meest recente tranche onder de kredietfaciliteit. De reële waarde van de schulden aan kredietinstellingen bedraagt € 175.419.000,- (2020: € 203.759.000,-). De reële waarde is lager, omdat de leningen een vaste rentestructuur hebben waarbij de huidige markrente hoger is dan de contractueel afgesproken rente.

Bovemij N.V. staat garant voor de verplichtingen die uit hoofde van externe financiering door Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. zijn aangegaan. Deze garantstelling heeft een looptijd die gelijk is aan de looptijd van de externe financiering, ingaande vanaf 23 april 2021. Ultimo 2021 voldoet Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. aan de financiële kengetallen uit het convenant met haar financiers. Deze kengetallen zijn: rendement boven € 0,- (ultimo 2021:€ 313.000,-) en een solvabiliteit van ten minste 15% (ultimo 2021: 18,2%).

## Belastingen en premies sociale verzekeringen

(in duizenden euro's)	2021	2020
Assurantiebelasting	2.318	2.193
Sociale lasten	282	490
<b>Totaal</b>	<b>2.600</b>	<b>2.683</b>

## Overige schulden

(in duizenden euro's)	2021	2020
Crediteuren	11.995	12.303
Rekening courant Stichting Rechtsbijstand Mobiliteitsbranche	70	-
Vooruitgefactureerde omzet RDC	515	576
Overige schulden	1.301	785
<b>Totaal</b>	<b>13.881</b>	<b>13.664</b>

Alle schulden, met uitzondering van de hiervoor reeds gespecificeerde schulden aan kredietinstellingen, hebben een kortlopend karakter waarbij geen rente in rekening wordt gebracht. De boekwaarde is een redelijke schatting van de reële waarde.

# 12. Overlopende passiva

## Overlopende passiva

(in duizenden euro's)	2021	2020
Reservering pensioenen	233	6.659
Reservering balansgratificatie personeel	1.876	2.292
Verplichting inkoop eigen certificaten	1.219	-
Overige overlopende passiva	4.966	5.878
<b>Totaal</b>	<b>8.294</b>	<b>14.829</b>

De post verplichting inkoop eigen certificaten wordt nader toegelicht onder de beloning bestuurders. De overlopende passiva hebben overwegend een kortlopend karakter en de boekwaarde is een redelijke schatting van de reële waarde.

## Niet in de balans opgenomen regelingen

### Leaseverplichtingen

Ten behoeve van de bedrijfsvoering van Bovemij zijn operationele leaseverplichtingen aangegaan met een gemiddelde looptijd van twee jaar. Per balansdatum bedraagt de som van de verschuldigde maandelijkse termijnen € 2.390.000,- (2020: € 2.447.000,-). Hiervan vervalt € 999.000,- na één jaar en € 1.391.000,- vervalt tussen de één en vijf jaar.

### Huurverplichtingen

Bovemij heeft voor drie panden huurverplichtingen:

- Het huurcontract voor het pand dat in gebruik is van RDC loopt tot en met 31 december 2022 en heeft een huurprijs van € 547.000,- per jaar die jaarlijks wordt geïndexeerd.
- Het huurcontract voor het pand dat in gebruik is van Autotrust loopt tot en met 30 september 2024 en heeft een huurprijs van € 67.000,- per jaar die jaarlijks wordt geïndexeerd.
- Het huurcontract voor het pand dat in gebruik is van Enra locatie Duitsland loopt tot en met 30 november 2024 en heeft een huurprijs van € 42.000,- per jaar die jaarlijks wordt geïndexeerd.

### Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij van Terrorismeschaden N.V. (NHT)

Op 1 juli 2003 is na overleg tussen verzekeraars, de overheid en de Pensioen- en Verzekeringskamer 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 2020 garant voor haar aandeel (het obligo) in de 1e layer (zijnde € 200 miljoen) tot maximaal € 1.404.000,-.

### Investeringsverplichtingen

Ten behoeve van de vervanging van het verzekeringstechnische automatiseringssysteem voor bedrijfsmatige verzekeringen heeft Bovemij per 31 december 2021 een investeringsverplichting van € 1.300.000,- aan de leverancier van dit systeem.

### Aansprakelijkheidsstelling

Overeenkomstig artikel 403, lid 1, Titel 9 Boek 2 BW heeft Bovemij N.V. een verklaring van hoofdelijke aansprakelijkheid afgegeven voor de groepsmaatschappijen, met uitzondering van Bovemij Juridische Diensten B.V., Bovemij Services Holding B.V. (gefuseerd per 31 juli 2021), Quakel Assuradeuren B.V., IsHelder B.V. (geliquideerd per 30 september 2021), Bovemij Financieringsmaatschappij B.V., Bovemij Financieringen B.V., BOVAG Bovemij Platform B.V., Autotrust Holding B.V. en dochters (aankoop 22 januari 2021) en Impact Software N.V.

### Fiscale eenheid

Fiscale eenheid Bovemij N.V. vormt tezamen met haar 100% dochterondernemingen een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. 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, met uitzondering van verliesverrekening.

Tevens maakt Bovemij N.V. met haar 100% dochterondernemingen onderdeel uit van een fiscale eenheid voor de omzetbelasting. Uitzonderingen hierop zijn Bovemij Platform Holding B.V., viaBovemij.nl en de Autotrust-groep. Voor de fiscale eenheid omzetbelasting geldt dat alle vennootschappen die deel uitmaken van een fiscale eenheid hoofdelijk aansprakelijk zijn voor alle belastingsschulden van alle verschillende belastingmiddelen.

## Garantstelling externe financiering Bovemij Financieringsmaatschappij B.V.

Bovemij N.V. staat garant voor de verplichtingen die uit hoofde van externe financiering door Bovemij Financieringsmaatschappij B.V. zijn aangegaan. Deze garantstelling heeft een looptijd die gelijk is aan de looptijd van de externe financiering, ingaande vanaf 23 april 2021, zie schulden aan kredietinstellingen.

## Melding compliance-issue

Naar aanleiding van het in 2019 door de Raad van Commissarissen uitgevoerd onderzoek naar het overtreden van de compliance regels heeft de AFM en DNB onderzoek gedaan.

In februari 2022 ontving N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij van de AFM een voorgenomen besluit tot het opleggen van een boete met een basisbedrag van € 2.000.000,- voor het overtreden van het provisieverbod bij een casus in de periode 2014-2019. Deze last die nog kan wijzigen is in de jaarrekening van 2021 verantwoord en is de beste inschatting op basis van de beschikbare informatie op dit moment. De komende periode presenteert Bovemij zijn zienswijze aan de AFM.

DNB heeft haar onderzoek afgerond en wettelijke overtredingen op het gebied van compliance vastgesteld bij de schadeverzekeraar in de periode 2014-2018. Of DNB daarvoor een sanctie oplegt is niet bekend. Het is voor de vennootschap daarom niet mogelijk om de eventuele financiële consequenties als gevolg van de resultaten van het DNB onderzoek in te schatten.

# Gebeurtenissen na balansdatum

De Raad van Bestuur is voornemens om de certificaten van certificaathouders in te kopen voor een bedrag van € 25.000.000,-, na de dividenduitkering eind mei 2022. Hierover wordt tijdens de aandeelhoudersvergadering op 22 april 2022 besloten. De € 25.000.000,- wordt gefinancierd vanuit de eigen financiële middelen. Van de ingekochte certificaten, zal BOVAG vervolgens voor € 5.000.000,- aan certificaten van Bovemij kopen.

Bovemij ondervindt geen directe gevolgen van de oorlog en de geopolitieke situatie in de Oekraïne maar ziet wel dat de crisis invloed heeft op haar klanten, onder meer door stijging van energieprijzen en uitdagingen in de supply chain. De economische impact hiervan op de financiële markten wordt nadrukkelijk gevolgd.

# Toelichting op geconsolideerde winst-en-verliesrekening over 2021

## 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	
	2021	2020	2021	2020
<b>13. Verdiende premies eigen rekening</b>				
<i>Premies</i>				
-Bruto	37.583	56.911	125.178	119.787
-Aandeel herverzekeraars	1.358	1.642	3.940	8.116
	<b>36.225</b>	<b>55.269</b>	<b>121.238</b>	<b>111.671</b>
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>				
-Bruto	531	557	218	-2.263
-Aandeel herverzekeraars	242	182	2.136	-158
	<b>289</b>	<b>375</b>	<b>-1.918</b>	<b>-2.105</b>
	<b>36.514</b>	<b>55.644</b>	<b>119.320</b>	<b>109.566</b>
<b>Toegerekende opbrengst uit beleggingen</b>	<b>3.286</b>	<b>1.081</b>	<b>6.469</b>	<b>1.878</b>
<b>14. Schade eigen rekening</b>				
<i>Schaden</i>				
-Bruto	42.084	34.830	69.956	69.392
-Aandeel herverzekeraars	1.376	1.373	7419	4.824
	<b>40.708</b>	<b>33.457</b>	<b>62.537</b>	<b>64.568</b>
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>				
-Bruto	-19.391	4.474	7118	-108
-Aandeel herverzekeraars	496	692	-118	4.050
	<b>-19.887</b>	<b>3.782</b>	<b>7.236</b>	<b>-4.158</b>
<b>Wijziging overige technische voorzieningen</b>	<b>-326</b>	<b>1.058</b>	<b>268</b>	<b>-297</b>
	<b>20.495</b>	<b>38.297</b>	<b>70.041</b>	<b>60.113</b>
<b>15. Bedrijfskosten</b>				
Acquisitiekosten	5.603	5.413	16.725	15.823
Wijziging overlopende acquisitiekosten	-109	665	-160	-1
Beheers- en personeelskosten	2.603	7.927	14.954	16.597
Provisie van herverzekeraars	-320	-451	-533	-1.109
	<b>7.777</b>	<b>13.554</b>	<b>30.986</b>	<b>31.310</b>
<b>Resultaat technische rekening</b>	<b>11.528</b>	<b>4.874</b>	<b>24.762</b>	<b>20.021</b>



## Resultaat technische rekening per branchegroep (vervolg)

(in duizenden euro's)	Casco		Brand en andere schade aan goederen	
	2021	2020	2021	2020
<b>13. Verdienste premies eigen rekening</b>				
<i>Premies</i>				
-Bruto	166.095	163.661	19.196	21.477
-Aandeel herverzekeraars	3.066	5.858	4.313	4.700
	<b>163.029</b>	<b>157.803</b>	<b>14.883</b>	<b>16.777</b>
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>				
-Bruto	-9.069	-14.316	278	41
-Aandeel herverzekeraars	1.299	50	-304	-659
	<b>-10.368</b>	<b>-14.366</b>	<b>582</b>	<b>700</b>
	<b>152.661</b>	<b>143.437</b>	<b>15.465</b>	<b>17.477</b>
<b>Toegerekende opbrengst uit beleggingen</b>	<b>3.885</b>	<b>1.126</b>	<b>372</b>	<b>126</b>
<b>14. Schade eigen rekening</b>				
<i>Schaden</i>				
-Bruto	75.818	74.988	7.609	8.606
-Aandeel herverzekeraars	676	1.674	1.004	444
	<b>75.142</b>	<b>73.314</b>	<b>6.605</b>	<b>8.162</b>
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>				
-Bruto	123	-10.882	1.851	-3.472
-Aandeel herverzekeraars	-4	-300	440	-1.623
	<b>127</b>	<b>-10.582</b>	<b>1.411</b>	<b>-1.849</b>
<b>Wijziging overige technische voorzieningen</b>	<b>11</b>	<b>-224</b>	<b>161</b>	<b>-225</b>
	<b>75.280</b>	<b>62.508</b>	<b>8.177</b>	<b>6.088</b>
<b>15. Bedrijfskosten</b>				
Acquisitiekosten	28.306	24.946	2.626	3.567
Wijziging overlopende acquisitiekosten	-3.221	-3.447	117	-7
Beheers- en personeelskosten	18.416	20.690	2.764	3.283
Provisie van herverzekeraars	-345	-741	-	-
	<b>43.156</b>	<b>41.448</b>	<b>5.507</b>	<b>6.843</b>
<b>Resultaat technische rekening</b>	<b>38.110</b>	<b>40.607</b>	<b>2.153</b>	<b>4.672</b>

## Resultaat technische rekening per branchegroep (vervolg)

(in duizenden euro's)	Overige branches		Totaal	
	2021	2020	2021	2020
<b>13. Verdiende premies eigen rekening</b>				
<i>Premies</i>				
-Bruto	18.436	15.919	366.488	377.755
-Aandeel herverzekeraars	1.110	1.247	13.787	21.563
	<b>17.326</b>	<b>14.672</b>	<b>352.701</b>	<b>356.192</b>
<i>Wijziging technische voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's</i>				
-Bruto	-718	593	-8.760	-15.388
-Aandeel herverzekeraars	-424	-675	2.949	-1.260
	<b>-294</b>	<b>1.268</b>	<b>-11.709</b>	<b>-14.128</b>
	<b>17.032</b>	<b>15.940</b>	<b>340.992</b>	<b>342.064</b>
<b>Toegerekende opbrengst uit beleggingen</b>	<b>740</b>	<b>240</b>	<b>14.752</b>	<b>4.451</b>
<b>14. Schade eigen rekening</b>				
<i>Schaden</i>				
-Bruto	10.514	9.696	205.981	197.512
-Aandeel herverzekeraars	133	39	10.608	8.354
	<b>10.381</b>	<b>9.657</b>	<b>195.373</b>	<b>189.158</b>
<i>Wijziging technische voorziening voor te betalen schaden</i>				
-Bruto	-1.746	-1.344	-12.045	-11.332
-Aandeel herverzekeraars	-108	450	706	3.269
	<b>-1.638</b>	<b>-1.794</b>	<b>-12.751</b>	<b>-14.601</b>
<b>Wijziging overige technische voorzieningen</b>	<b>-109</b>	<b>52</b>	<b>5</b>	<b>364</b>
	<b>8.634</b>	<b>7915</b>	<b>182.627</b>	<b>174.921</b>
<b>15. Bedrijfskosten</b>				
Acquisitiekosten	2.054	1.691	55.314	51.440
Wijziging overlopende acquisitiekosten	54	765	-3.319	-2.025
Beheers- en personeelskosten	2.172	2.401	40.909	50.898
Provisie van herverzekeraars	-161	-75	-1.359	-2.376
	<b>4.119</b>	<b>4.782</b>	<b>91.545</b>	<b>97.937</b>
<b>Resultaat technische rekening</b>	<b>5.019</b>	<b>3.483</b>	<b>81.572</b>	<b>73.657</b>

# 15. Bedrijfskosten

## Beheers- en personeelskosten

(in duizenden euro's)	2021	2020
Algemene kosten	8.715	10.049
Lonen en salarissen	41.765	39.222
Sociale lasten	5.553	5.552
Pensioenlasten	4.788	2.623
Overige personeelskosten	16.682	9.204
Huisvesting	2.937	3.083
Automatiseringskosten	9.851	7.998
Reis- en verblijfkosten	2.170	2.394
Marketing- en communicatiekosten	7.806	5.229
Afschrijvingen	2.617	4.801
<b>Totaal beheers- en personeelskosten</b>	<b>102.884</b>	<b>90.155</b>
Toegerekend aan beleggingen	246	252
Toegerekend aan niet-verzekeringstechnische activiteiten	49.005	29.344
Toegerekend aan Stichting Rechtsbijstand Mobiliteitsbranche	581	625
Toegerekend aan schadelast	5.767	5.436
Toegerekend aan acquisitiekosten	6.376	3.600
<b>Beheers- en personeelskosten technische rekening</b>	<b>40.909</b>	<b>50.898</b>

De beheers- en personeelskosten toegerekend aan niet-verzekeringstechnische activiteiten zijn opgenomen bij de toelichting op het 'Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten'.

## Overzicht gemiddeld aantal medewerkers en FTE in loondienst

	Gemiddeld aantal medewerkers		Gemiddeld aantal FTE	
	2021	2020	2021	2020
Verzekeringen	268	357	232	314
Financieringen	65	68	59	60
Data en overig	158	155	146	147
Staf	116	109	105	98
Commercie	82	-	79	-
Holding	4	4	4	4
<b>Totaal</b>	<b>693</b>	<b>693</b>	<b>625</b>	<b>623</b>

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

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

## Honoraria externe accountant

(in duizenden euro's)	2021	2020
Controle van de jaarrekening en andere wettelijke rapportages	630	970
Andere controleopdrachten	-	5
<b>Totaal</b>	<b>630</b>	<b>975</b>

De honoraria (incl. BTW) van Ernst & Young Accountants LLP zijn ten laste gebracht van Bovemij N.V. en haar deelnemingen, een en ander zoals bedoeld in artikel 2:382a BW. De honoraria van de externe accountant hebben betrekking op de totale honoraria voor de controle van de jaarrekening en andere wettelijke rapportages over het boekjaar 2021, ongeacht of de werkzaamheden al gedurende het boekjaar 2021 zijn verricht.

## 16. Beleggingsopbrengsten

(in duizenden euro's)	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik		Overige terreinen en gebouwen		Aandelen	Obligaties	Hypotheken	Uitstaande leningen	Liquide middelen	Totaal 2021	Totaal 2020
Opbrengst gebouwen en terreinen	2.347	1.635	-	-	-	-	-	-1	-	3.981	4.755
Opbrengst overige beleggingen	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	2
Ongerealiseerde winst op beleggingen	-	5.548	12.691	-	534	-	-	-	-	18.773	7.253
Gerealiseerde winst op beleggingen	-	-	1.560	519	1.754	87	-	-	-	3.920	3.494
	<b>2.347</b>	<b>7.183</b>	<b>14.251</b>	<b>519</b>	<b>2.288</b>	<b>86</b>	<b>1</b>	<b>26.675</b>	<b>15.504</b>		

De opbrengst bij terreinen en gebouwen betreft huuropbrengsten.

## 17. Beleggingslasten

(in duizenden euro's)	Terreinen en Overige gebouwen en terreinen		Aandelen	Obligaties	Hypotheken	Uitstaande leningen	Liquide middelen	Totaal 2021	Totaal 2020
	voor eigen gebruik	gebouwen en terreinen							
Beheerskosten en rentelasten beleggingen	1.740	268	42	-	-	486	2.110	4.646	3.998
Ongerealiseerd verlies op beleggingen	730	-	-	837	488	-	-	2.055	1.646
Gerealiseerd verlies op beleggingen	-	-	-	-	49	-	-	49	4.835
	<b>2.470</b>	<b>268</b>	<b>42</b>	<b>837</b>	<b>537</b>	<b>486</b>	<b>2.110</b>	<b>6.750</b>	<b>10.479</b>

## 18. Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten

2021

(in duizenden euro's)	Bovemij Financieringen		Bovemij Juridische Diensten			Holding en Bovemij Interne Diensten		Eliminaties	Totaal 2021
	RDC	Platforms	Helder	Autotrust	Diensten	Diensten			
Omzet	31.709	17.748	1.885	1.113	283	6.179	204	-1.837	57.284
Kostprijs v/d omzet	21.035	5.244	3.007	1.051	19	3.505	-	-2.519	31.342
	<b>10.674</b>	<b>12.504</b>	<b>-1.122</b>	<b>62</b>	<b>264</b>	<b>2.674</b>	<b>204</b>	<b>682</b>	<b>25.942</b>
Beheerskosten	9.173	13.494	14.174	74	243	1.757	10.298	-	49.213
Overige baten(+) en lasten(-)	-1.323	23	-	-	-	-	-	-	-1.300
<b>Totaal</b>	<b>178</b>	<b>-967</b>	<b>-15.296</b>	<b>-12</b>	<b>21</b>	<b>917</b>	<b>-10.094</b>	<b>682</b>	<b>-24.571</b>

## 2020

(in duizenden euro's)					Holding en Bovemij				Totaal 2020
	Bovemij Financieringen	RDC	Platforms	Helder	Bovemij Juridische Diensten	Autotrust	Bovemij Interne Diensten	Eliminaties	
Omzet	33.443	19.642	1.100	1.792	313	-	-	-587	55.703
Kostprijs v/d omzet	23.098	3.752	1.798	1.747	11	-	-	-1.842	28.564
	<b>10.345</b>	<b>15.890</b>	<b>-698</b>	<b>45</b>	<b>302</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.255</b>	<b>27.139</b>
Beheerskosten	7.979	16.004	4.985	170	206	-	-	-	29.344
Overige baten(+) en lasten(-)	-2.755	-22	-	-	-	-	-	-	-2.777
<b>Totaal</b>	<b>-389</b>	<b>-136</b>	<b>-5.683</b>	<b>-125</b>	<b>96</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.255</b>	<b>-4.982</b>

De omzet van de platforms steeg in 2021 van € 1.100.000,- naar € 1.885.000,-. Doordat er in 2021 aanzienlijke kosten zijn gemaakt voor het op- en uitbouwen van de platforms en de naamsbekendheid van de platforms, bedraagt het verlies voor belastingen in 2021 € 15.296.000,- (2020: € 5.683.000,- verlies). Dit verlies wordt in 2021 versterkt door het eenmalig effect van een bijzondere waardevermindering van € 2.273.000,- op de waarde van de intern ontwikkelde software van viaBOVAG.nl.

De gewijzigde kostentoekening in 2021 leidt ertoe dat de holdingkosten en de kosten van groepsbrede initiatieven ter ondersteuning en realisatie van de strategie, niet meer door de Holding en Bovemij Interne Diensten worden doorbelast.

Onder de overige baten en lasten is bij Bovemij Financieringen een bijzondere waardevermindering verantwoord van € 1.323.000,- (2020: € 2.350.000,-). Deze waardevermindering betreft een voorziening van het debiteurensaldo van de leaseportefeuille.

## 19. Andere baten

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

## 20. Andere lasten

De andere lasten bedragen in 2021 € 4.237.000,- (2020: € 6.400.000,-). Deze post bevat een éénmalige last van € 2.237.000,- (2020: € 6.400.000,-) in verband met de afkoop van het onvoorwaardelijke recht op indexatie van pensioen voor oud-medewerkers die vallen onder de onvoorwaardelijke indexatieregeling, alsmede een last van € 2.000.000,- in verband met een voorgenomen besluit van de AFM tot het opleggen van een boete.

## 21. Belastingen

De effectieve belastingdruk is 29,1% (2020: 26,4%). De belastingdruk is hoger dan de nominale belastingdruk van 25% door een correctie op de latente belastingschuld. In de jaarrekening 2020 zijn de latente belastingschulden gewaardeerd tegen het toekomstige vennootschapsbelasting tarief van 25%. In 2021 is het tarief vanaf 2022 vastgesteld op 25,8%. Als gevolg hiervan zijn de latente belastingschulden aangepast en is de effectieve belastingdruk hoger dan 25%.

## 22. Resultaat aandeel derden

### Resultaat aandeel derden

(in duizenden euro's)	2021	2020
Resultaat aandeel derden BOVAG Bovemij Platform (50%)	5.561	2.305
<b>Totaal resultaat aandeel derden</b>	<b>5.561</b>	<b>2.305</b>

# Gesegmenteerde balans per 31 december 2021

## Activa

(in duizenden euro's)	Verzeke- ringen	Financie- ringen	Data en overig	Groep	Inter- company	Totaal 2021
<b>Immateriële vaste activa</b>	4.514	47	196	6.366	-	11.123
<b>Beleggingen</b>	338.898	363	-	222.134	-295.135	266.260
<b>Vlottende activa</b>						
Vorderingen uit verzekeringen	4.775,2	-	-	-	-369	4.738,3
Vorderingen uit hoofde van financial lease	-	288.340	-	-	-	288.340
Overige vorderingen	5.353	3.250	4.659	6.211	-5.300	14.173
	<b>53.105</b>	<b>291.590</b>	<b>4.659</b>	<b>6.211</b>	<b>-5.669</b>	<b>349.896</b>
<b>Overige activa</b>						
Materiële vaste activa	1.163	13.633	203	991	-	15.990
Liquide middelen	191.622	4.164	10.946	24.100	-	230.832
	<b>192.785</b>	<b>17.797</b>	<b>11.149</b>	<b>25.091</b>	<b>-</b>	<b>246.822</b>
<b>Overlopende activa</b>						
Overlopende acquisitiekosten	25.193	-	-	-	-	25.193
Overige overlopende activa	32.160	-	126	-	-	32.286
	<b>57.353</b>	<b>-</b>	<b>126</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57.479</b>
	<b>646.655</b>	<b>309.797</b>	<b>16.130</b>	<b>259.802</b>	<b>-300.804</b>	<b>931.580</b>



## Passiva

(in duizenden euro's)	Verzeke- ringen	Financie- ringen	Data en overig	Groep	Inter- company	Totaal 2021
Groepsvermogen en aandeel derden	193.833	25.384	-13.305	251.442	-209.281	248.073
Achtergestelde leningen	-	31.453	23.699	-	-12.853	42.299
Technische voorzieningen	410.862	-	-	-	-	410.862
Voorzieningen voor latente belastingen en overige voorzieningen	27.138	758	-2.985	1.039	-	25.950
<b>Schulden</b>						
Schulden uit verzekeringen	3.773	-	369	-	-368	3.774
Schulden aan kredietinstellingen	-	248.848	-	-	-73.001	175.847
Belastingen en overige schulden	7.880	2.935	7.968	2.999	-5.301	16.481
	<b>11.653</b>	<b>251.783</b>	<b>8.337</b>	<b>2.999</b>	<b>-78.670</b>	<b>196.102</b>
Overlopende passiva	3.169	419	384	4.322	-	8.294
	<b>646.655</b>	<b>309.797</b>	<b>16.130</b>	<b>259.802</b>	<b>-300.804</b>	<b>931.580</b>

# Gesegmenteerde balans per 31 december 2020

## Activa

(in duizenden euro's)	Verzeke- ringen	Financie- ringen	Data	Groep	Inter- company	Totaal 2020
<b>Immateriële vaste activa</b>	<b>2.113</b>	<b>64</b>	<b>3.965</b>	<b>906</b>	<b>-</b>	<b>7.048</b>
<b>Beleggingen</b>	<b>297.054</b>	<b>80</b>	<b>100</b>	<b>193.185</b>	<b>-282.170</b>	<b>208.249</b>
<b>Vlottende activa</b>						
Vorderingen uit verzekeringen	58.790	-	-	-	-	58.790
Vorderingen uit hoofde van financial lease	-	329.831	-	-	-873	328.958
Overige vorderingen	15.212	5.765	3.337	3.075	-10.839	16.550
	<b>74.002</b>	<b>335.596</b>	<b>3.337</b>	<b>3.075</b>	<b>-11.712</b>	<b>404.298</b>
<b>Overige activa</b>						
Materiële vaste activa	1.438	16.451	1.177	599	-	19.665
Liquide middelen	208.100	7.244	2.355	22.862	-	240.561
	<b>209.538</b>	<b>23.695</b>	<b>3.532</b>	<b>23.461</b>	<b>-</b>	<b>260.226</b>
<b>Overlopende activa</b>						
Overlopende acquisitiekosten	21.028	-	-	-	-	21.028
Overige overlopende activa	30.667	-	368	70	-69	31.036
	<b>51.695</b>	<b>-</b>	<b>368</b>	<b>70</b>	<b>-69</b>	<b>52.064</b>
	<b>634.402</b>	<b>359.435</b>	<b>11.302</b>	<b>220.697</b>	<b>-293.951</b>	<b>931.885</b>

## Passiva

(in duizenden euro's)	Verzeke- ringen	Financie- ringen	Data	Groep	Inter- company	Totaal 2020
Groepsvermogen en aandeel derden	175.346	23.932	-15.595	216.802	-183.685	216.800
Achtergestelde leningen	-	32.712	17.000	-	-9.600	40.112
Technische voorzieningen	411.899	-	-	-	-	411.899
Voorzieningen voor belastingen en overige voorzieningen	16.737	756	-2.356	443	-	15.580
<b>Schulden</b>						
Schulden uit verzekeringen	12.458	-	-	-	-	12.458
Schulden aan kredietinstellingen	-	292.745	873	-	-89.758	203.860
Belastingen en overige schulden	6.257	8.602	10.779	1.549	-10.840	16.347
	<b>18.715</b>	<b>301.347</b>	<b>11.652</b>	<b>1.549</b>	<b>-100.598</b>	<b>232.665</b>
Overlopende passiva	11.705	688	601	1.903	-68	14.829
	<b>634.402</b>	<b>359.435</b>	<b>11.302</b>	<b>220.697</b>	<b>-293.951</b>	<b>931.885</b>

In de kolom Intercompany is een presentatiewijziging doorgevoerd ten opzichte van voorgaand jaar, de vorderingen en schulden zijn, waar van toepassing, gesaldeerd ten behoeve van het inzicht.

# Gesegmenteerde winst-en-verliesrekening over 2021

(in duizenden euro's)	Verze- ringen	Financie- ringen	Data	Groep	Eliminaties	Totaal 2021
Resultaat technische rekening	80.960	-	-	-	612	81.572
Resultaat beleggingen	7.167	-116	-890	306	-1.294	5.173
<b>Niet-verzekeringstechnische activiteiten</b>						
Omzet	487	31.709	26.437	-	-1.349	57.284
Kostprijs van de omzet	-19	-21.035	-12.319	-	2.031	-31.342
Beheerskosten	-1.132	-9.173	-29.499	-9.409	-	-49.213
Overige baten (+) en lasten (-)	-	-1.323	23	-	-	-1.300
<b>Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten</b>	<b>-664</b>	<b>178</b>	<b>-15.358</b>	<b>-9.409</b>	<b>682</b>	<b>-24.571</b>
Andere baten (+) en lasten (-)	-4.237	-	-	-	-	-4.237
Resultaat voor belastingen	83.226	62	-16.248	-9.103	-	57.937
Belastingen	-22.417	-9	2.816	2.739	-	-16.871
Resultaat na belastingen	60.809	53	-13.432	-6.364	-	41.066
Resultaat aandeel derden	-	-	-	5.561	-	5.561
<b>Resultaat na belastingen toekomend aan Bovemij N.V.</b>	<b>60.809</b>	<b>53</b>	<b>-13.432</b>	<b>-803</b>	<b>-</b>	<b>46.627</b>

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

In de gesegmenteerde winst-en-verliesrekening is de interne omzet binnen het segment Data ten bedrage van € 488.000,- geëlimineerd. Tevens heeft in de gesegmenteerde winst-en-verliesrekening eliminatie plaatsgevonden van de € 1.294.000,- rente die vanuit het segment Verzekeringen in rekening is gebracht bij het segment Financieringen.

# Gesegmenteerde winst-en-verliesrekening over 2020

(in duizenden euro's)	Verzeke- ringen	Financie- ringen	Data	Groep	Eliminaties	Totaal 2020
<b>Resultaat technische rekening</b>	<b>73.657</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>73.657</b>
<b>Resultaat beleggingen</b>	<b>2.142</b>	<b>-42</b>	<b>-534</b>	<b>263</b>	<b>-1.255</b>	<b>574</b>
<b>Niet-verzekeringstechnische activiteiten</b>						
Omzet	313	33.443	22.534	-	-587	55.703
Kostprijs van de omzet	-11	-23.098	-7.297	-	1.842	-28.564
Beheerskosten	-206	-7.979	-21.159	-	-	-29.344
Overige baten (+) en lasten (-)	-	-2.755	-22	-	-	-2.777
<b>Resultaat niet-verzekeringstechnische activiteiten</b>	<b>96</b>	<b>-389</b>	<b>-5.944</b>	<b>-</b>	<b>1.255</b>	<b>-4.982</b>
<b>Andere baten (+) en lasten (-)</b>	<b>-6.068</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-6.068</b>
<b>Resultaat voor belastingen</b>	<b>69.827</b>	<b>-431</b>	<b>-6.478</b>	<b>263</b>	<b>-</b>	<b>63.181</b>
<b>Belastingen</b>	<b>-18.306</b>	<b>109</b>	<b>1.611</b>	<b>-66</b>	<b>-</b>	<b>-16.652</b>
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>51.521</b>	<b>-322</b>	<b>-4.867</b>	<b>197</b>	<b>-</b>	<b>46.529</b>
<b>Resultaat aandeel derden</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.305</b>	<b>-</b>	<b>2.305</b>
<b>Resultaat na belastingen toekomend aan Bovemij N.V.</b>	<b>51.521</b>	<b>-322</b>	<b>-4.867</b>	<b>2.502</b>	<b>-</b>	<b>48.834</b>

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

# Enkelvoudige balans per 31 december 2021

(voor resultaatbestemming)

## Activa

(in duizenden euro's)		31-12-2021	31-12-2020
<b>Goodwill</b>	<b>1</b>	<b>6.366</b>	<b>-</b>
<b>Beleggingen</b>	<b>2</b>		
Deelnemingen in groepsmaatschappijen		228.314	199.281
Uitstaande leningen		5.273	4.982
		<b>233.587</b>	<b>204.263</b>
<b>Vlottende activa</b>			
Vorderingen op groepsmaatschappijen		1.162	736
Belastingvorderingen		1.693	36
Overige vorderingen en overlopende activa		9	128
		<b>2.864</b>	<b>900</b>
<b>Liquide middelen</b>		<b>19.932</b>	<b>20.728</b>
		<b>262.749</b>	<b>225.891</b>

## Passiva

(in duizenden euro's)	31-12-2021	31-12-2020
<b>Eigen vermogen</b>	<b>3</b>	
Geplaatst kapitaal	2.035	2.035
Agioreserve	32.010	32.010
Herwaarderingsreserve	12.496	8.842
Wettelijke reserve	277	3.098
Overige reserves	162.207	126.499
Resultaat boekjaar	46.627	48.834
	<b>255.652</b>	<b>221.318</b>
<b>Voorziening negatief eigen vermogen deelneming</b>	<b>3.873</b>	<b>3.106</b>
<b>Overige voorzieningen</b>	<b>33</b>	<b>5</b>
<b>Schulden</b>		
Schulden aan groepsmaatschappijen	27	-
Belastingen en premies sociale verzekeringen	-	66
Overige schulden en overlopende passiva	3.164	1.396
	<b>3.191</b>	<b>1.462</b>
	<b>262.749</b>	<b>225.891</b>

# Enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021

(in duizenden euro's)	2021	2020
Nettoresultaat deelnemingen en joint ventures	49.659	48.637
Resultaat na belastingen uit eigen bedrijfsuitoefening	-3.032	197
<b>Resultaat na belastingen</b>	<b>46.627</b>	<b>48.834</b>



# Toelichting op de enkelvoudige balans en winst-en-verliesrekening

## Algemeen

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

In de enkelvoudige jaarrekening worden negatieve deelnemingen afgewaardeerd naar nihil. In de jaarrekening van 2021 betreffen dit de deelnemingen van RDC Group B.V., BOVAG Bovemij Platform B.V. en IsHelder B.V.

- Voor de negatieve deelneming van RDC Group B.V. is per 31 december 2021 een voorziening van € 3.873.000,- (31 december 2020: € 3.106.000,-) getroffen, betreffende het negatief eigen vermogen.
- De negatieve deelneming van BOVAG Bovemij Platform, zijnde € 7.580.000,- (2020: € 4.518.000,-), is geclassificeerd en in mindering gebracht op de uitstaande lening die Bovemij N.V. heeft bij BOVAG Bovemij Platform.
- IsHelder B.V. is in 2021 geliquideerd en derhalve bestaat deze negatieve deelneming niet meer. Er is geen sprake van een liquidatieresultaat. In 2020 is de negatieve deelneming van IsHelder, zijnde € 3.454.000,-, in mindering gebracht op de rekening courant vordering die Bovemij N.V. heeft op IsHelder en die is verwerkt in de balanspost vorderingen op groepsmaatschappijen.

# Toelichting op enkelvoudige balans per 31 december 2021

## 1. Goodwill

(in duizenden euro's)	2021	2020
<b>Stand per 1 januari</b>		
Aanschaffingskosten	-	-
Afschrijvingen	-	-
	-	-
<b>Mutaties in de boekwaarde</b>		
Investerings	7.073	-
Afschrijvingen	-707	-
	<b>6.366</b>	-
<b>Stand per 31 december</b>		
Aanschaffingskosten	7.073	-
Afschrijvingen	-707	-
	<b>6.366</b>	-

De goodwill heeft betrekking op de aankoop van Autotrust.

## Portefeullerechten

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

## 2. Beleggingen

### Deelnemingen in groepsmaatschappijen

(in duizenden euro's)	2021	2020
Stand per 1 januari	199.281	188.072
Resultaat deelnemingen	49.659	48.637
Dividenduitkering van deelnemingen	-42.476	-39.990
Dotatie voorziening negatief eigen vermogen	767	163
Kapitaalstorting deelnemingen	14.552	-
Verwerving deelnemingen	958	-
Liquidatie deelnemingen	3.465	-
Overige mutaties	2.108	2.399
<b>Stand per 31 december</b>	<b>228.314</b>	<b>199.281</b>

## Specificatie deelnemingen in groepsmaatschappijen

(in duizenden euro's)	2021	2020
N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij	193.833	175.348
Bovemij Financieringen B.V.	25.384	23.932
Autotrust Holding B.V.	1.637	-
Bovemij Platform Holding B.V.	4.091	-
Bovemij Interne Diensten B.V.	3.369	1
<b>Stand per 31 december</b>	<b>228.314</b>	<b>199.281</b>

## Uitstaande leningen

(in duizenden euro's)	2021	2020
Stand per 1 januari	4.982	4.988
Leningen verstrekt	5.853	3.000
Leningen afgelost	-2.500	-700
Mutatie voorziening leningen verstrekt aan deelnemingen met negatief eigen vermogen	-3.062	-2.306
<b>Stand per 31 december</b>	<b>5.273</b>	<b>4.982</b>

De uitstaande leningen betreffen achtergestelde leningen verstrekt aan dochterondernemingen RDC Group B.V. ten bedrage van € 2.000.000,- (2020: € 2.000.000,-) en aan BOVAG Bovemij Platform B.V. ten bedrage van € 10.853.000,- (2020: € 7.500.000,-) onder aftrek van de negatieve deelneming van BOVAG Bovemij Platform B.V., zijnde € 7.580.000,- (2020: € 4.518.000,-). De lening die is verstrekt aan RDC heeft een looptijd van één tot drie jaar en de rente bedraagt tussen de 1,7% en 1,9%. De lening die is verstrekt aan BOVAG Bovemij Platform heeft een looptijd van één tot vijf jaar en de rente bedraagt 4%.

Bovemij N.V. is in 2021 met BOVAG Bovemij Platform B.V. overeengekomen om een deel van de achtergestelde lening kwijt te schelden. Deze kwijtschelding bedraagt € 2.500.000,- en is verantwoord onder de afgeloste leningen.

# 3. Eigen vermogen

2021

(in duizenden euro's)	Geplaatst kapitaal	Agio-reserve	Herwaarderings-reserve	Wettelijke reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
<b>Stand per 1 januari</b>	<b>2.035</b>	<b>32.010</b>	<b>8.842</b>	<b>3.098</b>	<b>126.499</b>	<b>48.834</b>	<b>221.318</b>
Resultaatverdeling vorig boekjaar	-	-	-	-	48.834	-48.834	-
Mutatie herwaarderingsreserve	-	-	3.654	-	-3.654	-	-
Mutatie wettelijke reserve	-	-	-	-2.821	2.821	-	-
Inkoop/verkoop eigen certificaten	-	-	-	-	-1.204	-	-1.204
Dividendbetalingen	-	-	-	-	-11.089	-	-11.089
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	46.627	46.627
<b>Stand per 31 december</b>	<b>2.035</b>	<b>32.010</b>	<b>12.496</b>	<b>277</b>	<b>162.207</b>	<b>46.627</b>	<b>255.652</b>

De wettelijke reserve, zijnde € 277.000,-, betreft een wettelijke reserve in verband met niet volledig door Bovemij N.V. gehouden deelnemingen.

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

Per balansdatum houdt Bovemij N.V. voor een bedrag van € 3.829.000,- eigen certificaten. Dit betreft 101.830 certificaten waarvan de boekwaarde per 31 december 2021 € 37,60 per stuk bedraagt. De inkoop van eigen certificaten houdt verband met de verplichte terugkoopregeling van certificaten die Bovemij heeft bij medewerkers bij uitdiensttreding. De waarde van de eigen certificaten in het bezit van Bovemij N.V. is bij het eigen vermogen in mindering gebracht op de overige reserves. In 2021 heeft Bovemij 33.719 eigen certificaten ingekocht.

De post inkoop/ verkoop eigen certificaten wordt met name verklaard en nader toegelicht onder de beloning bestuurders.

## 2020

(in duizenden euro's)	Geplaatsd kapitaal	Agio- reserve	Herwaar- derings- reserve	Wettelijke reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
<b>Stand per 1 januari</b>	<b>2.035</b>	<b>32.010</b>	<b>8.470</b>	<b>3.834</b>	<b>104.820</b>	<b>31.133</b>	<b>182.302</b>
Resultaatverdeling vorig boekjaar	-	-	-	-	31.133	-31.133	-
Mutatie herwaarderingsreserve	-	-	372	-	-372	-	-
Mutatie wettelijke reserve	-	-	-	-736	736	-	-
Inkoop/verkoop eigen certificaten	-	-	-	-	-153	-	-153
Dividendbetalingen	-	-	-	-	-9.665	-	-9.665
Resultaat boekjaar	-	-	-	-	-	48.834	48.834
<b>Stand per 31 december</b>	<b>2.035</b>	<b>32.010</b>	<b>8.842</b>	<b>3.098</b>	<b>126.499</b>	<b>48.834</b>	<b>221.318</b>

### Bestemming van het resultaat 2020

In de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 23 april 2021 is besloten € 11.089.000,- uit te keren als dividend. Dit in lijn met het reserverings- en dividendbeleid en rekening houdend met een voor de vennootschap toereikend geachte solvabiliteit. Het resultaat is toegevoegd aan de overige reserves.

### Voorstel voor bestemming van het resultaat 2021

Met inachtneming van het kapitaalbeleid van Bovemij N.V. heeft de Raad van Bestuur, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, voorgesteld om 30% van het resultaat na belasting uit te keren als dividend en het resterende gedeelte van het resultaat na belastingen toe te voegen aan de overige reserves. Dit betekent dat een bedrag van € 13.937.000,- (€ 1,37 per aandeel) ter beschikking staat van de Algemene Vergadering van Aandeelhouders. Voorgesteld wordt het bedrag van € 13.937.000,- uit te keren als dividend en dit op 20 mei 2022 betaalbaar te stellen.

# Toelichting op enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2021

## Aantal medewerkers

Ultimo 2021 zijn vier personen in dienst van de vennootschap (2020: vier)

## Commissarissen en bestuurders

Ultimo 2021 bestaat de Raad van Commissarissen uit vijf leden (2020: vijf) en de Raad van Bestuur uit vier leden (2020: vier). De uit hoofde van artikel 383 lid 1, Titel 9 Boek 2 BW, voorgeschreven melding wordt hierna toegelicht.

### 2021

(in duizenden euro's)	Directe beloning vast	Directe beloning diversen	Uitgestelde beloning pensioen	Totaal beloning
M.G. Bakker	283	41	24	348
M. van de Lustgraaf	287	56	27	370
M.A. van Steenis	295	62	21	378
R.P.A. Leander	581	85	313	979
<b>Totaal</b>	<b>1.446</b>	<b>244</b>	<b>385</b>	<b>2.075</b>

### 2020

(in duizenden euro's)	Directe beloning vast	Directe beloning diversen	Uitgestelde beloning pensioen	Totaal beloning
M.G. Bakker	257	47	25	329
M. van de Lustgraaf (vanaf 1 april 2020)	197	31	24	252
M.A. van Steenis	276	59	23	358
R.P.A. Leander	532	84	350	966
<b>Totaal</b>	<b>1.262</b>	<b>221</b>	<b>422</b>	<b>1.905</b>

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

R.P.A. Leander is tot en met 30 september 2021 lid van de Raad van Bestuur en zijn dienstverband eindigt op 31 maart 2022.

R.P.A. Leander heeft gebruik gemaakt van het onvoorwaardelijk recht om per 31 maart 2022 zijn 32.415 certificaten tegen een eerder vastgestelde prijs van € 37,60 per certificaat aan te bieden. Deze verplichting is separaat opgenomen onder de overlopende passiva en als onderdeel van de inkoop/verkoop eigen certificaten in het verloopoverzicht van het eigen vermogen.

Verder is in 2021 voor een bedrag van € 783.000,- aan vergoedingen, inclusief werkgeverslasten, in verband met de beëindiging van de arbeidsovereenkomst toegekend aan R.P.A. Leander.

## Honorering Raad van Commissarissen

(in duizenden euro's)	2021	2020
A.C. Dorland (vanaf 24 april 2020)	58	55
N. van den Eijnden (vanaf 24 april 2020)	50	48
J.E. Remijn (vanaf 5 juni 2020)	50	29
G.H. Seitzinger (vanaf 23 april 2021)	28	-
C. Weeda-Hoogstad (vanaf 16 juli 2020)	52	26
G.J.N.H. Cerfontaine (t/m 23 april 2021)	21	67
R. Koopmans (t/m 24 april 2020)	-	22
<b>Totaal</b>	<b>259</b>	<b>247</b>

Waar van toepassing zijn de hierboven vermelde bedragen inclusief BTW.

## Aandelenbezit Raad van Bestuur

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

(aantal stuks certificaten van aandelen)	2021	2020
R.P.A. Leander	32.415	32.415
<b>Totaal</b>	<b>32.415</b>	<b>32.415</b>

Nijmegen, 6 april 2022

### Raad van Bestuur

M.G. Bakker

M. van de Lustgraaf

M.A. van Steenis

J.H.W.H. Coffeng

### Raad van Commissarissen

A.C. Dorland (voorzitter)

N.M.P. van den Eijnden

J.E. Remijn

G.H. Seitzinger

C. Weeda-Hoogstad

## Overige gegevens

# Statutaire regeling van de winstbestemming

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

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



# Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

## Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2021

### Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening voor het boekjaar geëindigd op 31 december 2021 van Bovemij N.V. te Nijmegen gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Bovemij N.V. per 31 december 2021 en van het resultaat over 2021 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- De geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2021
- De geconsolideerde en enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2021
- De toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en andere toelichtingen

### De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Bovemij N.V. (hierna ook wel: de vennootschap of de onderneming) zoals vereist in de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

### Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

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

#### Ons inzicht in Bovemij N.V.

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

Wij beginnen met het bepalen van de materialiteit en het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fraude of fouten, om in reactie op deze

risico's de controlewerkzaamheden te bepalen ter verkrijging van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.

## Materialiteit

Materialiteit	€ 5,1 miljoen (2020: € 4,5 miljoen)
Toegepaste benchmark	2% van het groepsvermogen (2020: 2%)
Nadere toelichting	Het groepsvermogen wordt relevant geacht door stakeholders en is een relatief stabiele basis voor de bepaling van de materialiteit. Derhalve achten wij het groepsvermogen de meest geschikte basis voor het bepalen van de materialiteit. De wijze waarop wij de materialiteit hebben bepaald, is niet gewijzigd ten opzichte van voorgaand boekjaar.

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

Wij zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij aan de raad tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven € 256 duizend rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

## Reikwijdte van de groepscontrole

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

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

De groepscontrole heeft zich met name gericht op de significante groepsonderdelen met de hiervoor beschreven kernactiviteiten van Bovemij N.V.:

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

Vanwege voortdurende beperkingen ten aanzien van reizen en social distancing als gevolg van de Covid-19 pandemie, hebben wij voornamelijk gebruik gemaakt van communicatietechnologie en schriftelijke informatie-uitwisseling teneinde voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen. Verder hebben wij gedurende onze controlewerkzaamheden, naast de gebruikelijke contactmomenten met de medewerkers van Bovemij, aanvullend op wekelijkse basis besprekingen gehouden met de directeur Finance en de CFRO.

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

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

## Opdrachtteam en gebruikmaken van het werk van specialisten

Wij hebben zorggedragen dat het opdrachtteam zowel op het niveau van de groep als op het niveau van de groepsonderdelen over de juiste kennis en vaardigheden beschikt die nodig zijn voor de controle van een onderneming in de verzekeringssector. Wij hebben in het opdrachtteam specialisten opgenomen op het gebied van IT audit, forensische accountancy, actuariële-, juridische-, en belastingspecialisten. Daarnaast hebben wij eigen deskundigen ingeschakeld voor de controle van de waardering van vastgoed.

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

### Onze verantwoordelijkheid

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

### Onze controle-aanpak met betrekking tot frauderisico's

Wij identificeren en schatten risico's in op een afwijking van materieel belang op de jaarrekening die het gevolg is van fraude. Wij hebben tijdens onze controle inzicht verkregen in de onderneming en haar omgeving, de componenten van het interne beheersingssysteem, waaronder het risico-inschattingsproces en de wijze waarop de raad van bestuur inspeelt op frauderisico's en het interne beheersingssysteem monitort en de wijze waarop de raad van commissarissen toezicht uitoefent, alsmede de uitkomsten daarvan.

Wij verwijzen naar hoofdstuk Risicomanagement en beloningsbeleid van het jaarverslag, waarin de raad van bestuur zijn (fraude)risicoanalyse heeft opgenomen en hoofdstuk Terugblik 2021 in het verslag van de raad van commissarissen van het jaarverslag waar de raad van commissarissen gedeeltelijk op deze (fraude)risicoanalyse reflecteert.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisicoanalyse geëvalueerd alsook bijvoorbeeld de gedragscode, klokkenluidersregeling en de incidentenregistratie. Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's. Daarnaast hebben wij overwogen of eerdere observaties inzake de werking van interne beheersmaatregelen mogelijk een impact hebben op dit jaar.

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

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

## Risico van doorbreking van interne beheersmaatregelen door management

Frauderisico	Bij het identificeren en inschatten van frauderisico's gaan wij uit van de veronderstelling dat het management interne beheersmaatregelen kan doorbreken. In onze controleaanpak houden wij er rekening mee dat dit frauderisico op de eerste plaats tot uitdrukking zou komen bij de waardering van de technische voorziening voor te betalen schaden en de waardering van vorderingen uit hoofde van financial lease. Ook hebben wij overwogen of oordeelsvorming en veronderstellingen bij de bepaling van deze posten wijzen op een tendentie bij het bestuur die mogelijk een risico vormt op een afwijking van materieel belang.
Onze controleaanpak	<p>Wij hebben onder meer schattingen beoordeeld op tendenties die mogelijk een risico vormen op een afwijking van materieel belang, met name gericht op belangrijke gebieden die oordeelsvorming vereisen en significante schattingsposten, zoals toegelicht in de sectie "Gebruik van schattingen en veronderstellingen" in de jaarrekening. Ook hebben wij data analyse gebruikt om journalposten met een verhoogd risico te signaleren en te toetsen.</p> <p>Verder verwijzen wij naar de kernpunten van onze controle 'Schattingonzekerheid aangaande de bepaling en toetsing van de waardering en toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schaden' en 'Schattingonzekerheid aangaande de waardering van vorderingen uit hoofde van financial lease'.</p>

Wij hebben de opbrengstenverantwoording niet geïdentificeerd als een frauderisico bij Bovemij aangezien er sprake is van relatief eenvoudige en in hoge mate geautomatiseerde omzetstromen en relatief kleine bedragen.

Wij hebben kennis genomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij de raad van bestuur, stafafdelingen (waaronder de interne accountantsdienst, risk afdeling en compliance afdeling) en de raad van commissarissen.

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

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

Wij hebben de omstandigheden ingeschat met betrekking tot het risico van niet-naleven van wet- en regelgeving waarvan redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze van materiële invloed kunnen zijn op de jaarrekening, op basis van onze ervaring in de sector, door afstemming met de raad van bestuur, het lezen van notulen, het kennismaken van de integriteitsrisicoanalyse (SIRA) van de raad van bestuur, rapporten van de interne accountant, juridische zaken en compliance afdeling en het uitvoeren van gegevensgerichte werkzaamheden gericht op transactiestromen, jaarrekeningposten en toelichtingen.

We hebben verder kennis genomen van advocatenbrieven en correspondentie met toezichthouders en zijn alert gebleven op indicaties voor een (mogelijke) niet-naleving gedurende de controle. Ten slotte hebben we schriftelijk de bevestiging ontvangen dat alle bekende gebeurtenissen van niet-naleving van wet- en regelgeving met ons zijn gedeeld. Wij verwijzen verder naar ons kernpunt van de controle Compliance risico ten aanzien van incidentmelding 2018.

### Onze controle-aanpak met betrekking tot de continuïteitsveronderstelling

Zoals toegelicht onder 'Continuïteit' in de toelichting op de geconsolideerde balans en winst- en verliesrekening, heeft de raad van bestuur een specifieke beoordeling gemaakt van de mogelijkheid van de onderneming om haar continuïteit te handhaven en de activiteiten voort te zetten voor tenminste de komende 12 maanden. Wij hebben de specifieke beoordeling met de raad van bestuur besproken en professioneel-kritisch geëvalueerd. Wij hebben overwogen of de specifieke beoordeling van de raad van bestuur op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, alle gebeurtenissen en omstandigheden bevat waardoor gereede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de

relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen.

Op basis van onze werkzaamheden hebben wij geen serieuze bedreiging van de continuïteit geïdentificeerd voor de komende 12 maanden.

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.

#### **De kernpunten van onze controle**

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

Het kernpunt van onze controle in voorgaand boekjaar 'Aanvaardbaarheid van de stelselwijziging ten aanzien van het voorzieningenbeleid' beschouwen wij niet langer als kernpunt van deze controle, aangezien de overgang naar een ander stelsel vorig jaar plaatsvond en sindsdien consistent is toegepast. Er zijn geen wijzigingen aangebracht in de andere kernpunten van onze controle in vergelijking met vorig jaar.

**Schattingonzekerheid aangaande de bepaling en toetsing van de waardering en toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schaden**

<p>Risico</p>	<p>Per 31 december 2021 bedraagt de schadevoorziening (bestaande uit de technische voorziening voor te betalen schaden verminderd met het aandeel herverzekeraars en de overige technische voorzieningen voor schadebehandelingskosten) € 257,5 miljoen, ofwel circa 28% van het balanstotaal. In de bepaling van de technische voorzieningen voor te betalen schaden neemt Bovemij N.V. een inschatting op voor schaden die per balansdatum zijn voorgevallen maar nog niet bij Bovemij N.V. zijn gemeld (IBNR), alsmede voor mogelijke mutaties in wel gemelde maar nog niet afgewikkelde schaden (IBNER).</p> <p>In de berekening van deze schadevoorziening worden door het management schattingen en veronderstellingen gehanteerd ten aanzien van het verwachte schadeverloop, raming van de verwachte na-meldingen en schadeontwikkeling en de schadebehandelingskosten. Deze schattingen en veronderstellingen zijn subjectief van aard en het gebruik van andere schattingen en veronderstellingen kan een materiële impact hebben op het vermogen en resultaat van Bovemij N.V.</p> <p>Het gebruik van schattingen en veronderstellingen bij de bepaling van de schadevoorziening brengt significante onzekerheden met zich mee. Het risico bestaat dat de berekende schadevoorziening niet juist is gewaardeerd en/of niet toereikend is om de verplichtingen uit hoofde van schadeclaims te kunnen afwikkelen. Hierbij is in beschouwing genomen het fraude risico met betrekking tot doorbreking van interne beheersmaatregelen door management. Wij hebben dit derhalve als een kernpunt van onze controle aangemerkt.</p> <p>Wij verwijzen naar de "Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening" onder "Gebruik van schattingen en veronderstellingen", "Grondslagen voor waardering activa passiva" inzake de Technisch voorzieningen, noot 9 "Technische voorzieningen" (voor de te betalen schaden en overige technische voorzieningen) en noot 14 "Schade eigen rekening" in het Resultaat technische rekening per branchegroep.</p>
<p>Onze controleaanpak</p>	<p>Onze werkzaamheden bestonden onder andere uit het evalueren of de door Bovemij gehanteerde grondslagen voor de waardering van de schadevoorziening in overeenstemming zijn met Titel 9 Boek 2 BW en Richtlijn voor de Jaarverslaggeving (RJ) 605 'Verzekeringsmaatschappijen' en of deze grondslagen en de gehanteerde modellen en veronderstellingen bij de bepaling van de schadevoorziening consistent zijn toegepast. en of deze grondslagen consistent zijn toegepast.</p> <p>Wij hebben met inzet van onze actuariële specialisten controlewerkzaamheden verricht op de waardering en toereikendheid van de schadevoorziening. Wij hebben de opzet, het bestaan en de werking van de relevante interne beheersingsmaatregelen in de processen gerelateerd aan de schadevoorziening onderzocht. In het bijzonder hebben wij de interne controles onderzocht die zijn gericht op de vaststelling van de schadevoorziening, de uitvoering van de toereikendheidstoets en de betrouwbaarheid van de basisgegevens die daarbij zijn gebruikt. Verder hebben wij kennisgenomen van de rapportages en werkzaamheden beoordeeld van de actuariële functiehouder.</p> <p>Onze voornaamste overige controlewerkzaamheden hebben betrekking op:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• het beoordelen van de gebruikte data en het toetsen daarvan aan de hand van de onderliggende interne en externe informatie;</li> <li>• het evalueren van de aanvaardbaarheid van de gehanteerde schattingen en veronderstellingen op basis van historische ervaringen en sectorinformatie, en door middel van het analyseren van de uitloopresultaten;</li> <li>• het beoordelen van de post-voor-post bepaalde voorziening voor te betalen schaden op basis van deelwaarnemingen;</li> <li>• het beoordelen van de voorziening voor niet-gemodelleerde portefeuilles;</li> <li>• het beoordelen van de modellen waarmee de schadevoorziening is berekend en waarmee de toereikendheidstoets is uitgevoerd;</li> <li>• door middel van het testen van journaalposten en het uitvoeren van cijferanalyses beoordelen of er sprake is geweest van doorbreking van interne beheersmaatregelen door management.</li> </ul> <p>Tenslotte hebben wij geëvalueerd of de toelichting op de schadevoorziening voldoet aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>
<p>Belangrijke observaties</p>	<p>Op basis van onze werkzaamheden hebben wij vastgesteld dat de methoden gehanteerd voor de waardering van de schadevoorziening passend zijn. De schattingen en veronderstellingen waarop de bepaling en de toetsing van de toereikendheid van de schadevoorziening zijn gebaseerd, bevinden zich binnen aanvaardbare bandbreedtes. Wij hebben vastgesteld dat de schadevoorziening nauwkeurig is gewaardeerd en toereikend is.</p> <p>De toelichting op de schadevoorziening voldoet aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>

**Schattingonzekerheid ten aanzien van de solvabiliteitsratio onder Solvency II**

<p>Risico</p>	<p>Per 31 december 2021 bedraagt de solvabiliteitsratio van groepsonderdeel N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij 212%, gebaseerd op de Solvency II regelgeving. In de toelichting op de geconsolideerde en enkelvoudige balans is deze solvabiliteitsratio toegelicht en biedt informatie over de kapitaalspositie op basis van Solvency II ten opzichte van de kapitaalspositie op basis van Titel 9 Boek 2 BW. Bij de vaststelling van de solvabiliteitsratio wordt gebruik gemaakt van diverse schattingen, waaronder:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• de vaststelling van de best estimate technische voorzieningen inclusief schadebehandelingskosten;</li> <li>• de vaststelling van de voorziening voor niet-gemodelleerde portefeuilles;</li> </ul>
---------------	---

	<ul style="list-style-type: none"> <li>het verlies-compenserende effect van uitgestelde belastingen (Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes; LAC DT) bij de bepaling van de Solvency Capital Requirement (SCR).</li> </ul> <p>Het gebruik van schattingen bij de bepaling van de solvabiliteitsratio onder Solvency II brengt onzekerheden met zich mee. Het risico bestaat dat de berekende solvabiliteitsratio niet in overeenstemming is met de Solvency II regelgeving. Gezien het belang van de solvabiliteitsratio voor de beoordeling van de kapitaalpositie onder Solvency II van de N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij, en daarmee van de groep als geheel, hebben wij dit als een kernpunt van onze controle aangemerkt.</p> <p>Wij verwijzen naar de toelichting op de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2021 onder "Solvabiliteit".</p>
Onze controleaanpak	<p>Wij hebben met inzet van onze actuariële specialisten systeemgerichte- en gegevensgerichte werkzaamheden uitgevoerd bij de controle van de aan de solvabiliteitsratio ten grondslag liggende berekeningen, welke onder meer omvatten:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>evaluatie van de aanvaardbaarheid van veronderstellingen zoals gehanteerd voor de waardering van de best estimate technische voorzieningen. Hierbij is gebruik gemaakt van marktgegevens, gegevens beschikbaar in de sector en verwachtingen van de onderneming;</li> <li>evaluatie van de passendheid van de methodiek voor het waarderen van niet-gemodelleerde portefeuilles, waarbij wij gebruik gemaakt hebben van methoden zoals algemeen geaccepteerd in de actuariële praktijk;</li> <li>evaluatie van de veronderstellingen voor de verwerking van "Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes" (LAC DT), waarbij wij onder meer gebruik gemaakt hebben van bedrijfsgegevens, en gegevens beschikbaar in de financiële sector.</li> </ul> <p>Wij hebben de opzet en bestaan van interne beheersmaatregelen met betrekking tot Solvency II berekeningen geëvalueerd en de werking getoetst. Deze evaluatie omvatte tevens, waar van toepassing, interpretatie van regelgeving, alsmede het uitvoeren van herberekeningen op basis van deelwaarnemingen. Tevens hebben wij kennisgenomen van de rapportages en werkzaamheden van de actuariële functiehouders.</p> <p>Ten slotte hebben wij geëvalueerd of de toelichting inzake de solvabiliteit toereikend is.</p>
Belangrijke observaties	<p>Op basis van onze werkzaamheden hebben wij vastgesteld dat de solvabiliteitsratio nauwkeurig is berekend. De toelichting op de solvabiliteit onder Solvency II voldoet aan de eisen van Titel 9 Boek 2 BW.</p>

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

Risico	<p>Per 31 december 2021 bedragen de niet-(beurs)genoteerde beleggingen € 168 miljoen. De niet-(beurs)genoteerde beleggingen zijn gewaardeerd tegen reële waarde en worden onderscheiden in terreinen en gebouwen, hypotheekleningen en uitstaande leningen.</p> <p>De reële waarde van niet-(beurs)genoteerde beleggingen wordt bepaald op basis van onafhankelijke taxaties, waarderingssystemen of andere methoden. De waardering is afhankelijk van de beschikbaarheid en toepasbaarheid van marktgegevens en andere informatie. Dit verhoogt de schattingonzekerheid met betrekking tot de waardering van de niet-(beurs)genoteerde beleggingen. Derhalve hebben wij dit als kernpunt van onze controle aangemerkt.</p> <p>Wij verwijzen naar de "Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening" onder "Gebruik van schattingen en veronderstellingen", "Grondslagen voor waardering activa en passiva" en naar de toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2021 onder noot 2 "Beleggingen".</p>
Onze controleaanpak	<p>Onze werkzaamheden bestonden onder andere uit het evalueren of de door Bovemij gehanteerde grondslagen voor de waardering van de niet-(beurs)genoteerde beleggingen in overeenstemming zijn met Titel 9 Boek 2 BW en of deze grondslagen consistent zijn toegepast.</p> <p>Wij hebben systeemgerichte- en gegevensgerichte controlewerkzaamheden uitgevoerd ten aanzien van de waardering van de niet-(beurs)genoteerde beleggingen. Onze voornaamste werkzaamheden betroffen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>met gebruikmaking van eigen vastgoedspecialisten hebben wij voor een selectie van objecten de onafhankelijke taxaties en daarbij gehanteerde uitgangspunten getoetst aan de hand van beschikbare marktgegevens (bandbreedtes);</li> <li>voor de posities in niet-(beurs)genoteerde fondsen in hypotheekleningen hebben wij de waarderingen geverifieerd met gecontroleerde jaarrekeningen 2021 van deze fondsen. Waar deze (nog) niet beschikbaar zijn, is de aansluiting vastgesteld met de meest recente (niet gecontroleerde) NAV-rapportages van de fondsmanagers, alsmede hebben wij back-testing procedures uitgevoerd (met gecontroleerde jaarrekeningen) en de interne beheersingsorganisatie beoordeeld van de fondsmanager aan de hand van ISAE 3402 rapportages. Verder hebben wij vastgesteld of de gekozen waarderingssystemen en de belangrijkste uitgangspunten daarbij aansluiten op de grondslagen van de onderneming.</li> </ul> <p>Ten slotte hebben wij geëvalueerd of de toelichting op de niet-(beurs)genoteerde beleggingen voldoet aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>
Belangrijke observaties	<p>Op basis van onze werkzaamheden hebben wij vastgesteld dat de reële waarden van de niet-(beurs)genoteerde beleggingen nauwkeurig zijn gewaardeerd en/of zich bevinden binnen aanvaardbare bandbreedtes.</p>

De toelichting op de niet-(beurs)genoteerde beleggingen voldoet aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.

#### Schattingonzekerheid aangaande de waardering van vorderingen uit hoofde van financial lease

Risico	<p>Per 31 december 2021 bedragen de vorderingen uit hoofde van financial lease € 288,3 miljoen, na aftrek van de bijzondere waardeverminderingen van € 2,0 miljoen. Per balansdatum is er door Bovemij N.V. beoordeeld of er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen van de uitstaande vorderingen. Indien er objectieve aanwijzingen zijn voor bijzondere waardeverminderingen als gevolg van nadelige veranderingen in de betalingsstatus van lessees of significante betalingsachterstanden, vormt Bovemij N.V. een voorziening voor oninbare financial leasevorderingen.</p> <p>Het bepalen van de voorziening voor oninbare financial leasevorderingen is onderhevig aan schattingonzekerheden, zoals de realiseerbare waarde van de uitstaande vorderingen rekening houdend met de waarde van beschikbaar onderpand en de verwachting omtrent het betalingsgedrag en betalingscapaciteit van de lessees. Dit zorgt voor schattingonzekerheid met betrekking tot voorziening op oninbare vorderingen. Daarnaast is in beschouwing genomen het fraude risico met betrekking tot doorbreking van interne beheersmaatregelen door management. Wij hebben dit als kernpunt van onze controle aangemerkt.</p> <p>Wij verwijzen naar de "Toelichting op de geconsolideerde balans en winst-en-verliesrekening" onder "Gebruik van schattingen en veronderstellingen", "Grondslagen voor waardering activa en passiva" en noot 3 "Vorderingen uit hoofde van financial lease".</p>
Onze controleaanpak	<p>Onze werkzaamheden bestonden onder andere uit het evalueren of de door Bovemij gehanteerde grondslagen voor de waardering van vorderingen uit hoofde van financial lease en het voorzieningenbeleid in overeenstemming zijn Titel 9 Boek 2 BW en of deze grondslagen en het voorzieningenbeleid consistent zijn toegepast.</p> <p>Onze controleaanpak omvatte onder andere het evalueren van de opzet en bestaan van de interne beheersingsmaatregelen in het primaire proces ten aanzien van het bepalen van de voorziening voor oninbare financial leasevorderingen.</p> <p>Wij hebben verder gegevensgerichte controlewerkzaamheden uitgevoerd ten aanzien van de waardering van vorderingen uit hoofde van financial lease. Onze voornaamste werkzaamheden betroffen:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• op basis van deelwaarneming hebben wij beoordeeld of de voorziening voor oninbare financial leasevorderingen in overeenstemming is met het voorzieningenbeleid;</li><li>• wij hebben analytische- en detailwerkzaamheden uitgevoerd ten aanzien van de waardering van de uitstaande financial leaseportefeuille en de realiseerbare waarde van de uitstaande financial leasevorderingen. Als onderdeel hiervan hebben wij de juistheid van de waardering van de beschikbare onderpanden getoetst en hebben wij het betaalgedrag en betaalcapaciteit van de lessees beoordeeld doormiddel van afloopcontroles en doorkijkanalyses;</li><li>• wij hebben beoordeeld of eerdere schattingen en eventuele herschattingen door het management adequaat waren (zogenaemde "back test");</li><li>• wij hebben onderzocht of er sprake is geweest van doorbreking van interne beheersmaatregelen door management;</li><li>• wij hebben geëvalueerd of er relevante gebeurtenissen na balansdatum zijn geweest die van materiele invloed zijn op de omvang van de gevormde voorziening voor oninbare financial leasevorderingen per balansdatum.</li></ul> <p>Ten slotte hebben wij geëvalueerd of de toelichting op de vorderingen uit hoofde van financial lease voldoet aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>
Belangrijke observaties	<p>Op basis van onze werkzaamheden hebben wij vastgesteld dat de waardering van de vorderingen uit hoofde van financial lease nauwkeurig is.</p> <p>De toelichting op de waardering op de vorderingen uit hoofde van financial lease voldoet aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>

#### Compliance risico ten aanzien van incidentmelding 2018

Risico	<p>Eind 2018 is de raad van commissarissen (RvC) van Bovemij N.V. op de hoogte gesteld van een melding in het kader van mogelijke non-compliance met wet- en regelgeving (hierna: incidentmelding 2018). De RvC heeft naar aanleiding hiervan een onafhankelijk extern onderzoek laten uitvoeren welke is afgerond in 2019. Mede aan de hand hiervan zijn door Bovemij N.V. verbetermaatregelen geïmplementeerd in 2020 en 2021.</p> <p>De toezichthouders DNB en AFM hebben eigen onderzoeken uitgevoerd naar aanleiding van de incidentmelding 2018. Op basis hiervan heeft de AFM een voorgenomen besluit gecommuniceerd aan dochtermaatschappij N.V. Schadeverzekering-Maatschappij Bovemij tot het opleggen van een boete met een basisbedrag van € 2 miljoen in verband met het overtreden van het provisieverbod. Dit bedrag is ten laste van 2021 verantwoord. Dit bedrag kan echter nog wijzigen. Het is nog onduidelijk of DNB claims en/of boetes zal gaan opleggen.</p> <p>Daarnaast is de Belastingdienst haar eigen onderzoek gestart naar aanleiding van de incidentmelding 2018 welke gedeeltelijk is afgerond.</p>
--------	---



	<p>Het risico bestaat dat de verdere uitkomsten van deze onderzoeken leiden tot (materiële) boetes en/of financiële verplichtingen als gevolg van het niet-naleven van wet- en regelgeving door Bovemij N.V. waarvoor voorzieningen moeten worden getroffen indien deze betrouwbaar kunnen worden geschat en waarschijnlijk zijn. Wij hebben dit derhalve als kernpunt van onze controle aangemerkt.</p> <p>Wij verwijzen naar de paragraaf "Risicomanagement" onder "4. Compliance risico's", de paragraaf 'Compliance dossier' in het verslag van de raad van commissarissen en "Niet in de balans opgenomen regelingen" onder "Melding compliance issue".</p>
Onze controleaanpak	<p>Onze werkzaamheden bestonden onder andere uit het evalueren of de door Bovemij gehanteerde grondslagen voor opname en verwerking van voorzieningen en/of de toelichting van niet in de balans opgenomen verplichtingen ("contingent liabilities") in overeenstemming zijn Titel 9 Boek 2 BW en of deze grondslagen consistent zijn toegepast.</p> <p>Wij hebben informatie ingewonnen over het verloop en de uitkomsten van de onderzoeken bij de raad van bestuur en raad van commissarissen. Wij hebben in het kader van de jaarrekeningcontrole detail controles uitgevoerd. Hierbij zijn wij ondersteund door onze eigen specialisten met juridische kennis en specifieke kennis op het gebied van forensische onderzoeken. Onze voornaamste werkzaamheden betroffen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• het toetsen van de impact van de (lopende) onderzoeken van toezichhouders en de Belastingdienst op de jaarrekening en het beoordelen van de noodzaak tot het treffen van een voorziening;</li> <li>• het beoordelen van de verwerking van boetes en/of financiële verplichtingen van reeds gecommuniceerde uitkomsten door toezichhouders en/of de Belastingdienst;</li> <li>• het kennisnemen van de communicatie met toezichhouders en de Belastingdienst;</li> <li>• het opvragen en beoordelen van advocatenbrieven met de ondersteuning van eigen juristen;</li> <li>• het uitvoeren van extra detailcontroles ten aanzien van marketinguitgaven over 2021 met inachtneming van de bevindingen uit het onderzoeksrapport in opdracht van de RvC;</li> <li>• evalueren van de toereikendheid van de toelichting in de jaarrekening.</li> </ul>
Belangrijke observaties	<p>Per balansdatum en tot de datum van onze controleverklaring hebben wij geen reden te veronderstellen dat de uitkomsten van de afgeronde onderzoeken door de AFM en DNB en het gedeeltelijk afgeronde onderzoek door de Belastingdienst niet adequaat zijn verantwoord en toegelicht in de jaarrekening.</p> <p>De toelichtingen in de jaarrekening voldoen aan de vereisten van Titel 9 Boek 2 BW.</p>

#### Betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking

Risico	<p>Bovemij is voor de continuïteit van de bedrijfsprocessen en voor het opmaken van de jaarrekening sterk afhankelijk van de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van haar geautomatiseerde systemen.</p> <p>De diversiteit aan informatietechnologie binnen de verschillende bedrijfsentiteiten van Bovemij N.V. brengt het risico van ineffectief systeembeheer in relatie tot de informatiesystemen met zich mee relevant voor onze jaarrekeningcontrole. Ook maakt dat de huidige uitbestedingen kunnen leiden tot complexiteit in de dienstverlening en contractbeheer. Daarnaast zijn (veronderstelde) cyber security risico's onverminderd aanwezig. Wij hebben dit derhalve als kernpunt van onze controle aangemerkt.</p> <p>Wij verwijzen naar de paragraaf "Risico management" onder "Operationele risico's".</p>
Onze controleaanpak	<p>Wij hebben de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van de geautomatiseerde gegevensverwerking vastgesteld voor zover dit relevant is in het kader van de jaarrekeningcontrole. Wij hebben met name de processen logische toegangsbeveiliging, wijzigingenbeheer en continuïteitsbeheer onderzocht. Daarnaast hebben wij kennis genomen van het uitbestedingsbeleid en contractmanagement van Bovemij N.V.</p> <p>In aanvulling hierop hebben wij gegevensgerichte werkzaamheden verricht met betrekking tot de informatie die wordt geregistreerd in en gegenereerd vanuit de betreffende systemen.</p> <p>Tenslotte hebben wij kennis genomen van de gemelde IT en cyber-incidenten en de impact hiervan op de jaarrekening geëvalueerd.</p>
Belangrijke observaties	<p>Gebaseerd op een combinatie van het testen van de IT controles en aanvullende gegevensgerichte werkzaamheden ten aanzien van het systeembeheer, hebben wij ten aanzien van de systemen binnen de reikwijdte van onze controle geen tekortkomingen geïdentificeerd ten aanzien van de continuïteit en de betrouwbaarheid van de geautomatiseerde gegevensverwerking.</p>

## Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

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

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

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

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

## Verklaring betreffende overige door wet- of regelgeving gestelde vereisten

### Benoeming

Wij zijn door de raad van commissarissen op 25 april 2014 benoemd als accountant van Bovemij N.V. vanaf de controle van het boekjaar 2014 en zijn sinds dat boekjaar tot nu toe de externe accountant.

## Beschrijving van verantwoordelijkheden voor de jaarrekening

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

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

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

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

### Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle materiële fouten en fraude ontdekken.

Afwijkingen kunnen ontstaan als gevolg van fouten of fraude en zijn materieel indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze, afzonderlijk of gezamenlijk, van invloed kunnen zijn op de economische beslissingen die gebruikers op basis van deze jaarrekening nemen. De materialiteit beïnvloedt de aard,

timing en omvang van onze controlewerkzaamheden en de evaluatie van het effect van onderkende afwijkingen op ons oordeel.

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

Onze controle bestond verder onder andere uit:

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

## Communicatie

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

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

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

Den Haag, 6 april 2022

Ernst & Young Accountants LLP

w.g. S.B. Spiessens RA