

Financieel jaarverslag 2024

UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.

Financieel jaarverslag 2024

Inhoudsopgave

Organisatie.....	3
Bericht van de Raad van Commissarissen.....	4
Functies en nevenfuncties Raad van Commissarissen.....	6
Bestuursverslag	7
Jaarrekening Balans per 31 december 2024.....	21
Winst- en verliesrekening over 2024	23
Kasstroomoverzicht	25
Grondslagen van de financiële verslaglegging	26
Toelichting op de balans.....	33
Toelichting op de winst- en verliesrekening.....	40
Kapitaalmanagement en solvabiliteit	43
Technische rekening schadeverzekering	44
Afloopstatistiek boekjaar per risicogroep	46
Overige gegevens.....	48
Controleverklaring van de onafhankelijke accountant	49

Organisatie

Directie

Floor van Workum

Algemeen directeur

Fred Schuurman

Financieel directeur

Bericht van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen van UVM Verzekeringsmaatschappij N.V., hierna te noemen de RvC of de Raad, heeft toezicht gehouden op de vennootschap UVM Verzekeringsmaatschappij N.V., hierna te noemen UVM.

De directie van UVM heeft gedurende het verslagjaar de RvC op de hoogte gehouden van de gang van zaken in de onderneming. In 2024 kwam de Raad vier keer, als collectief, bijeen. In de bijeenkomsten werd als gebruikelijk aandacht besteed aan financiële onderwerpen zoals de jaarcijfers, de begroting en algehele bedrijfsvoering.

Het belangrijkste thema voor de RvC was de monitoring van het solvabiliteitsherstel van UVM en de maatregelen die in dit kader zijn genomen om te herstellen van de moeilijke jaren '22 en '23. De RvC is tevreden over de manier waarop de Raad is meegenomen in de plannen en welk effect deze hebben gesorteerd. Dankzij de maatregelen was er sprake van sterk rendementsherstel en een forse verbetering van de solvabiliteit.

In het verlengde van de maatregelen is in 2024 een nieuw kapitaalbeleid vastgesteld. De belangrijkste wijziging van het kapitaalbeleid betreft de verhoging van de streefsolvabiliteit van 150% naar 180%. Verder wordt nu bij het berekenen van de solvabiliteit in het kader van Solvency II met ingang van eind 2024 ook rekening gehouden met LAC DT. Op basis van het nieuwe kapitaalbeleid en dankzij de genomen maatregelen ter verbetering van het rendement en de solvabiliteit komt de solvabiliteit met 199% eind 2024 uit boven de streefsolvabiliteit van 180%.

De RvC is tijdens de bijeenkomsten bijgepraat over onderwerpen op het gebied van compliance, riskmanagement en operational audit. Daarnaast werd de Raad geïnformeerd over de productrendementen en –innovaties, alsmede over nieuwe commerciële alternatieven.

De gesprekken vormden ook regelmatig aanleiding om bijzondere onderwerpen verder uit te diepen zoals strategische keuzes en maatschappelijke ontwikkelingen. De RvC vervult tevens de taak van audit- en riskcommissie. De Raad heeft kennisgenomen van de uitgevoerde (fraude)risicoanalyse.

Dankzij de diverse samenstelling van de Raad op het gebied van kennis, ervaring en achtergrond beschikt de Raad over een gebalanceerd en divers karakter. De Raad bestaat uit twee vrouwen en twee mannen en wordt voorgezeten door Marga de Jager.

De door de directie van UVM opgestelde jaarrekening en het jaarverslag zijn gecontroleerd door EY Accountants en van een goedkeurende controleverklaring voorzien. Het resultaat voor belastingen van UVM kwam in 2024 uit op € 99,0 miljoen. Dit resultaat is de optelsom van een aantal factoren, zoals rendementsmaatregelen, het uitblijven van grote stormen en een aanpassing in de rekenrente. Dit in combinatie met goede beleggingsresultaten zorgde ervoor dat 2024 een gunstig jaar was voor UVM.

De Raad kan met de resultaatbestemming, zoals vermeld staat in het voorstel onder 'Overige gegevens', instemmen. De jaarrekening en het jaarverslag zijn ter vaststelling voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders.

De RvC kijkt tevreden terug op 2024. Het resultaat dat geboekt is, is een beloning voor de doortastendheid waarmee de directie van UVM de bakens heeft verzet na twee moeilijkere jaren. De Raad kijkt vol verwachting uit naar de komende jaren en gaat de invulling van de strategische ambities nauwgezet volgen.

Hoogeveen, 4 april 2025

Marga de Jager (President-commissaris)

Arnoud Klerkx

Sandra Spek

Theo Brink

Functies en nevenfuncties Raad van Commissarissen

Marga de Jager

- *President Commissaris UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.*

Functie: Bestuursvoorzitter ANWB B.V.

Nevenfuncties:

- President Commissaris Unigarant N.V.
- President Commissaris Reis- en Rechtshulp N.V.
- Lid Raad van Commissarissen Koninklijke KPN N.V.
- Lid Adviesraad KWF Kankerbestrijding
- Voorzitter Mobiliteitsalliantie
- Voorzitter Verkeersveiligheidscoalitie (per 1 januari 2024)

drs. Theo Brink RC

- *Lid Raad van Commissarissen UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.*

Functie: Chief Financial Officer en Lid van de directie ANWB B.V.

Nevenfuncties:

- Lid Raad van Commissarissen Unigarant N.V.
- Lid Raad van Commissarissen Reis- en Rechtshulp N.V.
- Voorzitter Raad van Commissarissen Koninklijke Nederlandse Automobiel Club (KNAC) BV
- Lid Raad van Commissarissen van Coöperatie VGZ
- Voorzitter Audit Commissie van Coöperatie VGZ (per 1 mei 2024)

drs. Sandra Spek

- *Lid Raad van Commissarissen UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.*

Functie: General Manager Baker McKenzie Amsterdam

General Manager Baker McKenzie Rechtenwälfte LLP & Co KG, Wenen, Oostenrijk

Nevenfuncties:

- Lid Raad van Commissarissen Unigarant N.V.
- Lid Raad van Commissarissen Reis- en Rechtshulp N.V.
- Lid Raad van Commissarissen HTM Personenvervoer N.V.

drs. Arnoud Klerkx

- *Lid Raad van Commissarissen UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.*

Functie: Operating Partner bij investeringsmaatschappij Triton Partners, Amsterdam

Nevenfuncties:

- Lid Raad van Commissarissen Unigarant N.V.
- Lid Raad van Commissarissen Reis en Rechtshulp
- Lid Raad van Commissarissen Woningcorporatie Stedelink, Delft
- Lid Raad van Commissarissen Woningcorporatie Habion, Utrecht,
- Lid Raad van Commissarissen Kruitbosch Zwolle BV, Zwolle
- Gastdocent Erasmus Universiteit, Rotterdam

Bestuursverslag

Algemene informatie

UVM Verzekeringsmaatschappij N.V. (hierna UVM) is voor 100% dochter van ANWB B.V. UVM is een particuliere schadeverzekeraar en verzekert schade op reis met de reisverzekering, schade in en om het huis met de woonhuisverzekering, schade onderweg met de mobiliteitsverzekeringen en schade tijdens recreatie met de vrijetijdsverzekeringen. De verzekeringen worden hoofdzakelijk binnen Nederland verkocht via gevolmachtigd agent Unigarant N.V. (hierna Unigarant) onder de labels ANWB en Unigarant.

Onze visie

Wij zijn de meest sympathieke en eigentijdse verzekeraar die zich onderscheidt door excellente klantbediening, daadkracht in innovatie en oplossingen biedt voor relevante maatschappelijke thema's. Medewerkers zijn de motor van ons bedrijf en maken het verschil met persoonlijk talent.

Onze missie

Wij verzekeren niet alleen, wij helpen! Onze producten en diensten maken het voor iedereen mogelijk om zorgeloos en met plezier van huis te zijn.

De directie van UVM bestond in 2024 uit Floor van Workum en Fred Schuurman. Naast de directie heeft UVM geen andere medewerkers in dienst.

Terugblik

2024 was een uitzonderlijk jaar voor UVM met een uitzonderlijk bedrijfsresultaat. Dit resultaat is de optelsom van een aantal factoren, zoals rendementsmaatregelen na het door inflatie gekenmerkte 2022. Deze maatregelen, genomen om de onder druk staande solvabiliteit te verhogen, wierpen afgelopen jaar hun vruchten af. Daarnaast werd de schadelast positief beïnvloed door het uitblijven van grote stormen en een aanpassing in de rekenrente. Dit in combinatie met goede beleggingsresultaten zorgde ervoor dat 2024 een gunstig jaar was voor UVM.

Omzet en portefeuilleontwikkeling

UVM behaalde voor het eerst in de bedrijfsgeschiedenis een premieomzet boven de € 600 miljoen met € 375 miljoen omzet voor het ANWB-label en €235 miljoen omzet voor Unigarant-label.

De reis- en fietsverzekeringen, producten waarin UVM een sterke autoriteitspositie heeft, deden het goed. Beide portefeuilles groeiden. De autoportefeuille kromp vanuit strategisch oogpunt. In 2024 is door het productteam autoverzekering nadrukkelijk gekeken naar de tarifiering en voorwaarden van het product. De woonportefeuille nam in 2024 iets toe. Tot slot behield UVM de marktleiderspositie in de scootmobielverzekeringmarkt, een product dat via een volmachtconstructie in de markt staat.

Schadelastontwikkeling

De bruto schadelast daalde van € 401,5 miljoen in 2023 naar € 380,2 miljoen in 2024. Deze daling is met name veroorzaakt door het uitblijven van grote stormschades, het dalen van de schadefrequentie diefstal bij fiets en een daling van (letsel)schades bij bromfiets. Daartegenover staat dat schadelast bij de productgroep auto hoger uitvalt als gevolg van hogere herstellkosten en een hogere gemiddelde letselschadelast. Deze hogere letselschadelast zien we ook terug bij de motorverzekering. Ook bij deze productgroep valt de schadelast hoger uit dan verwacht.

Strategische ontwikkelingen

Vanwege de na-ebbende ontwikkelingen vanuit '22 en '23 heeft UVM in 2024 het beleid van scherp sturen op rendement en kosten gehandhaafd. De effecten van deze maatregelen hebben geleid tot een sterk verbeterd bedrijfsresultaat, een meer evenwichtige portefeuille en een sterkere solvabiliteitspositie van UVM. Dankzij deze uitgangspositie heeft UVM in 2024 de blik nadrukkelijk op de toekomst gericht en gewerkt aan de visie en strategie voor de komende jaren.

UVM maakt zich zorgen over de betaalbaarheid van verzekeringen naar de toekomst. Daarom investeert UVM de komende jaren nadrukkelijk in ontwikkelingen en thema's die de kosten van verzekeringen positief kunnen beïnvloeden. Deze thema's zijn vastgelegd in de nieuwe langetermijnstrategie en kunnen verdeeld worden in drie domeinen:

- Optimaal digitaliseren
- Preventie met behulp van data
- Toekomstbestendige portefeuille

Omzet en resultaten

UVM heeft over het boekjaar 2024 een positief resultaat behaald van € 99,0 miljoen (voor belastingen), ten opzichte van € 50,1 miljoen (voor belastingen) in 2023. De bruto verdiende premie is gestegen van € 560,5 miljoen in 2023 naar € 607,2 miljoen in 2024. De bruto schadelast daalde van € 401,5 miljoen in 2023 naar € 380,2 miljoen in 2024. De provisie aan gevolmachtigd agent Unigarant steeg van € 143,2 miljoen in 2023 naar € 154,6 miljoen in 2024. Het herverzekeringresultaat was in 2024 € 9,8 miljoen (negatief) ten opzichte van € 1,7 miljoen (positief) in voorgaand jaar.

Financiële Positie

Per 31 december 2024 bedraagt het solvabiliteitskapitaalsvereiste (SCR) €182,3 miljoen (2023: € 191,6 miljoen). De solvabiliteitsratio bedraagt per 31 december 2024 na winstbestemming 199% (2023: 146%) en voldoet daarmee aan de door directie van UVM vastgestelde streefsolvabiliteit (180%) en interne normsolvabiliteit van 130%. Zowel de positieve resultaten als de toepassing van LAC DT hebben gezorgd voor een sterke verbetering van de ratio.

De kasstroom uit operationele activiteiten bedraagt € 85,6 miljoen (2023: € 106,1 miljoen). Door het aan- en verkopen van beleggingen bedraagt de kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten € 97,8 miljoen negatief (2023: € 160,4 miljoen negatief). De kasstroom uit financieringsactiviteiten is nihil (2023: € 19 miljoen).

Het liquiditeitssaldo bedraagt per 31 december 2024 € 10,2 miljoen ten opzichte van € 22,4 miljoen per ultimo 2023. De liquiditeitsratio (current ratio) bedraagt 3,3. Deze is lager dan ultimo 2023 (4,2), maar nog steeds fors. De liquiditeitspositie van UVM is toereikend, waardoor het aanwenden van (externe) financiering niet nodig is voor de liquiditeit.

Prestatie indicatoren

Er wordt gestuurd op meerdere Key Performance Indicators (KPI's). De belangrijkste financiële KPI's betreffen: geboekte premie, bruto schadepercentage, kostenpercentage (incl. volmachten) en de Netto Combined Ratio (na herverzekeren). De geboekte premie bedraagt € 609,3 miljoen en is daarmee hoger dan voorgaand jaar (€ 570,9 miljoen). De schaderatio van 62,6% laat een gunstiger beeld zien dan in 2023 (71,6%). Het kostenpercentage ad 16,7 % (geconsolideerd voor UVM en Unigarant) laat evenals voorgaand jaar (16,1%) een positief beeld zien. De Netto Combined Ratio bedraagt 89,7% ten opzichte 96,9% in 2023.

Compliance en corporate governance

Het toezien op de naleving van steeds wijzigende wet- en regelgeving en het op peil houden van het integriteitsbewustzijn van de onderneming zijn de belangrijkste doelstellingen van compliance.

De beheersing van compliance-risico's bevindt zich ook in dit verslagjaar binnen de vastgestelde compliance risk appetite. UVM beweegt zich in een volwassen compliance omgeving, waarbij de betrokkenheid van haar bestuur en van de medewerkers van Unigarant, aan wie UVM haar werkzaamheden heeft uitbesteed, haar integriteit waarborgt en bevordert.

De ondernemingsdoelstellingen en primaire processen zijn onlosmakelijk verbonden met integere waarden en normen van UVM waarbij het belang van de klant altijd centraal staat. Compliance is daarmee in hoge mate zelfsturend. De compliance functie vervult daarnaast ook de taken van de functionaris voor de gegevensbescherming. Naar aanleiding van de toenemende regeldruk is in het verslagjaar de compliance functie met één Fte uitgebreid.

Op het gebied van compliance zijn tijdens het verslagjaar onder meer de onderstaande activiteiten uitgevoerd:

- Het bewustzijn van het belang van integriteit, klantbelang, privacy en wet- en regelgeving als voorwaarden voor de licence to operate, is het afgelopen jaar wederom extra benadrukt in de vele adviezen van compliance aan de eerste lijn.
- Jaarlijkse evaluatie van het beleid 'Beheerst Belonen' en de rapportage daarvan aan de Raad van Commissarissen met de conclusie dat aan de gestelde eisen wordt voldaan.
- De eerste lijn informeren en adviseren onder andere over hun verplichtingen uit hoofde van en toezien op naleving van de Wet op het financieel toezicht, de Algemene Verordening Gegevensbescherming, de Sanctieregelgeving, Europese duurzaamheidsregelgeving en overige Europese regelgeving.
- Begeleiding van het herbenoemingstraject van een van de commissarissen.
- Deelname in en advisering aan het Team Informatiebeveiliging, de PARP-Board en het Risk Comité.
- Behandelen van periodieke toezichtsuitvragen, zoals de Integriteitsrapportage verzekeraars (DNB), de Klachtenuitvraag verzekeraars (AFM), de Marktmonitor adviseurs en bemiddelaars (AFM) en de toetsing Gedragscode Verwerking Persoonsgegevens Verzekeraars (Stv/Verbond van Verzekeraars).

Externe profilering van het niveau van compliance heeft onder meer plaatsgevonden in de beantwoording van diverse uitvragen van toezichthouders, contacten met het Verbond van Verzekeraars en overige externe contacten.

Risico's, risicobereidheid en beheersmaatregelen

Risicomanagement

UVM onderneemt op basis van een gezond evenwicht tussen risico en rendement. UVM streeft naar een optimale beheersing van haar risico's en draagt dit uit in de gehele organisatie. De afdeling Riskmanagement borgt het gestructureerd en integraal identificeren, meten, rapporteren en beheersbaar houden van financiële, verzekeringstechnische, operationele, wettelijke en strategische risico's.

UVM streeft een gematigd risicoprofiel na en heeft haar risicobereidheid dienovereenkomstig vastgesteld. In haar risicomanagementsysteem hanteert UVM een indeling van risico's in afzonderlijke risicocategorieën. Binnen de afzonderlijke risicocategorieën is de risicobereidheid vastgelegd die getoetst kan worden met behulp van Kritische Risico Indicatoren (KRI's), voorzien van risicotoleranties en -limieten. De toetsing van de KRI's vindt plaats op kwartaalbasis.

UVM heeft een (fraude)risicoanalyse verricht, de voornaamste risico's voor UVM betreffen:

- Verzekeringstechnisch risico: onverwachte wijzigingen in schadetrends en/of het risicoprofiel van de portefeuille;
- Marktrisico: de gevoeligheid voor bewegingen op de financiële markten.

Voor deze en andere risico's wordt kapitaal aangehouden op grond van de Solvency II-wetgeving (SCR).

In de categorie operationeel risico scoren de risico's met betrekking tot krapte op de arbeidsmarkt en cybercriminaliteit zeer hoog. Deze risico's moeten overigens gezien worden in het licht van de integrale uitbesteding van de bedrijfsvoering door UVM aan Unigarant.

Risicobereidheid en maatregelen

De solvabiliteitsratio is de belangrijkste algemene risicomaatstaf voor UVM. Als KRI werden een interne normsolvabiliteit van 130% en een streefsolvabiliteit van 150% gehanteerd. In de maand december is het kapitaalbeleid opnieuw vastgesteld en is de streefnorm verhoogd van 150% naar 180%. Tevens is met ingang van december 2024 LAC DT opgenomen als onderdeel van de solvabiliteitsberekeningen. In de loop van 2024 is de solvabiliteit steeds verder verbeterd, mede door maatregelen die al eerder zijn doorgevoerd. De positieve resultaten waaronder de positieve ontwikkeling van de schadelast en de beleggingsrendementen en de invoering van de LAC DT hebben ertoe geleid dat de solvabiliteitsratio per eind 2024 met 199% ruim voldoet aan de interne normen.

Voor wat betreft de operationele risico's geldt dat de risico mitigerende maatregelen zijn ingezet door Unigarant, in verband met het feit dat UVM haar bedrijfsvoering aan Unigarant heeft uitbesteed. Dit betreft maatregelen binnen de kaders van personeelsbeleid ter mitigatie van risico's voortvloeiend uit krapte op de arbeidsmarkt, alsmede doorgevoerde verbeteringen op het vlak van informatiebeveiliging om cyber risico's te kunnen mitigeren.

Hieronder worden de afzonderlijke risicocategorieën beschreven.

Strategisch & ondernemingsrisico

Het strategisch & ondernemingsrisico omvat de risico's die verband houden met veranderingen binnen de organisatie of met veranderingen buiten de organisatie. Risico's die verband houden met veranderingen binnen de organisatie zijn gerelateerd aan de strategie zoals bijvoorbeeld governance, verdienmodel, uitbestedingen, producten, inrichting van de organisatie. Risico's die verband houden met veranderingen buiten de organisatie zijn er op het gebied van concurrentieverhoudingen, belanghebbenden en/of ondernemingsklimaat. Deze risico's worden jaarlijks in kaart gebracht en zijn input voor de strategie.

Marktrisico

UVM belegt via beleggingsfondsen in niet-complexe financiële instrumenten waaronder aandelen en obligaties. UVM kan worden getypeerd als een risicobewuste belegger. De doelstelling van het beleggingsbeleid van UVM is het behalen van vermogensgroei die past bij het risicoprofiel en duurzaamheidsambitie van UVM. UVM gelooft dat door het spreiden van de beleggingen over verschillende beleggingscategorieën, stijlen en regio's de marktrisico's voldoende gereduceerd kunnen worden. Om de beleggingsdoelstellingen te halen laat UVM periodiek een ALM-studie uitvoeren, om te komen tot een optimale balans tussen risico's en rendement van de beleggingen (bezittingen) in relatie tot de voorzieningen (verplichtingen). Hierna wordt ingegaan op de afzonderlijke subcategorieën van het marktrisico.

Aandelenrisico

De grootste subcategorie van het marktrisico betreft het aandelenrisico vanwege de hoge volatiliteit in het rendement. Het aandelenrisico wordt niet afgedekt (bijvoorbeeld met behulp van derivaten).

Concentratierisico

Naast het aandelenrisico is het concentratierisico een grote subcategorie binnen het marktrisico voor UVM. Dit concentratierisico is het gevolg van een tijdelijke grote allocatie (50%) van het belegd vermogen van UVM in één geldmarktfonds. UVM wil het concentratierisico beperken door het spreiden van de beleggingen over verschillende belegging categorieën en -fondsen. De impact van het concentratierisico op het totale marktrisico is beperkt en is daarom geaccepteerd.

Valutarisico

Binnen de beleggingsfondsen wordt het valutarisico voor zover mogelijk afgedekt door te beleggen in Euro hedged beleggingsfondsen. Het gaat dan om de beleggingsfondsen met aandelen in ontwikkelde landen, met wereldwijde bedrijfsobligaties en met wereldwijde greenbonds.

Renterisico

UVM loopt renterisico over de beleggingen in vastrentende waarden. UVM loopt dit risico over de reële waarde als gevolg van verandering van de marktrente. In de ALM-studie vormen de verplichtingen het uitgangspunt voor de inrichting van de beleggingsportefeuille in vastrentende waarden. Deze portefeuille wordt -daar waar relevant- in samenhang met de structuur van de verplichtingen beheerd. Het uitgangspunt daarbij is dat het balansrisico in lijn is met de risicohouding van UVM. UVM heeft daarom beleggingen in enerzijds geldmarktinstrumenten en anderzijds kortlopende staatsobligaties om het renterisico van de verplichtingen te kunnen mitigeren. UVM heeft in principe liquide beleggingen met een relatief hoge kredietwaardigheid.

Spreadrisico

UVM loopt spreadrisico (kredietrisico) over de beleggingen in bedrijfsobligaties. Dit risico wordt niet afgedekt (bijvoorbeeld met behulp van derivaten).

Onroerend goed risico

UVM belegt niet in direct vastgoed. UVM loopt enkel onroerend goed risico over haar eigen kantoorpand. Dit risico is beperkt in omvang en wordt daarom geaccepteerd.

Verzekeringstechnisch risico

Risico subcategorieën van het verzekeringstechnisch risico zijn het premie- en reserverisico, het royementsrisico en het catastroferisico. Een gezonde rendabele verzekeringsportefeuille is een vereiste voor het voortbestaan van UVM. Om dit te bewerkstelligen worden meerdere instrumenten ingezet, waaronder acceptatierichtlijnen en spreiding van de verzekeringsrisico's. Een deel van het verzekeringstechnisch risico is ondergebracht bij herverzekeraars. UVM heeft een herverzekeringprogramma dat bestaat uit een excess of loss dekking voor grote risico's, zoals calamiteiten (storm/noodweer) en grote schaden. De combined ratio (COR) is de belangrijkste risicomaatstaf voor het verzekeringstechnisch risico.

Tegenpartijkredietrisico

Het tegenpartijkredietrisico is het risico op verliezen of op een ongunstige verandering in de financiële situatie als gevolg van schommelingen in de kredietwaardigheid van tegenpartijen en debiteuren. Om dit risico te beperken, werkt UVM samen met kredietwaardige en betrouwbare partners. Voor de herverzekeraars en banken van UVM geldt een minimale rating van A. De gevolmachtigde agenten van UVM worden eveneens op hun kredietwaardigheid beoordeeld.

Liquiditeitsrisico

Het risico dat er onvoldoende liquide middelen voorhanden zijn om aan financiële verplichtingen te voldoen wanneer deze opeisbaar zijn en beleggingen en andere activa niet (of niet zonder verlies) te gelde gemaakt kunnen worden. Het liquiditeitsrisico is voor UVM beperkt omdat een voldoende groot gedeelte van haar beleggingen in de regel op korte termijn kan worden verkocht. Hierdoor kan snel over liquide middelen worden beschikt. Tevens zorgt UVM ervoor dat er altijd een voldoende saldo aan liquide middelen op de bankrekening beschikbaar is. UVM heeft geen (verzekeringstechnische-) verplichtingen die gefinancierd moeten worden uit de verwachte kasstromen van lange termijn beleggingen. De omvang van de beschikbare liquide middelen op de bankrekening van UVM is de belangrijkste risicomaatstaf voor het liquiditeitsrisico.

Wettelijk risico

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

Ontwikkelingen in wet- en regelgeving worden proactief gevolgd. Tijdige en accurate implementatie van (gewijzigde) regelgeving zorgt voor een kleine kans op verwezenlijking van het wettelijk risico. Risico's met betrekking tot afdwingbaarheid van contracten worden beheerst door inkoopbeleid en betrokkenheid van de afdeling Bedrijfsjuridische Zaken bij het aangaan van nieuwe contracten.

Operationeel risico

Het operationeel risico is het risico op het ontstaan van verlies als gevolg van niet afdoende of falende interne processen en/of systemen, menselijk gedrag of als gevolg van externe gebeurtenissen. Het operationeel risico van UVM moet gezien worden in het licht van het feit dat UVM sinds haar oprichting haar totale bedrijfsvoering, met uitzondering van taken en werkzaamheden van de personen die het dagelijks beleid bepalen, heeft uitbesteed aan Unigarant. Deze uitbesteding is conform het uitbestedingsbeleid en vastgelegd in een uitbestedingsovereenkomst. Uitbestedingen door Unigarant vinden plaats onder (eind)verantwoordelijkheid van UVM, dus eveneens binnen de kaders van het uitbestedingsbeleid van UVM. De aan Unigarant uitbestede activiteiten worden doorlopend ten behoeve van UVM gemonitord.

Materiële risico's

De materiële ondernemingsrisico's van UVM hebben met name betrekking op de ontwikkelingen in de economie, in de (verzekerings-)markt, de ANWB-groep en duurzaamheid. Materiële operationele risico's hebben betrekking op (onder)uitbestedingen, de krapte op de arbeidsmarkt en cybercriminaliteit.

ESG-risico's

De (potentiële) ESG-risico's voor de organisatie zijn als opkomende risico's in kaart gebracht. Voor het thema "Environment" (E) hebben de fysieke klimaatrisico's (storm, wind, hagel) een materiële impact op de verzekeringsportefeuille (risico op hogere schadelast en slechtere herverzekeringscondities). Binnen dit thema zijn de transitierisico's materieel voor de beleggingen (risico's op schommelingen in de waarde of waardedaling van de beleggingen) en op de verzekeringsportefeuille (de waarde en de risico's van de verzekerde objecten veranderen als gevolg van de energietransitie). Voor het thema "Social" (S) zijn er vooralsnog geen materiële risico's voor UVM geïdentificeerd. Voor het thema "Governance" (G) is één materieel risico geïdentificeerd.

Impact risico's en verbeteringen

Om strategie, risico's en kapitaal met elkaar af te stemmen, wordt jaarlijks het ORSA-proces doorlopen. In het ORSA-proces wordt door een integrale benadering inzicht gegeven in hoeverre UVM in solvabiliteitsproblemen kan geraken en welke (proactieve) stuurmaatregelen nodig zijn. De uiteindelijke uitkomst van het ORSA-proces is het op korte en langere termijn passende risicokapitaal bij de gekozen strategie en omgeving. Opkomende risico's zoals klimaatverandering (thema "Environment") zijn onderdeel van het ORSA-proces waardoor de impact van deze risico's gemonitord kan worden en tijdig adequate beheersmaatregelen kunnen worden genomen.

Beloningsbeleid

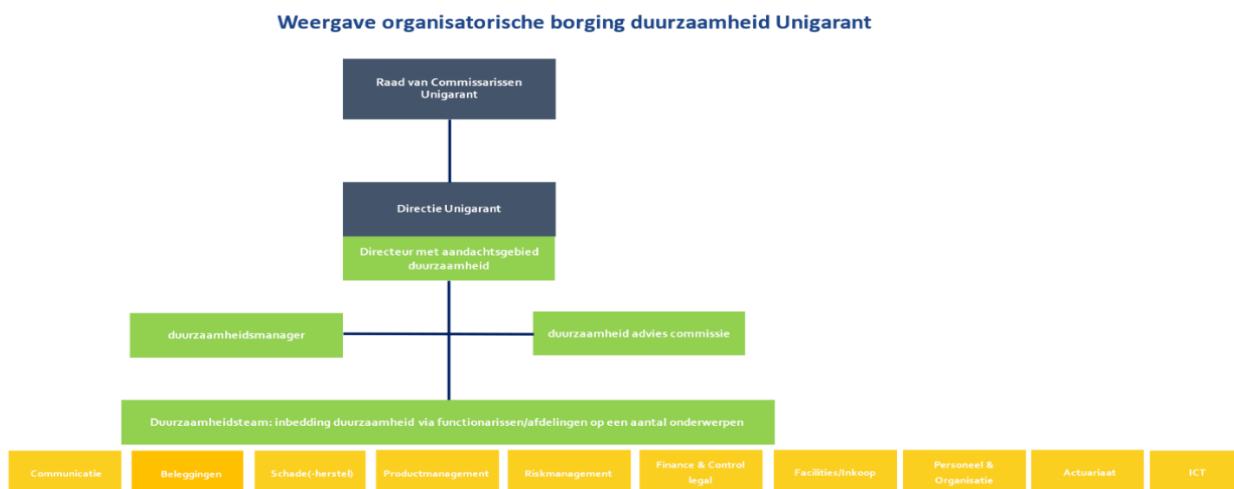
De statutair bestuurders van UVM verrichten hun werkzaamheden voor UVM onbezoldigd. Gedurende het verslagjaar bepaalden deze statutair bestuurders tevens het dagelijks beleid van Unigarant, voor welke werkzaamheden wel een bezoldiging is toegekend. Het beloningsbeleid is beschreven op een wijze en in een mate die aansluit bij de omvang, interne organisatie en de aard, reikwijdte en complexiteit van de activiteiten van UVM als aanbieder van eenvoudige schadeproducten. Het beloningsbeleid is op deze wijze in lijn met de risicobereidheid, waarden en langetermijnbelangen van UVM en wordt jaarlijks getoetst doormiddel van een audit.

Verwachtingen komend verslagjaar

In 2025 richt UVM zich met de nieuwe langetermijnstrategie op het betaalbaar houden van verzekeringen door in te zetten op technologie, data en preventie. Er zijn voldoende groeimogelijkheden op beide labels. Ook zal er veel aandacht besteed worden aan het verder in balans brengen van de portefeuille, waarbij de nadrukkelijke ambitie is om de positie op de woonverzekeringsmarkt te versterken en de afhankelijkheid van het autoprodukt te verminderen. Tegelijkertijd blijft UVM kritisch kijken naar het risico- en acceptatiebeleid om het resultaat verder te optimaliseren.

Ook komend jaar spant UVM zich in voor het behalen van een goed bedrijfsresultaat. Het is echter niet waarschijnlijk dat het resultaat van dit jaar gelijk of hoger wordt dan dat van 2024, vanwege de unieke combinatie van factoren die het resultaat afgelopen jaar gevormd hebben.

collega's en afdelingen. Afbeelding 2 geeft de organisatorische borging van duurzaamheid binnen Unigarant weer.



1



Afbeelding 2: weergave organisatorische borging duurzaamheid Unigarant

Informatieverstrekking over duurzaamheid

Er zijn op dit moment vier manieren waarop de directie op structurele basis informatie krijgt over onze duurzaamheidsthema's.

De eerste betreft het directieoverleg (alle leden van het directieteam) waarin een specifiek onderwerp of thema van duurzaamheid is besproken. In het voorjaar: verdieping dubbele materialiteit en uitkomsten van de analyse en GAP-analyse datapunten CSRD. In de tweede helft van 2024: plan van aanpak CSRD-verslaglegging en closing the GAP, verdieping op de theorie van het transitieplan klimaatmitigatie en tenslotte een bespreking van een eerste transitieplan klimaatmitigatie als voorbereiding op boekjaar 2025.

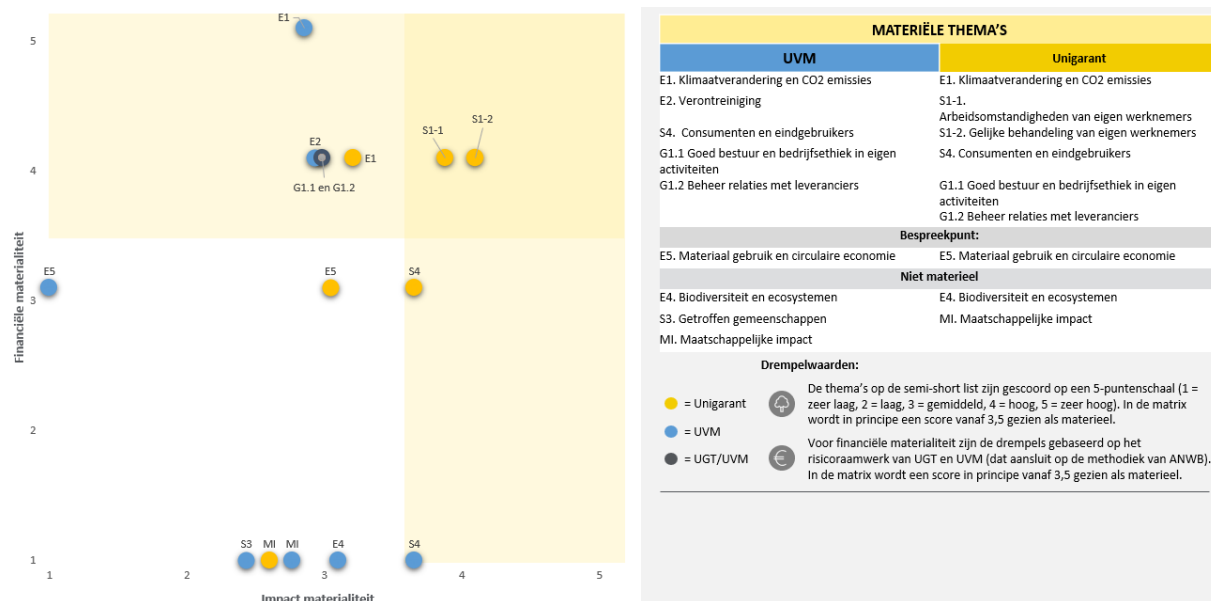
Een tweede informatiebron is het kwartaalrapport duurzaamheid dat vier keer per jaar wordt opgesteld voor het directieoverleg. Ten derde via deelname aan de duurzaamheidsadviescommissie (DAC). Hier is het directielid met duurzaamheid in haar portefeuille deelnemer en verder bestaat zij uit drie managers: riskmanager, Manager afdeling Financiële Zaken en de duurzaamheidsmanager.

Tenslotte via deelname aan de stuurgroep CSRD-verslaglegging door drie directieleden (Commercieel Directeur, Financieel Directeur en Operationeel Directeur) en twee managers (Manager afdeling Financiële Zaken en Manager Personeel & Organisatie). De projectmanager CSRD en duurzaamheidsmanager rapporteren op hoofdlijnen over de voorbereiding op de CSRD-rapportage over boekjaar 2025.

Onderzoek naar de belangrijkste onderwerpen van duurzaamheid

Het proces om materiële impacts, risico's en kansen in kaart te brengen en te analyseren, hierna: de dubbele materialiteitsanalyse, is ingericht en uitgevoerd naar analogie met het risicomanagementproces volgens ISO 31000 en in lijn met de processtappen van het Due Diligence-proces conform de handreiking van OESO voor maatschappelijk verantwoord ondernemen. Uit de dubbele materialiteitsanalyse (uitgevoerd eind 2023) zijn materiële impacts, risico's en kansen naar voren gekomen (zie Overzicht impacts, risico's en kansen (IRO's) onderaan dit verslag). Over deze uitkomsten is separaat aan directie en raad van commissarissen gerapporteerd.

De materiële thema's zijn in kaart gebracht en gevisualiseerd op hoofdonderwerp, dat wil zeggen op ESRS-thema. Zie grafische weergave hieronder. De van belang zijnde onderwerpen betreffen echter sub-thema's of sub-sub-thema's.



Afbeelding 3: materialiteitsmatrix UVM en Unigarant

Het thema E5 (materiaalgebruik en circulaire economie) voor Unigarant en UVM is besproken tijdens de directievergadering van december 2023 en als materieel bestempeld voor Unigarant. Daarmee is tevens de materialiteitsmatrix definitief vastgesteld (december 2023).

Jaarlijks zal er een beperkte review plaatsvinden van de dubbele materialiteitsanalyse. Iedere drie jaar zal dat een hernieuwde dubbele materialiteitsanalyse zijn.

Inmiddels is duurzaamheid voldoende geborgd in de Unigarant organisatie. De voorbereiding op CSRD-rapportage is in volle gang. Voor de implementatie van deze rapportageverplichtingen is een projectstructuur ingericht.

Reductie van broeikasgassen en voorkomen van verontreiniging

In dit onderdeel staat een toelichting op onze plannen, maatregelen en streefdoelen om een positieve bijdrage te leveren aan het milieu, de leefomgeving. Voor UVM ligt daarbij de focus op het gebouw, het bedrijfsterrein en de beleggingen.

Klimaatambities om broeikasgasemissies te verlagen, hebben we al een aantal jaren. Vooral in de eigen bedrijfsvoering hebben wij behoorlijke stappen gezet om onze carbon footprint (CO2-equivalentemissies) te verlagen, door onder andere ons gebouw verder te verduurzamen (zoals verlichting met sensoren, warmtepompen en energie monitoring).

De streefdoelen voor wat betreft reductie van broeikasgassen, uitgedrukt in CO2-equivalent, staan hieronder in tabel 1 weergegeven. Voor de reductiestreefdoelen is het basisjaar 2019.

Scope	Beschrijving activiteiten	Doel 2030	Doel 2050
1&2	Gebouw en bedrijfsterrein	55% reductie tov 2019	Net zero emissie (ca 95% reductie)
3	Beleggingen	55% reductie mits materieel, meetbaar, haalbaar en betaalbaar tov 2019	Net zero emissie (ca 95% reductie) mits materieel, meetbaar, haalbaar en betaalbaar

Tabel 1: streefdoelen reductie van broeikasgassen uitgedrukt in CO2-equivalent

Toelichting scope 1 en 2 emissies

In het najaar van 2024 hebben we opdracht gegeven om in 2025 ons bedrijfsterrein opnieuw in te richten met minder stenen, meer en gevarieerder groen, water en schaduw. Dit bevordert ook de biodiversiteit. Daarnaast is het besluit genomen om over te gaan op eigen en hernieuwbare energievoorziening door middel van zonnepanelen en accu's. In 2025 start de uitvoering.

Toelichting scope 3 emissies

Het algemene uitgangspunt van ons beleggingsbeleid is dat we de CO2-reductie van beleggingen in lijn brengen met het klimaatakkoord van Parijs en onze eigen streefdoelen 2030 en 2050. In 2024 hebben we ons beleggingsbeleid aangescherpt. Mede door deze aanscherping is onze positie binnen de Eerlijke Verzekeringswijzer verbeterd; we zijn vier plaatsten omhooggeklommen. Hiermee kunnen we komend jaar beter de voortgang monitoren op thema's zoals natuur, milieu, verontreiniging, afval, dierenwelzijn en wapens.

Op dit moment zijn wij bezig met het vernieuwen van afspraken met serviceproviders van ESG-data van onze beleggingen zodat wij volgend boekjaar (2025) beschikken over afdoende data. In ieder geval CO2-equivalent-data van onze beleggingen om op de uitstoot hiervan te kunnen monitoren.

Na de ALM studie (Asset Liability Management) in 2025 bekijken we ook of het streefdoel van 55% emissiereductie voor de gehele beleggingsportefeuille haalbaar en betaalbaar is. Een en ander ook in het licht van de verschillende sectoren waarin is belegd en de geografische spreiding van de bedrijven in de verschillende beleggingsfondsen.

Naast de reductie van uitstoot in onze beleggingen willen we een bijdrage leveren aan de transitie naar schonere en hernieuwbare energiebronnen. In ieder geval alloceren we tenminste 10% van onze beleggingen naar groene obligaties om de energietransitie te financieren en is er jaarlijks een beoordeling of dit kan toenemen. Dit betreft een basisuitgangspunt waarvan we de effecten nog moeten monitoren en beoordelen.

In de eigen activiteiten van UVM, namelijk verzekeren en herverzekeren, is geen sprake van materiële verontreiniging van lucht, land of water. Wel kan het zijn dat bedrijven of sectoren waarin wij beleggen verontreiniging van lucht, land of water veroorzaken.

In het beleggingsbeleid is er aandacht voor (mogelijk) negatieve effecten op water, land en lucht. UVM verwacht van de vermogensbeheerders dat ondernemingen met waterintensieve productieprocessen de negatieve impact beperken die zij hebben op de kwaliteit en de beschikbaarheid van water. Daarnaast verwacht UVM dat er geen uitbreiding van de kolencapaciteit plaatsvindt bij mijnbouw- en energiebedrijven door ontwikkeling van nieuwe kolenmijnen en kolencentrales.

In het beleggingsbeleid staan expliciete uitsluitingen voor bedrijven die door hun wijze van productie over het algemeen schade toebrengen aan land en bos. Dit betreft de volgende categorieën bedrijven:

- (Mijnbouw) bedrijven die meer dan 20% van hun omzet behalen uit de winning van thermische kolen;
- Energiebedrijven die meer dan 20% van hun omzet behalen uit energie gegenereerd uit kolen, tenzij deze bedrijven zich verifieerbaar houden aan hun transitieplan in lijn met de doelen van het Klimaatakkoord van Parijs;
- (Mijnbouw) bedrijven die meer dan 10% van hun omzet behalen uit productie en extractie van onconventionele olie en gas, zoals uit teerzanden, schalie-olie en -gas en arctische olie;
- Ondernemingen die een significante betrokkenheid hebben bij niet-duurzaam geproduceerde palmolie.

In 2025 verwachten we, zoals eerder genoemd, over meer beleggingsdata te beschikken om beter te kunnen monitoren en meer zicht te hebben de effecten op lucht, land en water.

Sociaal

Unigarant is gevolmachtigde agent van UVM. Uit dien hoofde bedient Unigarant haar klanten. Zij sluit de verzekeringsovereenkomsten met verzekeringnemers voor rekening en risico van UVM. In die zin is er ook sprake van klanten van UVM.

In dit onderdeel staat een toelichting op de omgang met onze verzekerden en met name het waarborgen van veilige informatieverwerking van klantgegevens.

Verzekerden

De basis van verzekeren is vertrouwen. Vertrouwen dat wij onze verplichtingen bij schade nakomen en dat wij zorgvuldig omgaan met de klant en zijn (persoons)gegevens. Schending van de privacy van onze klanten beschouwen wij als een materieel onderwerp, zoals ook blijkt uit de dubbele materialiteitsanalyse.

Wij stellen het klantbelang nóg meer voorop in onze ambitie voor de komende jaren: samen met onze klanten en onze deskundige medewerkers houden wij verzekeren betaalbaar.

De informatiebeveiliging van Unigarant is van toepassing op alle relaties van Unigarant die een verzekering hebben afgesloten of die als betrokken derde bij een schade met Unigarant in aanraking komen. Unigarant doet alles wat redelijkerwijs van haar verwacht mag worden om de gegevens en privacy van al haar relaties te beschermen. Hierin maken we geen onderscheid. Ook van alle zakenrelaties in de waardeketen die betrokken zijn bij onze dienstverlening of persoonsgegevens verwerken, eisen wij dat de privacy van klanten goed is gewaarborgd.

Voor de waarborging van de privacy van onze klanten zijn vooral ons informatiebeveiligingsbeleid en privacybeleid van belang.

Informatiebeveiligingsbeleid

Het informatiebeveiligingsbeleid beschrijft de besturing van informatiebeveiliging binnen Unigarant. Hierin zijn waarborgen opgenomen over beschikbaarheid, integriteit, beveiliging en vertrouwelijkheid van de informatie en informatievoorziening waaronder de persoonsgegevens.

Privacy beleid

Het privacybeleid geeft aan wat wij doen om privacy risico's te beperken. Ook beschrijft het privacybeleid de inrichting van de organisatie met betrekking tot de bescherming van persoonsgegevens. Het beleid is gericht op het vermijden van privacyschendingen.

Unigarant voldoet met de uitvoering van het informatiebeveiligings- en privacybeleid aan de wettelijke eisen zoals bijvoorbeeld opgenomen in de General Data Protection Act (GDPR of AVG) en per 2025 aan de Digital Operational Resilience Act (DORA).

Het informatiebeveiligings- en privacybeleid is van toepassing op medewerkers (zowel intern als extern) en anderen die direct of indirect werkzaam zijn voor Unigarant.

In overeenkomsten met toeleveranciers, worden indien nodig, afspraken over de verwerking van persoonsgegevens en informatiebeveiliging gemaakt. Het uitgangspunt is dat de dienstverlener minimaal hetzelfde beveiligingsniveau hanteert als Unigarant zelf.

Unigarant voorziet op haar website in een 'Meldpunt kwetsbaarheden'. Hier kunnen eventueel ontdekte kwetsbaarheden in onze systemen gemeld worden, zodat we samen de veiligheid en betrouwbaarheid van onze systemen kunnen verbeteren. Via contactformulieren op de website kan de klant met ons in contact komen over bijvoorbeeld klachten. Maar ook met vragen over informatiebeveiliging en privacy.

Naast alle technische beveiligingen en processen is het erg belangrijk dat degenen die werken met (persoons-) gegevens zich bewust zijn van het belang van goede verwerking, beveiliging en mogelijke inbreuken daarop.

Wij hebben regelmatig trainingen, awareness-campagnes en praktijksimulaties die alle medewerkers inzicht geven in cyberdreigingen, phishing-aanvallen en andere vormen van sociale engineering. Daarnaast is er een strikt toegangsbeheerbeleid dat de toegang tot gevoelige informatie beperkt op basis van de rol van de medewerker.

Bestuurlijk gedrag

Voor UVM geldt dat er uitsluitend sprake is van een statutaire directie en raad van commissarissen. Alle andere taken en werkzaamheden zijn uitbesteed aan Unigarant. Omdat het bij bestuurlijk gedrag om meer gaat dan alleen de statutaire organen volgt hierna een toelichting die gelijk is aan de toelichting bij Unigarant.

Directie

De directie is verantwoordelijk voor een regeling voor het melden van (vermoedens van) misstanden en onregelmatigheden binnen UVM. De directie draagt zorg dat de werknemers zonder gevaar voor hun rechtspositie de mogelijkheid hebben een melding te doen.

De directie houdt rekening met de effecten van het handelen van UVM op mens en milieu en weegt daartoe de in aanmerking komende belangen van de stakeholders. De directie formuleert een daarbij passende strategie en concrete doelstellingen.

Leden van de directie melden nevenfuncties vooraf aan de Compliance Officer en de Raad van Commissarissen en minimaal jaarlijks worden de nevenfuncties in de vergadering van de Raad van Commissarissen besproken. De aanvaarding van een commissariaat door een lid van de directie behoeft de goedkeuring van de Raad van Commissarissen.

Medewerkers

In de Gedragscode UVM/Unigarant die door het bestuur van UVM/Unigarant is vastgesteld, staan de afspraken die gelden voor alle medewerkers van UVM/Unigarant. We sturen erop dat iedere medewerker, inhuurkracht, stagiair en vakantiekracht deze afspraken kent en zich daaraan houdt.

De onderwerpen die de gedragscode omvat, variëren van algemene uitgangspunten voor betrouwbaar en professioneel handelen tot het nastreven van (sociale) veiligheid en het omgaan met bedrijfseigendommen en bedrijfsinformatie. Ook wordt er aandacht besteed aan hoe om te gaan met het milieu en het melden van incidenten.

UVM/Unigarant vindt het belangrijk dat medewerkers integer handelen en dat het risico op niet zakelijk gedrag (onrechtmatig gedrag of gedrag dat strijdig is met haar gedragscode of vergelijkbare interne voorschriften) zoveel mogelijk wordt voorkomen. Om het juiste gedrag en de juiste cultuur binnen onze organisatie te stimuleren, werken we met verschillende beleidskaders, protocollen en reglementen. Hierna volgt een korte omschrijving van de belangrijkste instrumenten.

Integriteitsbeleid en Klokkenluidersregeling

Onze basisregel voor integriteit is dat de medewerkers van UVM/Unigarant altijd eerlijk, zorgvuldig en oprecht handelen en dat zij respect, eerlijkheid en betrouwbaarheid in de omgang met anderen stimuleren. Iedere medewerker heeft een meldplicht van incidenten op grond van het Integriteitsbeleid van UVM/Unigarant en het Protocol Interne Incidenten. Een medewerker kan incidenten ook melden onder de Klokkenluidersregeling.

Reglement ongewenste omgangsvormen

In het Reglement ongewenste omgangsvormen is vastgelegd hoe we als organisatie omgaan met klachten en zorgen van medewerkers die te maken hebben met sociale veiligheid. Dit betreft situaties als agressie, pesten, seksuele intimidatie en discriminatie.

Protocol Interne incidenten

Wanneer er sprake is van een intern (integriteits)incident, heeft het incidententeam van UVM/Unigarant een expliciete rol in het zorgvuldig behandelen van deze zaken, met vastgelegde verantwoordelijkheden en werkwijzen. Dit is uitgewerkt in het Protocol Interne Incidenten.

Awareness

Elke nieuwe medewerker van UVM/Unigarant doorloopt een introductieprogramma waar, onder meer, aandacht wordt besteed aan zakelijk gedrag. In de introductie legt ook iedere medewerker, maar in elk geval de klantmedewerkers en de medewerkers wier werkzaamheden het risicoprofiel van de onderneming wezenlijk kunnen beïnvloeden, de eed of belofte af, zoals vastgelegd in het Protocol Eed of Belofte. De eed of de belofte, bevat de verklaring van de medewerker dat deze zijn functie zorgvuldig en integer zal uitoefenen, het klantbelang centraal zal stellen en zich zal inspannen om het vertrouwen in de financiële sector te behouden en te bevorderen.

Toeleveranciers

Unigarant heeft middels haar inkoopbeleid kaders gedefinieerd waarmee de inkoopfunctie op een professionele wijze wordt ingevuld. Hierbij zijn de onderstaande doelstellingen met betrekking tot de inkoopfunctie vastgelegd.

Unigarant streeft ernaar een betrouwbare en integere opdrachtgever te zijn en heeft als doel om in te kopen tegen de juiste prijs/kwaliteit verhouding waarbij:

- De belangen voor Unigarant en ANWB Groep op lange termijn het best behartigd worden.
- Het inkoopproces transparant is en het beoordelen van aanbiedingen objectief plaatsvindt.
- De regionale naamsbekendheid van Unigarant vergroot wordt.
- Duurzaamheid en MVO onderdeel uitmaken van het selectieproces.
- De van toepassing zijnde wettelijke regelgeving gerespecteerd wordt, waaronder de verwerking van persoonsgegevens door externe partijen.

Unigarant beschouwt haar leveranciers als onlosmakelijk deel van de waardeketens waarin zij actief is. Unigarant verlangt van leveranciers van kritieke diensten en producten zich te committeren aan de uitgangspunten zoals beschreven binnen de ANWB Gedragscode Leveranciers.

Binnen deze gedragscode worden de basisvoorwaarden beschreven op de hoofdthema's Planet (E), People (S) en Profit (G). Denk hierbij aan bescherming van het milieu, gezondheid en veiligheid, werktijden en corruptie en omkoping.

Overzicht impacts, risico's en kansen (IRO's)

Thema E1 – Klimaatverandering

IRO	IRO uitgebreide omschrijving
Risico	Het risico dat UVM geconfronteerd wordt met hogere herverzekeringspremies en/of slechtere herverzekeringsvoorwaarden a.g.v. klimaatverandering en/of energietransitie.
Risico	Het risico op hogere schadelast voor UVM doordat verzekerde objecten duurder worden a.g.v. de energietransitie.
Risico	Het risico op hogere schadelast voor UVM door o.a. storm, extreme neerslag en droogte.
Risico	Het risico dat UVM haar verzekeringstechnisch risico niet optimaal kan inschatten omdat UVM onvoldoende vastgelegde data, met de belangrijkste kenmerken van verzekerde objecten op het gebied van klimaat/duurzaamheid, heeft.
Risico	Het risico dat door klimaatverandering de waarde van beleggingen van UVM daalt of schommelt.

Thema E2 – Verontreiniging

IRO	IRO uitgebreide omschrijving
Risico	Het risico dat door verontreiniging de waarde van beleggingen van UVM daalt of schommelt.

Thema S4 – Consumenten en eindgebruikers

IRO	IRO uitgebreide omschrijving
Negatieve impact	Als een verzekeraar niet zorgdraagt voor adequate informatiebeveiliging, is dat nadelig voor haar verzekeringsklanten.

Thema G1 – Zakelijk gedrag

IRO	IRO uitgebreide omschrijving
Risico	Het risico dat de directie en de interne toezichthouders van UVM het belang van de organisatie onvoldoende in acht neemt.

Hoogeveen, 4 april 2025

Floor van Workum
Algemeen directeur

Fred Schuurman
Financieel directeur

Jaarrekening

Balans per 31 december 2024

Vóór resultaatbestemming

Actief	Referentie	31-12-2024	31-12-2023
Financiële vaste activa			
Beleggingen			
Terreinen en gebouwen	1		
- Verhuurd kantoorpand		6.693	7.201
Overige effecten	2		
- Aandelen, deelnemingsbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren		789.440	655.287
- Deposito's bij kredietinstellingen		0	0
		789.440	655.287
Overige vorderingen	3		
- Vordering latente belastingen		1.138	1.232
		797.270	663.720
Vlottende activa			
Vorderingen			
- Groepsmaatschappijen	4	8.359	4.053
- Herverzekeraars	5	7.699	9.068
- Overige vorderingen	6	113	115
		16.171	13.236
Overige activa			
- Liquide middelen	7	10.206	22.379
Overlopende activa			
- Overige overlopende activa		262	235
Totaal actief		823.910	699.570

Passief	Referentie	31-12-2024		31-12-2023
Eigen vermogen				
- Gestort (en opgevraagd) kapitaal	8	<u>1.815</u>	<u>1.815</u>	
- Agio	9	<u>7.000</u>	<u>7.000</u>	
- Overige reserves	10	<u>222.169</u>	<u>184.936</u>	
- Onverdeeld resultaat	11	<u>73.492</u>	<u>37.232</u>	
		304.476		230.984
Achtergestelde schulden	12	12.000		12.000
Technische voorzieningen				
- Voor niet-verdiende premies en lopende risico's	13	<u>97.988</u>	<u>97.082</u>	
- Voor te betalen schaden	14	<u>401.420</u>	<u>350.936</u>	
		499.408		448.018
Overige voorzieningen				
- Voor belastingen	15	-		20
Kortlopende schulden				
- Groepsmaatschappijen	16	<u>5.744</u>	<u>5.651</u>	
- Herverzekeraars	17	<u>1.630</u>	<u>1.530</u>	
- Overige schulden		<u>120</u>	<u>5</u>	
		7.494		7.186
Overlopende passiva	18	532		1.363
Totaal passief		823.910		699.570

Winst- en verliesrekening over 2024

Technische rekening schadeverzekering

	Referentie		2024	2023
Verdiende premies eigen rekening				
- Bruto verzekeringspremies	19	<u>607.178</u>		<u>560.537</u>
- Uitgaande herverzekeringspremies	19	<u>-17.716</u>		<u>-17.911</u>
			589.462	542.626
Toegerekende opbrengst van beleggingen	20		24.528	23.353
Overige technische baten / lasten	21		64	-1.044
Schaden eigen rekening				
- Bruto schaden	22	<u>-380.226</u>		<u>-401.547</u>
- Aandeel herverzekerders	22	<u>4.656</u>		<u>16.742</u>
			-375.570	-384.805
Bedrijfskosten				
- Acquisitiekosten	23	<u>-154.601</u>		<u>-143.189</u>
- Beheerskosten	24	<u>-1.941</u>		<u>-1.799</u>
- Provisies ontvangen van herverzekerders	25	<u>3.243</u>		<u>2.853</u>
			-153.299	-142.134
Resultaat technische rekening schadeverzekering			<u>85.184</u>	<u>37.996</u>

Niet-technische rekening schadeverzekering

	Referentie	2024	2023
Resultaat technische rekening schadeverzekering		85.184	37.996
Beleggingsresultaten			
<i>Opbrengst uit beleggingen</i>	26	38.390	35.462
		38.390	35.462
<i>Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening schadeverzekering</i>	27	-24.528	-23.353
Resultaat voor belastingen		99.046	50.104
Belastingen over het resultaat	28	-25.554	-12.872
Resultaat na belastingen		73.492	37.232

Kasstroomb overzicht

		2024	2023
Resultaat na belastingen		73.492	37.232
Aanpassing voor:			
-Waardeveranderingen beleggingen	-36.419	-31.653	
-Afschrijvingen terreinen en gebouwen	550	-726	
-Mutaties vordering latente belastingen	94	373	
-Mutaties overlopende activa	-28	-8	
-Mutatie vorderingen	-2.935	4.992	
-Mutatie technische voorzieningen	51.391	90.386	
-Mutatie overige voorzieningen	-20	-3	
-Mutatie kortlopende schulden en overlopende passiva	-524	5.531	
		12.109	68.892
Kasstroom uit operationele activiteiten		85.602	106.124
-Investerings in terreinen en gebouwen	-41	-45	
- Deposito	0	60.000	
-Aankopen beleggingen	-147.633	-385.922	
-Verkopen beleggingen	49.900	165.611	
Kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten		-97.774	-160.357
-Ontvangst achtergestelde lening	0	12.000	
-Ontvangst agiostorting	0	7.000	
-Dividenduitkering	0	0	
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		0	19.000
Mutatie geldmiddelen		-12.173	-35.232
Aansluiting mutatie geldmiddelen:		2024	2023
-Liquide middelen per 1 januari		22.379	57.611
-Liquide middelen per 31 december		10.206	22.379
		-12.173	-35.232

Grondslagen van de financiële verslaglegging

Algemene toelichting

Activiteiten

UVM verzekert schade op reis met de reisverzekering, schade in en om het huis met de woonhuisverzekering, schade onderweg met de mobiliteitsverzekeringen en schade tijdens recreatie met de vrijetijdsverzekeringen. Uitkeringen die naar aanleiding van het optreden van de verzekerde gebeurtenis worden gedaan, zijn ofwel vast of gekoppeld aan de omvang van de door de polishouder geleden economische schade (conform het indemniteitsprincipe).

Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

UVM Verzekeringsmaatschappij N.V. ('UVM') is statutair gevestigd en kantoorhoudende te Hoogeveen aan de Schutstraat 120. Het KvK-nummer van UVM is 4037930.

Datum opmaak en vaststelling jaarrekening

De jaarrekening is op 4 april 2025 opgemaakt en tevens definitief vastgesteld.

Groepsverhoudingen

UVM behoort tot de ANWB-groep. UVM is een 100% deelneming van ANWB B.V., gevestigd te 's-Gravenhage. Aan het hoofd van deze groep staat ANWB B.V. te 's-Gravenhage. Tot deze groep behoort tevens de gevolmachtigd agent Unigarant N.V. (tevens 100% deelneming van ANWB B.V.). De jaarrekening van UVM wordt opgenomen in de geconsolideerde jaarrekening van ANWB B.V.

Stelselwijzigingen

Gedurende het verslagjaar hebben zich geen stelselwijzigingen voorgedaan.

Schattingswijzigingen

Gedurende het verslagjaar hebben zich de volgende schattingswijzigingen voorgedaan:

- Schattingen inzake impact van inflatie en rekenrente op de technische schadevoorziening;

Zie de toelichting van deze jaarrekeningpost voor een nadere omschrijving van deze schattingswijziging.

Oordelen, schattingen en onzekerheden

Bij toepassing van de grondslagen en regels voor het opstellen van de jaarrekening vormt de leiding van UVM zich verschillende oordelen en schattingen die essentieel kunnen zijn voor de in de jaarrekening opgenomen bedragen. Indien het voor het geven van het in art. 2:362 lid 1 BW vereiste inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

Verbonden partijen

Als verbonden partijen worden aangemerkt alle rechtspersonen waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire directieleden en andere sleutelfunctionarissen in het management van Unigarant of ANWB B.V. zijn verbonden partijen.

Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode en is verdeeld in kasstromen uit operationele, investerings- en beleggingsactiviteiten en financieringsactiviteiten. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten. Betaalde dividenden zijn opgenomen onder de kasstroom uit

financieringsactiviteiten. Transacties waarbij geen instroom of uitstroom van kasmiddelen plaatsvindt zijn niet in het kasstroomoverzicht opgenomen. Onder de investeringen in materiële vaste activa zijn alleen opgenomen de investeringen waarvoor in het boekjaar geldmiddelen zijn opgeofferd.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er is geen sprake van gebeurtenissen na balansdatum die nadere informatie geven over de feitelijke situatie per balansdatum.

Algemene grondslagen

Algemeen

De jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving. Het management heeft bij het opmaken van de jaarrekening de continuïteit van de onderneming voor de komende 12 maanden onderzocht en heeft op basis daarvan besloten tot het toepassen van de continuïteitsveronderstelling.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de winst- en verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting.

Alle bedragen in de cijferopstellingen van deze jaarrekening van UVM Verzekeringsmaatschappij zijn in duizenden euro's, tenzij anders vermeld. Door afronding kan het voorkomen dat de totalen niet geheel overeenstemmen met de som van de afzonderlijke getallen.

Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

Financiële instrumenten

UVM houdt geen financiële instrumenten voor handelsdoeleinden aan en geeft deze ook niet uit.

Op pagina 9 en verder wordt het risicoprofiel van UVM nader toegelicht.

Herverzekeringscontracten

Herverzekeringspremies, provisies, uitkeringen, en technische voorzieningen voor herverzekeringscontracten, worden op dezelfde wijze verantwoord als de directe verzekeringen waarvoor de herverzekeringen zijn afgesloten. Het aandeel van herverzekeraars in de technische voorzieningen en de uitkeringen waartoe UVM uit hoofde van haar herverzekeringscontracten gerechtigd is, wordt in mindering gebracht op de bruto technische voorzieningen. De kortlopende vorderingen op herverzekeraars zijn opgenomen onder de vorderingen. Deze vorderingen zijn afhankelijk van de verwachte claims en uitkeringen die voortvloeien uit de desbetreffende herverzekerde verzekeringscontracten. De waardering van door en aan herverzekeraars verschuldigde bedragen geschiedt in overeenstemming met de voorwaarden van de herverzekeringscontracten. Verplichtingen uit herverzekering betreffen voornamelijk te betalen premies voor herverzekeringscontracten. Deze premies worden als last opgenomen in de periode waarop zij betrekking hebben.

Grondslagen voor waardering van activa en passiva

Beleggingen

✓ Terreinen en gebouwen

Gebouwen en terreinen betreft een kantoorpand dat wordt gewaardeerd tegen verkrijgingsprijs onder aftrek van lineaire afschrijvingen gedurende de geschatte toekomstige gebruiksduur. Op terreinen wordt niet afgeschreven. Er wordt rekening gehouden met de bijzondere waardeverminderingen die op balansdatum worden verwacht. Voor de vaststelling of voor een materieel vast actief sprake is van een bijzondere waardevermindering, wordt verwezen naar de toelichting 'bijzondere waardevermindering vaste activa'. De kosten van groot onderhoud worden verwerkt in de boekwaarde van het actief.

✓ Effecten en beleggingen

De effecten en beleggingen worden gewaardeerd tegen actuele waarde, afgeleid van genoteerde marktprijzen.

De marktwaarde van niet ter beurse genoteerde effecten en overige beleggingen (met name Hypotheken) is gebaseerd op de netto contante waarde tegen de geldende (hypotheek)rentetarieven. Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen worden verantwoord in het resultaat. Inzake de ongerealiseerde waardeveranderingen wordt een wettelijke reserve aangehouden voor die effecten waarvoor geen frequente marktnotering is.

Bijzondere waardeverminderingen van vaste activa

De vennootschap beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort.

Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonder-waardeverminderingsverlies wordt direct als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief.

De opbrengstwaarde wordt in eerste instantie ontleend aan de taxatiewaarde danwel een bindende verkoopovereenkomst; als die er niet is, wordt de opbrengstwaarde bepaald met behulp van de actieve markt waarbij normaliter de gangbare biedprijs geldt als marktprijs. De in aftrek te brengen kosten bij het bepalen van de opbrengstwaarde zijn gebaseerd op de geschatte kosten die rechtstreeks kunnen worden toegerekend aan de verkoop en nodig zijn om de verkoop te realiseren.

Voor de bepaling van de bedrijfswaarde wordt een inschatting gemaakt van de toekomstige netto kasstromen bij voortgezet gebruik van het actief/de kasstroom genererende eenheid; vervolgens worden deze kasstromen contant gemaakt waarbij een actuele disconteringsvoet wordt gehanteerd. De disconteringsvoet geeft geen risico's weer waarmee in de toekomstige kasstromen al rekening is gehouden.

Indien wordt vastgesteld dat een bijzondere waardevermindering die in het verleden verantwoord is, niet meer bestaat of is afgenomen, dan wordt de toegenomen boekwaarde van de desbetreffende activa niet hoger gesteld dan de boekwaarde die bepaald zou zijn indien geen bijzondere waardevermindering voor het actief zou zijn verantwoord.

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen op de juridische eigenaar van de vordering zijnde de polishouders van Unigarant lopen via Unigarant. Opgenomen vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde van de tegenprestatie. Vorderingen worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, zijnde het te ontvangen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale

waarde. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering. Vorderingen hebben een kortlopend karakter (<1 jaar).

Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit kas- en banktegoeden en deposito's met een looptijd korter dan twaalf maanden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

Eigen vermogen

Het in de balans opgenomen (geplaatst) aandelenkapitaal bestaat uit het geplaatst en volgestorte aandelenkapitaal op gewone aandelen. De agioreserve bestaat uit de storting op aandelen boven het nominale bedrag. De overige reserves bestaan uit door UVM niet uitgekeerde winsten. Het onverdeeld resultaat is opgenomen voor de resultaatbestemming waarover de algemene vergadering van aandeelhouders nog een besluit moet nemen.

Voorzieningen

Algemeen

Voorzieningen worden gevormd voor in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen die op de balansdatum bestaan, waarbij het waarschijnlijk is dat een uitstroom van middelen noodzakelijk is en waarvan de omvang op betrouwbare wijze is te schatten.

De voorzieningen worden gewaardeerd tegen de beste schatting van de bedragen die noodzakelijk zijn om de verplichtingen per balansdatum af te wikkelen, verhoogd met een prudentiemarge. De overige voorzieningen, waarvan het effect van tijdwaarde van geld niet materieel is (doorgaans looptijd tot 1 jaar), worden gewaardeerd tegen de nominale waarde van de uitgaven die naar verwachting noodzakelijk zijn om de verplichtingen af te wikkelen, tenzij anders vermeld.

Wanneer de verwachting is dat een derde de verplichtingen vergoedt, en wanneer het waarschijnlijk is dat deze vergoeding zal worden ontvangen bij de afwikkeling van de verplichting, dan wordt deze vergoeding als een actief in de balans opgenomen. Uitzondering hierop vormen de regresvergoedingen; deze worden in mindering gebracht op de technische voorziening.

Technische voorzieningen

- ✓ Voor niet-verdiende premies en lopende risico's

De voorziening voor niet-verdiende premies en lopende risico's geeft het deel van de geboekte premies weer dat betrekking heeft op de niet verstreken risicotermijnen. De voorziening is gelijk aan de niet-verdiende bruto premies waarbij de betaalde provisie op de bruto premie in mindering is gebracht. Deze voorziening voor niet-verdiende premies wordt separaat voor ieder verzekeringscontract bepaald op basis van de dagelijkse pro-ratamethode.

- ✓ Voor ontoereikende premie (VOP)

Jaarlijks wordt actuariael beoordeeld of een voorziening ontoereikende premie (VOP) gevormd moet worden. Van een ontoereikende premie is sprake wanneer de verwachte som van bruto schadelast, provisie en kosten per hoofdproductgroep groter is dan de nog te verdienen premie (bruto). De totale last van de bruto schadelast, provisie en kosten ten opzichte van de bruto verdiende premie wordt uitgedrukt in de combined ratio. Voor een hoofdproductgroep wordt een VOP gevormd indien de combined ratio hoger is dan 105%. De grens van 105% is vastgelegd in het beleid technische voorzieningen. De afweging om een percentage hoger dan 100% te hanteren is tweeledig: winstcompensatie vanuit andere producten zorgt ervoor dat gehele portefeuille winstgevend is én administratieve last in het redelijke te houden.

Wanneer de combined ratio van een hoofdgroep ligt tussen de 100% en 105% wordt uitsluitend een VOP gevormd als de totale ratio hoger is dan 100%.

De wijziging in de voorziening voor niet-verdiende premies wordt in de winst- en verliesrekening verwerkt, zodat de opbrengsten worden opgenomen gedurende de risicotermijn.

- ✓ Voor te betalen schaden

De voorziening voor te betalen schaden is bestemd voor de per balansdatum gemelde maar nog niet afgewikkelde schaden van het boekjaar en de voorgaande jaren. De vaststelling hiervan geschiedt stelselmatig post voor post.

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

Bij de bepaling van de voorziening is tevens rekening gehouden met nog te maken schadebehandelingskosten. Bepaling van de voorziening voor schadebehandelingskosten is gelijk aan de raming van de feitelijke benodigde kosten voor afhandeling van de per balansdatum nog niet afgewikkelde schaden. Jaarlijks wordt een toereikendheidstoets uitgevoerd.

Latente belastingvorderingen en -verplichtingen

Latente belastingvorderingen en -verplichtingen worden opgenomen voor tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de boekwaarden die in deze jaarrekening gevolgd worden anderzijds, met dien verstande dat zij alleen worden opgenomen indien het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen kunnen worden gecompenseerd. De berekening van de latente belastingvorderingen en -verplichtingen geschiedt tegen de belastingtarieven die op het einde van het verslagjaar gelden, of tegen de tarieven die in de komende jaren gelden, voor zover deze al bij wet zijn vastgesteld. Belastinglatenties worden gewaardeerd op nominale waarde.

Achtergestelde- en kortlopende schulden en overlopende passiva

Achtergestelde- en kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. De schulden worden na eerste verwerking gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs, zijnde het te betalen bedrag rekening houdend met agio of disagio en onder aftrek van transactiekosten. Dit is meestal de nominale waarde. Posities in vreemde valuta zijn omgerekend tegen de koers per balansdatum.

Grondslagen van resultaatbepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de opbrengstwaarde van de geleverde prestaties en de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Verdiende premies eigen rekening

- ✓ Bruto verzekeringspremies

Het brutopremie-inkomen bestaat uit de premies (exclusief poliskosten) die door de polishouders zijn verschuldigd aan UVM voor afgesloten verzekeringscontracten.

De premie voor schadeverzekeringen wordt als opbrengst opgenomen gedurende de looptijd van het contract naar evenredigheid van de verstreken verzekeringstermijn. De mutatie in de voorziening niet-verdiende premie wordt tevens onder het nettopremie-inkomen verantwoord.

- ✓ Uitgaande herverzekeringspremies

Deze herverzekeringspremies omvatten de premies op gegeven herverzekeringscontracten. Deze worden naar evenredigheid van de looptijd van het contract als last opgenomen in de winst- en-verliesrekening.

Opbrengst uit beleggingen

Huuropbrengsten, rentebaten en gerealiseerde en ongerealiseerde beleggingsresultaten maken deel uit van de opbrengst uit beleggingen. Van de opbrengsten uit de niet-technische rekening wordt een deel toegerekend aan de technische rekening (de voorzieningen). De basis voor deze toerekening is de verhouding premie en schadereserve ten opzichte van het eigen vermogen. De overige opbrengsten uit beleggingen zijn verantwoord in de technische rekening schadeverzekering onder toegerekende opbrengst uit beleggingen.

Schaden eigen rekening

Onder schaden eigen rekening zijn opgenomen de aan het boekjaar toe te rekenen schade-uitkeringen onder aftrek van de aan herverzekerders doorberekende schade-uitkeringen, tezamen met de mutatie in de (herverzekerde) technische voorziening voor te betalen schaden.

Bedrijfskosten

✓ Acquisitiekosten

Acquisitiekosten zijn de kosten die direct of indirect samenhangen met het afsluiten van verzekeringen die afhankelijk zijn van en betrekking hebben op het verkrijgen van nieuwe contracten en de verlenging van bestaande contracten.

✓ Beheerskosten

Onder beheerskosten worden die kosten verstaan die ten laste van het jaar komen en die niet direct aan de kostprijs van de geleverde diensten zijn toe te rekenen.

✓ Provisies ontvangen van herverzekeraars

Dit betreft de aan het boekjaar toe te rekenen ontvangen commissie van herverzekeraars.

Belastingen

De belasting over het resultaat wordt, conform de afspraken binnen de fiscale eenheid met ANWB B.V., berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening op basis van het geldende nominale tarief. ANWB B.V rekent de belastingposities met UVM af. In de jaarrekening wordt rekening gehouden met wijzigingen die optreden in de latente belastingposities uit hoofde van waarderingsverschillen tussen commerciële en fiscale grondslagen. Verschillen hiermee samenhangend worden in rekening-courant met de groep verantwoord voor zover deze op basis van waarderingsgrondslagen van de groep worden erkend. Door de groep niet erkende belastinglatenties worden statutair verantwoord.

Toelichting op de balans

Beleggingen

1. Terreinen en gebouwen

Het verloop is als volgt:	2024	2023
Aanschafwaarde per 1 januari	20.849	20.803
Cumulatieve afschrijvingen	-13.647	-14.373
Boekwaarde 1 januari	7.201	6.430
Investerings	41	45
Activa in uitvoering	0	0
Afschrijvingen	-550	-461
Desinvesteringen	0	0
Afschrijving op desinvesteringen	0	0
Duurzame waardevermindering	0	1.186
Boekwaarde 31 december	6.693	7.201
Aanschafwaarde 31 december	20.890	20.849
Cumulatieve afschrijvingen	-14.197	-13.647
Boekwaarde 31 december	6.693	7.201

De terreinen en gebouwen hebben betrekking op een aan Unigarant N.V. verhuurd kantoorpand.

De afschrijvingen zijn als volgt bepaald:

- Gebouwen Hoogeveen: 3,3% van de aanschafwaarde
- Voorzieningen en installaties gebouw Hoogeveen: 10% van de aanschafwaarde

2. Overige effecten

Het verloop is als volgt:	Aandelen	Obligaties	Geldmarkt	Hypotheek	2024	2023
Boekwaarde 1 januari	80.618	195.400	326.831	52.437	655.287	463.323
Aankopen	10.426	66.300	70.250	657	147.633	385.922
Verkopen	0	0	-49.900	0	-49.900	-225.611
Waardeverandering Gerealiseerd	0	0	2.499	0	2.499	9.646
Waardeverandering Ongerealiseerd	14.592	6.066	11.040	2.222	33.920	22.007
Boekwaarde 31 december	105.637	267.766	360.720	55.316	789.440	655.288

De gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen zijn in de winst-en-verliesrekening opgenomen als onderdeel van de beleggingsresultaten.

De beleggingen staan ter vrije beschikking van de vennootschap. De beleggingen worden aangehouden in liquide fondsen, dit betreffen hoofdzakelijk dagelijks verhandelbare fondsen. De hypotheekfondsen kennen in principe één handelsmoment per maand, waarbij onttrekkingen onder voorwaarden eerder mogelijk zijn (waaronder beschikbare liquiditeiten en/of (indirecte) toetreders).

De verschillende beleggende juridische entiteiten van de ANWB Groep hebben ieder hun eigen beleggingsbeleid. De fiduciair manager, Goldman Sachs Asset Management (GSAM), is verantwoordelijk voor de uitvoering van het

beleggingsbeleid zoals opgenomen in de afzonderlijke beleggingsplannen van de verschillende beleggende juridische entiteiten van de ANWB Groep, inclusief restricties en richtlijnen. Het daadwerkelijke vermogensbeheer wordt door externe vermogensbeheerders in beleggingsfondsen gevoerd. De fiduciair manager voert de monitoringsactiviteiten uit op deze externe vermogensbeheerders.

Per ultimo 2024 bestaan de beleggingen van UVM uit louter 'groene' beleggingsfondsen. Het thema Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (MVB) blijft prominent op de agenda staan.

De beleggingen zijn ondergebracht in extern beheerde beleggingsfondsen, te weten:

Beleggingscategorie	Naam beleggingsfonds	ISIN Code	SFDR Classificatie
Geldmarkt	BNP Paribas - InstiCash EUR 3M Fund	LU0423949717	8
Staatsobligaties	Goldman Sachs - Euro Short Duration Bond Fund	LU0577864696	8
Nederlandse hypotheek	Aegon - Dutch Mortgage Fund 2	NL0012731939	8
Nederlandse hypotheek	Aegon - Dutch Mortgage Fund 3 (voorheen: ASR - Hypotheekfonds 100% niet-NHG)	NL0012375208	8
Bedrijfsobligaties	Robeco - Global Credits Fund	LU1071420456	8
Green Bonds	Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds Fund	FR001400CWV5	9
Aandelen ontwikkelde landen	Northern Trust - World Natural CAP PAB II Index Fund	NL0015001FO7	8

De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is op 10 maart 2021 van kracht geworden. Deze Europese verordening schrijft voor dat voor onder andere beleggingsproducten moet worden aangegeven in hoeverre duurzaamheid geïntegreerd is in de beleggingsrichtlijnen. De classificaties verwijzen naar de artikelen uit de SFDR. Een classificatie 6 houdt in dat een fonds niet expliciet duurzaamheidskarakteristieken heeft geïntegreerd. Een classificatie 8 houdt in dat het genoemde productonderdeel ecologische en/of sociale kenmerken promoot, terwijl een classificatie 9 duurzaamheidsaspecten expliciet in de beleggingsdoelstellingen heeft opgenomen.

Het totaal van deze beleggingen is verantwoord als 'Aandelen, deelnemingsbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren' aangezien het alleen beleggingen in fondsen betreft en er geen look through-principe wordt toegepast.

3. Vordering latente belastingen

De latente belastingvordering heeft betrekking op tijdelijke verschillen tussen fiscale en commerciële waardering van het bedrijfspand. Deze vordering heeft een overwegend langlopend karakter en bedraagt op 31 december:

	2024	2023
Waarderingsverschil einde boekjaar	4.410	4.774
Nominale belastingtarief	25,8%	25,8%
Stand per 31 december	1.138	1.232

Vorderingen

4. Groepsmaatschappijen

Deze post bevat de vorderingen die met ANWB B.V. en Unigarant N.V. verrekend worden. De vordering betreft de openstaande afrekening met Unigarant inzake de verschuldigde premie onder aftrek van provisie en schade.

5. Herverzekeraars

Deze post bevat de op herverzekeraars te vorderen schade-uitkeringen en herverzekeringscommissies, eventueel onder aftrek van de aan deze herverzekeraars uit herverzekeringscontracten verschuldigde premies.

Het saldo vorderingen op herverzekeraars (€ 7,7 miljoen) is lager dan voorgaand jaar (€ 9,1 miljoen) als gevolg van het in 2022 stopzetten van de herverzekering via QS-contracten.

6. Overige vorderingen

De overige vorderingen per 31 december 2024 hebben voornamelijk een langlopend karakter (> 1 jaar).

7. Liquide middelen

De geldmiddelen staan ter vrije beschikking van de onderneming, hebben een kortlopend karakter (< 1 jaar), en bestaan volledig uit banktegoeden.

Eigen vermogen

8. Gestort (en opgevraagd) kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 22.685.000, verdeeld in 5.000 gewone aandelen van nominaal € 4.537. Geplaatst zijn 1.600 aandelen, waarvan 25% is volgestort. Ter zake van het overblijvende deel van het geplaatste kapitaal is door de vennootschap niet verzocht om volstorting. ANWB B.V., gevestigd in 's-Gravenhage, is enig aandeelhouder van de vennootschap.

Zie hoofdstuk 'Kapitaalmanagement en solvabiliteit' op pagina 43 voor een overzicht van de solvabiliteit op basis van Solvency II.

9. Agio

ANWB B.V. (aandeelhouder) heeft in 2023 een agiostorting verricht ter hoogte van € 7.000.000. De storting is verricht op alle door ANWB B.V. volgestorte aandelen in het kapitaal van UVM (in totaal 400 stuks).

10. Overige reserves

Het verloop is als volgt:	2024	2023
Stand per 1 januari	184.936	214.989
Dividenduitkering voorgaand boekjaar	0	0
Resultaat vorig boekjaar, volgens besluit Statutaire winstbestemmingsregeling	37.232	-30.053
Stand per 31 december	222.169	184.936

11. Onverdeeld resultaat

Het verloop is als volgt:	2024	2023
Stand per 1 januari	37.232	-30.053
Resultaat vorig boekjaar, naar overige reserves	-37.232	30.053
Resultaat boekjaar	73.492	37.232
Stand per 31 december	73.492	37.232

Voorstel tot bestemming van het resultaat

Het resultaat van € 73,5 miljoen (2023: € 37,2 miljoen resultaat en geen dividenduitkering) staat ter beschikking van de algemene vergadering van aandeelhouders, met dien verstande dat bij uitkering van winst aan de aandeelhouders de uitkeringen plaatsvinden naar rato van het geplaatste kapitaal. Het onverdeeld resultaat komt, conform dividendbeleid, voor uitkering in aanmerking voor zover het aanwezige solvabiliteitsvermogen ("de Own Funds") meer dan 180% van de SCR bedraagt. Uitkering van winst geschiedt na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is. Op grond van het dividendbeleid is het voorstel om geen dividend uit te keren en het volledige resultaat boekjaar aan de overige reserves toe te voegen. Reden is dat het beschikbare vermogen allereerst zal worden aangewend voor strategierealisatie. Dit voorstel is niet in de balans verwerkt.

Langlopende schulden

12. Achtergestelde schulden

ANWB B.V. (kredietgever) heeft in 2023 een lening van € 12.000.000 ter beschikking gesteld. De lening is verstrekt ter verhoging van de solvabiliteit en wordt door UVM (kredietnemer) als Tier 2 kernvermogensbestanddeel aangemerkt.

De lening heeft een looptijd van 10 jaar. Over de lening is gedurende de looptijd een vaste rente verschuldigd van 8% per jaar.

Aflossing van de lening zal geschieden op de einddatum. Onder voorwaarden kan, op eigen discretie van de kredietnemer, vroegtijdig worden afgelost.

De aflossing van de lening is achtergesteld ten opzichte van betalingsverplichtingen jegens verzekeringnemers (polishouders), begunstigten en alle andere niet-achtergestelde crediteuren.

Er zijn geen zakelijke zekerheden gesteld. De lening is tussentijds niet opeisbaar door de kredietgever, tenzij sprake is van faillissement, ontbinding en /of vereffening van de kredietnemer.

Technische voorzieningen

13. Voor niet-verdiende premies en lopende risico's

De samenstelling is als volgt:	2024	2023
Bruto niet-verdiende premies	135.672	133.022
Vooruitbetaalde herverzekeringspremies	-727	-611
Overlopende provisieontvangsten herverzekeraars	264	223
Overlopende provisiebetalingen Unigarant N.V.	-37.221	-35.552
Nettostand per 31 december	97.988	97.082

De technische voorziening voor niet-verdiende premies heeft een kortlopend karakter.

14. Voor te betalen schaden

De samenstelling is als volgt:

	Bruto schaden	Her- verzekerd deel 2024	Netto schaden	Bruto schaden	Her- verzekerd deel 2023	Netto schaden
<i>Stand per 1 januari</i>	490.673	-139.737	350.936	422.693	-152.444	270.249
<i>In boekjaar gemelde schades incl. IBNR</i>	378.998	-4.656	374.342	400.026	-16.742	383.284
<i>Schadebetalingen in boekjaar</i>	-347.713	22.627	-325.086	-333.568	29.449	-304.119
<i>Mutatie nog niet ontvangen</i>						
<i>Mutatie schadebehandelingskosten</i>	1.228	0	1.228	1.521	0	1.521
Stand per 31 december	523.185	-121.765	401.420	490.673	-139.737	350.936
Samenstelling schadevoorziening						
<i>Gemelde schades incl. IBNR</i>	511.025	-121.765	389.260	479.741	-139.737	340.004
<i>Schadebehandelingskosten</i>	12.160	0	12.160	10.932	0	10.932
Totaal	523.185	-121.765	401.420	490.673	-139.737	350.936

Toelichting op toereikendheidstoets technische voorzieningen

De toereikendheidstoets van de schadevoorziening resulteerde per 31 december 2024 in een verwacht bruto surplus van € 35,3 miljoen (2023: € 34,2 miljoen), waarvan € 26,5 miljoen de prudentiemarge betreft (2023: € 26,2 miljoen).

Het beleid van UVM is voor de totale schadevoorziening een prudentieniveau tussen 75% en 90% te hanteren. Het prudentieniveau van de schadevoorzieningen is ultimo december 2024 gelijk aan 86,1% (2023: 85,6%).

De voorziening voor te betalen schaden heeft een overwegend kortlopend karakter.

Toelichting effect hoge inflatie

Als gevolg van de aanhoudende hoge inflatie in 2024 is in de technische voorziening voor te betalen schade rekening gehouden met een hogere schadelast. In dit kader is in 2024 een schadelast meegenomen van € 7,0 miljoen (€ 4,1 miljoen schadejaar 2024 en € 2,9 miljoen oude schadejaren). Er is gerekend met een looninflatie van 6,6% voor 2024 en 4,3% voor 2025.

Toelichting effect verhoging rekenrente

In augustus 2024 is het advies vanuit de Rechtspraak ten aanzien van de rekenrente voor specifieke letseldossiers (bij verlies van arbeidsvermogen) vernieuwd. Hierbij is de geadviseerde rekenrente iets omhoog bijgesteld. Dit heeft in 2024 geleid tot een verdere verlaging van € 11,3 miljoen van de aanvullende voorziening die hiervoor was getroffen.

Overige voorzieningen

15. Voor belastingen

De voorziening voor latente belastingverplichtingen heeft betrekking op tijdelijke verschillen tussen fiscale en commerciële waardering van terreinen en gebouwen. Deze voorziening had een overwegend langlopend karakter. In 2024 is de latentie overgeheveld naar de groep.

	2024	2023
Waarderingsverschil einde boekjaar	-	77
Nominale belastingtarief	25,8%	25,8%
Stand per 31 december	-	20

Schulden

16. Groepsmaatschappijen

De schuldpositie met groepsmaatschappijen vloeit met name voort uit belastingen. De vennootschap maakt deel uit van een fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting. De over het resultaat verschuldigde belastingen worden met de moedermaatschappij (ANWB B.V.) verrekend. Over deze schulden wordt geen rente berekend. De schuld heeft een kortlopend karakter (< 1 jaar).

17. Herverzekeraars

Hieronder zijn opgenomen de aan herverzekeraars verschuldigde herverzekeringspremies, eventueel onder aftrek van de uit herverzekeringscontracten te vorderen schade-uitkeringen en herverzekeringscommissies. De schuld heeft een kortlopend karakter (< 1 jaar).

Overlopende passiva

18. Overlopende passiva

De overlopende passiva hebben een kortlopend karakter (< 1 jaar).

Niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen

Herverzekeringsdekking voor terrorismeschaden

In verband met onverzekerbaarheid van terrorisme is UVM in 2003 toegetreden tot de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor terrorismeschaden tot maximaal € 1 miljard per kalenderjaar. De eerste layer hiervan - tot € 200 miljoen - betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door de aangesloten verzekeraars. Het aandeel van UVM in deze eerste layer bedraagt € 1,8 miljoen. Dit is tevens het maximumbedrag dat UVM in enig jaar als gevolg van terrorisme aan eigen risico draagt, ongeacht of de schade haar eigen polishouders of die van andere bij de NHT aangesloten verzekeraars treft.

Aansprakelijkheid bij een fiscale eenheid

UVM is onderdeel van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting van de ANWB B.V. Daardoor is zij mede hoofdelijk aansprakelijk voor de ter zake verschuldigde belastingen.

Garantieverklaring

UVM heeft zich vanaf 1 juni 2009 tegenover Stichting ANWB Rechtsbijstand garant gesteld voor al hetgeen Stichting ANWB Rechtsbijstand voortvloeiend uit de ten behoeve van UVM uit te voeren werkzaamheden verschuldigd is aan derden. Deze werkzaamheden bestaan uit het verlenen van rechtsbijstand zowel in als buiten rechte, aan verzekerden van UVM die op basis van de verzekeringen auto, motor, bromfiets, fiets, caravan, watersport en reis aanspraak kunnen maken op de rechtsbijstand. Daardoor is zij mede hoofdelijk aansprakelijk voor de ter zake verschuldigde belastingen. In 2015 is een aanvullende overeenkomst afgesloten. Hierin is bepaald dat de uitvoering van de rechtsbijstand door de stichting volledig voor rekening en risico van UVM plaatsvindt en dat eventueel vermogen alsmede het jaarlijks resultaat van de stichting toekomt aan UVM.

Huurrecht kantoorpand

UVM verhuurt aan Unigarant een kantoorpand te Hoogeveen. UVM belast deze huur maandelijks door op basis van het onderliggende huurcontract. De huidige contractuele huurovereenkomst tussen UVM en Unigarant heeft een looptijd tot en met 13 januari 2037.

Gedurende het verslagjaar is voor een bedrag van € 786.000 (2023: 622.000) aan huuropbrengst in de winst-en-verliesrekening verwerkt.

Het verhuurcontract kan als volgt worden weergegeven:

	Resterende looptijd			31 dec. 2024
	<i>Binnen 1 jaar</i>	<i>Tussen 1 en 5 jaar</i>	<i>Langer dan 5 jaar</i>	<i>Totaal</i>
<i>Kantoorpand</i>	802	3.372	6.620	10.793

Lopende juridische procedures

Er is geen sprake van lopende juridische procedures waarbij het de verwachting is dat UVM financiële- danwel niet financiële risico's loopt.

Toelichting op de winst- en verliesrekening

Algemeen

Werknemers

UVM heeft geen personeel in dienst. Het personeel in dienst bij Unigarant N.V. verricht mede diensten voor de vennootschap. De vergoeding voor deze diensten is inbegrepen in de provisieregeling met Unigarant N.V.

Bestuurders en commissarissen

UVM is geen bezoldiging aan directie verschuldigd. Aan commissarissen bedraagt de bezoldiging € 20.000 (2023: € 23.000).

Posten van de winst- en verliesrekening

19. Verdiende premies eigen rekening

De premies komen nagenoeg geheel voort uit in Nederland verrichte verzekeringsactiviteiten.

	Bruto ver- zekerings- premies	Uitgaande herver- zekerings- premies	Verdiende premies	Bruto ver- zekerings- premies	Uitgaande herver- zekerings- premies	Verdiende premies
De samenstelling is als volgt:						
		2024			2023	
<i>In boekjaar geboekte premies</i>	609.277	-17.832	591.444	570.868	-18.026	552.843
<i>Mutatie boekjaar in niet-verdiende premies</i>	-2.098	116	-1.982	-10.332	115	-10.216
<i>Mutatie voorziening ontoereikende premie</i>	0	0	0	0	0	0
	607.178	-17.716	589.462	560.537	-17.911	542.626

Op pagina 44 en verder is een totaaloverzicht opgenomen van de technische rekeningen met een verdeling naar de verschillende premiecategorieën.

20. Toegerekende opbrengst van beleggingen

Dit betreft de toerekening van het beleggingsrendement aan het Resultaat technische rekening schadeverzekering. In de winst- en verliesrekening is dit bedrag in mindering gebracht op de Niet-technische rekening schadeverzekeringen.

21. Overige technische baten en lasten

De post Overige technische baten en lasten bestaat uit:

	2024	2023
<i>Overige technische baten eigen rekening</i>	64	56
<i>Overige technische lasten eigen rekening</i>	0	-1.100
	64	-1.044

Overige technische lasten in 2023 waren incidenteel en hadden betrekking op de vergoeding ter compensatie van het overnemen van alle toekomstige schaden die normaliter voor rekening en risico komen van UVM NV door een contractpartner, als gevolg van het tussentijds beëindigen van de Lease A Bike-propositie.

22. Schaden eigen rekening

	Bruto schaden	Aandeel herverze- keraars	Netto schaden	Bruto schaden	Aandeel herverze- keraars	Netto schaden
De samenstelling is als volgt:						
		2024			2023	
<i>In boekjaar betaalde schades</i>	347.713	-22.627	325.086	333.568	-29.449	304.119
<i>Mutatie boekjaar in te betalen schade</i>	31.285	17.972	49.256	66.458	12.707	79.166
<i>Mutatie schadebehandelingskosten</i>	1.228	0	1.228	1.521	0	1.521
	380.226	-4.656	375.570	401.547	-16.742	384.805

Op pagina 46 en verder is het uitloopresultaat (afloopstatistiek) per risicogroep opgenomen. In 2022 zijn de QS-herverzekeringscontracten stopgezet waardoor er in het boekjaar een afname is te zien in het Aandeel herverzekeraars. Deze afname heeft zich voortgezet in 2023 en 2024 en zal ook de komende jaren hetzelfde beeld laten zien.

23. Acquisitiekosten

De acquisitiekosten hebben voornamelijk betrekking op aan Unigarant N.V. afgestane provisie en bevatten daarnaast kosten voor afhandeling van verzekeringen en schades.

	2024	2023
<i>In boekjaar afgestane provisies</i>	156.270	144.192
<i>Mutatie in overlopende provisies</i>	-1.668	-1.003
	154.601	143.189

24. Beheerskosten

Inbegrepen in de beheerskosten van het huidige boekjaar en voorgaand boekjaar zijn de volgende bedragen (inclusief btw) aan accountantshonoraria ten laste van het resultaat gebracht:

	2024	2023
<i>Controle van de jaarrekening</i>	239	230
<i>Andere controlewerkzaamheden</i>	69	56
<i>Fiscale advisering</i>	0	0
<i>Andere niet-controlediensten</i>	0	0
	308	286

De totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening bestaat uit de totale honoraria voor het onderzoek van de jaarrekening over het boekjaar waarop de jaarrekening betrekking heeft, ongeacht of de werkzaamheden reeds gedurende dat boekjaar zijn verricht.

Onder andere controlewerkzaamheden vallen de werkzaamheden inzake de controle van de Solvency II verslagstaten, de zogenaamde QRT's, ten behoeve van De Nederlandsche Bank.

25. Provisies ontvangen van herverzekeraars

	2024	2023
<i>In boekjaar afgestane provisies</i>	3.284	2.893
<i>Mutatie in overlopende provisies</i>	-41	-40
	3.243	2.853

26. Beleggingsresultaten

	2024	2023
<i>Terreinen en gebouwen</i>	96	1.249
<i>Ongerealiseerde waardeveranderingen</i>	33.920	22.007
<i>Gerealiseerde waardeveranderingen</i>	2.499	9.646
<i>Overige beleggingsresultaten</i>	2.777	2.522
<i>Beheerskosten en rentelasten</i>	-902	37
	38.390	35.462

De opbrengst uit beleggingen in Terreinen en gebouwen wordt gevormd door huuropbrengsten na aftrek van afschrijvings- en huisvestingskosten.

27. Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt naar de technische rekening schadeverzekering

Deze post hangt samen met de onder toelichting 20 opgenomen toegerekende opbrengst van beleggingen en betreft het aan de technische rekening schadeverzekeringen toegerekende beleggingsrendement. Van de opbrengsten uit de niet-technische rekening wordt een deel toegerekend aan de technische rekening (aan de voorzieningen).

28. Belastingen over het resultaat

	2024	2023
<i>Vennootschapsbelasting over het lopende boekjaar</i>	25.460	12.499
<i>Mutatie vordering latente belastingen</i>	94	373
	25.554	12.872

Het effectieve belastingtarief is 25,8% (2023: 25,7%) en is daarmee gelijk aan het toepasselijke belastingtarief. In 2023 week het belastingtarief daar licht van af. Dit was het gevolg van de aanpassing van het belastingtarief (van 25% naar 25,8%) in de berekening van de voorziening latente belastingen. De vennootschapsbelasting over het lopende boekjaar wordt verrekend op groepsniveau, waarbij UVM deze vordering danwel schuld opneemt in de rekening-courant met de ANWB B.V.

De mutatie vordering latente belastingen is hierop een uitzondering; deze wordt bij UVM op de balans verantwoord.

Kapitaalmanagement en solvabiliteit

Doelstelling

UVM streeft een solide vermogenspositie na. Door het aanhouden van voldoende bufferkapitaal en een gezond evenwicht tussen risico en rendement, heeft UVM een solvabiliteitsniveau ruim boven de minimumeis van de toezichthouder (De Nederlandsche Bank).

De directie van UVM houdt een Solvency II ratio aan van 180% als streefsolvabiliteit. Dit is vastgelegd in het kapitaalbeleid van UVM. Hierin is tevens een normsolvabiliteit ad 130% opgenomen.

Solvabiliteit

De solvabiliteit is bepaald op basis van Solvency II grondslagen, het 'Besluit Prudentiële regels Wft' en de nadere uitwerking van dit besluit in de 'Regeling Solvabiliteitsmarge en Technische Voorzieningen Verzekeraars'. In onderstaand overzicht wordt de aanwezige solvabiliteit gerelateerd aan de vereiste solvabiliteit, zoals wordt gerapporteerd aan de toezichthouder:

Solvabiliteit 2024 (op basis van Solvency II)

	2024	2023
<i>Minimum Capital Requirement (MCR)</i>	82.049	27.415
<i>Solvency Capital Requirement (SCR)</i>	182.332	191.644
<i>Aanwezig solvabiliteitskapitaal ("Own Funds")</i>	363.545	279.680
<i>Solvabiliteitsratio voor resultaatbestemming</i>	199%	146%
<i>Dividenduitkering</i>	-	-
<i>Solvabiliteitsratio na resultaatbestemming*</i>	199%	146%
<i>Door bestuur gewenste solvabiliteitsratio*</i>	180%	150%

* uitgedrukt in percentage van de SCR

Vanaf 2024 is bij de bepaling van de Solvency Capital Requirement (SCR) rekening gehouden met het verliescompensatievermogen van uitgestelde belastingen (Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes: LAC DT). Betreffende heeft een verlagend effect op de SCR en derhalve een verhogend effect op de solvabiliteitsratio. Mede daarom is de streefsolvabiliteit in 2024 verhoogd van 150% naar 180%. Zonder toepassing van LAC DT in 2024 bedraagt de solvabiliteitsratio 169%.

Technische rekening schadeverzekering

	Onge- vallen en ziekte		W.A. Motor		Overig motor	
	2024	2.023	2024	2023	2024	2023
Verdiende premies eigen rekening						
<i>Bruto verzekeringspremies</i>	51.412	48.970	166.767	157.493	139.727	133.633
<i>Uitgaande herverzekeringspremies</i>	0	-184	-3.984	-4.049	-4.223	-4.380
	51.412	48.786	162.782	153.444	135.504	129.253
<i>Wijziging technische voorzieningen niet-verdiende premies lopende risico's:</i>						
<i>Bruto</i>	-41	-1.314	-623	-2.145	-451	-573
<i>Uitgaande herverzekeringspremies</i>	0	0	0	0	0	0
	-41	-1.314	-623	-2.145	-451	-573
	51.371	47.472	162.159	151.299	135.054	128.681
Toegerekende opbrengst van beleggingen	930	942	16.645	15.343	1.841	1.914
Overige technische baten	64	56	0	0	0	0
Schaden eigen rekening						
<i>Geboekte schaden:</i>						
<i>Brutoschaden</i>	-25.990	-25.556	-104.230	-98.408	-79.184	-78.339
<i>Aandeel herverzekerders</i>	90	99	13.903	18.006	4	532
	-25.900	-25.457	-90.327	-80.402	-79.180	-77.807
<i>Wijziging voorziening te betalen schaden:</i>						
<i>Bruto</i>	661	2.985	-39.667	-64.026	2.599	-4.619
<i>Aandeel herverzekerders</i>	-128	-123	-14.238	-5.799	-59	-434
	533	2.862	-53.904	-69.826	2.540	-5.053
	-25.366	-22.595	-144.231	-150.228	-76.639	-82.860
Bedrijfskosten						
<i>Acquisitiekosten</i>	-15.607	-14.444	-37.237	-34.415	-32.277	-30.599
<i>Beheerskosten</i>	-164	-154	-531	-496	-445	-421
<i>Provisies ontvangen van herverzekerders</i>	0	11	305	285	435	307
	-15.771	-14.587	-37.463	-34.626	-32.287	-30.714
Resultaat technische rekening schadeverzekering	11.228	11.287	-2.891	-18.212	27.968	17.021

Transport		Brand en andere schade		Diverse geldelijke verliezen		Overig		Totaal	
2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
10.964	10.417	139.692	140.915	43.316	39.752	57.400	39.691	609.277	570.868
-519	-613	-2.117	-2.691	0	0	-6.989	-6.108	-17.832	-18.026
10.445	9.803	137.575	138.223	43.316	39.751	50.410	33.583	591.444	552.843
-57	-206	6.022	2.292	-1.940	-1.891	-5.009	-6.495	-2.098	-10.332
0	0	0	0	0	0	116	115	116	115
-57	-206	6.022	2.292	-1.940	-1.891	-4.893	-6.380	-1.982	-10.216
10.388	9.598	143.597	140.515	41.376	37.860	45.517	27.203	589.462	542.626
238	243	3.138	3.307	527	481	1.209	1.124	24.528	23.353
0	0	0	-1.100	0	0	0	0	64	-1.044
-5.289	-6.375	-75.741	-84.208	-29.246	-26.197	-28.034	-14.485	-347.713	-333.568
53	2.714	1.721	3.736	-1	0	6.856	4.363	22.627	29.449
-5.236	-3.661	-74.020	-80.472	-29.246	-26.197	-21.177	-10.122	-325.086	-304.119
204	2.320	2.457	-2.849	-802	9	2.035	-1.799	-32.513	-67.979
-48	-2.591	-1.359	-2.821	0	0	-2.140	-938	-17.972	-12.707
156	-272	1.098	-5.671	-802	9	-105	-2.737	-50.484	-80.687
-5.080	-3.933	-72.922	-86.142	-30.049	-26.188	-21.282	-12.859	-375.570	-384.805
-2.751	-2.581	-37.688	-37.581	-16.033	-15.857	-13.009	-7.712	-154.601	-143.189
-35	-33	-445	-444	-138	-125	-183	-125	-1.941	-1.799
37	33	92	155	0	0	2.373	2.062	3.243	2.853
-2.748	-2.580	-38.041	-37.870	-16.171	-15.982	-10.818	-5.774	-153.299	-142.134
2.797	3.327	35.772	18.709	-4.316	-3.830	14.626	9.693	85.184	37.996

Afloopstatistiek boekjaar per risicogroep

De onderstaand opgenomen afloopstatistieken betreffen de bruto schade (exclusief kosten waarborgfonds en schadebehandelingskosten), verminderd met het aandeel van de herverzekeringen.

De in de afloopstatistiek Totaal (netto) opgenomen voorziening schaden ultimo boekjaar van € 384,9 miljoen sluit aan op de balans ultimo boekjaar, onderdeel Technische voorziening voor te betalen schaden, verminderd met voorziening voor schadebehandelingskosten en kosten waarborgfonds.

De in de afloopstatistiek Totaal (netto) weergegeven betaalde schade in het boekjaar van € 325,1 miljoen komt overeen met de in het boekjaar betaalde schades zoals opgenomen in de Toelichting op de winst- en verliesrekening over het boekjaar, onder rubriek Schaden eigen rekening.

Afloopstatistiek boekjaar per risicogroep

Schadejaar	Voorziening schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schade in boekjaar	Voorziening schaden ultimo boekjaar	Afwikkel- resultaat
Totaal				
Oudere jaren	72.675	9.129	58.946	4.600
bj - 3	26.592	3.253	22.781	558
bj - 2	79.108	14.372	65.457	-721
bj - 1	157.186	72.253	87.138	-2.205
bj		226.079	150.573	
Totalen	335.561	325.086	384.895	2.232

Schadejaar	Voorziening schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schade in boekjaar	Voorziening schaden ultimo boekjaar	Afwikkel- resultaat
W.A. Motor				
Oudere jaren	65.320	7.839	53.848	3.633
bj - 3	23.647	2.785	20.880	-18
bj - 2	68.892	12.302	59.822	-3.231
bj - 1	102.940	28.701	76.410	-2.170
bj		38.795	102.557	
Totalen	260.799	90.422	313.516	-1.786

Schadejaar	Voorziening schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schade in boekjaar	Voorziening schaden ultimo boekjaar	Afwikkel- resultaat
Ongevallen en ziekte				
Oudere jaren	2.281	284	1.378	619
bj - 3	1.432	172	990	270
bj - 2	5.895	717	3.688	1.490
bj - 1	11.446	6.406	5.174	-134
bj		22.520	11.497	
Totalen	21.053	30.098	22.727	2.245

Schadejaar	Voorziening schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schade in boekjaar	Voorziening schaden ultimo boekjaar	Afwikkel- resultaat
Motor Overig				
Oudere jaren	93	-30	15	109
bj - 3	-15	-27	2	10
bj - 2	336	58	-37	315
bj - 1	16.299	15.783	814	-298
bj		63.600	13.426	
Totalen	16.713	79.383	14.220	135

Schadejaar	Voorziening schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schade in boekjaar	Voorziening schaden ultimo boekjaar	Afwikkel- resultaat
Transport				
Oudere jaren	99	16	119	-36
bj - 3	19	17	16	-14
bj - 2	156	94	88	-26
bj - 1	1.883	1.423	305	155
bj		3.748	1.475	
Totalen	2.157	5.298	2.003	79

Schadejaar	Voorziening schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schade in boekjaar	Voorziening schaden ultimo boekjaar	Afwikkel- resultaat
Diverse geldelijke verliezen				
Oudere jaren	19	4	19	-3
bj - 3	3	7	-	-4
bj - 2	85	121	1	-37
bj - 1	1.795	1.887	13	-105
bj		27.257	2.577	
Totalen	1.902	29.276	2.609	-149

Schadejaar	Voorziening schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schade in boekjaar	Voorziening schaden ultimo boekjaar	Afwikkel- resultaat
Brand en andere schade				
Oudere jaren	66	-17	40	43
bj - 3	170	174	26	-30
bj - 2	670	686	128	-143
bj - 1	17.777	16.464	887	427
bj		66.736	15.007	
Totalen	18.683	84.043	16.087	297

Schadejaar	Voorziening schaden ultimo vorig boekjaar	Betaalde schade in boekjaar	Voorziening schaden ultimo boekjaar	Afwikkel- resultaat
Overig				
Oudere jaren	4.796	1.034	3.527	235
bj - 3	1.337	125	867	345
bj - 2	3.074	396	1.767	911
bj - 1	5.046	1.589	3.536	-79
bj		3.422	4.035	
Totalen	14.253	6.566	13.732	1.411

Overige gegevens

Statutaire winstbestemmingsregeling Artikel 24

Lid 1: Uit de winst, die in het laatst verstreken boekjaar is behaald, zullen zodanige bedragen worden gereserveerd als de algemene vergadering zal bepalen.

Lid 2: De winst die na toepassing van het bepaalde in het vorige lid resteert, staat ter vrije beschikking aan de algemene vergadering. Bij staking van stemmen over uitkering of reservering van winst wordt de winst waarop het voorstel betrekking heeft, gereserveerd.

Lid 3: Enige uitkering van winst anders dan interimdividend geschiedt eerst na vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

Lid 4: De vennootschap kan slechts uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het gestorte en opgevraagde deel van het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

Lid 5: Door de vennootschap gehouden aandelen of certificaten en aandelen of certificaten die de vennootschap in vruchtgebruik heeft, tellen niet mee bij de berekening van de winstverdeling.

Lid 6: De algemene vergadering kan op voorstel van de directie bepalen dat een tussentijdse uitkering wordt gedaan, mits blijkens een met inachtneming van de wettelijke bepalingen op te stellen tussentijdse vermogensopstelling voldaan is aan het vereiste van lid 4.

Hoogeveen, 4 april 2025

Directie:

Floor van Workum (Algemeen directeur)
Fred Schuurman (Financieel directeur)

Raad van Commissarissen:

Marga de Jager (President-commissaris)
Theo Brink
Sandra Spek
Arnoud Klerkx

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de aandeelhouder en raad van commissarissen van UVM Verzekeringsmaatschappij N.V.

Verklaring over de in het financieel jaarverslag opgenomen jaarrekening 2024

Ons oordeel

Wij hebben de in het financieel jaarverslag opgenomen jaarrekening voor het boekjaar geëindigd op 31 december 2024 van UVM Verzekeringsmaatschappij N.V. te Hooogeveen gecontroleerd.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van UVM Verzekeringsmaatschappij N.V. per 31 december 2024 en van het resultaat over 2024 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

- de balans per 31 december 2024;
- de winst-en-verliesrekening over 2024;
- 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 UVM Verzekeringsmaatschappij N.V. zoals vereist in de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang, de Wet toezicht accountantsorganisaties (Wta), de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij 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 de vennootschap

UVM Verzekeringsmaatschappij N.V. (hierna: UVM of de vennootschap) is een schadeverzekeraar die voornamelijk actief is in de particuliere mobiliteits- en reisbranche.

De vennootschap heeft haar bedrijfsprocessen — met uitzondering van de directiefunctie — uitbesteed aan de gevolmachtigde Unigarant N.V. dat net als UVM onderdeel is van ANWB B.V. Verwijzingen naar functies en afdelingen in deze sectie zijn betrokken functies en afdelingen van UVM en/of Unigarant N.V.

Wij hebben bijzondere aandacht in onze controle besteed aan een aantal onderwerpen op basis van de activiteiten van de vennootschap en onze risicoanalyse.

Wij hebben de materialiteit bepaald en de risico's geïdentificeerd en ingeschat 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.

Materialiteit

Materialiteit	€6,1 miljoen (2023: €4,6 miljoen)
Toegepaste benchmark	Circa 2% van het eigen vermogen per 31 december 2024 (2023: 2%)
Nadere toelichting	Wij beschouwen het eigen vermogen en de solvabiliteit van UVM, alsmede het vermogen te kunnen voldoen aan verplichtingen jegens polishouders en anderen, als de belangrijke indicatoren voor de gebruikers van de jaarrekening. Bij het bepalen van het toegepaste percentage hebben wij de solvabiliteitsratio van de vennootschap in aanmerking genomen. De toename van de materialiteit volgt de toename van het eigen vermogen met het (onverdeelde) resultaat na belastingen over 2024.

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 €0,3 miljoen rapporteren alsmede kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Opdrachtteam en gebruikmaken van het werk van specialisten

Wij hebben zorggedragen dat het opdrachtteam over de juiste kennis en vaardigheden beschikt die nodig zijn voor de controle van een schadeverzekeraar. Wij hebben in het opdrachtteam specialisten opgenomen op het gebied van IT audit. Daarnaast hebben wij eigen actuarissen, belastingspecialisten en deskundigen ingeschakeld voor de controle van de waardering van de technische voorzieningen, de waardering van terreinen en gebouwen en de fiscale positie.

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

Onze verantwoordelijkheid

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

Onze controle-aanpak met betrekking tot frauderisico's

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

Wij verwijzen naar Risico's, risicobereidheid en beheersmaatregelen van het bestuursverslag, waarin de risicoanalyse van de directie is opgenomen na overweging van mogelijke frauderisico's.

Wij hebben de opzet en de relevante aspecten van het interne beheersingssysteem en in het bijzonder de frauderisicoanalyse geëvalueerd alsook bijvoorbeeld de Unigarant Gedragscode, het Unigarant Protocol Incidenten en Klokkenluiders, Fraudebeleid Unigarant en de incidentenregistratie. Wij hebben de opzet en het bestaan geëvalueerd, en voor zover wij noodzakelijk achten, de werking getoetst van interne beheersmaatregelen gericht op het mitigeren van frauderisico's.

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

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

Wij houden rekening met het risico dat het management interne beheersmaatregelen kan doorbreken, aangezien dit risico in alle organisaties aanwezig is. Vanwege dit risico hebben wij onder meer schattingen beoordeeld op tendenties die mogelijk een risico vormen op een afwijking van materieel belang als gevolg van fraude, met name gericht op belangrijke gebieden die oordeelsvorming vereisen en significante schattingsposten, zoals toegelicht in de Grondslagen van de financiële verslaggeving onder Oordelen, schattingen en onzekerheden. Ook hebben wij data-analyse gebruikt om journaalposten met een verhoogd risico te signaleren en te toetsen en de zakelijke beweegredenen (of het ontbreken daarvan) beoordeeld van bijzondere transacties, waaronder die met verbonden partijen.

Zoals beschreven in ons kernpunt van de controle Schattingen gehanteerd bij de waardering en de toetsing van de toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schade, hebben wij vanwege het risico dat management interne beheersmaatregelen kan doorbreken, onder meer de oordeelsvorming en gehanteerde veronderstellingen beoordeeld op tendenties die mogelijk een risico vormen op een afwijking van materieel belang.

Wij hebben geen frauderisico geïdentificeerd ten aanzien van de opbrengstenverantwoording, in aanvulling op het voornoemde risico dat het management interne beheersmaatregelen kan doorbreken.

Wij hebben kennisgenomen van de beschikbare informatie en om inlichtingen gevraagd bij leden van de directie, management, de interne accountant, de risk management en compliance afdelingen 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 passende controlewerkzaamheden verricht inzake de naleving van de bepalingen van de relevante wet- en regelgeving die van directe invloed zijn op de verantwoorde bedragen en toelichtingen in de jaarrekening. Daarnaast hebben wij de omstandigheden ingeschat met betrekking tot het risico van niet-naleven van wet- en regelgeving waarvan redelijkerwijs kan worden verwacht dat deze van materiële invloed kunnen zijn op de jaarrekening, op basis van onze ervaring in de sector, door afstemming met de directie, het kennis nemen van de systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA), het lezen van notulen, het kennisnemen van rapporten van de interne accountant, risk management en compliance afdeling en het uitvoeren van gegevensgerichte werkzaamheden gericht op transactiestromen, jaarrekeningposten en toelichtingen.

We hebben verder kennisgenomen van 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.

Onze controle-aanpak met betrekking tot de continuïteitsveronderstelling

Zoals toegelicht in het onderdeel Grondslagen van de financiële verslaggeving onder Algemene grondslagen van de jaarrekening, is de jaarrekening opgemaakt op basis van de continuïteitsveronderstelling. Bij het opmaken van de jaarrekening heeft de directie een specifieke beoordeling

gemaakt van de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven en de activiteiten voort te zetten voor tenminste de komende twaalf maanden.

Wij hebben de specifieke beoordeling met de directie besproken en professioneel-kritisch geëvalueerd. Wij hebben overwogen of de specifieke beoordeling van de directie op basis van onze kennis en ons begrip, verkregen vanuit de jaarrekeningcontrole of anderszins, alle relevante gebeurtenissen en omstandigheden bevat waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten waarbij wij ons ook hebben gericht op de vraag of de vennootschap kan blijven voldoen aan de wettelijke solvabiliteitsvereisten voor een verzekeraar. Hiertoe hebben wij onder andere kennisgenomen van de Own Risk & Solvency Assessment (ORSA). Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen.

Op basis van onze werkzaamheden hebben wij geen materiële onzekerheden ten aanzien van de continuïteit geïdentificeerd. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een vennootschap 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.

In vergelijking met voorgaand jaar, hebben wij geen relevante wijzigingen aangebracht in de kernpunten van onze controle.

Schattingen gehanteerd bij de waardering en de toetsing van de toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schaden

Risico	UVM heeft een technische voorziening voor te betalen schaden (hierna ook genoemd: schadevoorziening) van € 401 miljoen (exclusief aandeel herverzekeraar) die 77% van de totale verplichtingen vertegenwoordigt en significant is toegenomen ten opzichte van vorig jaar. De waardering van de schadevoorziening en de toetsing van de toereikendheid van de schadevoorziening (toetsvoorziening) vereisen oordeelsvorming omtrent onzekere toekomstige uitkomsten, waarbij verschillende veronderstellingen worden gebruikt (zoals bijvoorbeeld de ontwikkeling van de inflatie en revalidatie kansen) ten aanzien van de uiteindelijke afwikkelingswaarde van de verplichtingen aan polishouders uit hoofde van nog af te wikkelen schades. Het gebruik van andere actuariële technieken en veronderstellingen kan leiden tot materieel andere uitkomsten van schattingen inzake de schadevoorziening. Wij houden in dit kader rekening met de mogelijkheid dat het management interne beheersmaatregelen kan doorbreken en met andere ongeoorloofde vormen van beïnvloeding van het proces van financiële verslaggeving. Wij beschouwen derhalve de schattingen die worden gehanteerd bij de waardering van de schadevoorziening en de toereikendheidstoets hierop door middel van de toetsvoorziening als een kernpunt in onze controle. Zoals toegelicht in de Grondslagen van de financiële verslaggeving onder Voorzieningen, heeft bij de waardering van de schadevoorziening de belangrijkste oordeelsvorming betrekking op de veronderstellingen met betrekking tot de schade-uitlopanalyses, vooral op het gebied van complexe claims, ramingen van de schades die per balansdatum wel zijn voorgevallen, maar nog niet bij UVM zijn gemeld (IBNR) alsmede voor mogelijke mutaties in wel gemelde maar nog niet afgewikkelde schaden (IBN(E)R) en de schadebehandelingskosten. UVM heeft in 2024 schattingswijzigingen doorgevoerd met betrekking tot de veronderstelling inzake de
--------	--

	inflatie en de rekenrente van verplichtingen uit hoofde van letselschades, zoals toegelicht in noot 14.
Onze controleaanpak	Onze controlewerkzaamheden omvatten onder meer een evaluatie van de geschiktheid van de grondslagen voor financiële verslaggeving van de vennootschap met betrekking tot de waardering van de schadevoorziening en de toereikendheidstoets om vast te stellen of deze voldoen aan Titel 9 BW2 en RJ605 Verzekeringsmaatschappijen. Wij hebben verder beoordeeld of de gehanteerde veronderstellingen en methoden voor het bepalen van schattingen passend zijn en consistent zijn toegepast. Wij hebben eigen actuarissen ingezet om ons te assisteren bij de controlewerkzaamheden op dit gebied. Onze belangrijkste controlewerkzaamheden omvatten een evaluatie van de methodologie die de vennootschap hanteert voor het berekenen van de schadevoorziening en de opzet van gerelateerde interne beheersmaatregelen. Wij hebben hierbij de analyses van het verloop van de schadevoorziening gedurende het jaar geëvalueerd. Wij hebben beoordeeld of de mutaties in overeenstemming zijn met de door de vennootschap toegepaste wijzigingen in veronderstellingen, inclusief de schattingswijzigingen voor inflatie en de rekenrente voor specifieke letseldossiers, ons begrip van de ontwikkelingen in de branche en onze verwachtingen op basis van ervaringen in de markt. Wij hebben specifieke controlewerkzaamheden uitgevoerd om de redelijkheid van schattingen van schadetrends te beoordelen, met name voor complexere claims in de schadevoorziening voor gemelde schades en de IBN(E)R-voorziening in vergelijking met bedrijfsspecifieke en sectorspecifieke gegevens en erkende actuariële praktijken. Wij hebben hierbij ook de deugdelijkheid van de toereikendheidstoets van de vennootschap geëvalueerd. Dit is een belangrijke toets die wordt uitgevoerd om te bepalen of de opgenomen schadevoorziening toereikend is, waarbij gebruik wordt gemaakt van de beste schatting van toekomstige kasstromen uit hoofde van verplichtingen aan polishouders uit hoofde van nog af te wikkelen schades, schadebehandelingskosten en een prudentiemarge. Wij hebben de toelichtingen van UVM met betrekking tot de schadevoorziening en uitkomsten van de toereikendheidstoets geëvalueerd in overeenstemming met Titel 9 BW2 en RJ605 "Verzekeringsmaatschappijen". Wij hebben in dit kader met name beoordeeld of in de toelichtingen de mate van schattingsonzekerheid op adequate wijze is weergegeven.
Belangrijke observaties	Wij zijn van mening dat de schattingen die zijn gehanteerd bij de waardering en de toetsing van de toereikendheid van de technische voorziening voor te betalen schaden redelijk zijn.

Betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking

Risico	UVM is voor de continuïteit van de bedrijfsprocessen en voor de financiële verslaglegging sterk afhankelijk van de betrouwbaarheid en beschikbaarheid van de geautomatiseerde systemen van Unigarant. Effectieve algemene IT-beheersmaatregelen met betrekking tot wijzigingsbeheer, logische toegangsbeveiliging, infrastructuur en bedrijfsvoering, ondersteunen de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking en de effectieve werking van de geautomatiseerde beheersmaatregelen. UVM is als verzekeraar met sterke focus op online (directe) dienstverlening en procesvoering, inherent onderhevig aan hogere risico's op cyberaanvallen. Op basis van het bovenstaande hebben wij de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking aangemerkt als kernpunt in onze controle.
--------	---

Onze controleaanpak	Wij hebben met inzet van IT-auditprofessionals, die integraal onderdeel uitmaken van het controleteam, de betrouwbaarheid en continuïteit van de geautomatiseerde gegevensverwerking onderzocht voor zover dit relevant is in het kader van de jaarrekeningcontrole. Onze controle is niet primair gericht op het geven van een oordeel over de continuïteit en de betrouwbaarheid van de geautomatiseerde gegevensverwerking (of onderdelen daarvan) door UVM. Verder hebben wij de volgende werkzaamheden uitgevoerd: • het evalueren van de opzet en implementatie van de algemene IT-beheersmaatregelen en het toetsen van de effectieve werking van de algemene IT-beheersmaatregelen voor de voornaamste IT processen. Deze werkzaamheden zijn uitgevoerd voor de IT- applicaties voor zover relevant voor onze jaarrekeningcontrole en voor het onderliggende besturingssysteem en omvatten tevens databasemanagement en tooling ter ondersteuning van de IT processen; • het bepalen en uitvoeren van gegevensgerichte werkzaamheden in geval de effectieve werking van de IT-beheersmaatregelen niet kon worden vastgesteld; • het beoordelen van relevante rapporten over de opzet en werking van interne beheersmaatregelen van serviceorganisaties wanneer één of meer van de voornaamste IT-processen zijn uitbesteed; • het testen van interne beheersmaatregelen op applicatieniveau met betrekking tot het verwerken van data, invoer van gegevens en interfaces voor zover relevant voor de financiële verslaglegging. Onze controle is niet gericht op het doen van een uitspraak over UVM's procedures, interne beheersmaatregelen en rapportages in relatie tot cybersecurity. Wij hebben echter wel werkzaamheden uitgevoerd om inzicht te verkrijgen in dit onderwerp.
Belangrijke observaties	Op basis van de uitgevoerde werkzaamheden hebben wij voldoende en geschikte informatie verkregen omtrent de betrouwbaarheid van de geautomatiseerde gegevensverwerking van IT-systemen die relevant zijn in het kader van de jaarrekeningcontrole.

Verklaring over de in het financieel jaarverslag opgenomen andere informatie

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

Verklaring betreffende overige door wet- of regelgeving gestelde vereisten

Benoeming

Wij zijn door de raad van commissarissen van moedermaatschappij ANWB B.V. op 15 december 2017 benoemd als accountant van UVM Verzekeringsmaatschappij N.V. vanaf de controle van het boekjaar 2019 en zijn sinds dat boekjaar tot nu toe de externe accountant.

Geen verboden diensten

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

Beschrijving van verantwoordelijkheden voor de jaarrekening

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

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

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

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

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

Onze controle is uitgevoerd met een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid waardoor het mogelijk is dat wij tijdens onze controle niet alle afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude of fouten ontdekken.

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

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

Onze controle bestond 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 vennootschap;
- het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan;
- het 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. In dit kader geven wij ook een verklaring aan de raad van commissarissen, die tevens de taak van audit- en risicocommissie vervult, op grond van artikel 11 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang. De in die aanvullende verklaring verstrekte informatie is consistent met ons oordeel in deze controleverklaring.

Wij bevestigen aan de raad van commissarissen dat wij de relevante ethische voorschriften over onafhankelijkheid hebben nageleefd. Wij communiceren ook met 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, 4 april 2025

EY Accountants B.V.

w.g. S.B. Spiessens RA

Colofon

Het financieel jaarverslag 2024 is een uitgave van UVM Verzekeringsmaatschappij N.V. en is alleen digitaal beschikbaar.

Redactie:
Financiële Zaken