

2024

Jaarverslag



Inhoud

05/ Bestuursverslag

- 07 Directieverslag
- 15 Ontwikkelingen 2024
- 20 Kerncijfers
- 21 Financiële resultaten
- 31 Interne organisatie
- 41 Governance
- 49 Risicomanagement
- 55 Kapitaalbeleid
- 59 Duurzaamheid
- 65 Vooruitzichten 2025

69/ Bericht van de raad van commissarissen

77/ Jaarrekening 2024

- 78 Balans
- 80 Winst- en verliesrekening
- 82 Kasstroomoverzicht
- 83 Toelichting algemeen
- 98 Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening
- 111 Toelichting overig

114/ Overige gegevens

- 114 Resultaatbestemming
- 115 Controleverklaring van de onafhankelijke accountant



Bestuursverslag



Directieverslag

Met trots presenteren we het jaarverslag over 2024. Dit jaar zijn mooie resultaten behaald met de executie van onze strategie; we hebben onze plek in de verzekeringsbranche – vanuit onze belofte, missie en strategie – verder verstevigd.

Onze belofte – de zekerheid waar de tijd om vraagt

Samen met al onze collega's zijn er stevige stappen gezet in een complexer wordende omgeving. Klanten zijn meer tevreden dan ooit tevoren en ook medewerkers geven een hoger tevredenheidscijfer, waarbij ook structurele kostenbesparingen zijn gerealiseerd. Het is geweldig om te zien hoe onze slimme investeringen in de drie-balans 'klant-medewerker-kosten' tot succes leidt. Er zijn drie goed bezochte events georganiseerd: een internationale conferentie van Stichting Waarborgfonds Motorverkeer (hierna: Waarborgfonds) en Nederlands Bureau der Motorrijtuigenverzekeraars (hierna: Nederlands Bureau), een inhoudelijke sessie voor BAVAM-klanten en een bijeenkomst voor onze grootste distributiepartners (verzekeringsadviseurs). Ook is er hard gewerkt aan een nieuwe 'werken bij'-website, die een prachtig visitekaartje van de organisatie is geworden. Het meerjarig project om te komen tot een nieuw en toekomstvast IT-applicatielandschap is succesvol opgestart en zal leiden tot de keuze van de applicaties en de opstart implementatie en migratie in 2025. Daarnaast is er voortgang geboekt met de implementatie van twee belangrijke Europese richtlijnen, DORA en CSRD.

Het is geweldig om te zien hoe onze slimme investeringen in de drie-balans 'klant-medewerker-kosten' tot succes leidt

Onze missie – oplossingen bieden voor maatschappelijke issues

Externe ontwikkelingen worden door ons scherp in de gaten gehouden, waarbij wij ook proactief onze kennis, inzichten en mening richting de markt geven. Twee zaken noemen we in het bijzonder: de consequenties van het gebruik van fatbikes en het overstromingsrisico.

Fatbikes

Sinds fatbikes in het Nederlandse straatbeeld zijn verschenen, heeft dit veel stof doen opwaaien. In 2024 hebben wij in onze nieuwsbrief veel aandacht hiervoor gevraagd: over de (on)verzekeraarbaarheid, het Waarborgfonds en een oproep aan Nederlandse ouders om hun kind niet op een fatbike te laten rijden. Wij willen vanuit onze rol meer onze mening naar buiten brengen; altijd vanuit onze principes: solidariteit, slachtofferbescherming en voorkomen van onverzekeraarbaarheid.

Twee concrete voorbeelden:

/ Fatbikes – net zoals andere elektrische fietsen – mogen niet harder dan 25 kilometer per uur en worden aangemerkt als niet-motorvoertuig. Bij onze aansprakelijkheidsverzekering voor werkgevers in geval van schade aan bestuurders en inzittenden van motorrijtuigen (AVB-WEGAM) verplichten we bestuurders van elektrische bezorgfietsen een fietshelm te dragen.

/ Opgevoerde fatbikes voldoen aan de definitie van motorvoertuig maar hebben geen RDW-goedkeuring. Slachtoffers van ongelukken door een opgevoerde fatbike kunnen aankloppen bij het Waarborgfonds voor het mogelijk vergoeden van hun schade.

We brengen onze mening naar buiten; altijd vanuit onze principes: solidariteit, slachtofferbescherming en voorkomen van onverzekerbaarheid

Overstromingsrisico

Het (vorige) kabinet heeft besloten om schade na overstromingen van primaire keringen niet door middel van een publiek-private verzekeringsconstructie verzekeraar te maken, maar ziet wel een mogelijke rol voor verzekeraars bij schadeafhandeling wanneer de Wet tegemoetkoming schade bij rampen (Wts) wordt toegepast. Nog steeds denken wij dat een publiek-private verzekeringsoplossing voor overstroming van primaire keringen voor Nederland en haar inwoners de meeste voordelen biedt. Vanuit onze expertise blijven wij meedenken en -werken op dit dossier, in samenspraak met het Verbond van Verzekeraars.

Eerste jaar nieuwe strategische periode – koepel

Het jaar 2024 was het eerste jaar waarin wij het opgestelde strategisch plan 2024-2027 als leidraad voor onze veranderagenda gebruikten. Er zijn dit jaar belangrijke, eerste stappen gezet om onze plannen de komende jaren volledig te kunnen realiseren. Dat is bijvoorbeeld heel nadrukkelijk terug te zien in de genomen besluiten over ons IT-applicatielandschap voor de komende jaren. De eerste fase van dit omvangrijke project werd binnen de afgesproken planning opgeleverd. In aanvulling kreeg de in dit plan uitgewerkte koepelstrategie, waarbij alle entiteiten een rol spelen en van elkaar afhankelijk zijn, verder vorm.

Strategie – verzekeraar

Wij borduren bij de verdere uitwerking van onze strategische keuzes voort op een stevig fundament, maar hebben natuurlijk wel een veelheid aan vraagstukken waar wij mee aan slag moeten.

De belangrijkste uitdaging is het verder bouwen aan onze organisatie in een context van mogelijke volatiliteit in onze omzet die de kostenratio van onze operatie (negatief) kan beïnvloeden. Voor de Vereende geldt dat behoud van klanten, en dus omzet, geen doel op zichzelf is en dat bovendien het actief ‘aanjagen’ van de omzet niet past bij de maatschappelijke missie van de organisatie. In de strategie is vastgesteld binnen welke producten en dienstverlening hier wel ruimte voor is, hetgeen vanuit commercieel perspectief verder wordt verkend. Voorbeelden hiervan zijn het realiseren van extra omzet bij de BAVAM en het opstarten van dienstverlening voor aanvullende pools.

Strategie – vier lijnen

De strategie bestaat uit 4 lijnen, onze zogenaamde 4 D's:

- / Dynamisch vangnet
- / Doelmatig financieel bewust
- / Daadkrachtige organisatie
- / Digitaal competent

Binnen deze vier lijnen zijn 18 strategische initiatieven uitgewerkt voor de gehele planperiode. Hieronder wordt per ‘D’ aangegeven wat er in 2024 is opgepakt en is gerealiseerd. Aan het einde van 2024 is aan de 18 initiatieven – binnen Doelmatig financieel bewust – een 19e activiteit toegevoegd, namelijk Artificial Intelligence (AI). Vanaf 2025 gaan wij experimenteren met hoe AI kan bijdragen aan onze doelstellingen.

Dynamisch vangnet

De activiteiten van de Vereende bestaan uit het bieden van verzekeringsoplossingen voor moeilijk te verzekeren en bijzondere risico's, beroepsaansprakelijkheidsverzekeringen, naast het managen van verzekeringspools zoals de B.V. Bureau van de Nederlandse Pool voor Verzekering van Atoomrisico's (hierna: Atoompool) en de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorisme N.V. (hierna: NHT). Ook voert de Vereende het management en de operatie over het Waarborgfonds en het Nederlands Bureau. Door de activiteiten heen is een duidelijke rode draad te herkennen: het gaat om bijzondere verzekeringen en schades in het schadeverzekeringsdomein. Binnen de verzekeringsbranche hebben wij een unieke positie. Wij zijn er trots op dat wij bij het invullen van de solidariteitsgedachte in de verzekeringsbranche steeds nadrukkelijker gevraagd worden hier een sleutelrol in te spelen. Twee belangrijke activiteiten worden het uitbouwen van onze deskundigheidspositie en het opzetten van business development om proactief de markt te benaderen voor nieuwe kansen, fondsen, pools, risico's of schadebehandelingsactiviteiten.

Vanuit onze vangnetfunctie en met onze deskundigheid leveren we een tastbare bijdrage aan de maatschappij. Zo hebben we een aandeel gehad in de oranjepassie en feestgevoel tijdens het EK-voetbal met het verzekeren van de oranjebus, tijdens het carnaval met het verzekeren van praalwagens die meedoen aan de optochten op vele plekken in het land en tijdens het Zomercarnaval in Rotterdam met het verzekeren van vrachtwagens in de optocht. Over de oranjebus en het Zomercarnaval zijn er klantverhalen opgenomen in dit jaarverslag.

Het grootste deel van ons werk is om objecten en aansprakelijkheid te verzekeren in ‘ons’ vangnet die voor heel veel Nederlanders gewoon – en dus niet bijzonder – zijn; het verzekeren van personenauto's, bezorgbrommers, aansprakelijkheid voor particulieren, inboedels en woonhuizen. Het is voor deze klanten vaak de laatste mogelijkheid om zich op de korte termijn nog te kunnen verzekeren. Hiermee vervullen wij met onze vangnetfunctie dus een hele belangrijke en verantwoordelijke rol voor onze klanten om actief deel te kunnen blijven nemen aan de maatschappij.

Goede verkenningen hebben wij gedaan op sociaal incasseren: wij vinden dat klanten geen schulden moeten hoeven maken als zij een keer niet kunnen betalen, waardoor zij in eerste instantie niet te maken krijgen met incassokosten of -bureaus. Wij zijn trots dat - als intermediaire maatschappij - onze klanten ook altijd direct bij ons terecht kunnen. Klanten die er even niet uitkomen hebben daardoor altijd de keuze om met een empathische collega in contact te komen om hun verder te helpen. In de komende jaren focussen we ons op het breed betaalbaar houden van onze verzekeringen. Een klantverhaal over sociaal incasseren is opgenomen in dit jaarverslag.

Nog steeds denken wij dat een publiek-private verzekeringsoplossing voor overstroming van primaire keringen voor Nederland en haar inwoners de meeste voordelen biedt

Doelmatig financieel bewust

Als een van vier kernthema's in het strategisch plan 2024-2027 streven wij ernaar om 'Doelmatig Financieel Bewust' te zijn en nog beter te sturen op kostenbewustzijn en efficiëntie van processen ten behoeve van alle stakeholders. Met als belangrijkste doel om betaalbaar te zijn en te blijven voor klanten. Nu de premieontwikkeling licht daalt, is dit thema zeer actueel. Onze organisatie is tussen 2015 en 2021 zeer snel gegroeid; vanaf 2022 rapporteerden wij een kentering in de sterke omzetgroei. In 2024 zien wij net als in 2023 een verdere afname van de verdiende bruto premie tot 53,4 miljoen euro. De daling van de standspremie was in 2024 minder dan in 2023; wij gaan naar een stabilisatie van de omzet toe.

Voor onze organisatie is groeien in premievolume geen doelstelling op zichzelf. We willen er immers zijn voor risico's die in de rest van de branche niet ondergebracht kunnen worden. Als andere verzekeraars voldoende dekkingcapaciteit kunnen leveren dan trekken wij ons weer terug uit deze markt. Met name op de taximarkt en markt voor grotere (bezorg)brommerleasecontracten zien we dat onze vangnetrol gewerkt heeft en de reguliere markt inmiddels weer interesse heeft om een deel van de risico's te verzekeren.

Voor ons is, zoals al aangegeven, het premievolume natuurlijk wel van belang om een verantwoord kostenniveau in verhouding tot onze inkomsten te realiseren en hiermee onze verzekeringen en andere activiteiten betaalbaar te houden. Wij realiseren ons dat onze positie in de markt vraagt om een hoge mate van flexibiliteit in ons kostenniveau, waarbij wij uiteraard moeten blijven voldoen aan de strenger wordende eisen die aan (ook kleinere) verzekeraars gesteld worden. Onze organisatiekosten daalden in 2024 naar 18,2 miljoen euro. Afgezien van de daling in de organisatiekosten, geeft de strenger wordende eisen in combinatie met de actuele premieontwikkeling druk op de kostenratio van de Vereende als verzekeraar. Tevens heeft dit consequenties voor de kostenverdeling met de andere entiteiten omdat het kostendraagvlak kleiner wordt. In tegenstelling tot de jaren met forse premiegroei, toen schadelastreductie voorop stond, vereist nu het sturen op kosten extra aandacht.

Tot slot was de renewal van de herverzekeringen aan het einde van 2024 een intensief traject. Structurele ontwikkelingen van de schadelast in de Nederlandse markt zijn niet altijd gelijk aan de trends bij de Vereende; hoe afwijkend dat is, vergt goede gesprekken ondersteund met data. Mooi is het dat de contracten voor 2025 grotendeels tegen dezelfde financiële voorwaarden als in 2024 zijn gesloten.

Daadkrachtige organisatie

De afgelopen jaren is onze organisatie naar een fors hoger professionaliseringsniveau gegroeid: belangrijke stappen hebben we gezet op het gebied van projectmanagement, data en IT. Dat willen we op onderdelen verder uitwerken. We kijken daarbij kritisch naar de combinatie van onze kosten, klanttevredenheid en medewerkerstevredenheid. We zijn er trots op dat we dit sinds mei 2024 doen op onze nieuwe locatie in het pand van het Verbond van Verzekeraars.

Naast deze interne focus is er met name veel energie gaan zitten in het verbeteren van onze externe focus. Klanttevredenheid was de laatste jaren een sleutelwoord in ons denken en doen.

In deze strategische periode is ons doel om te werken aan een daadkrachtige cultuur van 'getting things done':

- / Verhogen klantgericht; klant nog nadrukkelijker centraal stellen in beslissingen
- / Verhogen eigen verantwoordelijkheid en eigenaarschap bij medewerkers; verantwoordelijk voor 'eigen' proces
- / Meer experimenteren; bottom-up

Wij zijn trots dat onze executiekracht in 2024 is vergroot door het strak sturen op business case en op deadlines. Ook staat hierbij de waardering door de klant meer dan ooit centraal. Juist door onze eigen medewerkers, die dagelijks klantcontacten hebben, een centrale plek te geven en eigenaarschap te stimuleren.

Digitaal competent

Veel inspanningen zijn er gedaan voor het leggen van het steviger fundament. We realiseren ons dat we er nog niet zijn. Maar we weten dat het eerst bouwen aan de fundering enorm gaat helpen in het bouwen van het huis van digitale competentie.

Zo is onder andere de aansturing van alle lopende projecten binnen de Vereende verder geprofessionaliseerd en is de beveiliging van onze IT-systemen op een hoger plan gebracht.

We hebben bemoedigende resultaten behaald binnen drie strategische initiatieven:

- / IT huis op orde. In 2024 is actie ingezet op het optimaal laten functioneren van de reguliere bedrijfsvoering en daarmee het verder borgen van de stabiele werkomgeving, het doorvoeren van noodzakelijke systeemaanpassingen en security patches, naast het implementeren van een cyber security awareness programma en het invoeren van (verstevigde) procedures en beleidstukken gericht op informatiebeveiliging/DORA.
- / Verbeteren applicatielandschap. In 2024 hebben wij besloten om ons huidige applicatielandschap te vernieuwen. Vanuit een longlist is de keuze gemaakt voor een aantal partijen dat voor het einde van het jaar een RfP heeft ontvangen en waarbij in 2025 finale keuzes en migratieplannen worden opgesteld.
- / Datededreven werken. Veel werk is er gestopt in een aanpak voor datededreven werken en visie op business intelligence (BI). Belangrijke randvoorwaarden zijn het verder afronden van de PowerBI-migratie en de doorontwikkeling van het datawarehouse (ontsluiten van aanvullende bronsystemen en noodzakelijke verbeteringen op datakwaliteit). Dit alles zal leiden tot een cultuur en werkwijze van datededreven processen en -besluitvorming.

DOED

Bij de Vereende werken wij vanuit de kernwaarden DOED: Deskundig, Oplossingsgericht, Empathisch en Duurzaam. De vierde kernwaarde (Sociaal) Duurzaam is toegevoegd vanuit onze eigen invulling aan de ESG-doelstellingen en komt ook tot uiting als materieel thema voor de CSRD. Dit betreft met name de invulling aan het begrip sociale duurzaamheid, welke heel goed aansluit bij onze maatschappelijke rol. Tijdens het schrijven van het jaarverslag is bekend geworden dat de CSRD rapportage verplichting voor de Vereende waarschijnlijk komt te vervallen. Mocht de aanvullende rapportage verplichting inderdaad komen te vervallen, dan zal de Vereende vanuit eigen kracht aan het Duurzaamheid thema blijven werken.

Klanten geven ons een 7,1

Ieder jaar in de herfst wordt een KlantTevredenheidsOnderzoek (KTO) afgenomen onder klanten met een intermediair product (BAVAM-klanten krijgen eens per twee jaar een enquête toegestuurd). De uitkomst in 2024 was boven verwachting; in één jaar stegen we van een 6,7 naar een 7,1. Een fantastisch resultaat! Voor de strategische periode 2024-2027 is het doel om jaarlijks met 0,1 punt te stijgen naar een 7,5 in 2027.

De aanbevelingen uit het onderzoek zijn omgezet in actieplannen om duidelijkheid te scheppen over de opbouw van de premie, communicatie naar klanten op punten te verbeteren, te werken aan de bereikbaarheid van de acceptatieafdeling, beter te laten zien wie de Vereende is, actiever te communiceren over het huidige klantbeloningssysteem (met name BonusMalus bij Brand) en het verbeteren van het indienproces van een schademelding en het afhandelen van een schade.

De cijfers van het Waarborgfonds zijn vrijwel hetzelfde als die van vorig jaar. Het Waarborgfonds heeft als doelstelling een 8,0 voor toegewezen schades en minimaal een 4,0 voor afgewezen schades. Met de behaalde cijfers voldoet het Waarborgfonds aan de doelstellingen. In het jaarverslag van het Waarborgfonds zullen we de resultaten over 2024 presenteren.

Bij het Nederlands Bureau is er in november 2024 voor het eerst een klanttevredenheidsonderzoek uitgevoerd onder grote verzekeraars. Ook daar scoren we gemiddeld een 8,0.

Great Place to Work

Wij meten onze ontwikkeling op dit terrein jaarlijks via het Great Place to Work onderzoek. In 2024 was er een verdere positieve ontwikkeling ten opzichte van eerdere jaren zichtbaar en hebben we een mooie 8,2 gescoord. Onder leiding van de afdelingsmanagers werken wij verder aan de uitkomsten van dit onderzoek.

Het aantal openstaande vacatures was lager dan in de afgelopen jaren. Wij steken veel energie in het creëren van een plezierige werkomgeving. Waar hard gewerkt wordt, maar waar ook aandacht is voor ‘de mens achter de medewerker’. Wij investeren veel in de vakopleidingen van onze medewerkers en bieden daarnaast een Expert-programma en een TOP (Talent Ontwikkel Programma) aan onze medewerkers aan. Naast een nieuwe ‘Werken bij’-website is er in 2024 ook een volledig vernieuwd, interactief intranet geïntroduceerd.

In 2024 was een verdere positieve ontwikkeling van de Great Place to Work score zichtbaar en hebben we een mooie 8,2 gescoord

Nogmaals – net zoals op andere momenten in het jaar – willen wij veel dank aan alle medewerkers uitspreken voor hun inzet en behaalde resultaten. Zonder hen hadden wij nooit zo’n goed jaar kunnen hebben en zo’n mooie stap vooruit kunnen zetten.

Aandeelhoudersgesprekken

In 2024 hebben wij met alle aandeelhouders de tweejaarlijkse aandeelhouders dialoog gevoerd. Deze gesprekken zijn als zeer positief en constructief ervaren, zowel door de aandeelhouders als door de directie. Gezamenlijk zijn de cijfers en de ontwikkelingen van de Vereende doorgelopen, waarbij er bij de aandeelhouders een unanieme terugkoppeling was van tevredenheid en het compliment van het “in control” zijn. Enkele aandeelhouders hebben kritisch doorgevraagd op de ontwikkeling van de kostenratio wat tot goede discussies leidde over de uitdaging van de Vereende om mee te kunnen bewegen met de premieontwikkeling en de noodzaak tot kosten efficiency en het scherper aan de wind zeilen. Daarnaast hebben we met de aandeelhouders gesproken over onze duurzaamheidsambities en de stappen die we daarop zetten. Wij danken onze klanten, medewerkers, partners en (andere) stakeholders voor een mooi jaar en een geweldige samenwerking!

Den Haag, 8 april 2025

Carola Wijkamp - Hermesen
Pieter Feenstra

Directie



Van links naar rechts: Pieter Feenstra, CFRO en Carola Wijkamp-Hermesen, voorzitter

Ontwikkelingen 2024

Grofweg vallen de ontwikkelingen in 2024 uiteen in het runnen van de lopende organisatie én het doorvoeren van de veranderagenda om gereed te zijn voor de toekomst. Ten onrechte wordt al snel alleen de schijnwerper gezet op de veranderingsprocessen. Terwijl voor de korte termijn het goed laten functioneren van de bestaande organisatie cruciaal is.

De verzekeringsportefeuille van de Vereende

De verzekeringsportefeuille van de Vereende bestaat uit de portefeuille van producten die via verzekeringsadviseurs worden geadviseerd en verkocht (intermediaire portefeuille) en de BAVAM-portefeuille (direct kanaal).

Intermediaire portefeuille

De acceptatiecriteria voor wat betreft de intermediaire portefeuille, die voornamelijk bestaat uit WA-motorrijtuigen-, brand- en aansprakelijkheidsverzekeringen, wijken af van de gebruikelijke criteria in de markt. Uitgangspunt is dat wij een offerte uitbrengen als een risico onverzekerbaar is in de reguliere markt. Onverzekerbaarheid kan verschillende oorzaken hebben zoals een hoge schadehistorie of vanwege betalingsproblematiek van de verzekeringnemer dan wel een bijzonder of weinig voorkomend risico dat maatwerk vereist. Mits het verzekeringstechnisch (wat betreft kennis, capaciteit, passend in de opbouw van de portefeuille van de Vereende, en qua herverzekering) en bedrijfseconomisch (rendabel) verantwoord is, zullen wij voor particuliere risico's in vrijwel alle gevallen en voor zakelijke risico's voor het midden- en kleinbedrijf in de meeste gevallen een oplossing kunnen bieden en daarmee onze maatschappelijke vangnetrol invullen.

Om deze bijzondere positie nog een keer extra te benadrukken vragen wij naar de reden van het indienen van een aanvraag bij de Vereende. Hierdoor zijn wij nog beter in staat de markt- en klantontwikkelingen op de voet te volgen en meer maatwerk te leveren.

Onverzekerbaarheid kan verschillende oorzaken hebben zoals een hoge schadehistorie of vanwege betalingsproblematiek van de verzekeringnemer dan wel een bijzonder of weinig voorkomend risico dat maatwerk vereist

Ontwikkeling Intermediaire portefeuille

De intermediaire portefeuille is in 2024 gekrompen. Deze daalde met 2 miljoen euro; van 45,2 naar ruim 43,2 miljoen euro. Sinds 2022 zien wij, na jaren van aanhoudende forse groei een belangrijke kentering. De Motorrijtuigenportefeuille bepaalt voor een groot deel het premievolume van de Vereende. Naast de aandacht voor personenauto, taxi en bestelauto's wordt veel energie gestoken in

de ‘speciale Motorrijtuigenproducten’. Hierbij valt bijvoorbeeld te denken aan deelscooters, e-bike, landbouwvoertuigen, e-steps, praalwagens en auto’s met CD-kenteken. Dit is in volume slechts een klein deel van de portefeuille, maar juist in dit segment biedt een groot deel van de reguliere markt geen dekking, omdat dit te specifieke vakkennis vraagt of het risico als te groot wordt gepercipieerd.

De daling van het standspremievolume manifesteert zich met name bij Taxi (-33,7%), de zogenaamde Multi Objectpolissen (-9,3%) en Bestelauto (-8,8%) doordat een aantal partijen actief is geworden die voor (een deel) van deze objecten weer dekking wil bieden. In aansluiting op onze missie vinden wij dat goed voor onze klanten. Wij zijn vangnetverzekeraar en willen onze klanten niet koste wat kost vasthouden. Wel houden wij scherp in de gaten wat dit voor ons deel van de portefeuille betekent. Welke risico's blijven bij ons achter en hoe ontwikkelt de schaderatio zich bij deze risico's? Daarnaast volgen wij nauwgezet of de aanbieders een structurele oplossing bieden. Met name bij nieuwe (buitenlandse) toetreders is de vraag of zij voor de lange of voor de korte termijn kiezen.

Daarnaast is voldoende premievolume natuurlijk voor ons van cruciaal belang om onze bedrijfsvoering goed te kunnen uitoefenen en daarmee onze verzekeringen betaalbaar te houden

Voor individuele Motorrijtuigenpolissen en -risico's zien wij nog een groei; met name bij personenauto (+7,3%) en bijzondere voertuigen (+9,3%). Deze groei wordt veroorzaakt door scherpere data-analyses, pricing en strenger acceptatiebeleid bij reguliere verzekeraars. Deze groei verwachten wij de komende jaren te blijven zien.

Een flink deel van de niet-motorrijtuigenportefeuille is al jaren stabiel en groeit in de meeste gevallen gestaag. Dit geldt in zijn algemeenheid voor de brand- en aansprakelijkheidsportefeuille. Met name AVP (+7,7%) en AVB (+9,3%) laten groei zien; binnen de brandportefeuille is de sterkste stijging de gebouwenverzekering (+10,2%).



Marktconforme voorwaarden en dekking

Ook in 2024 zijn wij verdergegaan met het ons beleid om bij de te hanteren voorwaarden zoveel mogelijk aan te sluiten op de marktstandaard. In het verleden koos de Vereende er vaak voor om dekking aan te bieden tegen minimale voorwaarden. Bij het opstellen van het nieuwe acceptatie- en premiebeleid in de afgelopen jaren is er nadrukkelijk voor gekozen van deze lijn af te wijken. Uitgangspunt is dat de voorwaarden en dekking in lijn zijn met het reguliere marktaanbod, waarbij de Vereende niet aan de bovenkant van het aanbod wil opereren. Deze keus is ingegeven vanuit het denken vanuit klantbelang. In onze ogen mag het niet zo zijn dat klanten verrast worden door een sterk uitgekleden dekking of beperkende voorwaarden. Juist door de aanwezigheid van klanten die geen keuze in verzekeraar hebben, sterkt ons in deze keus. Vanzelfsprekend betekent dit in een aantal gevallen wel dat premies naar boven bijgesteld worden. De afgelopen jaren zijn vrijwel alle producten voorzien van aangepaste voorwaarden en dekkingen.

Sociaal incasseren

In 2024 is veel aandacht uitgegaan naar het betaalgedrag van onze kwetsbare klanten. Dat past ook goed binnen onze kernwaarde duurzaam (sociale duurzaamheid). Wij zoeken hierbij samenwerking met de rest van de markt. Zeker omdat het daar eigenlijk begint: als reguliere verzekeraars klanten met betalingsproblematiek meer mogelijkheden bieden, komen deze klanten niet bij ons terecht.

Wij hebben zelf met name gekeken naar de verschillende manieren waarop wij bij kunnen dragen om mogelijke betalingsproblemen voor te zijn of te minimaliseren. Hierbij kijken we onder andere naar eerder onderzoek dat wij samen met het NIBUD deden, zoeken wij de samenwerking met schuldhulpverleners (bijvoorbeeld Geldfit) en werken we aan het uitbreiden van onze betaalmogelijkheden.

Distributie

Met name bij nieuwe initiatieven blijkt hoe cruciaal de rol van de met ons samenwerkende adviseurs is. De dienstverlening van de Vereende vereist vaak al extra toelichting door deskundige adviseurs, maar zeker bij nieuwe initiatieven is goede begeleiding cruciaal. De Vereende wil er zeker van zijn dat de betrokken adviseurs bij deze initiatieven geen onderscheid maken in klantaanbod, maar voor elke klant beschikbaar zijn. Dat geldt ook bij doorverwijzing via de site of ons telefoonteam. Om deze redenen hebben wij adviseurs, naast de algemene samenwerkingsovereenkomst, ook gevraagd aan ons te bevestigen dat zij geen onderscheid maken bij doorverwijzing van klanten. Ongeveer 25% van de adviseurs heeft dit ook gedaan. Zij blijven vindbaar op onze website; hierdoor kan doorwijzing veel efficiënter plaatsvinden.

In 2024 werd actief ingezet op het verder uitbreiden van het persoonlijke contact met adviseurs en gestructureerd relatiebeheer. Bij de missie en doelstellingen van de Vereende past het niet om een sales gedreven buitendienst te hebben, maar wij vinden het wel van belang om regelmatig persoonlijk contact te hebben met directie en medewerkers van de kantoren waarmee wij samenwerken. Door het organiseren van drukbezochte evenementen, waarbij kennisoverdracht en persoonlijk contact centraal staan, geven wij hier invulling aan.

Operationele zaken

De doorlooptijden werden in 2024 verder teruggedrongen en waren zowel bij de Acceptatieafdeling als bij de Schadeafdeling binnen de normtijd. We bouwen hierin voort op ons eerdere en succesvolle Service Excellence en Continu Verbeteren-programma. Het feit dat we steeds meer zaken automatisch kunnen verwerken speelt daarbij ook een belangrijke rol. En werken wij volgens ‘digitaal als het kan, van mens tot mens als het nodig is’. Dat vinden we belangrijk en past ook bij de rol van de Vereende in de markt. Vaak is er persoonlijk contact nodig om tot een passende oplossing te komen. Onder andere de toeslagenaffaire heeft ons gesterkt in de mening dat ‘de computer zegt nee’ niet altijd de beste

manier van het echt oplossen van problemen is. Ook vinden we menselijk contact belangrijk om ‘feeling’ te houden bij wat er gebeurt. Uiteraard willen ook wij graag zo efficiënt mogelijk werken, maar dit mag niet doorslaan.

Bij alle bovenstaande ontwikkelingen laten wij ons in toenemende mate leiden door klantonderzoeken, zowel op distributie- als op eindklantniveau.

BAVAM-Portefeuille

Ten aanzien van de BAVAM-portefeuille is de positie van de Vereende anders. Het ontstaan van de BAVAM vindt zijn oorsprong in de zestiger jaren, toen verzekeraars de verzekering van het beroepsaansprakelijkheidsrisico van hun eigen distributiekanaal bewust op afstand van hun eigen bedrijfsvoering hebben geplaatst door middel van het vormen van een pool. Zodoende kwamen verzekeraar en intermediair niet direct tegenover elkaar te staan bij een verzekerde beroepsaansprakelijkheidsschade. In 2005 is de pool opgeheven en zijn de polissen in de portefeuille van de Vereende opgenomen. In de loop van de jaren is een klein aantal buitenlandse verzekeraars ook actief geworden op deze markt.

De premiestand van de portefeuille is al een aantal jaren redelijk stabiel. Bij de BAVAM speelt met name in de intermediaire verzekeringsmarkt de consolidatie een grote rol. Er blijven door deze trend steeds minder potentiële klanten over, maar de partijen die overblijven hebben direct een groter premievolume.

Wij hebben in 2023 een uitgebreide analyse van onze BAVAM-portefeuille gemaakt en daarnaast is een klanttevredenheidsonderzoek onder onze polishouders uitgevoerd. Onze propositie, die gebaseerd is op het bieden van toegevoegde waarde aan onze klanten door advies en vroegtijdig juridisch ondersteuning, de juiste koers varen, kan rekenen op goede waardering van de klanten. Op basis van deze uitkomsten is het tariefgebouw vanaf 1 januari 2024 moderner ingericht en zijn de dekking en voorwaarden aangepast aan de eisen van deze tijd.

Omdat we in dit specifieke segment niet als vangnetverzekeraar opereren biedt dit commerciële kansen voor de toekomst.

In 2024 zijn hiervoor, passend binnen de strategie 2024-2027 de eerste stappen gezet, waarbij analyse laat zien dat onze huidige ondervertegenwoordiging in de top 100 kantoren van Nederland kansen biedt, maar tegelijkertijd om een andere mindset van de organisatie vraagt. Voor de BAVAM- klanten organiseerden wij een kennismiddag en waren prominent op de AM-verzekeringsdag aanwezig. Ook aan het makelaarssegment wordt specifieke aandacht besteed.

Overige koepelactiviteiten

Naast de Intermediaire Portefeuille draagt de Vereende, als koepelorganisatie ook zorg voor de uitvoering van de werkzaamheden van het Waarborgfonds, het Nederlands Bureau, de Atoompool en de NHT. Hierover wordt in vier aparte jaarverslagen gerapporteerd.

Klanttevredenheid en positie van de Vereende in de markt

In 2024 hebben wij onze klanttevredenheid gemeten. Deze kwam uit op een 7,1. In 2023 was dit nog een 6,7. Dit cijfer stemt tot grote tevredenheid en een belangrijke stap richting onze ambitie van 7,5 in 2027. De investeringen van de afgelopen jaren in klantgerichte processen, een apart telefoonteam en heldere communicatie hebben een goed effect laten zien.

Door onze rol als vangnetverzekeraar kunnen onze klanten – vaak na een negatieve klantervaring (met afwijzingen) bij reguliere verzekeraars – alleen bij ons terecht en betalen ze vanwege de bijzondere risico's en afwijkende processen gemiddeld een hogere premie. Daar gaan veel van de negatieve reacties in het onderzoek ook over. Deze oorzaak is inherent aan de rol van de Vereende en zal zo blijven.

Wij beseffen dat wij, juist door de vangnetrol die wij vervullen, nooit bovenaan de klanttevredenheid ranking komen te staan, maar wij hebben de ambitie de komende jaren onze klantcultuur verder te verhogen en de scores verder te verbeteren.

In 2024 werd op de Acceptatie-afdeling het programma ‘de Vereende gaat voor klantbetrokkenheid’ voortgezet.

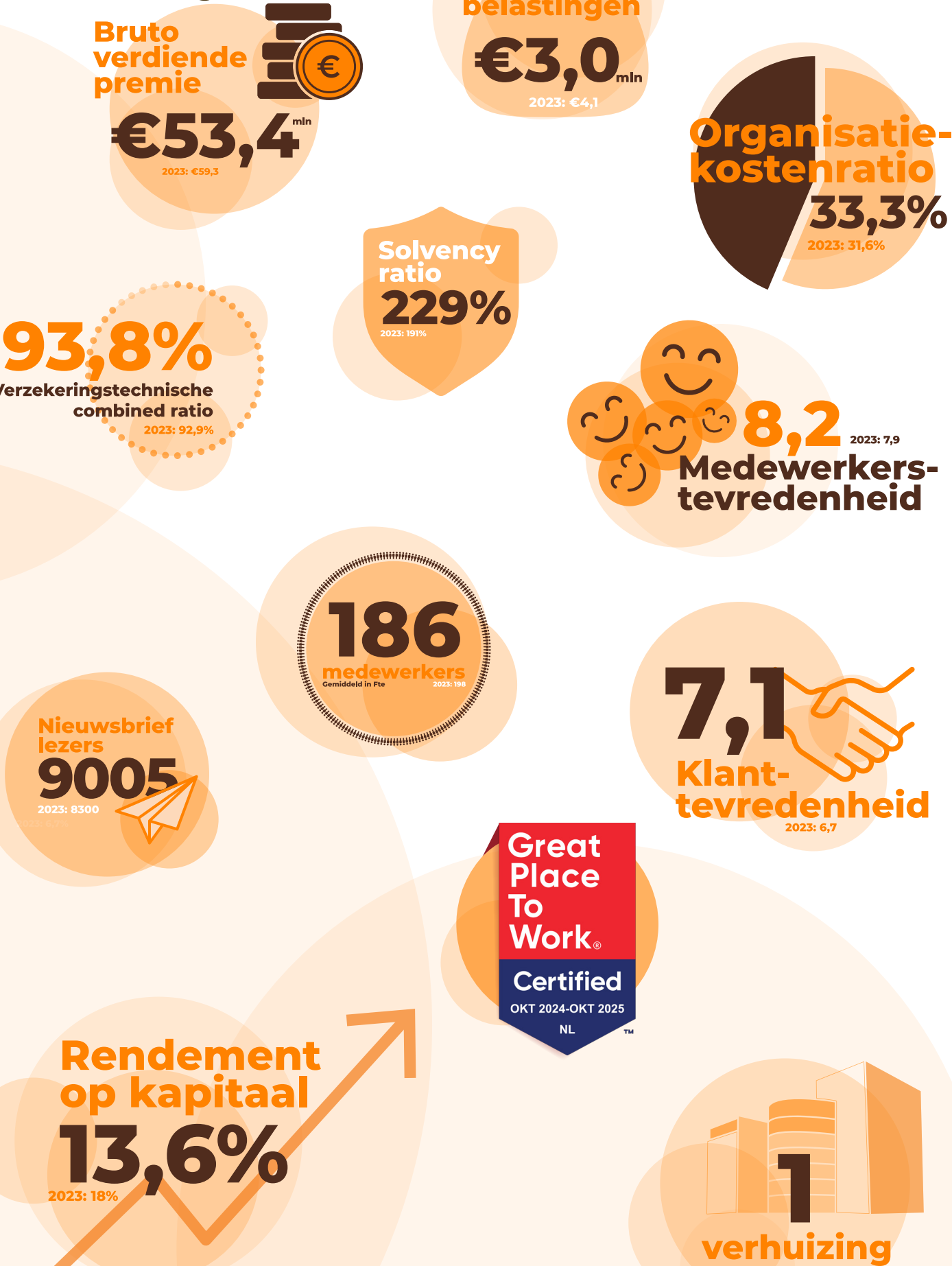
Zichtbaarheid van de Vereende

Het meer zichtbaar zijn van de Vereende is voor ons een belangrijk aandachtspunt. In de nieuwsbrief van de Vereende ‘Zeker Vandaag’ geven wij achtergrondinformatie over onderwerpen en ontwikkelingen die met de Vereende in de volle breedte te maken hebben. De waardering door de nog steeds in aantallen groeiende groep lezers (doelgroep: professionals in de schadeverzekeringsmarkt) is zeer groot met het hoge rapportcijfer 8,7. Wij kunnen wel stellen dat Zeker Vandaag een volwaardige plaats in de informatievoorziening binnen de branche heeft veroverd en bijdraagt aan de positie van de Vereende als (kennis) autoriteit.

Naast de tweewekelijkse nieuwsbrief werden diverse face-to-face initiatieven georganiseerd om onze zichtbaarheid niet alleen van de nieuwsbrief afhankelijk te laten zijn. Zo is de Vereende en haar medewerkers zichtbaar geweest in de vakpers en zijn er naast een accountmiddag, een BAVAM-event ook een groot Waarborgfonds/Nederlands Bureau-seminar georganiseerd.



Kerncijfers 2024



Financiële resultaten

Financieel resultaat per boekjaar

Financieel resultaat (in miljoenen €) ¹	2024	2023	2022	2021	2020
Bruto premie	52,8	58,6	59,5	54,9	52,3
Bruto schadelast	-18,4	-30,7	-25,8	-29,6	-23,2
(Netto) Organisatiekosten	-17,6	-18,5	-15,1	-13,3	-12,2
Provisie	-6,9	-7,4	-7,7	-7,1	-6,5
Bruto verzekeringstechnisch resultaat	9,9	1,9	10,9	4,9	10,4
Als % van de bruto premie	18,8%	3,3%	18,4%	9,0%	19,9%
Herverzekeringssaldo	-6,9	1,8	-4,1	-0,3	-7,6
Overige technische baten en lasten	0,3	0,5	-1,1	-0,5	-0,2
Netto verzekeringstechnisch resultaat	3,3	4,2	5,8	4,1	2,6
Als % van de bruto premie	6,2%	7,1%	9,7%	7,5%	4,9%
Resultaat na belastingen	3,0	4,1	3,6	2,8	2,2
Mutatie herwaarderingsreserve beleggingen	1,8	1,3	-3,3	1,5	0,0
Totaalresultaat	4,9	5,5	0,4	4,2	2,2
Als % van eigen vermogen begin boekjaar	13,6%	18,0%	1,2%	16,4%	9,2%

1) Met ingang van boekjaar 2024 worden alle schadebedragen op boekjaar basis getoond, zodat er geen verschillende definities worden gehanteerd op meerdere plekken in het verslag. Daar waar nodig zijn tabellen en grafieken herzien op basis van deze aanpassing.

De bruto premie bestaat uit de bruto verdiende premie onder aftrek van de doorberekende poliskosten. In 2024 is de bruto premie uitgekomen op € 52,8 miljoen, hetgeen € 5,8 miljoen lager is dan 2023. De daling wordt hoofdzakelijk veroorzaakt door nieuwe aanbieders in de taximarkt. De afgelopen jaren was de reguliere branche terughoudend om dekking te verlenen en is het premievolume taxi van de Vereende flink gegroeid. De daling van ons marktaandeel stabiliseerde zich in de tweede helft van 2024. We verwachten dat het marktaandeel in 2025 gelijk blijft.

Het netto-verzekeringstechnisch resultaat, na herverzekering, bedraagt € 3,3 miljoen (2023: € 4,2 miljoen), hetgeen circa 6,2% is van de bruto premie (2023: 7,1%). De beperkte daling ten opzichte van 2023 wordt met name veroorzaakt doordat de daling van de bruto premie grotendeels wordt gecompenseerd door een verbeterd schaderesultaat als gevolg van de actuariële herzieningen van de technische voorziening voor te betalen schaden. De netto combined ratio bedraagt 93,8% (2023: 92,9%).

Het rendement op het eigen vermogen bedraagt 13,6%. Het 10-jarig gemiddeld rendement is in 2024 verder opgelopen tot 5,9% (2023: 4,6%), waarmee nagenoeg aan de meerjarige rendementsdoelstelling van 6% is voldaan.

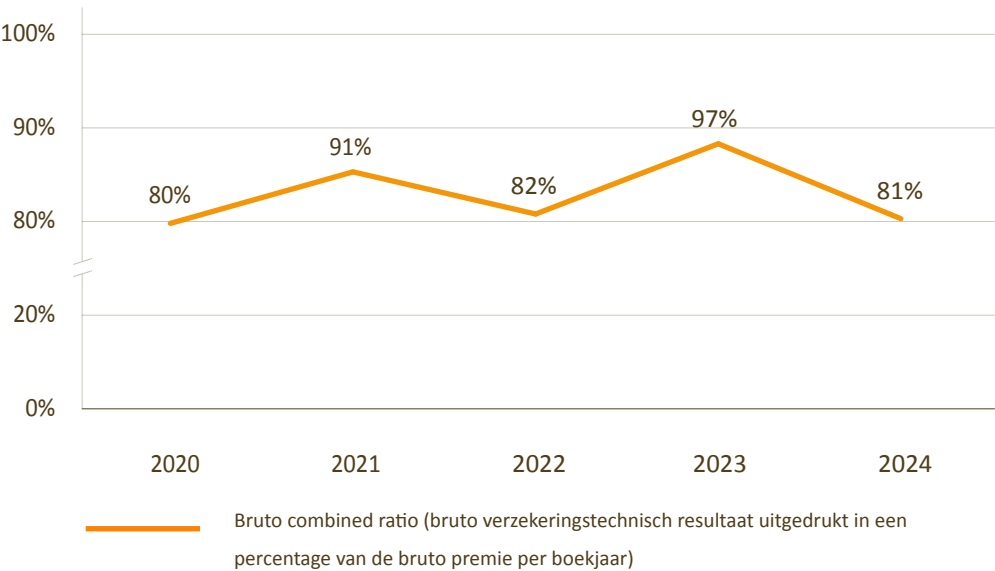
Het totaalresultaat, het totaal van het resultaat na belastingen en de mutatie in de herwaarderingsreserve beleggingen, bedraagt € 4,9 miljoen (2023: € 5,5 miljoen).

De hogere eigen vermogen positie kan in de toekomst gebruikt worden voor het mogelijk verder afbouwen van QS-herverzekeringspercentages op de portefeuille en eventueel om investeringen in het IT applicatielandschap te financieren.

Bruto combined ratio per boekjaar

De bruto combined ratio drukt het totaal van de bruto schadelast, de organisatiekosten gecorrigeerd voor de doorbelaste poliskosten en de provisiekosten uit in een percentage van de bruto premie. Uitloopresultaten, zowel positief als negatief, veroorzaken volatiliteit in de bruto schadelast en daarmee in de bruto combined ratio. Dit hangt samen met de karakteristieken van onze verzekeringsportefeuille. Vanwege de kleine omvang en het onzekere en volatiele karakter beoordelen we het verloop van de bruto combined ratio over een periode van vijf jaar. Aldus kan een meer evenwichtig oordeel worden gevormd over de performance van onze verzekeringsportefeuille.

Bruto combined (ratio) per boekjaar

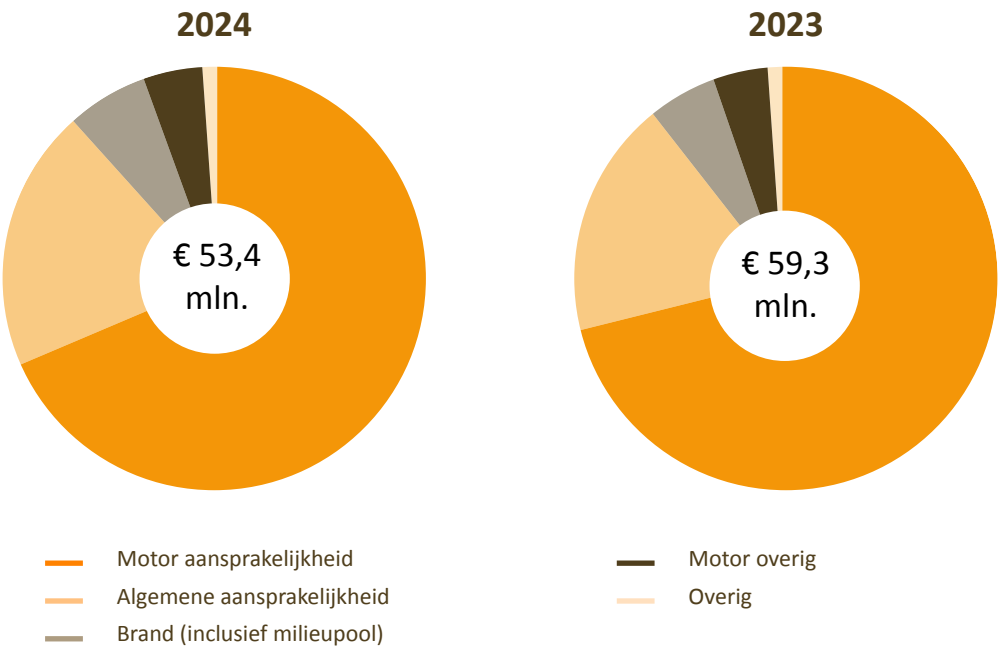


Door actuariële bijstellingen op voorgaande schadejaren is de bruto schadelast en daarmee de bruto schaderatio over 2024 aanzienlijk verbeterd, ondanks dat de premieomvang van de portefeuille daalde in vergelijking tot 2023. De bruto combined ratio van 2024 komt uit op 81%. Door een zeer grote motor WA-schade is de bruto combined ratio over 2023 97%. Zonder deze unieke schade zou de ratio op 87% zijn uitgekomen.

Bruto Premieontwikkeling

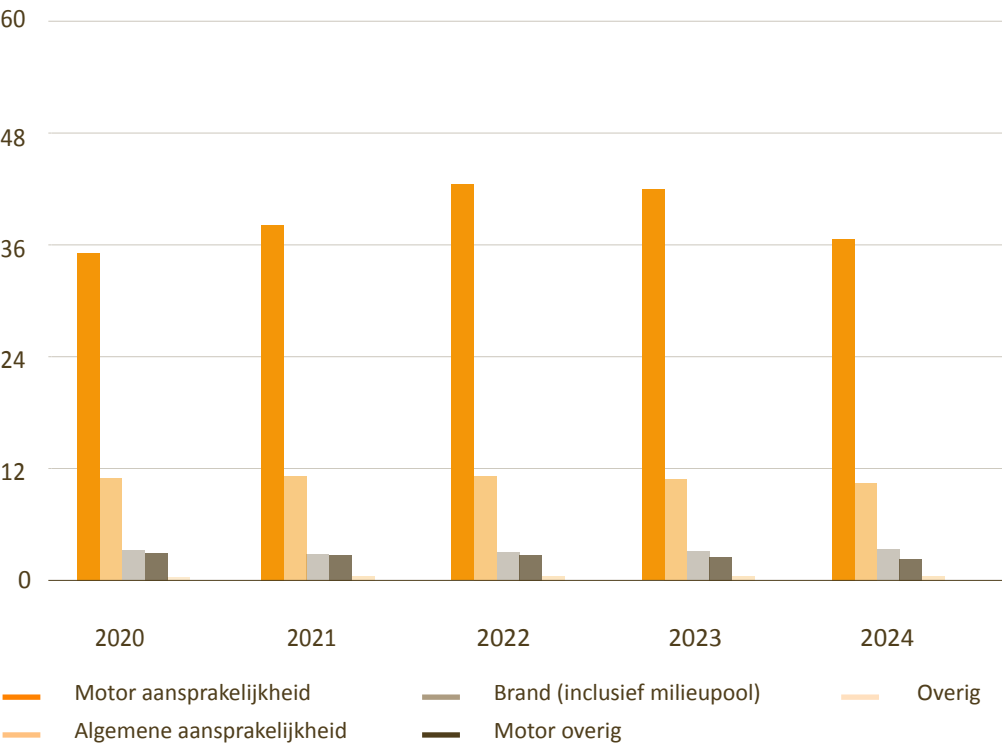
De bruto verdiende premie is de bruto premie verhoogd met de vergoeding voor poliskosten. Deze bruto verdiende premie daalde in 2024 met € 5,8 miljoen (9,8%) tot € 53,4 miljoen, hetgeen hoofdzakelijk wordt veroorzaakt door een daling in de omvang van de taxiportefeuille. De uitstroom van verzekerden in de taxiportefeuille is het resultaat van een nieuwe partij die commercieel actief is geworden op de taximarkt, waardoor een kleinere vangnetfunctie noodzakelijk is.

Bruto Premieontwikkeling



De premiedaling in de branche motoraansprakelijkheid is het gevolg van het eerder genoemde teruglopen van de taxiportefeuille. De premieomvang van de BAVAM portefeuille is de afgelopen jaren licht dalend, waarbij er een strategisch initiatief loopt om naar de toekomst toe groei in deze portefeuille te realiseren. Het premievolume in de branche brand blijft licht stijgen door een hoger aantal verzekerden in deze portefeuille.

Verdiende verzekeringspremie naar Branche per boekjaar (in miljoenen €)

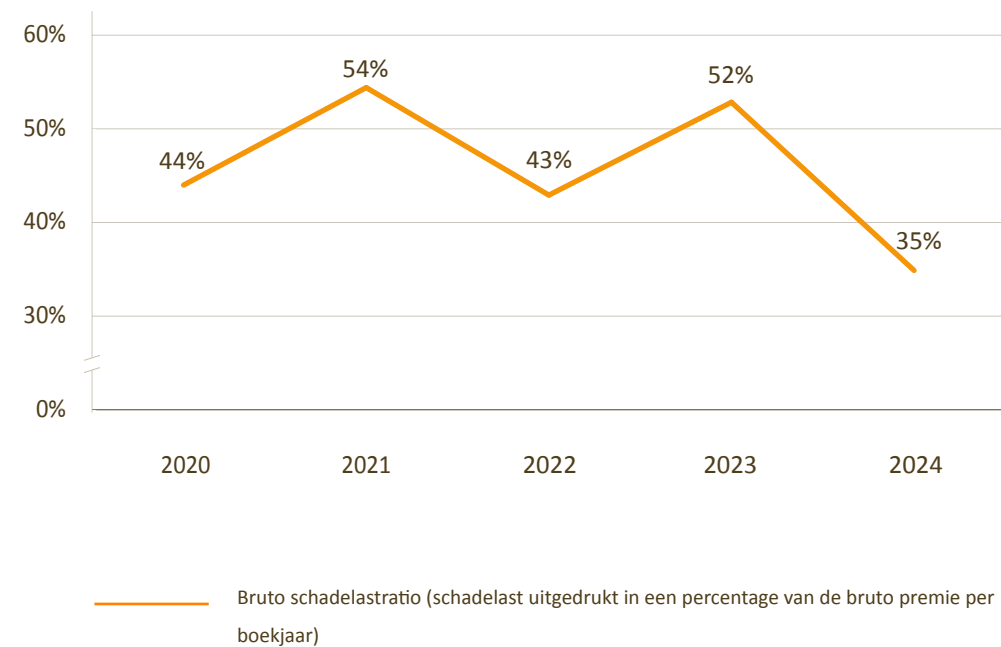


Bruto schadelast ontwikkeling

De bruto schadelast per boekjaar is de schade voor eigen rekening bruto, gecorrigeerd voor de wijziging in de voorziening voor te betalen schade. De bruto schadelastratio is de bruto schadelast per boekjaar uitgedrukt in een percentage van de bruto premie.

In 2024 daalde de bruto schadelast met € 12,3 miljoen (40%) tot € 18,4 miljoen (2023: € 30,7 miljoen) door een forse vrijval op de schadevoorziening voor recente schadejaren. Hierdoor is de bruto schadelastratio verbeterd tot 35%.

Bruto schadelast per boekjaar



In de schadevoorzieningen is rekening gehouden met een extra inflatie-impact voor 2025 en 2026, bovenop de langjarige inflatieverwachtingen van gemiddeld 2,3%. In de bruto schadelast is ook de mutatie in de voorziening voor toekomstige schadebehandelingskosten opgenomen, welke mede door de actuariële herzieningen van de oude schadejaren met € 1,8 miljoen is verlaagd tot € 5,9 miljoen. De rekenrente- en risicomarge voorziening werden licht verhoogd ten opzichte van 2023.

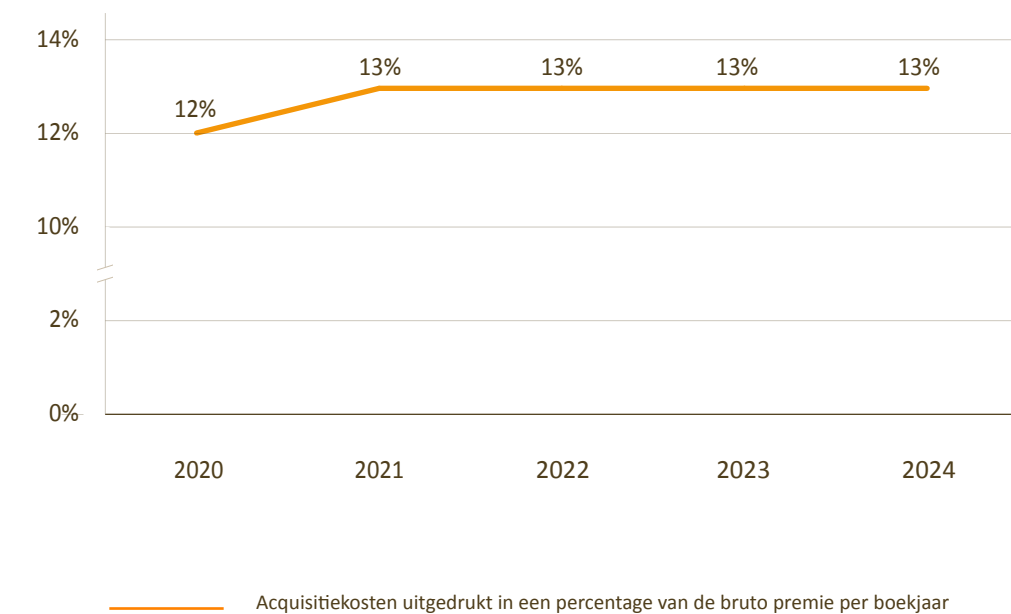
Kostenontwikkeling

De kostenontwikkeling betreft de provisie- en de organisatiekosten gecorrigeerd voor de doorberekende poliskosten. Mede door gerichte inspanningen is het totaal van deze kosten in 2024 gedaald met € 1,6 miljoen (-6%) tot € 24,4 miljoen (2023: € 26 miljoen). Door lagere kosten voor extern personeel, automatisering en huisvesting daalden de organisatiekosten met € 1 miljoen. Als gevolg van de daling van het aandeel motorpremies, waarop een gemiddeld hogere provisie van toepassing is, daalden deze provisiekosten met € 0,6 miljoen. De (onderliggende) kosten efficiency verbeterende maatregelen, en daarmee de bijbehorende kostenbesparingen, lopen ook in de komende jaren door en zijn een belangrijk strategisch speerpunt.

Organisatiekosten ratio per boekjaar

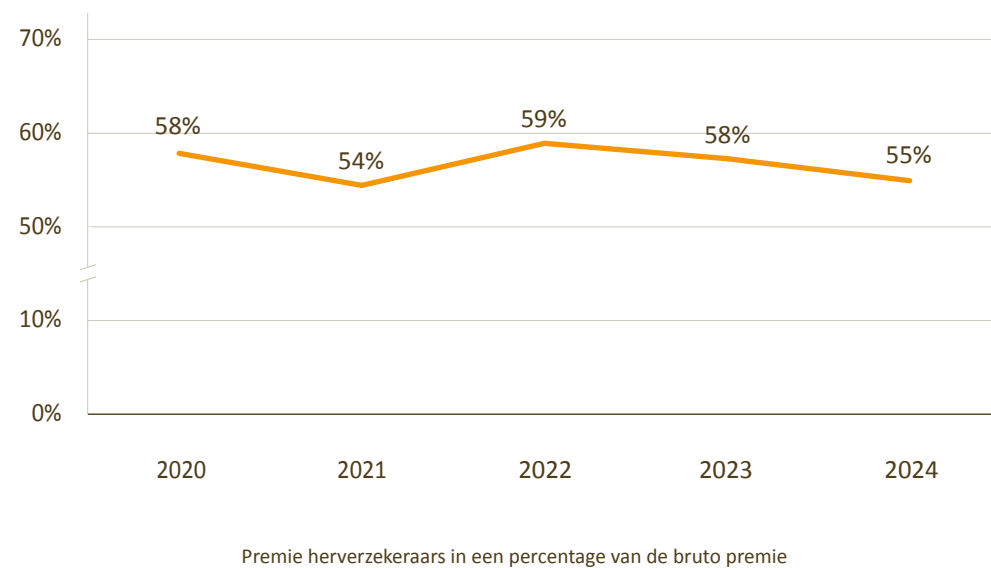


Provisieratio per boekjaar

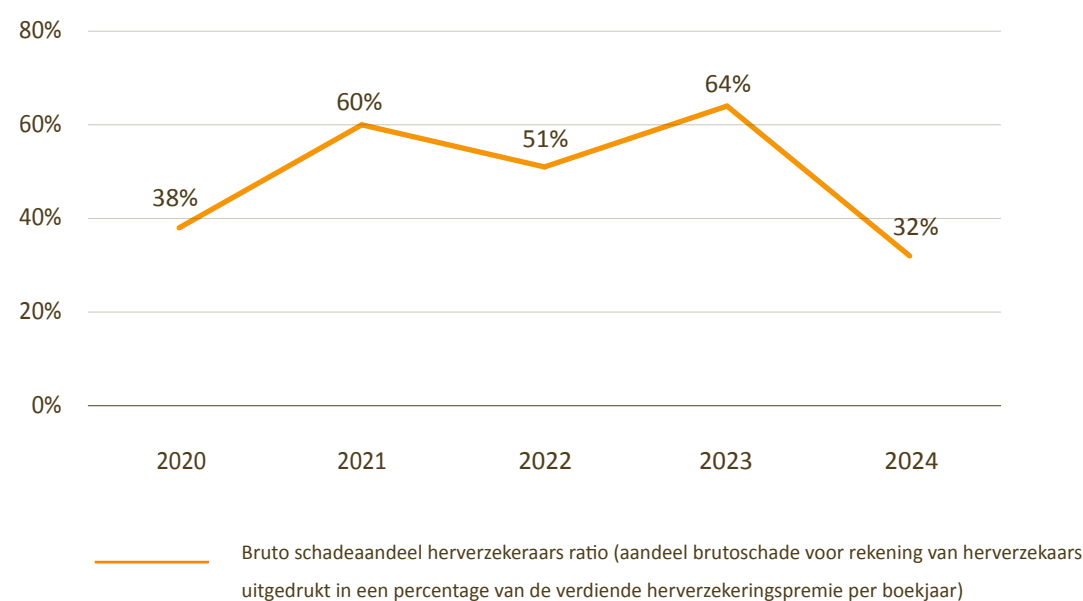


De premiedaling in de taxiportefeuille, die een laag marginale kostenniveau kent, zorgt ervoor dat de kostenratio – ondanks de gerealiseerde kostenbesparingen – iets oploopt.

Premie herverzekeraars



Aandeel schade herverzekeraars



De herverzekeringsstructuur is in 2024 ongewijzigd. De premie herverzekeraars is onder invloed van een lagere portefeuilleomvang en een hoger eigen aandeel van de schadelast met € 4,9 miljoen gedaald tot € 29,3 miljoen (2023: € 34,2 miljoen) en bedraagt daarmee 55% van de premie (2023: 58%).

Door het schadeverloop in 2024, met name de vrijval op oude schadejaren, is het schadeaandeel ratio voor herverzekeraars teruggelopen tot 32% (2023: 64%). In 2023 absorbeerden herverzekeraars het leeuwendeel van een grote motor WA schade, waardoor deze ratio historisch gezien relatief hoog uitviel.

Dankzij het goede partnership met onze herverzekeraars hebben we voor 2025, in een hardere internationale herverzekeringsmarkt, de commissie en premieafspraken grotendeels kunnen handhaven. Wel is het eigen behoud op het XoL-contract verhoogd naar € 0,5 miljoen (2024: € 0,4 miljoen).

Overige resultaten

Onder de overige verzekeringstechnische resultaten tonen we de aan de technische rekening toegerekende beleggingsopbrengsten, alsmede de mutatie in de debiteurenvoorzieningen en afschrijvingen op (im-)materiele activa. De debiteurenvoorzieningen wijzigen door verwachte oninbaarheid van de vorderingen.

Het niet technisch resultaat op beleggingen komt uit op € 0,8 miljoen (2023: € 1,3 miljoen). Dit resultaat is vooral het gevolg van transactieresultaten en koersontwikkelingen van de waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente opliepen. Een groot deel van de marktwaardeontwikkelingen van de beleggingsportefeuille wordt direct in het eigen vermogen verantwoord.

De afschrijvingen lopen licht op tot € 1,2 miljoen (2023: € 1,1 miljoen), met name onder invloed van eerdere investeringen in de nieuwe huisvesting en automatisering.

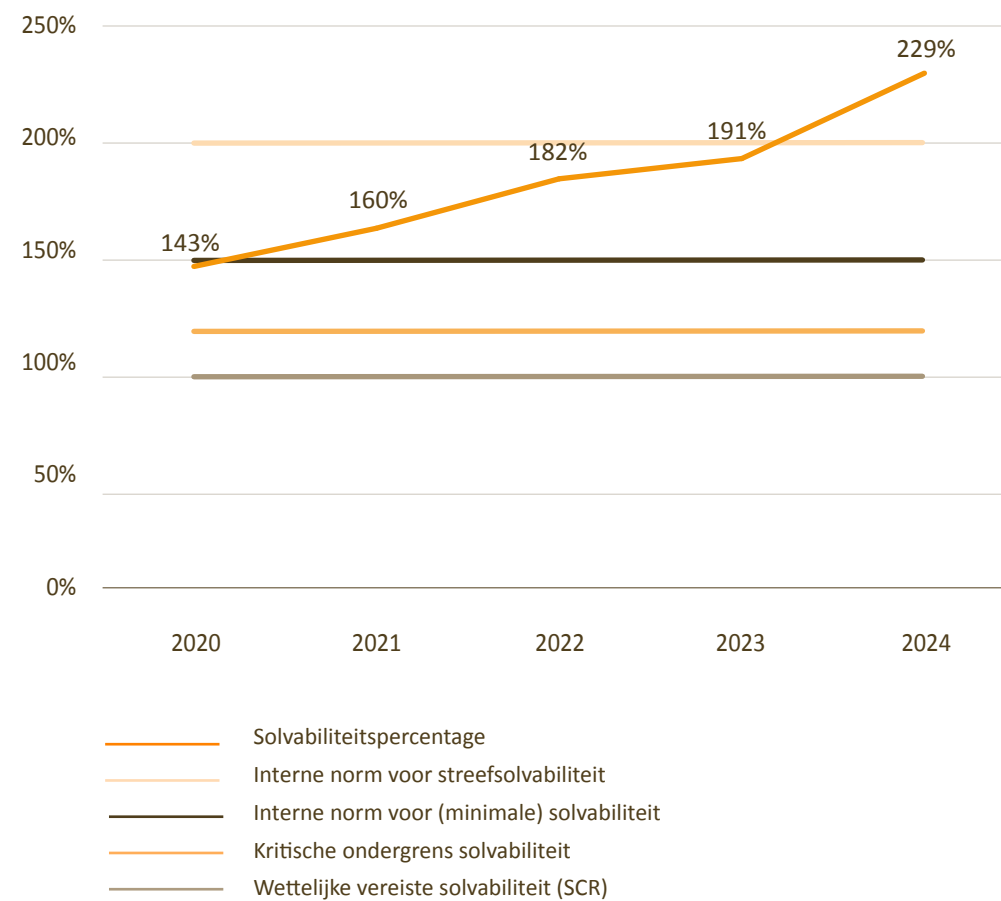
Baten en lasten uit managementcontracten

De Vereende voerde in 2024 het management over aan haar uitbestede activiteiten die in relatie staan tot de schadeverzekeringsbranche. Dit betreft het Waarborgfonds en het Nederlands Bureau die een wettelijke taak uitoefenen in de schadeverzekeringsbranche. Daarnaast betreft dit het management van de Atoompool en de NHT. De doorbelastingen aan deze organisaties vinden plaats op basis van de activiteiten, zonder winst- of risico opslag. Voorts is de fiscale koepelvrijstelling voor de BTW van toepassing. De kosten (en daarmee de doorbelastingen) voor deze activiteiten liepen met € 0,9 miljoen op naar € 12,4 miljoen en bedragen thans 40,6% van de kosten van de totale koepelorganisatie (2023: 37,5%).

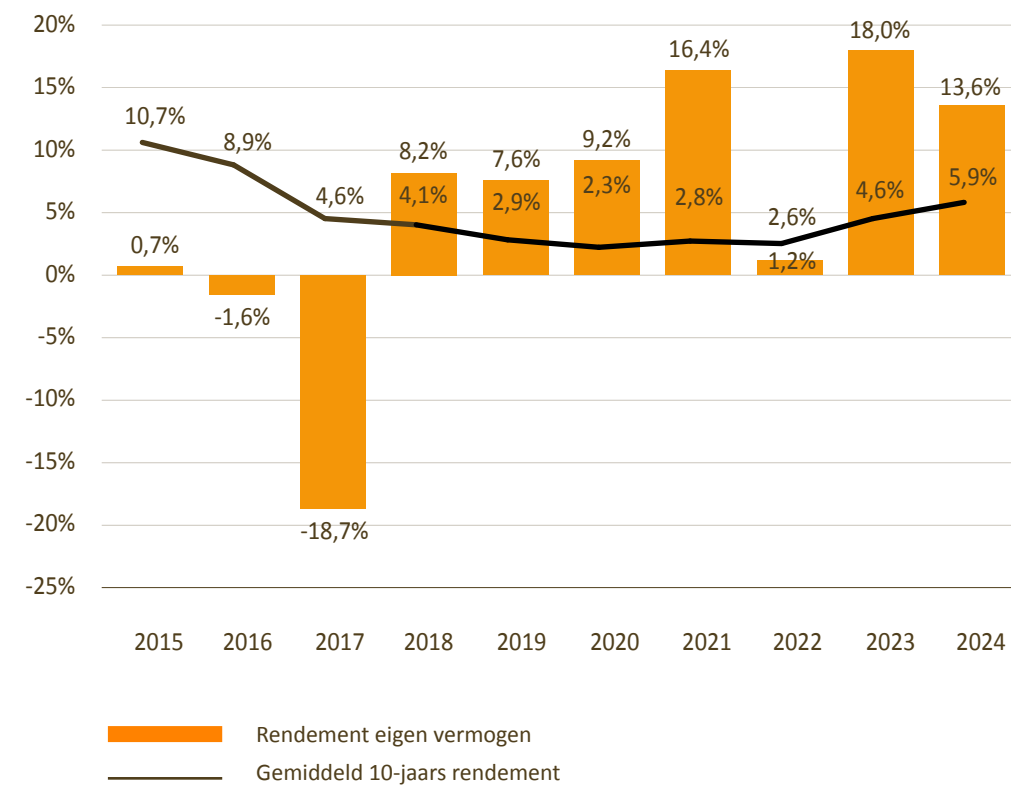
Solvabiliteit

De solvabiliteit liep in 2024, bij een lager kapitaalvereiste van € 18,0 miljoen (2023: € 18,6 miljoen), op van 191% naar 229%. Door de stijging van het eigen vermogen (op jaarrekeninggrondslagen € 4,9 miljoen), nam ook het beschikbare vermogen op Solvency II grondslagen toe met € 5,8 miljoen naar € 41,2 miljoen. Met 229% solvabiliteit voldoen we ruimschoots aan de interne norm voor minimale solvabiliteit van 150% en komt de solvabiliteit ook boven de streefratio range van 150% tot 200% uit. Dit verschaft ons de ruimte om toekomstige investeringen in het IT applicatielandschap te financieren en/of om de mate van herverzekering te kunnen reduceren.

Solvency Requirement (SCR)



Rendement op het eigen vermogen



Het rendement op het eigen vermogen over 2024 was € 4,9 miljoen en daarmee 13,6% (op jaarrekening grondslagen). Het gemiddelde rendement op het gemiddelde eigen vermogen over de afgelopen vijf jaar is opgelopen tot 11,7% (2023: 10,6%) en komt daarmee boven het streefrendement van 8% uit. Het rendement over de afgelopen tien jaar komt gemiddeld uit op 5,9% (2023: 4,6%) hetgeen circa in lijn is met de rendementsnorm van 6%.



Interne organisatie

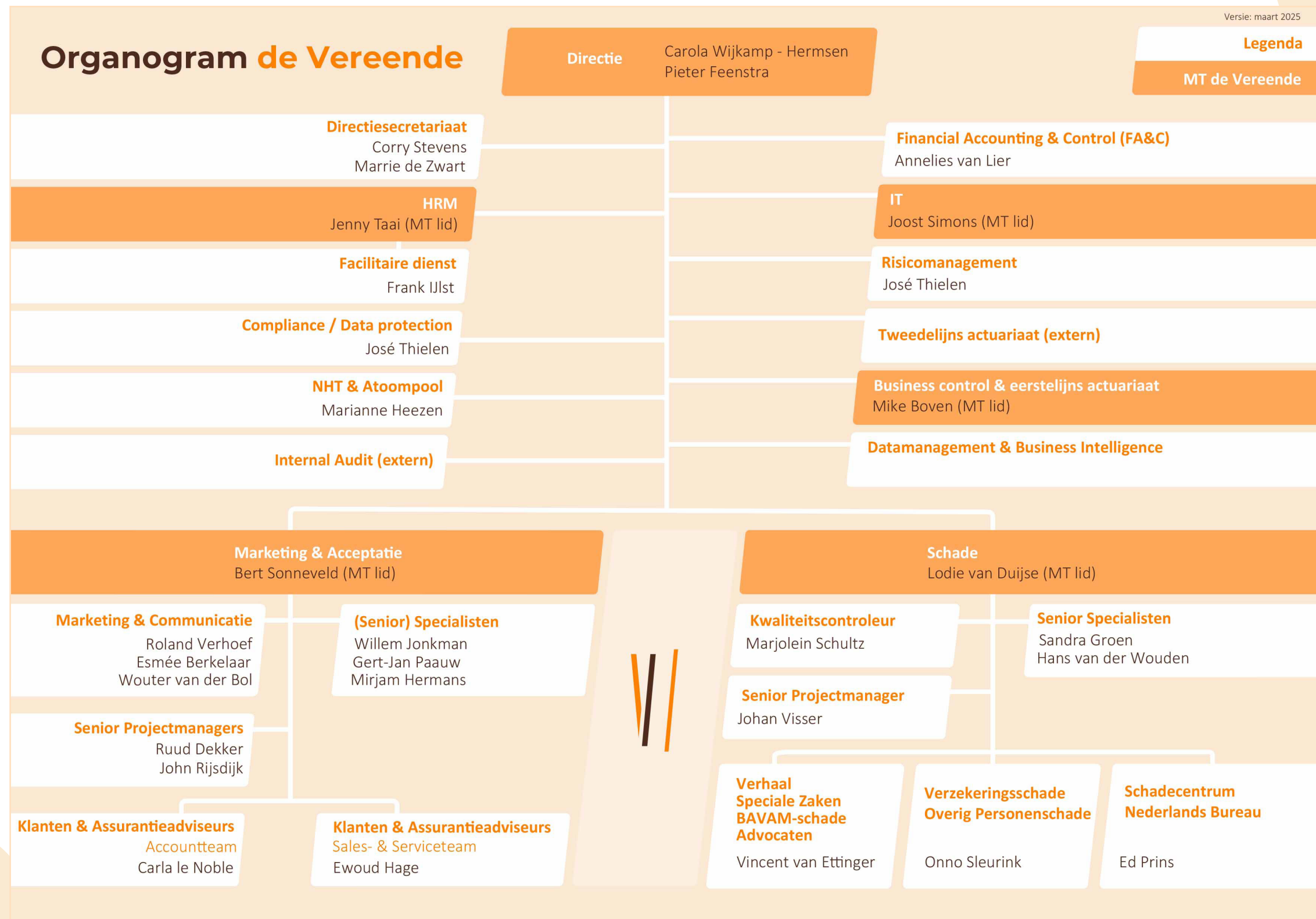
In 2024 is er hard gewerkt aan en zijn er belangrijke resultaten geboekt in de verdere professionalisering van de Vereende, het verstevigen van ondersteunende functies en aan een cultuur van daadkracht, ondernemerschap en resultaatgerichtheid. Voorbeelden hiervan zijn de verbeteringen in de IT, het effectievere begrotings- en forecasting proces, het werven van personeel en de oplevering van een totaal nieuw datawarehouse. Ook in 2025 is het verder doorontwikkelen richting een daadkrachtigere en professionelere organisatie een belangrijke prioriteit in ons jaarplan.

Bordewijklaan in Den Haag

Sinds 2024 werken we – met veel enthousiasme – in het nieuwe pand aan de Bordewijklaan 2 in Den Haag. Dat was veel later dan we hadden gepland en gehoopt. Twee keer is de verhuizing uitgesteld door onvoorziene omstandigheden. De eerste keer vanwege waterschade na een regenbui en de tweede keer – in december 2023 – vanwege waterschade van de sprinklerinstallatie die na het blussen van een kleine brand niet uitging.

In mei 2024 heeft onze verhuizing van Rijswijk naar Den Haag alsnog plaatsgevonden, met veel positieve feedback van de collega's. Prettig aan het werken in het nieuwe pand is het vele licht, de centrale ruimte en de frisse kleuren van de nieuwe huisstijl. Ook de zogenaamde 'activiteit gerelateerde werkplekken' zijn prettig en functioneel; er zijn samenwerkingszones, stiltezones, teams-/belcellen, vergaderruimtes, offices for a day en statafels voor kort overleg. Dit vergroot het werkplezier, de samenwerking en levert daarmee een positieve bijdrage aan de realisatie van onze doelen.





Personeelsbeleid

In het strategisch plan 2024-2027 is één van de vier pijlers ‘daadkrachtige organisatie’. Een van de middelen daarvoor is de ambitie om een Great Place to Work te zijn en te blijven. Trots zijn wij dat de stijgende lijn – van hoe collega’s het werken bij de Vereende beoordelen – doorzet in 2024. Onze medewerkerstevredenheidsscore is gestegen van 79% in 2023 naar 82% in 2024! Deze score overtreft onze doelstelling van 80%. We zijn content met de implementatie van het diversiteits- en inclusiebeleid. Dit zorgt ervoor dat iedereen zich welkom voelt en blijft voelen; en dat iedereen zichzelf kan zijn binnen onze prachtige organisatie.

Ziekteverzuim

Het ziekteverzuim daalde in 2024 met een half procentpunt ten opzichte van 2023 van 6% naar 5,5%. Het is goed om te constateren dat de ingezette interventies vanuit HR in samenspraak met onze leidinggevenden bijdragen aan het verder verlagen van het verzuim. In 2024 is het verzuimbeleid herzien en onder de aandacht gebracht van medewerkers en leidinggevenden. Daarnaast zijn we gaan werken met een vaste Arboarts die spreekuur en sociaal medisch overleg voert op onze locatie. Ook blijft het onze ambitie om het ziekteverzuim nog verder terug te brengen.

Het is gelukt om deskundige, energieke en daadkrachtige collega’s te werven voor de Vereende. We hebben maar liefst 26 vacatures ingevuld

Organisatie ontwikkeling en werving

Onze organisatie kende eind 2024 183 fte (eind 2023: 196 fte). Daarnaast kon het gemiddelde aantal fte aan gedetacheerden aanzienlijk worden teruggebracht. Het is gelukt om deskundige, energieke en daadkrachtige collega’s te werven voor de Vereende. We hebben maar liefst 26 vacatures ingevuld. We zijn trots op de lancering van de Werken bij de Vereende-website.

Kernwaarden

De Vereende streeft de volgende kernwaarden na: Deskundig, Oplossingsgericht, Empathisch en Duurzaam (DOED). Er zijn meerdere, zogenaamde DOED-sessies georganiseerd om deze kernwaarden te verstevigen om deze onder andere te kunnen gebruiken als leidraad bij de besluitvorming. Met name de kernwaarde Duurzaam heeft extra aandacht gekregen. Alle afdelingen zijn uitgedaagd om na te denken over een duurzaam initiatief. Het Accountteam (binnen de acceptatieafdeling ‘Klanten & Assurantieadviseurs’) heeft gewonnen met het allerbeste DOED-idee: een samenwerking met Geldfit.nl.

Deskundig

Bij de Vereende is veel kennis en ervaring aanwezig. Wij vinden het belangrijk dat de markt ons weet te vinden bij verzekeringstechnische vraagstukken en schadeproblemen. Onze deskundigheid dragen wij actief uit naar verzekeraars, verzekeringsadviseurs en de vakpers. Zo hebben we een aantal succesvolle seminars en drukbezochte kennisbijeenkomsten georganiseerd, hebben we een goed gelezen en gewaardeerde nieuwsbrief en zijn wij gaandeweg het jaar diverse keren geciteerd en geïnterviewd door de vakpers. Aanvullend hebben we in 2024 verder geïnvesteerd in de ontwikkeling van onze medewerkers.



Zo hebben onze trainees hun traineeship met succes afgerond en allemaal een vaste functie gevonden binnen de Vereende! Daarnaast is het Talent Ontwikkel Programma (TOP) inmiddels een vast onderdeel in ons aanbod aan opleidingen en hebben al vele collega’s dit programma met veel plezier en succes doorlopen. Ook hebben medewerkers in de week van de vitaliteit kunnen deelnemen aan korte workshops gericht op gezonde voeding, beweging en mindset.

Oplossingsgericht

Sinds 1984 wordt in Rotterdam elke zomer het inmiddels befaamde zomercarnaval gevierd. Honderdduizenden mensen vieren dan de Caraïbische variant van het Nederlandse carnaval. Het feest is inmiddels ook door Unesco erkend als immaterieel erfgoed. Maar dit jaar was het bijna niet doorgestaan, omdat het evenement niet verzekerd kon worden. Gelukkig konden de Vereende, de assurantieadviseur en de klant uiteindelijk nog snel schakelen. Voor de editie 2024 van het zomercarnaval van Rotterdam, ‘de grootste Caribbean streetparty van Nederland’, heeft de Vereende haar vangnetrol en de kernwaarde oplossingsgericht ingezet. Honderdduizenden mensen konden daardoor genieten van dit prachtige en cultureel belangrijke evenement.

Empathisch

De rode draad binnen de verzekeraar de Vereende is het fungeren als sociaal vangnet voor onverzekerbaarheid en benadeelden. Deze rol vraagt om een benadering waarin empathie en inlevingsvermogen centraal staan. Onze medewerkers blijven zich op deze onderwerpen ontwikkelen voor de optimale ondersteuning richting klanten en claimanten. Het programma ‘de Vereende gaat voor klantbetrokkenheid’ door eigen trainers, werpt zijn vruchten af. Bij de Vereende en haar bedrijfsonderdelen is sociaal incasseren het uitgangspunt: het treffen van betalingsregelingen die passen bij enerzijds de premie of vordering die betaald moet worden en anderzijds onze maatschappelijke rol. Juridische stappen worden alleen genomen als het écht niet anders kan en empathie staat centraal in onze klantcommunicatie. Om de empathische benadering verder te versterken, is de Vereende in 2024 een samenwerking

aangegaan met Geldfit, een organisatie die zich richt op het ondersteunen van mensen met betalingsproblemen. Samen werken we aan oplossingen, met de overtuiging dat empathie de sleutel is tot duurzaam resultaat.

Duurzaam

De Vereende wil passende bij haar maatschappelijk missie, graag een bijdrage leveren aan initiatieven op het gebied van sociale duurzaamheid. Een kleine greep uit deze initiatieven in 2024: In Nederland zijn steeds meer gezinnen die rond of zelfs onder de armoedegrens leven. In het najaar heeft de Vereende voor deze gezinnen – met de feestdagen op komst – kinderspeelgoed ingezameld voor de speelgoedbeurs Den Haag. Een ander initiatief rond de feestdagen: het leidinggevendenteam ging aan de slag met het maken van kerststukjes. De kerststukjes zijn persoonlijk overhandigd aan verpleegtehuis Mariahoeve, dicht bij ons bedrijfspand, om daar de tafels in het restaurant te versieren. In het verlengde van deze succesvolle activiteiten start de Vereende in 2025 een programma op: 'DOED goed'. Hierin organiseren collega's een aantal dagen/dagdelen met sociale en betekenisvolle activiteiten, waarvoor alle collega's worden uitgenodigd, om bij te dragen aan een goed doel.

Maar bovenal past sociale duurzaamheid bij de kernactiviteiten van de Vereende. Het voorkomen van onverzekerbaarheid, het bieden van solidariteit en slachtofferbescherming.

Marketing & Communicatie (MarCom)

Al jaren heeft de Vereende een succesvolle communicatiestrategie. Het middel dat hiervoor wordt ingezet is de nieuwsbrief 'Zeker Vandaag'. Eens in de 2 weken wordt deze verstuurd aan circa 9.000 lezers. De best gelezen rubriek is 'Feit of Fabel'; lezers kunnen een stelling beoordelen en 2 weken later geeft een specialist van de Vereende uitsluit of de stelling waar (Feit) of niet waar (Fabel) is. De nieuwsbrief is ook in 2024 door lezers zeer positief beoordeeld met een rapportcijfer van 8,7.

Wat is de rol van het Waarborgfonds bij fatbike-ongevallen?

[Lees verder >](#)

Onze nieuwsbrief 'Zeker Vandaag' is ook in 2024 door lezers zeer positief beoordeeld met een rapportcijfer van 8,7

In veel projecten draaien MarCom-adviseurs mee; voor zowel hun expertise en daadkracht op het gebied van interne en externe communicatie. Een mooi voorbeeld hiervan is een nieuw en interactief intranet dat in 2024 is gerealiseerd.

IT

Het IT-team heeft in 2024 actie ingezet op het optimaal laten functioneren van de reguliere bedrijfsvoering en daarmee het verder borgen van de stabiele werkomgeving, het doorvoeren van noodzakelijke systeemaanpassingen en security patches, het implementeren van een cyber security awareness programma en het invoeren van (verstevigde) procedures en beleidstukken gericht op informatiebeveiliging/DORA. Gezien de omvang en complexiteit hiervan lopen de werkzaamheden hiervoor voor een deel door in 2025.

Daarnaast is een start gemaakt met het strategisch onderzoek naar de toekomst van het applicatielandschap als geheel, waarbij uitgangspunten als klantgerichtheid, een beter beheersbare werkomgeving en een passende kostenstructuur onze leidraad is. Vanzelfsprekend voert de IT-afdeling dit onderzoek uit in nauwe samenwerking met de andere afdelingen binnen de Vereende om tot een robuust en breed gedragen advies – en nieuw IT-applicatielandschap – te komen voor de toekomst. In de eerste helft van 2025 wordt de definitieve besluiten genomen, waarna met de gekozen leveranciers een implementatie- en migratieplan wordt opgesteld en uitgevoerd.

Tenslotte is gaandeweg 2024 onder andere door de hierboven genoemde onderwerpen, verder duidelijk geworden dat aanpassingen in de afdeling noodzakelijk zijn om naar een effectief team te groeien. Hiervoor nemen we in 2025 uitgebreid de tijd om met het team de belangrijkste processen en doelstellingen tegen het licht te houden en het ontwikkelplan in gang te zetten.

Business Control (BC)

In 2024 hebben we door middel van continu verbeteren stappen gezet in het verkorten en efficiënter maken van het begrotings- en forecastingproces. Dit draagt tevens bij aan een toenemende effectiviteit in kostenbewustzijn en -sturing.

Op actueel vlak is ingezet op verdere procesverbetering en zijn belangrijke actuariële aanbevelingen opgevolgd. Hiermee kan er meer gesteund worden op de eerstelijns werkzaamheden en is er minder inzet van de tweedelijns actuariële functie nodig. Een van de projecten waaraan is bijgedragen, is om te komen tot een nieuwe premiestelling voor onze brandproducten; halverwege 2025 zullen deze producten live gaan.

Met Data Science zijn we steeds beter in staat om met verdere dataontsluiting statistische modellen te ontwikkelen die bruikbaar zijn voor schadeverwachtingen en pricing.

In het Riskmanagementdomein is voor verdere beheersing van risico's het proces van risico-

inventarisatie op operationeel vlak verder in de organisatie uitgerold. Tevens heeft implementatie van tooling plaatsgevonden waarmee binnen de organisatie processen, risico's, controle mechanismen en de besturing daarvan op één plek vastgelegd en gemonitord worden.

Financial Accounting & Control (FA&C)

Team FA&C verzorgt de financiële administraties, jaarrekeningen en rapportages voor de entiteiten waarvoor de koepelorganisatie diensten verleent. Hiernaast is afgelopen jaar aandacht besteed aan de voorbereiding op de duurzaamheidsrapportages die vanaf 2025 verplicht zijn (CSRD). Ook is meegewerkt aan het project om te komen tot een optimaal applicatielandschap, waarvan ook het financieel systeem een onderdeel is. Naast deze projecten werden belangrijke stappen gezet met het verhogen van de kwaliteit van diverse processen. Het is in 2024 gelukt om vacatures, die tijdelijk door interim-krachten werden bezet, definitief in te vullen. De continuïteit is hierdoor beter gewaarborgd en het kostenniveau verlaagd.

Datamanagement en Business Intelligence (BI)

In 2024 heeft de afdeling gewerkt aan een aanpak voor datagedreven werken, visie op BI en de werkpakketten die daaruit naar voren komen. Belangrijke randvoorwaarden hierin zijn het voor de laatste dashboards afronden van de Qlikview naar PowerBI-migratie en de doorontwikkeling van het datawarehouse (ontsluiten van aanvullende bronsystemen en noodzakelijke verbeteringen op datakwaliteit). De belangrijkste onderdelen van de BI-visie zijn: insteek op data/informatiedemocratie, selfservice door middel van dashboarding, -eenduidige KPI's en metriecken, datakwaliteit en monitoring, naast het verder faciliteren van datagedreven processen en -besluitvorming. In projectvorm worden deze werkpakketten uitgewerkt en in samenspraak met de business geïmplementeerd.





Governance

De bestuursstructuur van de Vereende bestaat uit drie belangrijke organen: de algemene vergadering van aandeelhouders, de raad van commissarissen en de directie. Daarnaast legt de Vereende als uitvoerend management verantwoording af aan de besturen en andere relevante toezichthoudende organen die hun werkzaamheden aan de Vereende N.V. hebben uitbesteed en waarmee managementcontracten zijn afgesloten.

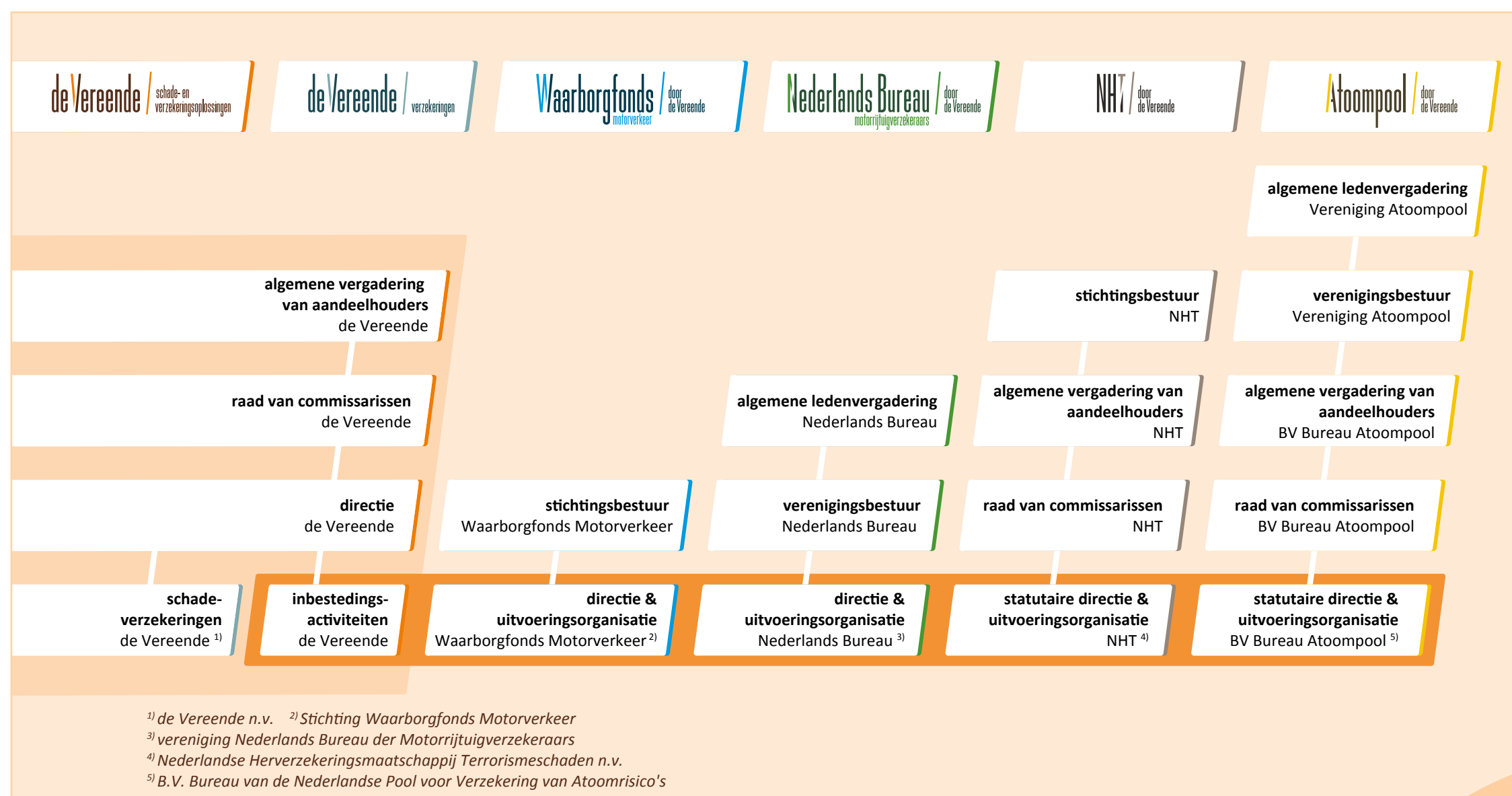
- 1) de Vereende N.V.
- 2) Stichting Waarborgfonds Motorverkeer
- 3) Vereniging Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars
- 4) Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V.
- 5) B.V. Bureau van de Nederlandse Pool voor Verzekering van Atoomrisico's

Daarnaast wordt de run-off van de voormalige BAVAM-pool en van de in 2003 overgenomen DAP (Dutch Aviation Pool) luchtvaart-portefeuille gemanaged.

Algemene vergadering van aandeelhouders

Op basis van de statuten kunnen uitsluitend verzekeringsondernemingen die zijn toegelaten tot de uitoefening van het verzekeringsbedrijf in Nederland, of ondernemingen waarvan het vermogen grotendeels bestaat uit aandelen in deze verzekeringsondernemingen, aandeelhouder van de Vereende zijn.

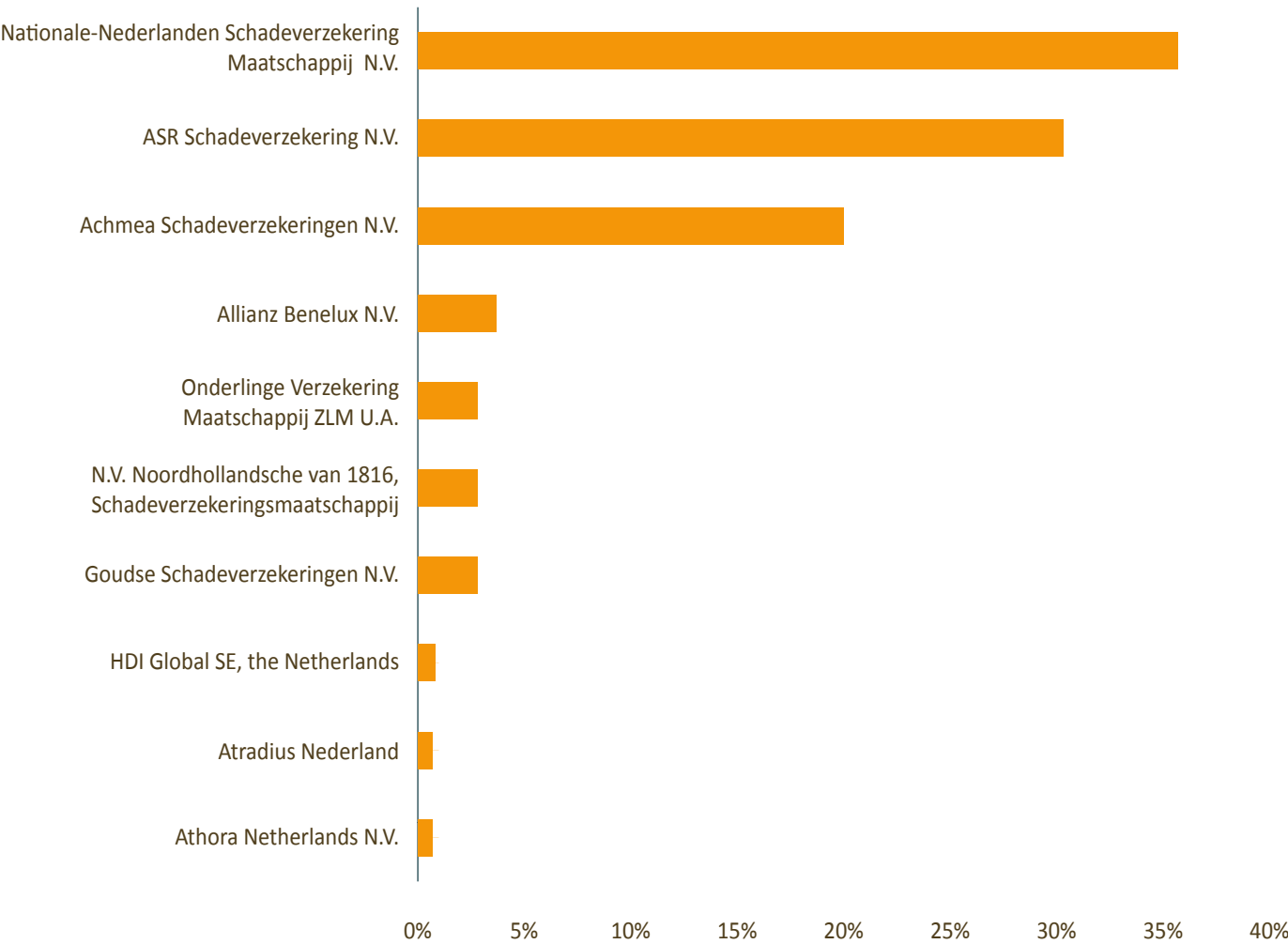
Tenminste eenmaal per jaar wordt een algemene vergadering van aandeelhouders gehouden. Door de aandeelhouders worden besluiten genomen over onderwerpen als de vaststelling van het jaarverslag en de jaarrekening, de goedkeuring van een eventuele dividenduitkering, benoemingen en remuneratie van leden van de raad van commissarissen en benoemingen van de directie. De raad van commissarissen of de directie kan een extra buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders bijeenroepen.





Ultimo 2024 zijn de aandelen verhoudingen als volgt, hetgeen ongewijzigd is ten opzichte van 2023:

Aandeelhouders



In 2024 heeft de directie van de Vereende met alle aandeelhouders de tweejaarlijkse aandeelhouders dialoog gevoerd. Deze gesprekken zijn als zeer positief en constructief ervaren, zowel door de aandeelhouders als door de directie. Gezamenlijk zijn de cijfers en de ontwikkelingen van de Vereende doorgelopen, waarbij er bij de aandeelhouders een unanieme terugkoppeling was van tevredenheid en het compliment van het “in control” zijn. Enkele aandeelhouders hebben kritisch doorgevraagd op de ontwikkeling van de kostenratio wat tot goede discussies leidde over de uitdaging van de Vereende om mee te kunnen bewegen met de premieontwikkeling en de noodzaak tot kosten efficiency en het scherper aan de wind zeilen. Daarnaast hebben we met de aandeelhouders gesproken over onze duurzaamheidsambities en de stappen die we daarop zetten.

Raad van Commissarissen

De raad van commissarissen houdt toezicht op het beleid van de directie en op de algemene gang van zaken. Tevens staan zij de directie met raad terzijde. Bij de vervulling van haar taak richt zij zich naar het belang van de Vereende en haar stakeholders. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad vastgesteld rooster. De zittingsperiode bedraagt vier jaar. Aftredende commissarissen kunnen tweemaal worden herbenoemd. In 2024 heeft zich 1 wijziging in de samenstelling van de raad voorgedaan. Na bijna 3 jaar nam Gerard van Rooijen afscheid als commissaris. Hij werd opgevolgd door Edwin Grutterink. Daarnaast werd Wendy de Ruiter tot vice-voorzitter benoemd. In het reglement van de raad van commissarissen, dat in 2024 werd geüpdatet, is vastgelegd hoe de raad haar taken uitvoert en vastlegt. Het beschrijft ook de relatie tussen de raad en de directie en de manier waarop zij met elkaar samenwerken.

Directie

De directie is belast met de dagelijkse leiding van de vennootschap. In 2024 werd de directie gevormd door twee directieleden. De CFRO, Harmen Ettema, nam na een dienstverband van 4 jaar per 1 oktober 2024 afscheid. Hij werd per 9 september 2024 opgevolgd door Pieter Feenstra. Directieleden worden op voordracht van de benoemingscommissie van de raad van commissarissen benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders. Een voordracht geschiedt aan de hand van een door de raad van commissarissen opgestelde profielschets. De leden van het directieteam beschikken over passende en aan elkaar complementaire competenties en vaardigheden. Sinds 2015 is de verhouding man/vrouw in evenwicht, conform de doelstelling uit het diversiteitsbeleid.

Beheerste beloning

Het beloningsbeleid van de Vereende voldoet aan de eisen van de Regeling Beheerst Beloningsbeleid Wft 2021 van DNB en de AFM. De Vereende kent een beloningsbeleid, waarbij de honorering van de directie periodiek wordt herijkt op basis van vergelijkbare functies (onafhankelijke peer benchmarking). De directie krijgt geen variabele beloning.

Managementcontracten

Atoompool, NHT, Waarborgfonds en het Nederlands Bureau hebben uitbestedingsovereenkomsten gesloten met de Vereende. In deze uitbestedingsovereenkomsten zijn de verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de Vereende als manager en uitvoeringsorganisatie beschreven. Over de uitvoering van de werkzaamheden ten behoeve van deze rechtspersonen wordt verantwoording afgelegd aan de betreffende besturen en andere relevante toezichthoudende organen. De door de Vereende in verband met deze werkzaamheden gemaakte kosten worden zonder risico- of winstopslag aan de betrokken organisatie doorbelast mede op basis van een koepelvrijstelling voor de omzetbelasting.

Risicomanagementfunctie

Risicomanagement is het geheel aan maatregelen gericht op het identificeren van risico's, bepalen van de risicobereidheid, nemen van beheersmaatregelen en monitoren van risico's en naleven van

procedures met het doel om te komen tot een beheerste bedrijfsvoering. De directie is primair verantwoordelijk voor het vaststellen, uitvoeren, monitoren en zo nodig bijstellen van het algehele risicobeheer binnen de organisatie. De raad van commissarissen houdt toezicht op het door de directie gevoerde risicobeheer. Daarnaast keurt de raad van commissarissen jaarlijks, op voorstel van de directie, de risicobereidheid van de organisatie voor het aankomende boekjaar goed. Risicomanagement is een onderdeel van de dagelijkse processen en medewerkers zijn zich bewust van hun rol in deze. Om risicomanagement te verankeren in de organisatie hanteert de Vereende het “three lines of defence model”. Uitgangspunt van dit model is dat de 1e lijn (de (afdelings)managers) verantwoordelijk zijn voor het risicomanagement van de eigen processen.

De 2e lijn risk officer houdt zich bezig met bepaalde beleidsvoorbereidende taken, het kritisch bevragen van de 1e lijn en het organiseren van integrale risicoanalyses.

Ten slotte is er de 3e lijn, die controleert en beoordeelt of de 1e en de 2e lijn naar behoren functioneert. De 3e lijn, internal audit, velt daarover een objectief en onafhankelijk oordeel en geeft eventuele verbeterpunten aan. In onderstaand overzicht is het three lines model schematisch weergegeven.

Raad van commissarissen/risicocommissie		
Directie		
1e Lijn	2e Lijn	3e Lijn
(Afdelings)managers	Risicomanagement-, Compliance-, Actuariële functie	Internal Audit
Primair verantwoordelijk voor risicobeheersing.	Identificatie, meting, monitoring en rapportage, controle op normenkader.	Beoordeling van opzet en effectiviteit van risico-management en interne beheersing

De verankering van de rol van de 1e lijn met betrekking tot risicomanagement is ook vastgelegd in documenten en processen. Zo zijn risicomanagement activiteiten bijvoorbeeld onderdeel van de jaarplannen van de afdelingen en van bilaterale overleggen tussen (afdelings-)managers respectievelijk managers en directieleden. In het risicomanagement raamwerk is de inrichting van het integrale risicomanagement van de Vereende vastgelegd. Onder integraal risicomanagement wordt verstaan: een interactief en continue proces waarbij de verschillende risicogebieden in onderlinge samenhang worden gemanaged. Deze risicogebieden bevatten niet alleen de strategische en financiële risico’s, maar ook de operationele risico’s.

Compliance & Data Protection

De compliance functie heeft als doel het bevorderen en waarborgen van een integere en beheerste bedrijfsvoering en goede reputatie van de Vereende. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de compliance functie liggen vast in het Compliance Charter. De compliance officer rapporteert ieder kwartaal aan de directie en het managementteam en jaarlijks aan de raad van commissarissen over de uitvoering van haar werkzaamheden. Ook rapporteert zij over onderzoeksbevindingen en incidentele situaties waarin (dreigende) niet-naleving van regels speelt of heeft gespeeld.

De naleving van de Algemene Verordening Gegevensbescherming (AVG) neemt een aparte plek in bij de uitvoering van de compliance werkzaamheden. De compliance officer is derhalve ook aangesteld als data protection officer. De taken en verantwoordelijkheden van deze functie liggen vast in het Data

Protection Charter. Ook ten aanzien van de uitvoering van deze werkzaamheden rapporteert de data protection officer ieder kwartaal aan de directie en het managementteam en jaarlijks aan de raad van commissarissen.

Actuariële functie

De 2e lijns actuariële functie moet ertoe bijdragen dat de Vereende financieel gezond en voldoende solvabel blijft en haar financiële verplichtingen kan nakomen. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de actuariële functie liggen vast in het Actuariële charter. De actuariële functie draagt zorg voor adequate actuariële modellen en methodieken en beoordeelt en toetst de technische voorzieningen.

De actuariële functie adviseert de directie over de algehele gedragslijn voor het aangaan van verzekeringstechnische verplichtingen en de adequaatheid van herverzekeringsregelingen. Zij verzorgt elk kwartaal een rapportage waarin aan de directie verslag wordt gedaan van de uitgevoerde taken en de resultaten daarvan. De actuariële functie rapporteert ieder kwartaal aan de audit & risk committee over de uitvoering van haar werkzaamheden. De 2e lijns actuariële functie is gezien de omvang van de organisatie uitbesteed aan Arcturus B.V.

Internal Audit

De internal auditfunctie heeft als doel het verschaffen van aanvullende zekerheid met betrekking tot de opzet, bestaan en werking van het systeem van interne beheersing en de betrouwbaarheid van de financiële en niet-financiële rapportages aan de directie en de raad van commissarissen. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de internal auditfunctie liggen vast in het Internal Audit Charter. Gezien de omvang van de organisatie is de uitvoering van de interne auditfunctie uitbesteed aan InAudit B.V.

De internal auditfunctie rapporteert elk kwartaal aan de directie en de raad van commissarissen. In deze rapportage wordt verslag gedaan van de uitvoering van haar werkzaamheden en de stand van zaken bij de opvolging van aanbevelingen die zij zelf heeft uitgebracht. Tussentijds rapporteert zij aan de directie over de onderzoeken en incidentele situaties waarin zij bevindingen heeft. Bij het uitvoeren van audits en het monitoren van de opvolging van bevindingen wordt de interne auditfunctie niet beïnvloed door instructies van het management en/of de directie.

Gesprekken met aandeelhouders zijn als zeer positief en constructief ervaren, zowel door de aandeelhouders als door de directie

Sleutelfunctieoverleg

De sleutelfunctionarissen (risk officer, compliance officer, actuaris en interne auditor) vergaderen ieder kwartaal met de directie in het sleutelfunctieoverleg. Ook de data protection officer en de CISO (chief information security officer) alhoewel geen sleutelfunctie conform de Solvency II richtlijn, nemen hieraan deel. De deelnemers informeren elkaar over de uitkomsten van hun werkzaamheden, bevindingen en/of eventuele follow-up van eerder afgestemde acties. Om een eventuele functievermenging van de 2e lijns riskmanagement verantwoordelijkheid van de CFRO verder te beheersen hebben de sleutelfuncties een challenging rol welke in dit overleg ieder kwartaal wordt gemonitord.



Risicomanagement

Het beoordelen, mitigeren, nemen en inprijzen van risico's is voor de Vereende als schadeverzekeraar een kernactiviteit. Voor de Vereende geldt in het bijzonder dat de portefeuille met in het algemeen moeilijker te verzekeren risico's in het kader van risicomanagement een extra uitdaging is waar de organisatie veel ervaring en een goed trackrecord in heeft. Dit naast de onzekerheid over de ontwikkeling van het premievolume dat met onze marktpositionering gepaard gaat.

Een goede organisatie van risicomanagement is van groot belang. Wij werken vanuit ons risicomanagement raamwerk waarin de verantwoordelijkheid voor de werking van risicobeheersingsmaatregelen bij het eerstelijnsmanagement is belegd. In het risicomanagement raamwerk zijn het risicomanagement kader, de strategische uitgangspunten, governance en organisatie, het risicoproces en de risicorapportage uitgewerkt.

Risicomanagement kader

Door het opereren in een gereuleerde omgeving wordt het kader voor het vormgeven van risicomanagement in belangrijke mate aangedragen door externe regelgeving. Relevante regelgeving voor de risicomanagement organisatie is de Wet op het financieel toezicht en de Solvency II-richtlijn. Daarnaast wordt een nader richtlijnenkader aangereikt vanuit de externe toezichthouders waaronder De Nederlandsche Bank (DNB) en de European Insurance and Occupational Pensions Authority (EIOPA). Tenslotte wordt het kader vormgegeven door de eigen bestuurlijke verantwoordelijkheid en de maatschappelijke normen voor goed bestuur.

Strategische uitgangspunten

De strategische uitgangspunten zijn geformuleerd in het Strategisch Plan zijn bepalend voor de risico's die door de Vereende moeten worden beheerst. Er zijn vier strategische thema's geïdentificeerd die verbindend en voor iedereen binnen de organisatie relevant zijn omdat deze de verschillende afdelingen en entiteiten overstijgen.

De strategische thema's zijn:

1. Dynamisch vangnet;
2. Doelmatig financieel bewust;
3. Daadkrachtige organisatie;
4. Digitaal competent.

Vanwege deze strategie en in het bijzonder de vangnetrol in de schadeverzekeringsmarkt is de Vereende een relatief kleine verzekeraar met een complexe en inherent risicovolle productportefeuille. In de interne risico-inventarisatie zijn deze uitgangspunten vertaald naar organisatie specifieke risico's en bijbehorende beheersmaatregelen. In strategisch opzicht is tevens gekozen voor het samenwerken met aan de Vereende uitbestedende organisaties, te weten het Waarborgfonds (inclusief het Fonds Middelen Gemoedsbezwaarden), het Nederlands Bureau, de Atoompool en de NHT. Door deze samenwerking ontstaat een grotere operationele schaalgroote met voordelen voor kostenefficiëntie, risicobeheersing en kwaliteit van de dienstverlening.

Governance en organisatie

Binnen de organisatie zijn voor de diverse gremia de rollen bepaald in het risicomanagement raamwerk.

Directie

De directie van de Vereende is eindverantwoordelijk voor het vaststellen, uitvoeren, monitoren en zo nodig bijstellen van het algehele risicomanagement raamwerk binnen de organisatie. Binnen de Vereende behoort deze verantwoordelijkheid primair tot het aandachtsgebied van de Chief Financial Risk Officer (CFRO) die de rol vervult van eindverantwoordelijk tweedelijns risk manager. Vanwege de beperkte schaalgrootte van de organisatie treedt daarbij een zekere vermenging op met eerstelijns verantwoordelijkheden. Deze mogelijke vermenging wordt ondervangen door:

- / eerstelijns risicomanagement verantwoordelijkheden nadrukkelijk te verankeren in de eerstelijns management kolom;
- / een nadrukkelijke tweedelijns rol voor de separate risk officer binnen de organisatie die hiërarchisch rapporteert aan de voorzitter van de directie en daarnaast rechtstreeks kan escaleren naar de raad van commissarissen;
- / een challenging rol op het gebied van risicomanagement voor de sleutelfunctionarissen van de organisatie, die ook een eigen onafhankelijke escalatie kunnen doen naar de raad van commissarissen.

Tweede- en derdelijns sleutelfuncties

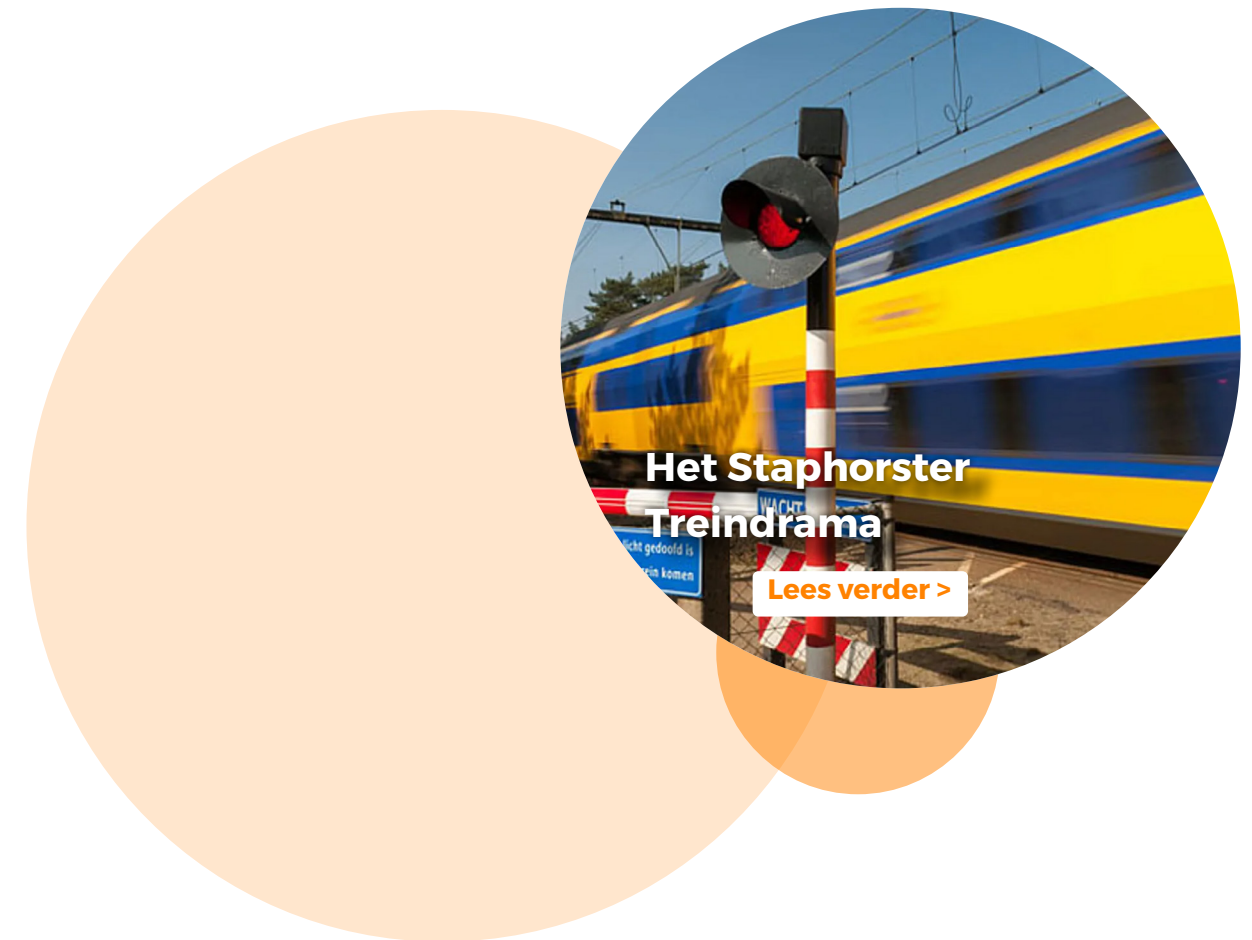
Om risicomanagement te verankeren in de organisatie hanteert de Vereende het “three lines of defence model”. Naast de eerstelijns operationeel verantwoordelijke medewerkers en managers wordt door de tweedelijns functionarissen een onafhankelijk observerende en toetsende rol vervuld ten opzichte van de eerste lijn.

De tweedelijns sleutelfuncties – conform de Solvency II-richtlijnen – binnen de Vereende zijn:

- / de risk management functie bestaande uit de risk manager (CFRO) en de risk officer
- / de actuariële functie, observerend en toetsend op de eerstelijns actuaris
- / de compliance functie

Daarnaast functioneert er conform de Solvency II-richtlijn een derdelijns Internal Audit functie, die een objectief en onafhankelijk oordeel geeft over het functioneren van de eerste- en tweedelijns processen. De Internal Audit functie, welke bij een onafhankelijke derde partij is belegd, rapporteert rechtstreeks aan de raad van commissarissen.

Conform de Solvency II-richtlijn vindt jaarlijks zowel een evaluatie van de sleutelfuncties als de vereisten waaraan de sleutelfuncties moeten voldoen plaats. De evaluatie wordt voorbereid door het directielid dat dit onderwerp in portefeuille heeft en besproken met de desbetreffende functionaris. Vervolgens worden de uitkomsten besproken in het directie-overleg. De directievoorzitter bereidt de evaluatie van de compliance, internal audit en risicomanagement functie voor. De CFRO bereidt de evaluatie van de actuariële functie voor.



Eerstelijns management

Het beheersen van de risico's door goed functionerende beheersmaatregelen is de verantwoordelijkheid van de eerstelijns managers binnen de organisatie, gerelateerd aan de door hen uitgevoerde processen. Deze managers rapporteren over deze risk management verantwoordelijkheid in samenwerking met de afdeling business control.

Risicomanagement proces

Het risicomanagement proces is georganiseerd in een jaarcyclus met de volgende onderdelen:

/ Jaarlijkse risico-inventarisatie

Hierbij worden de risico's behorende bij de strategie en jaarplannen systematisch herijkt, bijgesteld en worden ook de gerelateerde beheersmaatregelen geïnventariseerd. In dit proces wordt ook de inschatting van mogelijke impact en waarschijnlijkheid van de risico's vastgesteld vóór en na de beheersmaatregelen. Onderdeel van de risico-inventarisatie is de Systematische Integriteitsrisico analyse (SIRA), zoals opgenomen in de verklaring risicobereidheid, waarbij de integriteitsrisico's in kaart worden gebracht.

/ Vaststellen van de risicobereidheid

Op basis van het bij de risico-inventarisatie vastgestelde risicoprofiel wordt vastgesteld welke randvoorwaarden worden gesteld aan de beheersing van de risico's. Op basis daarvan worden de beheersmaatregelen en kritische risico indicatoren (KRI's) bepaald die (ten minste) aanwezig moeten zijn om te borgen dat de Vereende binnen de risicobereidheid opereert.

/ Monitoring van de risicobeheersing en rapportage

Door de afdeling business control wordt de uitvoering van de beheersmaatregelen en de meting van de KRI's periodiek geïnventariseerd en gerapporteerd aan de risk manager en risk officer ter review. Door de directie en de risk officer worden incidenten en issues op het gebied van risicomanagement en de opvolging daarvan bewaakt. Op kwartaalbasis wordt een risicomanagement rapportage besproken in het management team. Deze rapportage volgt met name de werking van de beheersmaatregelen en de bewaking van de randvoorwaarden van de risicobereidheid. Op jaarbasis wordt aan de raad van commissarissen gerapporteerd over het totale risicomanagement proces, inclusief een evaluatie.

/ ORSA (Own Risk Solvency Assessment) proces

Jaarlijks vindt – gebaseerd op het risicoprofiel van de organisatie – het ORSA proces plaats waarbij de impact van een aantal risico scenario's met grote impact wordt geëvalueerd vanuit actueel perspectief. Daarbij wordt de impact op de solvabiliteit en de werking van interventie maatregelen geëvalueerd. De ORSA wordt gerapporteerd aan de raad van commissarissen en De Nederlandsche Bank.

Actueel Risicoprofiel

Op basis van de ultimo 2024 uitgevoerde risico-inventarisatie zijn de volgende risico's de belangrijkste netto risico's voor de Vereende:

/ IT Informatiebeveiligings- en cyberrisico: De beheersing is in 2024 verder verbeterd als onderdeel van de verbeterambitie en wordt gegeven de lage risicobereidheid ten aanzien van dit risico beheerst door de ISO (Information Security Officer) en bewaakt door CISO (Chief Information Security Officer). In 2024 heeft de Vereende tevens een cyberverzekering afgesloten.

/ Onjuiste premiestelling, rendement en stuurinformatie: vanwege de positionering van de Vereende is dit eveneens een hoog inherent risico. Onze beheersing is erop gericht om goed in staat te zijn om premies voor bijzondere risico's juist in te kunnen schatten onder andere in samenwerking met herverzekeraars. We voeren een gestructureerde rendementsanalyse cyclus uit. Op basis van deze analyses voeren we noodzakelijke premieverhogingen door. Ook beheersen wij dit risico door middel van de procedures uit ons acceptatiebeleid.

/ Impact externe ontwikkelingen (zoals veranderingen in risicobereidheid van verzekeraars actief in de Nederlandse markt, regelgeving & klimaat) op premievolume: onze verzekeringsportefeuille alsmede onze investingsactiviteiten zijn sterk afhankelijk van externe ontwikkelingen. Naast risico's liggen hier voor ons ook kansen. In onze beheersing volgen wij nauwgezet de marktontwikkelingen en onderhouden wij intensief contact met alle relevante stakeholders.

/ Operationele beheersing, projectrisico's en arbeidsmarktrisico: vanwege onze relatief kleine organisatieomvang en complexe portefeuille van activiteiten is onze operationele beheersing een belangrijk aandachtspunt. Dit geldt ook voor de belangrijke change projecten die wij hebben lopen. Met name op het gebied van voldoende bezetting van onze teams in termen van competentie en bezetting zien wij risico's in de huidige arbeidsmarkt. Om dit te beheersen voeren wij een intensief personeelsbeleid gericht op medewerkerstevredenheid en aantrekkelijk werkgeverschap.

/ Frauderisico (extern): er bestaat een hoog inherent risico op externe fraude in onze activiteiten. Wij beheersen dit door een aantal beheersmaatregelen waaronder de inzet van een speciale afdeling die zich richt op fraudebeheersing. Wij voldoen aan het Protocol Verzekeraars & Criminaliteit vanuit het Verbond van Verzekeraars. We meten de kwaliteit via een periodiek assessment waarin wij streven naar handhaving van het beheersingsniveau 3 ('systematische en inhoudelijke vormgeving').

/ Verzekeringstechnische risico's, marktrisico's (renterisico, kasstroomrisico, prijsrisico en liquiditeitsrisico): voor nadere toelichtingen verwijzen wij naar de beschrijving over het risicobeheer bij de jaarrekening.

/ Integriteitsrisico's

De beheersmaatregelen bestaan onder meer uit het afleggen van de eed en of belofte, alsmede de screening bij indiensttreding, monitoring naleving van de gedragscode en de opvolging van incidenten en gebeurtenissen. Deze incidenten en gebeurtenissen worden met de directie en het management team besproken en door de directie vastgesteld. Het interne frauderisico (het risico van misleiding dan wel diefstal door medewerkers met financiële en/of reputatieschade voor de Vereende als gevolg) wordt beheerst door preventieve en repressieve beheersmaatregelen, waaronder controles. In de administratieve organisatie is ter preventie gericht op het frauderisico een adequate functiescheiding ingericht. De interne beheersingsmaatregelen zijn in 2024 niet doorbroken. Op de uitgevoerde betaalstroom vinden meerdere controles plaats, gericht op de juistheid van het bedrag en autorisatie door bevoegde collega's. Samen met preventieve maatregelen zoals controles op naam, KvK-nummer en rekeningnummer worden deze maatregelen voldoende geacht om het frauderisico goed te beheersen.

/ Risico van klimaatverandering

Een bijzonder risico vormt de (toekomstige) impact van klimaatverandering. Dit is een risico dat zich voor verzekeraars op meerdere fronten kan manifesteren. Hierbij zien we voor de Vereende zowel de impact van fysieke veranderingen op schadeontwikkeling en (on)verzekeraarbaarheid, alsmede de mogelijke impact op de transitie van het business model. Daarnaast is er mogelijke impact te verwachten op de activazijde van de balans van de Vereende. Naast een waardedaling van de beleggingen kan zich dit ook manifesteren in de waardering van vorderingen op banken, herverzekeraars en klanten. De Vereende neemt deel aan het klimaatcommitment in de financiële sector en werkt aan de verdere implementatie en integratie van milieu, maatschappij en governance in onze strategie en besluitvorming. In onze ORSA zijn klimaatscenario's uitgewerkt. In al deze scenario's kan de Vereende blijven voldoen aan de verplichtingen. Wij streven een proactieve houding ten aanzien van consequenties van klimaatverandering na, en zijn een drijvende kracht achter de ontwikkeling van een marktbrede oplossing om schade door overstromingen van grote rivieren en zeeweringen verzekeraar te maken.





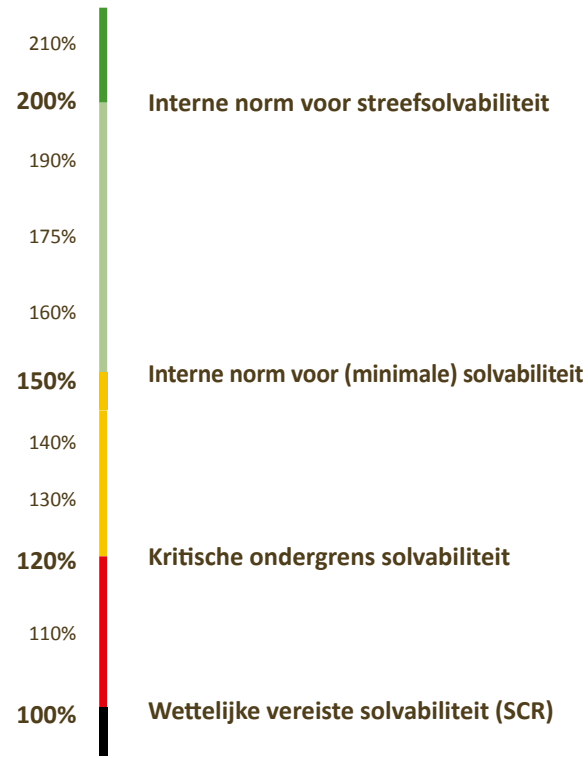
Kapitaalbeleid

Het kapitaalbeleid heeft tot doel de adequate kapitalisatie van de Vereende te waarborgen. Enerzijds door het voldoen aan kapitaaleisen die vanuit wet- en regelgeving gelden, anderzijds door het opstellen van beleid om eventuele fluctuaties in de solvabiliteit die zich in de loop van de tijd voordoen, bijvoorbeeld vanuit ontwikkelingen in de verzekeringsportefeuille en de financiële markten, op te kunnen vangen binnen de buffer van de streefsolvabiliteit.

De solvabiliteitsladder, waarin naast de wettelijke ook aanvullende kapitalisatie normen voor de Vereende terugkomen, geldt als uitgangspunt voor het kunnen sturen op solvabiliteit:

- / Het wettelijk verplichte kapitaalvereiste (SCR, Solvency Capital Requirement) wordt vastgesteld aan de hand van het door DNB voorgeschreven standaardformule, hetgeen gebaseerd is op een gemiddeld risicoprofiel van Europese verzekeraars. De toepasbaarheid van het standaard model wordt periodiek door de Actuariële Functiehouders beoordeeld en onderbouwd. In 2024 is vastgesteld dat het standaard model passend is voor de portefeuille en onderliggende risico's van de Vereende.
- / De kritische ondergrens solvabiliteit betreft de noodzakelijk geachte bufferruimte om reguliere schommelingen in de solvabiliteitsratio op te kunnen vangen zonder dat de wettelijke vereiste wordt overschreden. De kritische ondergrens voor de solvabiliteit is vastgesteld op 20%-punt van de SCR. Bij een overschrijding geldt dat kritieke maatregelen uit de interventieladder worden ingezet.
- / De interne norm voor (minimale) solvabiliteit verschaft boven de kritische ondergrens aanvullende bufferruimte voor het kunnen absorberen van de effecten van (enkele) negatieve impact risico scenario's die zich (direct) kunnen voordoen, zoals een faillissement van een herverzekeraar of een tijdelijke periode van onverwachte verliezen. Een buffer van 30%-punt ten opzichte van de kritische ondergrens wordt toereikend geacht, waarmee de interne norm voor solvabiliteit gesteld is op 150% van de SCR. Indien de solvabiliteit onder deze norm komt worden herstelmaatregelen uit de interventieladder ingezet.
- / De bovenkant van de streefsolvabiliteitsrange betreft 200%, hetgeen gebaseerd is op overwegingen van prudentie, het kunnen realiseren van een groeiscenario en het bewegen binnen de herverzekeringsbandbreedte. De streefsolvabiliteit verschaft een bandbreedte van 50%-punt ten opzichte van de interne norm voor solvabiliteit, waarmee wordt vermeden dat de interventieladder pas in werking treedt bij een solvabiliteit onder de interne norm. Hiermee wordt onder andere aanvullende kapitaalstortingen door aandeelhouders vermeden. In de praktijk wordt meerjarig gestuurd op een solvabiliteitsratio tussen 175% en 200%.

Solvabiliteitsladder



Relatie met herverzekeringsbeleid

Herverzekering heeft een significante invloed op de solvabiliteitsratio en vermindert volatiliteit in de resultaten van de Vereende. Op basis van het herverzekeringsbeleid worden keuzes gemaakt in het jaarlijkse renewal proces voor herverzekeringen. De solvabiliteitsdoelstelling veronderstelt een bandbreedte voor de gemiddelde (quota share) herverzekering in de gehele portefeuille van 30% tot 70%. Naast quota share herverzekering wordt door middel van excess of loss herverzekering de volatiliteit in de schadeontwikkelingen verminderd. De mate van excess of loss herverzekering is gebaseerd op de risicobereidheid en de – gematigde – rendementsdoelstelling op kapitaal. De eigen risico's in het excess of loss contract worden verhoogd tot € 0,5 miljoen in 2025 (2024: € 0,4 miljoen), vanuit de dynamiek in de herverzekeringsmarkt en inflatie.

Rendementsdoelstelling

Er geldt een interne (minimum) norm voor het rendement op kapitaal van 6%, waarbij jaarlijks wordt gestuurd op een streefnorm van 8%. Vanwege de reguliere fluctuatie in de jaarresultaten worden de gemiddelde prestaties ten opzichte van deze normen over een 5- en 10-jaars periode beoordeeld en geëvalueerd.

Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)

Jaarlijks wordt tijdens de ORSA de solvabiliteitspositie aan de hand van impact risico scenario's beoordeeld. Een risicoanalyse levert hierbij noodzakelijke input. De eind 2024 uitgevoerde ORSA levert geen noemenswaardige bevindingen op inzake de verwachte solvabiliteitsontwikkeling.

Aanvullend is in 2024 een zogenaamd voorbereidend crisisplan (VCP) opgesteld. Dit is bedoeld voor het in kaart brengen en beoordelen van interventiemaatregelen in de situatie dat er sprake is van een overschrijding van de kapitaaleisen waardoor de going concern-uitgangpositie onder druk kan komen te staan. De interventiemaatregelen zijn beoordeeld op inzetbaarheid, effect en mate waarop deze aansluiten bij het risicoprofiel. Daarnaast zijn triggers die gelden voor de inwerkingtreding van het VCP opgetekend. De belangrijkste interventiemogelijkheid voor de Vereende in de VCP, naast de management acties binnen de ORSA, is het ophalen van (achtergesteld) kapitaal bij de aandeelhouders.

Capital add-on

Jaarlijks wordt door de actuariële functie een analyse uitgevoerd om te beoordelen of het risicoprofiel van de Vereende afwijkt van de aannames die ten grondslag liggen aan de berekening van de SCR onder Solvency II en of deze afwijkingen significant zijn. Deze kapitaalopslag – capital add-on – verhoogt dan de SCR. Voor 2023 en 2024 is vastgesteld dat het standaard model passend is voor de risico's en portefeuille van de Vereende en is derhalve geen capital add-on van toepassing.





Duurzaamheid

Duurzaamheid is de basis van ons bedrijfsmodel en zit in ons DNA. De vangnetfunctionaliteit van de Vereende is de basis van ons bestaansrecht als verzekeraar. Onze missie - het bieden van oplossingen voor maatschappelijke issues in de schadeverzekeringsbranche - en onze uitgangspunten ten aanzien van het sociaal ethisch handelen zijn niet alleen een reflectie van onze identiteit, maar vormen een kompas voor ons handelend optreden. Bij het hebben van een positieve impact op de samenleving speelt duurzaamheid een prominente rol. Als klanten geen mogelijkheid meer hebben om zich te verzekeren worden zij beperkt in het deelnemen aan het maatschappelijk verkeer, waar wij met onze vangnet functie een oplossing voor willen bieden.

Hoewel we zeker geen koplopers rol nastreven, doen we meer dan het wettelijk vereiste op het gebied van duurzaamheid. Hierin handelen we in lijn met twee Sustainable Development Goals (SDG's) die door de Verenigde Naties zijn vastgesteld om tegen 2030 een groenere, eerlijkere en betere wereld tot stand te brengen. Dit betreffen de volgende twee doelen:



8 - eerlijk werk en economische groei; Economische groei is pas duurzaam als kapitaal, arbeid en grondstoffen verantwoordelijk worden ingezet;



10 - ongelijkheid verminderen; Iedereen moet gelijke kansen krijgen om deel uit te maken van de sociale infrastructuur.

Reeds in 2019 committeerde de Vereende zich – samen met 49 andere financiële instellingen – aan het nationaal commitment van de financiële sector aan de doelstelling de uitstoot van broeikasgassen in 2030 op kosteneffectieve wijze met 49% te verminderen ten opzichte van 1990. In dit kader rapporteerden we de afgelopen jaren over de CO₂-uitstoot inbegrepen in onze beleggingen.

We hechten zeer veel waarde aan het begrip sociale duurzaamheid. Onder andere in workshops over onze kernwaarden – zogenaamde DOED sessies – zijn medewerkers geïnformeerd over dit begrip en het belang hiervan voor de Vereende. Ook zijn medewerkers gevraagd mee te denken over de wijze waarop aan het begrip duurzaamheid invulling kan worden gegeven. Deze uitvraag leverde een reeks aan zeer bruikbare initiatieven op ten aanzien van schadeherstel, incasseren en inzetbaarheid. In de toekomst kunnen deze initiatieven in de praktijk worden gebruikt.

Een specifiek voorbeeld hiervan is dat we aansluiting zoeken bij Geldfit.nl. Deze organisatie begeleidt, in samenwerking met onder andere de overheid, iemand met geldzorgen naar passende financiële hulp. Door ons aan te sluiten kunnen wij alle tools van Geldfit.nl gebruiken en krijgen we een eigen

dashboard om de voortgang af te lezen. Dit helpt ons om schuldenproblematiek van onze klanten waar mogelijk eerder te signaleren en zo goed mogelijk te verhelpen. We hebben in 2024 belangrijke stappen gezet in de voorbereidingen voor de CSRD. De Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) is een Europese richtlijn voor de duurzaamheidsrapportage die ondernemingen verplicht te rapporteren over hun inspanningen op het gebied van duurzaamheid. In de CSRD komen drie gebieden aan bod: Environment (milieu), Social (sociaal), en Governance (bestuur), ook wel ESG genoemd.

Als verzekeraar is de Vereende gehouden om met ingang van boekjaar 2025 extern te rapporteren over haar duurzaamheidsinspanningen en resultaten. In 2024 hebben we hiervoor een belangrijke stap gezet op de uitwerking en het akkoord op een Dubbele Materialiteits Analyse (DMA), eerste stakeholder dialogen en vaststelling van de materiële duurzaamheidsthema's voor de Vereende. Ook is een eerste aanzet opgesteld voor een GAP-analyse, dataplan en een concept Duurzaamheidsrapportage waaraan in de eerste helft van 2025 verder zal worden gewerkt.

Op 26 februari 2025 heeft de Europese Commissie een Omnibus pakket gepresenteerd om verschillende bestaande Europese duurzaamheidswet- en regelgeving te bundelen en vereenvoudigen. Als het voorstel wordt doorgevoerd, hoeven minder bedrijven aan de CSRD en Taxonomie te voldoen en wordt aan sommige bedrijven uitstel verleend om aan de duurzaamheidsregels te voldoen. Dit heeft mogelijk ook implicaties voor de Vereende en we zullen dit de komende tijd nauwgezet volgen. Mocht de CSRD verplichting voor de Vereende inderdaad komen te vervallen, zullen de beleidsverbetering, materiele duurzaamheidsthema's en andere initiatieven vanuit het CSRD project alsnog gebruikt worden om voortgang te realiseren op de belangrijkste aspecten van duurzaam ondernemen: strategische keuzes maken en toewerken naar resultaten.

De materiële duurzaamheidsthema's die worden voorzien, zijn hierna nader uitgewerkt.

Sociaal vangnet

Een grote groep verzekerden kan op geen andere plek – vanwege uiteenlopende redenen – een verzekering afsluiten dan bij ons. Als de Vereende er niet zou zijn, dan zou dus een grote groep soms kwetsbare mensen of bedrijven onverzekerd blijven en daarmee het risico lopen op onderdelen niet of beperkter deel te kunnen nemen aan de maatschappij. Het afgelopen jaar is hard gewerkt aan het nog beter te laten aansluiten van bestaande producten op onze klanten en de relevante risico's. Ook om de klanttevredenheid verder te verbeteren. Een belangrijk deel van onze rol is ook het informeren van en communiceren met onze klanten en distributiepartners, waaronder de nieuwsbrief die een verzendlijst heeft van circa 9.000 mensen. In 2024 hebben wij succesvol meerdere bijeenkomsten georganiseerd voor onze distributiepartners en andere stakeholders. Ook is er een aantal sociale initiatieven vanuit de medewerkers geweest om van dienst te zijn voor kwetsbare groepen in de maatschappij, waaronder het inzamelen van (Sinterklaas) cadeaus voor kinderen die opgroeien in een lastige financiële situatie en Kerststukjes voor een verzorgingstehuis dicht bij ons nieuwe kantoor.

Duurzame inzetbaarheid personeel

Onze medewerkers zijn vanzelfsprekend heel belangrijk voor ons en maken het verschil in de realisatie van onze plannen. Wij blijven inzetten op en investeren in de verdere ontwikkeling van onze medewerkers en de medewerkerstevredenheid. Met onder andere de brede opleidingsmogelijkheden, talent ontwikkel programma's en het realiseren van een 'Great Place to Work'. In totaal hebben we € 0,4 miljoen uitgegeven aan opleidingen voor onze medewerkers (2023: € 0,5 miljoen).

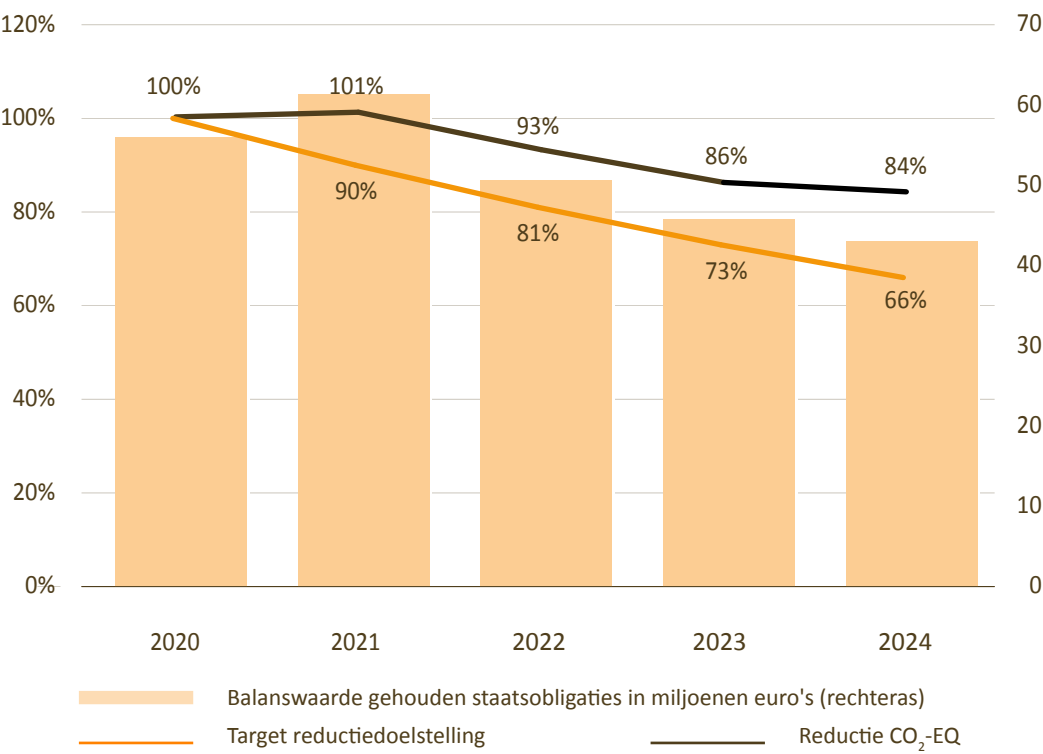
Ook is er door de medewerkers zelf een aantal mooie initiatieven ontplooid. Te denken valt aan de week van de vitaliteit, met aandacht en adviezen voor beweging en ontspanning tijdens de werkdag, een diversiteitslunch om meer te leren over elkaars culturele achtergronden en culinaire erfgood te leren. Tijdens de diversiteitslunch aten collega's van verschillende afdelingen diverse hapjes en gerechten en gingen in gesprek over onderwerpen als gender, cultuur en leeftijd. We kijken

terug op een bijzonder gezellige en smakelijke lunch waarbij saamhorigheid en waardering voor elkaars verschillen centraal stond. Verder is veel ruimte geboden aan medewerkers om zich vakinhoudelijk te ontwikkelen door het volgen van opleidingen, cursussen en bijeenkomsten. Organisatie breed hebben wij het TOP- en expertprogramma gehad waarin medewerkers aan de slag zijn gegaan met hun eigen talenten.

Duurzaam beleggen

Als verzekeraar beschikken wij over een beleggingsportefeuille ter dekking van onze verplichtingen en het eigen vermogen. Het thema duurzaam beleggen verwijst naar het op een verantwoorde manier omgaan met deze beleggingsportefeuille. In de praktijk betekent dit het naleven van het nationale commitment van de financiële sector aan de klimaatdoelen van het Parijs-akkoord. Hiertoe monitoren we de uitstoot in CO₂ van de door ons gehouden beleggingen. Ook beleggen we een deel van onze portefeuille in duurzame fondsen. In totaal hebben we 13% en € 10,3 miljoen in groene beleggingsfondsen geïnvesteerd. Als schadeverzekeraar houdt de Vereende relevante beleggingen aan die voor een groot deel bestaan uit Europese staatsobligaties. De reductie van CO₂ impact in deze staatsobligaties wordt vooral bepaald door het beleid van de betreffende centrale (Europese) overheden, die zelf ook werken aan de klimaatreductiedoelstellingen en deze hebben verhoogd van 49% naar 55% reductie in 2030. Naast staatsobligaties is een aantal beleggingen via beleggingsfondsen aangehouden. Wij houden geen directe beleggingen in ondernemingen aan, waar via stemrecht directe invloed kan worden uitgeoefend. Daarmee zijn we voor de ambitie die wij hebben op duurzame beleggingen grotendeels afhankelijk van het beleid en de resultaten op CO₂ reductie die overheden en grote bedrijven realiseren.

Ontwikkeling reductie CO₂-equivalent in onze staatsobligaties



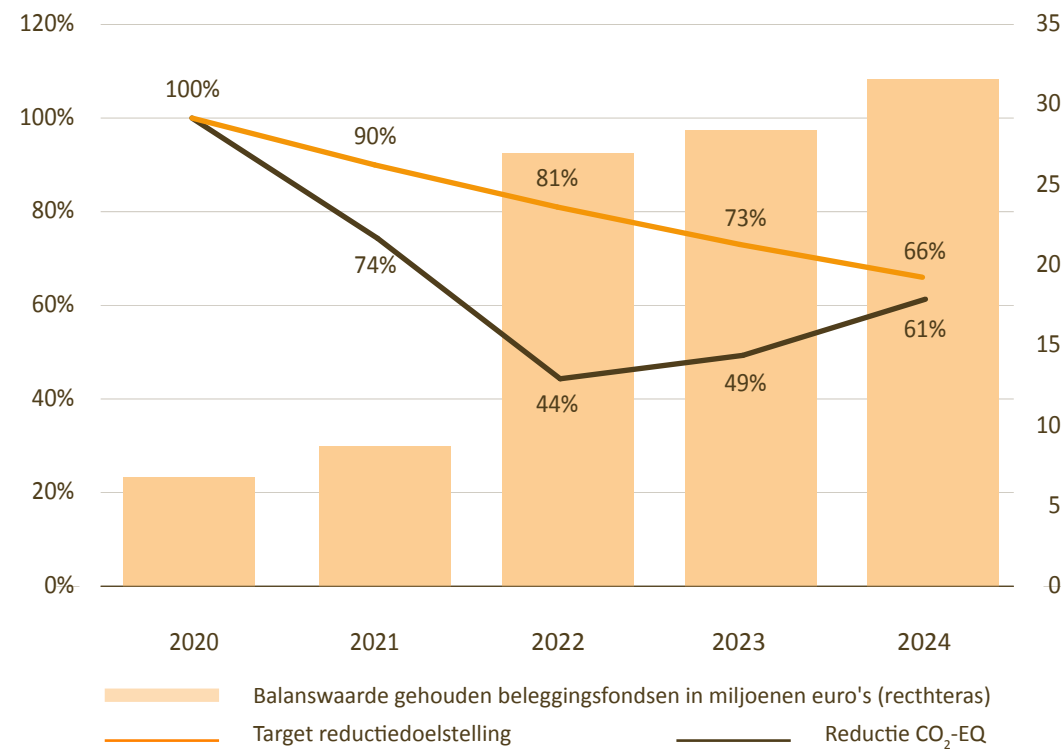
NB: Voor de berekening van reductie CO₂-equivalent 2024 voor staatsobligaties wordt gebruik gemaakt van de 2023 uitstootcijfers als meest actuele gegevens. De CO₂-equivalent berekening is gebaseerd op beschikbare informatie van ESTAT (statistisch bureau voor de EU) over de nominale staatsschuld en de CO₂-equivalent uitstoot van nationale overheden. Deze gegevens worden één keer per jaar bijgewerkt. Hierbij vinden ook terugwerkende kracht correcties voor oude jaren plaats. Enkele landen met een significante impact op deze berekening hebben hun uitstoot naar beneden bijgesteld (voorbeelden zijn: Duitsland, Spanje en Polen).

In 2024 is het aandeel van de beleggingen door de Vereende gehouden in staatsobligaties verlaagd van 59% naar 52%.

Ontwikkeling reductie CO₂-equivalent in onze beleggingsfondsen

Wij volgen de ontwikkelingen van de beleggingsfondsen waarin wij beleggen. Door deze beleggingsfondsen wordt eveneens gestuurd op een reductie van de CO₂-equivalent. In beginsel beleggen wij op basis van een langere termijn (buy-and-hold) strategie. Op basis van de ontwikkeling van de CO₂-equivalent reductieparameters van de fondsen beoordelen wij jaarlijks of een overstap naar een ander beleggingsfonds moet worden gemaakt.

Ontwikkeling reductie CO₂-equivalent in onze beleggingsfondsen



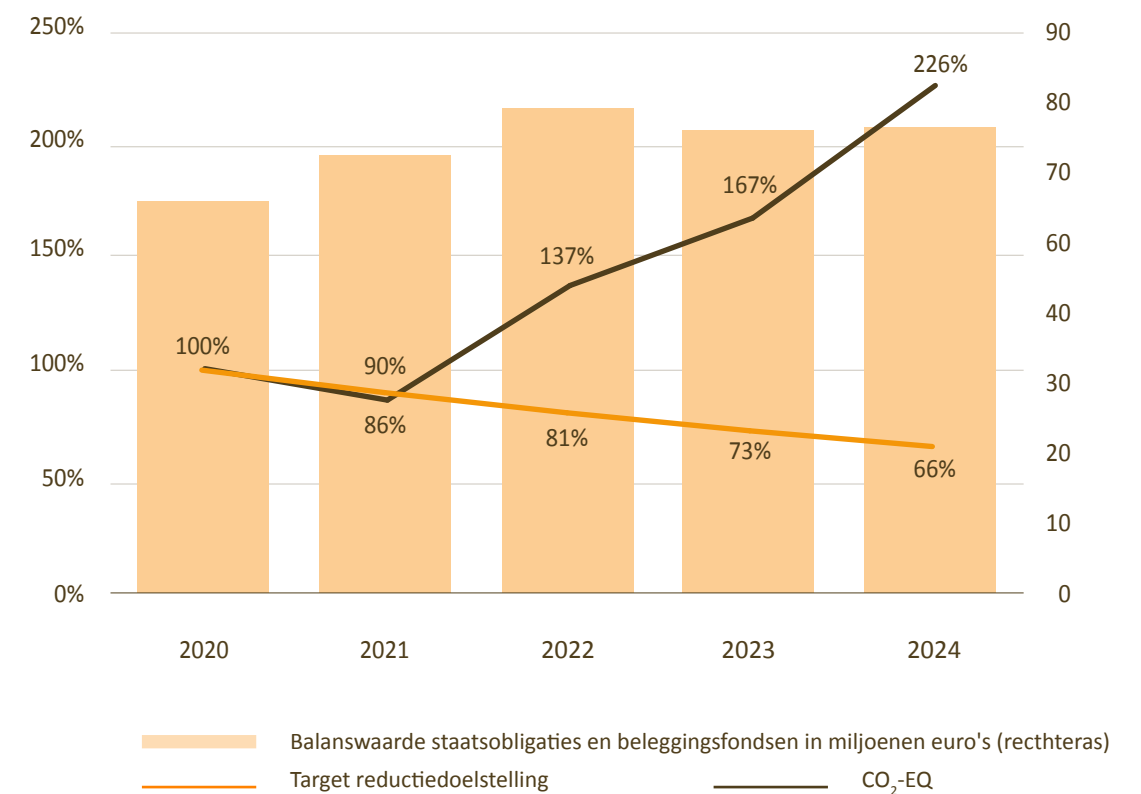
NB: Als grondslag voor de CO₂-equivalent reductie van de beleggingsfondsen is voor alle beleggingen informatie ontvangen over de scope 1, 2 & 3 emissies, ook over de jaren vanaf 2020. Onze berekeningen zijn gebaseerd op deze gegevens. Wij nemen nog altijd waar dat footprints met terugwerkende kracht worden herzien. We verwachten dat de kwaliteit van de ontvangen CO₂-equivalent verder zal toenemen. In 2024 is het aandeel van de beleggingen door de Vereende gehouden in beleggingsfondsen verder toegenomen van 38% naar 39%. De geldmarktfondsen zijn bij het bepalen van dit aandeel buiten beschouwing gelaten, omdat ze, hoewel onder beleggingen verantwoord, door de directie als liquiditeiten worden gemanaged.

Ontwikkeling reductie CO₂-equivalent in onze beleggingen (staatsobligaties & beleggingsfondsen)

Voor zowel de staatsobligaties als de beleggingsfondsen is de CO₂-equivalent index gedaald. Echter de veranderende beleggingsmix (met verschuiving van staatsobligaties naar beleggingsfondsen) heeft geleid tot een verhoogde CO₂-equivalent index voor de totale beleggingsportefeuille. Ook de stijgende solvabiliteit leidt tot een groter aandeel van beleggingen in beleggingsfondsen. Het in belang van onze stakeholders streven naar betaalbaarheid van premies leidt voorsnog tot een verslechtering van onze CO₂-equivalent index. De oorzaak is de veranderde beleggingsmix die op een hoger beleggingsrendement is gericht.

Wij sturen op CO₂-equivalent reductie, op like-for-like basis in onze asset mix, door van al deze beleggingen de CO₂-equivalent reductie te volgen en waar nodig te switchen naar andere fondsen.

Ontwikkeling reductie CO₂-equivalent in onze beleggingsfondsen (staatsobligaties & beleggingsfondsen)





Vooruitzichten 2025

In het tweede jaar van onze strategische periode (2024-2027) werken we verder aan het behalen van onze gestelde doelen: het verbeteren van solidariteit, het bieden van slachtofferbescherming en het tegengaan van onverzekerbaarheid.

Geopolitieke en economische context

De executie van onze strategie zal plaatsvinden in een onzekere omgeving, zowel geopolitiek als ook economisch. De geopolitieke situatie zal naar verwachting gedomineerd worden door het aantreden van de nieuwe president in de Verenigde Staten, met impact op de wereldmarkt en economie, onder andere vanuit de ontwikkeling van conflicten in diverse regio's en mogelijke handelsbeperkende maatregelen. Deze interventies kunnen impact hebben op de economische groei, renteontwikkeling en inflatie.

Management prioriteiten

Voor 2025 heeft het Management Team (MT) van de Vereende een vijftal speerpunten vastgesteld:

- / IT-Applicatielandschap: bepalen van doelapplicaties en het vaststellen van een migratieplan;
- / Compliance en het afronden van het wettelijk traject: IB/DORA;
- / Data-analyse en stuurinformatie: invulling geven aan het actieplan data-gedreven werken en de eerste toepassing van AI;
- / Cultuurontwikkeling: het werken aan een daadkrachtige cultuur gericht op executiekracht en ondernemerschap, inclusief een leiderschapsprogramma;
- / Het realiseren van kostenreductie door het verhogen van efficiency en het doorvoeren van doelgerichte besparingsinitiatieven.

Met onze duidelijke prioriteitstelling en onze relevante maatschappelijke rol zullen we uiterst betekenisvol blijven voor al onze stakeholders

Het MT stuurt op een juiste balans en voortgang tussen het managen van de lopende operatie (run) en het doorvoeren van de bovengenoemde noodzakelijke verbeteringen (change). Uitgangspunt daarbij is dat we 'de goede dingen blijven doen' met het doel om de stijgende lijn van onze klanttevredenheid en efficiencyverbeteringen door te zetten en de hoge medewerkerstevredenheid vast te houden. Dit in de relevante context van de bijzondere rol die we als de Vereende hebben in de Nederlandse verzekeringsmarkt.

Premie- en resultaatontwikkeling

In de eerste helft van 2025 zullen op een groot deel van onze producten premieverhogingen worden doorgevoerd om de oplopende schadelast in de premies te verwerken en onze doelstellingen op het rendement van de portefeuille te kunnen blijven behalen. Daarbij realiseren we ons dat het juist voor onze klantgroep van groot belang is om de betaalbaarheid van de verzekering te garanderen. We zullen dan ook steeds een optimale balans moeten vinden tussen het rendement op de portefeuille, de betaalbaarheid voor klanten en de solidariteit in de portefeuille.

Wij verwachten dat de premieontwikkeling en onze portefeuille relatief stabiel blijven, echter zijn we hier als vangnetverzekeraar sterk afhankelijk van specifieke marktomstandigheden. De ontwikkelingen in met name de taximarkt en het feit dat we premiemaatregelen door moeten voeren kunnen een impact hebben op onze premieontwikkeling. Dit blijven we nauwgezet volgen en indien nodig sturen we bij door middel van aanvullende kostenbesparingen en eventuele andere maatregelen. Ondanks dat de premieontwikkeling op de korte termijn volatiel kan zijn, verwachten we op de langere termijn een gestage (onderliggende) groei van onze premieomzet door oplopende druk op de solidariteit onder meer door inzet van data-analyse en AI in de verzekeringsmarkt.

De herverzekeringsstrategie op onze portefeuille zal naar verwachting gecontinueerd worden richting de komende jaren, waarbij het goed mogelijk is dat de Vereende de quota share percentages op een aantal van de deelportefeuilles zal afbouwen – in lijn met de management acties in ons kapitaalbeleid – en gegeven de solvabiliteit per eind 2024 (229%) ten opzichte van onze streefsolvabiliteitsrange van 150-200%.

Medewerkers

Alle medewerkers van de Vereende hebben een belangrijke rol om onze plannen te kunnen realiseren. Wij blijven dan ook vol inzetten op de verdere ontwikkeling van onze medewerkers en de medewerkerstevredenheid. Met onder andere uitstekende opleidingsmogelijkheden, talentontwikkelingsprogramma's en het realiseren van een 'Great Place to Work' laten wij onze waardering voor de medewerkers blijken en creëren we een werkomgeving waar mensen kunnen groeien en zich veilig voelen. Om daarmee met veel betrokkenheid, kennis en kunde onze klanten optimaal te kunnen bedienen.

Met onze duidelijke prioriteitstelling en onze relevante maatschappelijke rol hebben we er het volste vertrouwen in dat wij ook in de toekomst uiterst betekenisvol zullen blijven voor al onze stakeholders!

Den Haag, 8 april 2025

Carola Wijkamp-Hermsen
Pieter Feenstra



Bericht van de raad van commissarissen

Het jaar 2024 was goed voor de Vereende met gedegen voortgang op de strategie, de opening van het kantoor in Den Haag, de start van het nieuwe directieteam en het behalen van sterke klant- en medewerkerstevredenheidsscores. Zo waardeerden klanten de dienstverlening met het hoogste klanttevredenheidscijfer ooit; het cijfer steeg in één jaar van 6,7 naar 7,1; en steeg ook de medewerkerstevredenheid naar 8,2.

Belangrijkste ontwikkelingen

Vanuit het strategisch plan (2024-2027) zijn er resultaten geboekt met het besluit voor vervanging van het huidige IT-applicatielandschap, met stappen op Duurzaamheid/CSRD-gebied en met de financiële ontwikkeling en koers. Op het gebied van het IT-huis op orde en de implementatie van IB/DORA zijn belangrijke stappen gezet in 2024, maar zal ook in 2025 verdere voortgang moeten worden geboekt.

Om de maatschappelijke rol van de Vereende optimaal in te vullen is goed zichtbaar en vindbaar zijn in de markt belangrijk. Een bredere externe blik en commercieel denken draagt hier positief aan bij. Mooie voorbeelden hiervan zijn de drie succesvolle en drukbezochte seminars/events voor respectievelijk het Waarborgfonds/Nederlands Bureau, BAVAM-klanten en Account-verzekeringsadviseurs die in 2024 zijn georganiseerd.

Omzetontwikkeling

In 2024 is het beeld bevestigd dat de Vereende – na jaren van sterke premiegroei tot 2022 – te maken heeft met een langere periode waarin het premievolume eerst is gedaald en nu lijkt te stabiliseren. Dit komt doordat een aantal risico's weer in de reguliere markt verzekerd kan worden, dit betreft met name verzekeringen voor (grotere contracten van) taxi's en bezorgbrommers en -scooters.

Kostenbeheersing

Vaststaat dat door de aard van de organisatie de premieontwikkeling slechts beperkt maakbaar en voorspelbaar is. Dat vraagt veel van de Vereende op het gebied van flexibele kostenbeheersing en het verhogen van de operationele efficiency. Dit onderwerp stond geregeld op de agenda van de gesprekken tussen directie en RvC. Want het brengt uitdagingen op het gebied van executie op kostenbesparingen met zich mee; zeker ook in combinatie met het feit dat op sommige onderdelen verder geïnvesteerd moet worden in de bedrijfsvoering en de Vereende als koepelorganisatie naast verzekeringen ook andere dienstverlening uitvoert.

Medewerkers

Ondanks de uitdagende arbeidsmarkt slaagt de Vereende erin goede mensen aan zich te binden en is er veel aandacht voor samenwerking, ontwikkeling en maximale cohesie binnen de teams.

Strategie 2024-2027

De RvC ziet dat er significante stappen zijn gezet binnen de strategie 2024-2027: 'Samen bouwen aan de Vereende van morgen; dynamisch, doelmatig, daadkrachtig én digitaal'.

Met als leidraad de vier thema's Dynamisch vangnet, Doelmatig financieel bewust, Daadkrachtige organisatie en Digitaal competent. Hiermee wordt invulling gegeven aan de missie van de Vereende: het bieden van oplossingen voor maatschappelijke issues in de schadeverzekeringsbranche.

Markt en maatschappelijke ontwikkelingen voor de Vereende

Verzekeringsprofessionals in Nederland weten al vele jaren waar de Vereende voor staat.

Door goede klantbediening, actieve voorlichting en een goede relatie met assurantieadviseurs en de vakmedia is de Vereende ‘top of mind’ voor alle ‘moeilijk verzekerbare risico’s’. Doel hierbij is dat verzekeringsadviseurs pas aangeven bij een klant dat iets een onverzekerbaar risico is als de Vereende ook geen oplossingen ziet.

Eén van de uitdagingen van de Vereende is om als partij mee te veren met de behoefte van de markt. De Vereende bedrijft geen actieve pull-communicatie op nieuwe klanten; gegeven haar rol als vangnet. Door een actieve opstelling in de markt en goede contacten met het intermediair verkrijgen we informatie over wat er zich afspeelt in de markt om daar adequaat op in te kunnen spelen. Daarnaast is de Vereende een actief lid van het Verbond van Verzekeraars en participeert ze ook in maatschappelijke discussies over onder andere de schuldenproblematiek, klimaatrisico’s en het thema (on)verzekerbaarheid. Het nu, na onze verhuizing, onder één dak zitten met het Verbond van Verzekeraars draagt hier positief aan bij.

Rondom verzekerbaarheid van klimaatrisico’s pakt de Vereende haar rol. Een bijzonder thema vormde het onderwerp ‘overstromingsrisico’. De Vereende vervult een belangrijke rol in een project ‘Overstromingsdekking’ samen met het Verbond van Verzekeraars, waarbij het doel is om te komen tot een solide en solidaire verzekeringsoplossing voor schade door overstroming van primaire keringen (grote rivieren, IJsselmeer, Noordzee). De oplossingen voor Terrorisme- en Atoomrisico – met betrokkenheid van de Nederlandse Staat – die door de Vereende worden uitgevoerd staan hiervoor model. Helaas heeft deze inspanning nog niet geleid tot een concrete oplossing voor klanten in Nederland. De Vereende blijft in gesprek om te kijken welke publiek-private oplossing wel mogelijk is en welke rol bijvoorbeeld een poolconstructie in deze oplossing kan spelen.

Eén van de uitdagingen van de Vereende is om als partij mee te veren met de behoefte van de markt

Resultaat en solvabiliteit

De netto winst na belastingen van de Vereende over 2024 was € 3,0 miljoen positief. Daarmee is voor het vijfde jaar op rij een significant positief bedrijfsresultaat gerealiseerd en is de financiële positie van de Vereende verder verstevigd. De nettowinst zal worden toegevoegd aan de algemene reserves. Per saldo is in 2024 de solvabiliteit van de Vereende toegenomen van 191% naar 229%.

Vergaderingen van de raad van commissarissen

De raad van commissarissen vergaderde in het verslagjaar vijfmaal. Daarnaast overlegde de directie op regelmatige basis met de voorzitter van de RvC en over diverse onderwerpen met individuele RvC-leden. Voorafgaand aan iedere reguliere vergadering deelden de leden van de raad van commissarissen in een kort onderling overleg de meningen binnen de raad en stemden zij de bespreekprioriteiten af.

Belangrijke agendaonderwerpen in 2024 waren onder andere (in willekeurige volgorde):

- / Europese regelgeving
 - CSRD: DMA en materiele thema’s
 - DORA en Informatiebeveiliging
- / IT-applicatielandschap
- / Datagedreven werken aanpak, waaronder het datawarehouse
- / Besparingen / kostenreductie in relatie tot de premieontwikkeling
- / Kapitaal- en dividendbeleid
- / Great Place to Work
- / Begroting, jaarplan en management prioriteiten voor 2025
- / Renewal van de herverzekeringen
- / ORSA en Verklaring Risicobereidheid

Ook aan de orde kwam:

- / Benoeming Edwin Grutterink als RvC-lid – als opvolger van Gerard van Rooijen – per 1 maart 2024
- / Verhuizing van de Vereende naar Den Haag per 28 mei 2024
- / Benoeming Pieter Feenstra als CFRO per 9 september 2024
- / Constructieve gesprekken van de directie met de aandeelhouders

Binnen de raad is samenwerken en een brede oriëntatie van belang. In 2024 is hier goed invulling aangegeven, hetgeen ook uit de periodieke zelfevaluatie is gebleken. Tevens hebben de manager business control, manager accounting, actuaris, risk officer, compliance & data protection officer alsmede de externe functionarissen, interne auditor en externe accountant, in de audit- en risicocommissie deelgenomen aan de vergaderingen bij onderwerpen zoals de managementrapportages, actuariële rapportages, de verklaring risicobereidheid en risico-, compliance, dataproductie- en klachtenrapportages.

Met de interne en externe auditor is gesproken over de uit te voeren auditwerkzaamheden, de bevindingen – onder meer verwerkt in het accountantsverslag en de management letter – en de opvolging hiervan. In het kader van het herverzekeringsbeleid is er gesproken over de gevolgen van de hardere herverzekeringsmarkt voor de Vereende. Tot slot heeft de raad van commissarissen de ORSA, de verklaring risicobereidheid, de auditplannen, het jaarplan en de begroting voor 2025 goedgekeurd.

Met een delegatie van de Ondernemingsraad werd de algemene gang van zaken binnen de onderneming besproken, waarbij er uiteraard bijzondere aandacht was voor alles wat met de medewerkers te maken heeft.

Aanwezigheid van de leden bij de vergaderingen in 2024

Leden	Aanwezigheid bij RvC-vergaderingen
E. (Erik) Muetstege	5/5
W.M.A (Wendy) de Ruiter-Lörx	5/5
K.Y. (Karin) Bos	5/5
G. (Gerard) van Rooijen	1/1
E. (Edwin) Grutterink	4/4

Commissies

De gehele RvC vormt tevens de audit- en risicocommissie en de remuneratiecommissie, waardoor relevante onderwerpen worden besproken in de reguliere commissarissenvergaderingen.

In lijn met de voorgeschreven driejaarlijkse toetsing in het remuneratiebeleid is ten behoeve van de beloning van de directie door de remuneratiecommissie een extern bureau verzocht om een marktvergelijking uit te voeren tegen de relevante referentiemarkt. Deze wordt gedefinieerd als de markt van vergelijkbare verzekeraars. Uit de benchmark is naar voren gekomen dat de beloning van de voorzitter van de directie en de CFRO zich binnen de gewenste bandbreedte bevindt. Hiermee doorstaat het door de raad van commissarissen geformuleerde beloningsbeleid de toets met de praktijk.

De voorzitter van de raad van commissarissen, Erik Muetstege, heeft de doelstellings- en beoordelingsgesprekken gevoerd met de directie. Daarnaast heeft de benoemingscommissie, bestaande uit Erik Muetstege, Karin Bos, in combinatie met de voorzitter Waarborgfonds Motorverkeer, Thom Mallant, de selectiegesprekken gevoerd met onder andere Pieter Feenstra. Uiteraard is ook Carola Wijkamp-Hermen als bestuursvoorzitter intensief bij de selectie en de gesprekken met kandidaten betrokken geweest. Na goedkeuring van de toezichthouder en algemene vergadering van aandeelhouders vervult Pieter Feenstra met ingang van 9 september 2024 de functie van CFRO bij de Vereende. Voormalig CFRO Harmen Ettema heeft per september 2024 de organisatie verlaten, waarbij een goede overdracht geborgd is. Er is zowel vanuit de organisatie als de RvC veel dank uitgesproken voor de inzet van Harmen.

Rooster van aftreden

Per 1 maart 2024 is Gerard van Rooijen op eigen verzoek afgetreden als lid van de raad van commissarissen, na het aanvaarden van een andere functie binnen NN. Wij zijn hem zeer erkentelijk voor zijn bijdrage aan het functioneren van de raad van commissarissen en de organisatie. Op voordracht van de raad van commissarissen heeft de algemene vergadering van aandeelhouders Edwin Grutterink benoemd tot lid van de raad van commissarissen per 1 maart 2024. Het rooster van aftreden is nu als volgt:

Rooster van aftreden

Naam	Rol	Werkzaam bij aandeelhouder	Benoeming	1e Herbenoeming	2e Herbenoeming
E. (Erik) Muetstege	Voorzitter	Onafhankelijk	Januari 2022	Januari 2026	
W.M.A. (Wendy) de Ruiter-Lörx	Vice-voorzitter	Onafhankelijk	September 2022	September 2026	
K.Y. (Karin) Bos	Commissaris	Achmea Schade-verzekeringen N.V.	Juni 2022	Juni 2026	
E. (Edwin) Grutterink	Commissaris	Nationale-Nederlanden Schadeverzekering Maatschappij N.V.	Maart 2024	Maart 2028	

Met de huidige samenstelling van de raad van commissarissen voldoet de man/vrouw-diversiteit aan de 50%/50% streefwaarde in ons diversiteitsbeleid. Ook de verhouding tussen onafhankelijke commissarissen en commissarissen die werkzaam zijn bij een aandeelhouder is 50%/50%.

Zelfevaluatie

De zelfevaluatie onder externe begeleiding is afgerond. De plenaire bespreking met de gehele raad en directie heeft plaatsgevonden in maart 2024. De zelfevaluatie van de raad van commissarissen wordt iedere drie jaar extern begeleid. Eind 2024 heeft er tevens een interne zelfevaluatie plaatsgevonden met de huidige samenstelling van de raad van commissarissen. De rapportage van de evaluatie van het functioneren van de RvC van 2023 is als leidraad genomen in het gesprek en er is vastgesteld dat er geen aanleiding is voor het doorvoeren van wijzigingen in de zelfevaluatie.

Permanente Educatie

De leden van de raad van commissarissen volgen ieder hun eigen PE-programma en doen daarvan aan het eind van ieder jaar opgave aan de Vereende. De opgaves worden geregistreerd in het centrale PE-register. Enkele leden volgen het PE-deskundigheidsprogramma van Nyenrode, anderen volgen in-house programma’s bij hun eigen werkgever. Alle RvC-leden hebben in 2024 invulling gegeven aan hun PE-verplichtingen.

Jaarrekening 2024

De raad van commissarissen heeft de jaarrekening 2024, welke is voorzien van een goedkeurende accountantsverklaring door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., besproken met de directie in aanwezigheid van de externe accountant in haar vergadering in april 2025. Op basis van het door de raad gehouden toezicht is de jaarrekening op 8 april 2025 goedgekeurd. De raad van commissarissen adviseerde met de directie aan de algemene vergadering van aandeelhouders de jaarrekening vast te stellen.

Aandeelhoudersvergadering 2024

De aandeelhoudersvergadering vond plaats op 27 mei 2024. Alle besluiten werden met algemene stemmen genomen, waaronder de vaststelling van de jaarrekening en het verlenen van decharge aan de directie en de raad van commissarissen.

Tot slot en blik vooruit

We kijken terug op goed jaar voor de Vereende. In 2025 zal weer een aantal grote stappen moeten worden gezet, met als belangrijkste de verdere uitvoering van de strategie 2024-2027. Veel aandacht zal hierbij uitgaan naar de keuzes ten aanzien van het IT-applicatielandschap en de verdere versteviging van IB/DORA-processen. Verder wordt er gewerkt aan de flexibilisering van de kosten en initiatieven om het premievolume te vergroten. Het bewaken van een goede rentabiliteit en daarmee het handhaven van een robuuste solvabiliteit blijft een belangrijk onderwerp, zeker gezien de ontwikkeling van het premievolume in de afgelopen jaren. Het aantrekken en behouden van talent is eveneens een punt van aandacht. Hier kan de Vereende voortborduren op het Great Place to Work programma.

We leven in een geopolitiek lastige tijd die tot onzekerheid en polarisatie in de samenleving leidt. Het is van belang dat inwoners in Nederland kunnen blijven deelnemen aan de maatschappij, ook als zij in eerste instantie niet terecht kunnen bij reguliere verzekeraars. Dit benadrukt nogmaals de noodzaak en de relevantie van de rol die de Vereende in de Nederlandse schadeverzekeringsmarkt vervult.

De raad van commissarissen spreekt zijn grote waardering uit voor de inzet en de bijdrage van alle medewerkers van de Vereende gedurende het jaar.

Den Haag, 8 april 2025

E. (Erik) Muetstege, voorzitter
W.M.A. (Wendy) de Ruiter-Lörx, vice-voorzitter
K.Y. (Karin) Bos
E. (Edwin) Grutterink





Jaarrekening

Balans

Voor voorstel tot resultaatbestemming. Per 31 december.
(x € 1.000)

[illegible]

Winst- en Verliesrekening

(x € 1.000)

	noten	2024	2023
TECHNISCHE REKENING SCHADEVERZEKERING	17		
VERDIENDE PREMIES EIGEN REKENING			
Bruto premies		53.238	59.061
Uitgaande herverzekeringspremies		- 29.206	- 34.084
Wijziging technische voorziening niet-verdiende premies			
- bruto		210	215
- aandeel herverzekerders		- 84	- 120
		24.158	25.072
TOEGEREKENDE OPBRENGST UIT BELEGGINGEN	23	604	1.070
OVERIGE TECHNISCHE BATEN EN LASTEN	18	- 329	- 613
SCHADEN EIGEN REKENING			
Bruto schadebetalingen		- 22.008	- 21.828
Aandeel herverzekerders		12.350	12.611
Wijziging technische voorziening voor te betalen schade			
- bruto		3.565	- 8.869
- aandeel herverzekerders		- 2.861	9.284
		- 8.954	- 8.802
BEDRIJFSKOSTEN			
Acquisitiekosten	19	- 6.832	- 7.401
Wijziging overlopende acquisitiekosten		- 38	- 32
Beheers- en personeelskosten	20	- 18.190	- 19.200
Commissie herverzekerders	21	12.854	14.066
		- 12.206	- 12.567
Resultaat technische rekening schadeverzekering		3.273	4.160

	noten	2024	2023
Resultaat technische rekening schadeverzekering		3.273	4.160
NIET TECHNISCHE REKENING	22		
Baten uit managementcontracten		12.431	11.500
Lasten uit managementcontracten		- 12.431	- 11.500
		-	-
BELEGGINGSRESULTATEN	23		
Opbrengsten uit beleggingen		- 740	61
Gerealiseerd resultaat uit beleggingen		457	264
Niet-gerealiseerd resultaat uit beleggingen		1.838	2.165
Beleggingslasten		- 168	- 106
Toegerekende opbrengsten uit beleggingen overgeboekt naar technische rekening schadeverzekering		- 604	- 1.070
		783	1.314
RESULTAAT UIT GEWONE BEDRIJFSUITOEFENING VÓÓR BELASTINGEN		4.056	5.474
Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	24	- 1.050	- 1.352
RESULTAAT NA BELASTINGEN		3.006	4.122
OVERZICHT TOTAALRESULTAAT			
(x € 1.000)			
Resultaat na belastingen		3.006	4.122
Herwaardering beleggingen (in eigen vermogen)		1.848	1.335
Totaalresultaat		4.854	5.457

Kasstroomoverzicht

(x € 1.000)

	2024	2023
KASSTROOM UIT OPERATIONELE ACTIVITEITEN		
Resultaat na belastingen	3.006	4.122
Aanpassingen voor:		
Afschrijving immateriële vaste activa	707	739
Afschrijving materiële vaste activa	483	370
Gerealiseerd en ongerealiseerd resultaat beleggingen	- 4.787	- 3.508
Niet gerealiseerde herwaardering beleggingen	1.848	1.335
Mutatie technische voorzieningen eigen rekening	- 791	- 478
Mutatie voorzieningen	1.090	977
	- 1.450	- 565
Mutaties werkkapitaal:		
- kortlopende schulden	- 2.354	- 2.488
- overlopende passiva	533	- 457
- vorderingen	1.390	432
- overlopende activa	- 302	76
	- 781	- 2.437
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	775	1.120
KASSTROOM UIT INVESTERINGS- EN BELEGGINGSACTIVITEITEN		
Investeringen en aankopen		
- financiële beleggingen	- 27.517	- 19.837
- immateriële vaste activa	- 177	- 1.027
- materiële vaste activa	- 605	- 2.791
Desinvesteringen, aflossingen en verkopen		
- financiële beleggingen	25.821	24.375
- materiële vaste activa	302	433
Totaal kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten	- 2.176	1.153
KASSTROOM UIT FINANCIERINGSACTIVITEITEN		
Mutatie depots van herverzekeraars	- 1	- 776
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	- 1	- 776
MUTATIE LIQUIDE MIDDELEN		
	- 1.402	1.497
Stand liquide middelen per 1 januari	4.237	2.740
Stand liquide middelen per 31 december	2.835	4.237
Geldmiddelen per 31 december 2024 bestaan uit liquide middelen (2.835) en geldmarktfonds (7.695) en bedragen tezamen 10.530.		

Toelichting algemeen

1. GRONDSLAGEN VAN DE FINANCIËLE VERSLAGGEVING

1.1. Algemene informatie

De Vereende N.V. (hierna de Vereende) is een naamloze vennootschap opgericht naar Nederlands recht met statutaire zetel te Rijswijk, ingeschreven in de Kamer van Koophandel onder nummer 33054669.

De Vereende heeft een vergunning voor het uitoefenen van het schadeverzekeringsbedrijf in Nederland. Zij voert het schadeverzekeringsbedrijf uit in de branches motorrijtuigen (voornamelijk wettelijke aansprakelijkheid), brand, aansprakelijkheid (bedrijven en particulieren, beroepsaansprakelijkheid), overige risico's motorrijtuigen en rechtsbijstand. In het kader van milieu aansprakelijkheidsrisico's treedt de Vereende ten behoeve van een aantal Nederlandse verzekeraars op als herverzekeraar.

Tevens treedt de Vereende op als managementbedrijf voor de volgende organisaties:

/ Stichting Waarborgfonds Motorverkeer (hierna Waarborgfonds), dit is inclusief het Fonds Middelen Gemoedsbezwaarden.

/ Vereniging Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars (hierna Nederlands Bureau).

/ B.V. Bureau van de Nederlandse Pool voor Verzekering van Atoomrisico's (hierna Atoompool).

/ Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (hierna NHT).

Deze organisaties zijn alle aan te merken als verbonden partijen, als bedoeld in art. 381 lid 3 BW2.

De Vereende heeft geen deelnemingen in de zin van art. 24c BW2.

De jaarrekening 2024 maakt deel uit van het Jaarverslag 2024 van de Vereende, welke is opgesteld door de directie en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen op 8 april 2025.

1.2. Algemene grondslagen van de financiële verslaggeving

De jaarrekening van de Vereende is opgesteld volgens de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2BW, waaronder begrepen Afdeling 15 Bepalingen voor verzekeringsmaatschappijen, en in overeenstemming met de stellige uitspraken die zijn opgenomen in de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, waaronder begrepen Richtlijn 605 Verzekeringsmaatschappijen.

De jaarrekening is opgesteld op continuïteitsbasis. De directie is van mening dat de financiële positie en flexibiliteit in combinatie met de bestaande liquiditeits- en solvabiliteitsbuffers de gehanteerde continuïteitsveronderstelling rechtvaardigt. De grondslagen die worden toegepast voor de waardering van activa en passiva en de resultaatbepaling zijn gebaseerd op verkrijgings- of vervaardigingsprijs tenzij in de toelichting anders is aangegeven.

De rapporteringsvaluta in de jaarrekening van de Vereende is de euro (€). De in deze jaarrekening opgenomen bedragen luiden in duizenden euro's, tenzij in de toelichting anders is aangegeven.

De in de jaarrekening opgenomen getallen zijn afgeronde bedragen. Hoewel wij getracht hebben deze zoveel mogelijk te vermijden, kunnen zich hierdoor afrondingsverschillen voordoen.

De nummers onder de noten in de balans en de winst- en verliesrekening verwijzen naar de toelichting op de betreffende posten onder het hoofd Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening.

1.3 Gebruik van schattingen en veronderstellingen

De opstelling van de jaarrekening vereist dat de directie schattingen en veronderstellingen maakt, die van invloed zijn op de gerapporteerde activa en verplichtingen en de gerapporteerde baten en lasten over de verslagperiode. De belangrijkste schattingen betreffen het vaststellen van de verzekeringstechnische voorzieningen, het vaststellen van de voorziening op debiteuren, de waardering van de beleggingen, immateriële vaste activa en materiële vaste activa.

Hierbij worden situaties beoordeeld, die zijn gebaseerd op beschikbare financiële informatie, marktgegevens en andere factoren, welke onder de gegeven omstandigheden als redelijk worden beschouwd. Hoewel deze schattingen met betrekking tot actuele gebeurtenissen en handelingen naar beste weten van de directie worden gemaakt, kunnen de feitelijke toekomstige uitkomsten afwijken van die schattingen. Om de risico's die hieruit voortvloeien te minimaliseren, worden de schattingen en de onderliggende veronderstellingen jaarlijks beoordeeld en waar nodig herzien. Herzieningen van schattingen worden opgenomen in de periode waarin de schatting wordt herzien en in toekomstige perioden, waarvoor de herziening gevolgen heeft. Voor een inhoudelijke toelichting per post verwijzen wij naar de beschrijvingen onder het hoofd Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling. Ten behoeve van het inzicht worden belangrijke wijzigingen in de schattingen en bijbehorende parameters opgenomen in de toelichting bij de betreffende balansposten.

1.4 Wijzigingen in de grondslagen van waardering en bepaling resultaat

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling, inclusief schattingsgrondslagen en veronderstellingen, zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar. In 2024 hebben de schattingswijzigingen betrekking op de technische voorzieningen, zie voor toelichting noot 10.

1.5 Waarde begrippen

In deze jaarrekening worden de volgende waarde begrippen gehanteerd:

- / De geamortiseerde kostprijs is de kostprijs van een financieel instrument, waarbij het agio of disagio bij het aangaan van het contract, als ook de transactiekosten bij aankoop, over de looptijd van het contract in het resultaat wordt verwerkt. Indien er geen sprake is van agio of disagio, dan wel transactiekosten, is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de vordering of schuld.
- / De nominale waarde van een financieel instrument is de hoofdsom, die wordt genoemd in het contract waaruit het instrument is ontstaan.
- / Verkrijgingsprijs is de prijs waartegen het actief is verworven.
- / Vervaardigingsprijs omvat de aanschaffingskosten van de gebruikte grond- en hulpstoffen en de overige kosten, die rechtstreeks aan de vervaardiging kunnen worden toegerekend.
- / De reële waarde is de waarde waarvoor een actief kan worden verhandeld, of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. De waarde als eerste waardering is gebruikelijk de reële waarde. De bepaling van de reële waarde als vervolgwaardering, zoals deze zich voordoet bij de beleggingen, is naar de interpretatie van RJ 290.524 e.v. afhankelijk van het niveau van de belegging in de volgende reële waarde hiërarchie:
 - Niveau 1: tegen genoteerde marktprijzen in actieve markten voor identieke financiële instrumenten, zonder enige aanpassing.
 - Niveau 2: tegen marktprijzen of prijsopgaven, aangevuld met andere waarneembare input, hetzij rechtstreeks gerelateerd (i.c. in de vorm van prijzen) hetzij indirect gerelateerd (i.c. afgeleid van prijzen)
 - Niveau 3: input voor het actief die niet is gebaseerd op waarneembare marktgegevens.
- / De opbrengstwaarde is de waarde waarvoor een actief maximaal kan worden verkocht, onder aftrek van nog te maken kosten.
- / De bedrijfswaarde is de contante waarde van de kasstromen die aan een actief of samenstel van activa zijn toe te schrijven, waarmee dat actief bijdraagt aan het bedrijfsresultaat van de Vereende.

1.6 Kasstroomoverzicht

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

Bij de kasstroom uit operationele activiteiten wordt het resultaat na belastingen gecorrigeerd voor baten en lasten die niet hebben geresulteerd in ontvangsten en uitgaven in hetzelfde boekjaar, voor mutaties in voorzieningen en voor mutaties in het werkkapitaal. De kasstroom uit investerings- en beleggingsactiviteiten bestaat uit investeringen en desinvesteringen in beleggingen, inclusief het gedurende het boekjaar ontvangen stockdividend, als ook in materiële en immateriële vaste activa. De kasstroom uit financieringsactiviteiten omvat de mutatie in de depots van herverzekeraars.

De stand liquide middelen bestaat uit bij banken beschikbare gelden.

De geldmiddelen bestaan uit bij banken beschikbare gelden en tevens uitstaande saldo bij geldmarktfondsen.

1.7 Verzekeringsbegrippen

1.7.1 Verzekeringscontracten

Verzekeringscontracten zijn die verzekeringspolissen die een verzekeringsrisico dragen.

1.7.2 Schadeverzekeringen

De schadeverzekeringen die de Vereende aanbiedt, zijn die verzekeringscontracten die het vermogen van de verzekeringnemer beschermen. Deze contracten kennen grotendeels een kortere periode waarin gebeurtenissen zijn verzekerd. De schadeverzekeringscontracten van de Vereende zijn in de productgroepen motorrijtuigen (voornamelijk wettelijke aansprakelijkheid), brand, aansprakelijkheid, overige risico's motorrijtuigen en rechtsbijstand onder te verdelen.

Met aansprakelijkheidsverzekeringen voor motorrijtuigen, bedrijven en particulieren en beroeps-aansprakelijkheid verzekeren klanten van de Vereende zich tegen het risico dat zij als gevolg van hun onrechtmatig of nalatig handelen, derden schade berokkenen. Met brand- en (casco)motorrijtuig-verzekeringen verzekeren onze klanten zich voornamelijk tegen schade aan hun (on)roerende zaken of voor de waarde van (on)roerende zaken die verloren zijn gegaan.

1.7.3 Herverzekeringscontracten

Door de Vereende afgesloten contracten met herverzekeraars uit hoofde waarvan de Vereende wordt gecompenseerd voor schadebetalingen op een of meer door de Vereende uitgegeven verzekeringscontracten, worden aangemerkt als uitgaande herverzekeringscontracten (uitgaande herverzekering) en verantwoord als herverzekeringscontract. Door de Vereende afgesloten verzekeringscontracten waarbij de contracthouder een andere verzekeraar is, worden aangemerkt als ontvangen herverzekeringscontracten (inkomende herverzekering) en verantwoord als een verzekeringscontract. Herverzekeringspremies, provisies, uitkeringen en schaden, zowel als technische voorzieningen voor uitgaande herverzekeringscontracten worden op dezelfde wijze verantwoord als de directe verzekeringen waarvoor de herverzekeringen zijn afgesloten. Het aandeel van herverzekeraars in de technische voorzieningen vanwege herverzekeringscontracten en de uitkeringen waartoe de Vereende uit hoofde van haar herverzekeringscontracten gerechtigd is, worden opgenomen als activa uit herverzekering (herverzekeringsdeel). Deze activa bestaan uit kortlopende vorderingen op herverzekeraars (gepresenteerd onder de vorderingen) en vorderingen op langere termijn (gepresenteerd onder herverzekeringsdeel in de technische voorzieningen). Deze vorderingen zijn afhankelijk van de verwachte claims en uitkeringen die voortvloeien uit de desbetreffende herverzekerde verzekeringscontracten. Verplichtingen uit herverzekering betreffen voornamelijk te betalen premies voor herverzekeringscontracten. Deze premies worden als last opgenomen over de periode waarin zij verschuldigd zijn.

2. GRONDSLAGEN VOOR WAARDERING EN RESULTAATBEPALING

2.1 Het opnemen van elementen (recognition)

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de toekomstige economische voordelen ervan naar de onderneming zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een verplichting wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen in zich bergen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Een in de balans opgenomen actief of verplichting blijft op de balans, zolang een transactie met betrekking tot de betreffende balanspost niet leidt tot een belangrijke verandering in de economische realiteit. Een actief of een verplichting dient niet langer in de balans te worden opgenomen indien de transactie ertoe leidt dat alle of nagenoeg alle rechten op economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot het actief of de verplichting aan een derde zijn overgedragen.

Een financieel instrument wordt in de balans opgenomen op het moment dat contractuele rechten ten aanzien van dat instrument ontstaan. De eerste waardering vindt plaats tegen reële waarde (veelal kostprijs en bijkomende transactiekosten). Een financieel instrument wordt niet langer in de balans opgenomen zodra de contractuele rechten zijn overgedragen aan een derde. Voor de vaststelling van de effectieve datum (transactiedatum/ leveringsdatum) worden in de markt gebruikelijke conventies gehanteerd.

Opbrengsten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen, wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Kosten worden in de winst- en verliesrekening opgenomen, wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

2.2 Immateriële vaste activa

De immateriële vaste activa betreffen geactiveerde ontwikkelingskosten van intern te gebruiken software, waarvan door het gebruik economische voordelen geacht worden aan de Vereende toe te komen, voor een waarde van tenminste de geactiveerde bedragen. Deze software wordt gewaardeerd op de betrouwbaar vast te stellen verkrijgings- of vervaardigingsprijs, verminderd met lineair bepaalde afschrijvingen, gebaseerd op de geschatte economische levensduur. De economische levensduur van deze software is bij de Vereende generiek bepaald op 5 jaar. De afschrijving vangt aan op het moment dat de software ten volle in productie is genomen. Voor de boekwaarde van de geactiveerde ontwikkelingskosten is onder het eigen vermogen een wettelijke reserve gevormd.

Indien er aanwijzingen bestaan dat de software een waardevermindering heeft ondergaan, wordt er een zogenoemde impairment test uitgevoerd. Als volgens deze test de boekwaarde van het immaterieel actief hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt voor de verschilwaarde een bijzonder waardeverminderingsverlies ten laste van het resultaat gebracht, onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van de betreffende software. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald aan de hand van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort.

2.3 Beleggingen

Onder overige financiële beleggingen opgenomen beleggingsfondsen in aandelen, obligaties en hypotheek, rentedragende waardepapieren en geldmarktfondsen, worden zowel bij eerste waardering, als bij vervolgwaardering, gewaardeerd tegen reële waarde. Transactiekosten die direct zijn toe te rekenen aan de verwerving van beleggingen worden in de winst- en verliesrekening verwerkt.

De aandelenfondsen, obligatiefondsen en hypotheekfondsen bestaan uit participaties gehouden in beleggingsfondsen bij beleggingsinstellingen. Voor deze beleggingen geldt dat zij worden gewaardeerd tegen de per balansdatum laatst bekende koers indien deze beleggingen een beursnotering hebben. Indien beleggingen geen beursnotering hebben, vindt waardering plaats tegen de per balansdatum berekende intrinsieke waarde. Deze intrinsieke waarde wordt ontleend aan de opgave van de desbetreffende fund managers, welke zijn gebaseerd op de dezelfde grondslagen als in de jaarrekening. Deze waardering valt onder niveau 2. Voor elk afzonderlijk fonds geldt dat ongerealiseerde waardeinstijgingen worden opgenomen in een herwaarderingsreserve in het eigen vermogen. In het geval van cumulatieve waardevermindering tot onder kostprijs wordt deze waardevermindering in de winst- en verliesrekening verantwoord. Het voorheen opgenomen waardeverminderingsverlies wordt teruggenomen indien sprake is van een waardeinstijging. Bij verkoop van een fonds wordt het cumulatieve resultaat, dat voorheen in de herwaarderingsreserve was opgenomen, verwerkt in de winst- en verliesrekening.

Waardepapieren met een vaste of van de rentestandafhankelijke rente worden gewaardeerd tegen marktwaarde. Deze waardering valt onder niveau 1. Het verschil tussen de marktwaarde en de historische kostprijs, de ongerealiseerde herwaardering, wordt opgenomen in de herwaarderingsreserve, tenzij sprake is van een waardering onder verkrijgingsprijs. Bij verkoop wordt het gerealiseerde resultaat, zijnde het verschil tussen de opbrengstwaarde en de historische kostprijs, van de herwaarderingsreserve overgeboekt naar het resultaat.

De geldmarktfondsen bestaan uit participaties gehouden in een zogenaamd “money market funds”. Het betreft hier fondsen die beleggen in kortlopende waardepapieren met een laag risico, met het doel om liquiditeit aan te houden. Voor deze beleggingen geldt dat zij worden gewaardeerd tegen de per balansdatum laatst bekende koers.

2.4 Vorderingen

Vorderingen uit directe verzekering, vorderingen uit herverzekering en overige vorderingen worden bij eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. Na eerste verwerking worden zij gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs, waar noodzakelijk onder aftrek van een voorziening voor verwachte oninbaarheid. Deze voorziening wordt bepaald op basis van individuele beoordeling van de inbaarheid van de vorderingen.

2.5 Materiële vaste activa

Materiële vaste activa worden gewaardeerd op verkrijgings- of vervaardigingsprijs, verminderd met per categorie lineair bepaalde afschrijvingen, gebaseerd op de geschatte gebruiksduur. De materiële vaste activa hebben een verwachte gebruiksduur tussen de 3 en 15 jaar. Over de activa in ontwikkeling wordt tot moment van ingebruikname niet afgeschreven.

Indien er aanwijzingen bestaan dat de materiële vaste activa een waardevermindering hebben ondergaan, wordt er een zogenoemde impairment test uitgevoerd. Als volgens deze test de boekwaarde van de activa hoger is dan de realiseerbare waarde, wordt voor het verschil een bijzonder waardeverminderingsverlies ten laste van het resultaat gebracht, onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van de betreffende activa. De realiseerbare waarde is de hoogste van de bedrijfswaarde en de opbrengstwaarde. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele

actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald aan de hand van de kasstroom genererende eenheid waartoe het actief behoort.

2.6 Liquide middelen

Liquide middelen bestaan uit banktegoeden die ter vrije beschikking staan. Rekening-courantschulden bij banken worden opgenomen onder schulden aan kredietinstellingen onder kortlopende schulden. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen de nominale waarde.

2.7 Overlopende activa

Overlopende activa bestaan uit lopende rente en vooruitbetaalde kosten. De lopende rente betreft het verdiende maar nog niet ontvangen deel van de te ontvangen (coupon)rente op de waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente bij kredietinstellingen, begrepen onder de beleggingen. Waardering hiervan vindt plaats tegen de nominale waarde.

2.8 Eigen vermogen

Het gestort en opgevraagd kapitaal omvat de op uitgegeven aandelen gestorte nominale bedragen.

Winsten en verliezen door herwaardering van beleggingen worden toegevoegd of onttrokken aan de herwaarderingsreserve, onder verrekening van latente belasting. Voor zover de herwaarderingsreserve onvoldoende is, wordt een waardevermindering direct ten laste van het resultaat gebracht. Voor beleggingsfondsen in aandelen, obligaties, hypotheek en waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente wordt dit per individueel beleggingsobject vastgesteld. Bij verkoop van beleggingen valt de tot dan toe ongerealiseerde herwaardering vrij ten gunste van de beleggingsresultaten in de winst- en verliesrekening.

In verband met de ontwikkeling van software wordt ten laste van de overige reserves een wettelijke reserve gevormd. Bij afschrijving op het corresponderende immateriële actief, vermindert deze wettelijke reserve ten gunste van de overige reserves.

2.9 Technische voorzieningen

2.9.1 Voor niet-verdiende premies

De voorziening voor niet-verdiende premies is berekend naar evenredigheid van de nog niet verstreken risicotermijnen. De voorziening is gelijk aan de niet-verdiende bruto premies onder aftrek van vooruitbetaalde herverzekeringspremies (herverzekeringsdeel). De acquisitiekosten worden naar rato op de bruto premies in mindering gebracht.

2.9.2 Voor te betalen schade

De technische voorziening voor te betalen schade is bestemd voor verplichtingen ten aanzien van per balansdatum nog niet afgewikkelde schade. De voorziening wordt in eerste instantie vastgesteld aan de hand van taxatie van de gemelde schade die aan het eind van het boekjaar nog moet worden afgewikkeld. De bruto technische voorziening wordt op basis daarvan actuariel bepaald. Op basis van historische uitkerings- en schadelastpatronen wordt een verwachtingswaarde (best estimate) berekend voor de bruto en netto technische voorziening voor te betalen schade. Van deze verwachtingswaarde maakt ook de inschatting van de verwachte inflatie op de schadelast onderdeel uit. De voorzieningen worden niet contant gemaakt. In tegenstelling tot wat hierboven beschreven staat en in overeenstemming met de afspraken die gemaakt zijn met de BAVAM Pool deelnemers is de basis voor de technische voorziening voor te betalen schade BAVAM Pool, de worst case dossiervoorzieningen.

Daarnaast wordt in de technische voorziening voor de mogelijke invloed van (negatieve) rekenrente op de afwikkeling van letselschaden een extra rekenrentevoorziening opgenomen. Deze rekenrentevoorziening is gebaseerd op de aanbevelingen die in augustus 2024 zijn gedaan door

het LOVCK (Landelijk Overleg Vakinhoud Civiel en Kanton) en het LOVCH (Landelijk Overleg Vakinhoud Civiel Hoven) inzake toepassing van rekenrente in de behandeling van personenschadezaken. De onderliggende aannames zijn eind december getoetst en vastgesteld dat deze niet aangepast of herijkt hoeven te worden voor de jaarrekening.

De technische voorziening wordt daarnaast verhoogd met een opslag in verband met de inherente onzekerheid rondom de schatting van toekomstige uitkeringen. Deze risicomargevoorziening wordt berekend aan de hand van Solvency II-richtlijnen voor het reserveringsrisico. Hierbij wordt afhankelijk van de homogene risicogroep een risicopercantage vermenigvuldigd met de netto voorziening van de betreffende homogene risicogroep.

Tevens wordt een voorziening gevormd voor schadebehandelingskosten. Deze voorziening betreft een schatting van de behandelingskosten die zijn verbonden aan toekomstige afhandeling van verzekerde gebeurtenissen die per balansdatum reeds hebben plaatsgevonden. De inschatting van de verwachte inflatie op de toekomstige schadebehandelingskosten maakt onderdeel uit van deze voorziening.

Subrogatie met betrekking tot schade wordt afzonderlijk op de balans onder de vorderingen uit directe verzekering opgenomen.

Voor uitgaande herverzekeringen wordt het aandeel van herverzekeraars in de technische voorziening gebaseerd op dezelfde waarderingsgrondslagen als gehanteerd worden voor de bruto technische voorziening voor nog te betalen schade. Met kredietrisico wordt geen rekening gehouden. De waardering van door en aan herverzekeraars verschuldigde bedragen, geschiedt in overeenstemming met de voorwaarden van de op de schadevoorzieningen van toepassing zijnde herverzekeringscontracten. Voor de rekenrentevoorziening wordt op dezelfde wijze het aandeel van herverzekeraars bepaald.

Voor inkomende herverzekeringen worden de aangehouden voorzieningen voor te betalen schade vastgesteld aan de hand van opgaven van cedenten. Deze voorzieningen worden verhoogd op basis van statistische gegevens, rekening houdende met nog niet gemelde schadegevallen. De voorzieningen worden niet contant gemaakt. Een voorziening voor schadebehandelingskosten wordt niet getroffen omdat de schadebehandeling door en voor rekening van de cedenten plaatsvindt.

Betaalde schade worden als last opgenomen in de periode waarin ze worden uitgekeerd. Wijzigingen in schattingen met betrekking tot de technische voorziening voor te betalen schade, worden in het resultaat opgenomen in de periode waarin de schattingen zijn aangepast.

2.10 Voorzieningen

2.10.1 Pensioenverplichtingen

De voorziening voor pensioenverplichtingen betreft een garantiecontract op een beëindigde toegezegd pensioenregeling, die de Vereende in het verleden met een aantal werknemers is overeengekomen. Deze regeling is in 2019 voor nieuwe pensioenopbouw premievrij gemaakt. De voorziening betreft de tegen een marktrente per ultimo boekjaar contant gemaakte en actuariel bepaalde rentegarantie-verplichting, waaruit jaarlijks aan de verzekeraar een vergoeding wordt gegeven, ter dekking van de gegarandeerde rekenrente, uit hoofde van de voortgezette pensioenaanspraken van gewezen deelnemers aan deze pensioenregeling. De jaarlijkse oprenting van deze verplichting wordt ten laste van het resultaat gebracht. Over de verplichtingen uit de uitvoeringsovereenkomst jegens de verzekeraar (i.c. de beheersactiviteiten van deze regeling) is geen voorziening gevormd. De kosten hiervan worden jaarlijks door de verzekeraar in rekening gebracht, in lijn met de periode waarover de serviceactiviteiten zijn verricht, en ook in die periode ten laste van het resultaat gebracht.

De huidige pensioenregeling betreft een toegezegde bijdrageregeling in de vorm van een PPI-pensioen, die gefinancierd wordt door bijdragen aan de verzekeraar. Buiten de toegezegde bijdragen resteren voor de Vereende geen in rechte afdwingbare of feitelijke verplichtingen ter dekking van voorzienbare risico's. De actuariële risico's en beleggingsrisico's uit hoofde van deze regeling liggen bij de deelnemers aan de regeling. Verplichtingen in verband met toegezegde bijdragen aan deze pensioenregeling, worden ten laste van het resultaat gebracht over de periode waarin de deelnemers de gerelateerde prestaties aan de Vereende verrichten. Deze huidige regeling is ingegaan in 2019.

2.10.2 Belastingvorderingen en -verplichtingen

Voor tijdelijke verschillen tussen de fiscale boekwaarde van activa en verplichtingen en de boekwaarde volgens deze jaarrekening worden latente belastingvorderingen en -verplichtingen gevormd. Hierbij wordt uitgegaan van de belastingtarieven die gelden per balansdatum. Belastinglatenties worden gewaardeerd op nominale waarde.

De tijdelijke verschillen vloeien voort uit de herwaardering van beleggingen, de kostenegalisatiereserve en de waardering van de ontwikkelingskosten, alsmede uit een afwijkende afschrijvingssystematiek op materiële vaste activa. Latente belastingen met betrekking tot de herwaardering van beleggingen, waarvan waardeveranderingen direct ten laste of ten gunste van het eigen vermogen worden gebracht, worden ook ten gunste of ten laste van de herwaarderingsreserve gebracht en worden bij realisatie samen met de uitgestelde waardeveranderingen opgenomen in de winst- en verliesrekening.

2.10.3 Voorziening vitaliteitsverlof

De voorziening voor vitaliteitsverlof betreft de verplichting van een personeelsregeling voor het recht op de gedeeltelijke doorbetaling van het salaris tijdens afwezigheid door verlof gedurende een periode van twee maanden, voor zover geldt dat sprake is van een aaneengesloten dienstverband van tenminste 7 kalenderjaren. Deze verplichting wordt gewaardeerd tegen de contante waarde van de verwachte uitgaven om deze verplichting af te wikkelen. De gehanteerde disconteringsvoet is de marktrente per balansdatum.

2.11 Depots van herverzekeraars

Depots van herverzekeraars hebben betrekking op met poolmaatschappijen af te rekenen verplichtingen met een looptijd langer dan één jaar. Aan een deel van de depots wordt een rentevergoeding verstrekt, gebaseerd op het door de Vereende gemaakte rendement op deze gelden. De depots van herverzekeraars worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Na eerste verwerking worden zij gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs.

2.12 Schulden

Schulden bestaan enerzijds uit financiële verplichtingen, die voortkomen uit een contract, zoals waarborgsommen polishouders, schulden uit directe verzekering en schulden uit herverzekering. Waardering van deze schulden vindt plaats initieel tegen reële waarde, met een vervolgwaardering tegen geamortiseerde kostprijs. Anderzijds zijn hier opgenomen andere verplichtingen die in geld worden afgewikkeld, zoals verplichtingen die voortkomen uit wettelijke bepalingen (belastingen en premies sociale verzekeringen). Waardering van deze schulden vindt plaats tegen geamortiseerde kostprijs.

2.13 Overlopende passiva

Overlopende passiva bestaan enerzijds uit lopende verplichtingen ter zake van lasten die aan verstreken perioden zijn toegerekend, zoals opgebouwde vakantierechten en lopende rente op schulden. Anderzijds zijn hier opgenomen vooruit ontvangen bedragen ter zake van baten ten gunste van volgende perioden, zoals vooruit ontvangen verzekeringspremies en andere vooruit ontvangen bedragen. Waardering van de overlopende passiva vindt plaats tegen geamortiseerde kostprijs.

2.14 Verdiende premies eigen rekening

De bruto premie wordt als opbrengst geboekt op het moment dat deze in rekening wordt gebracht. De voorziening voor niet-verdiende premies geeft het deel van de geboekte premies weer dat betrekking heeft op de niet verstreken risicotermijnen. Deze voorziening voor niet-verdiende premies wordt separaat voor ieder verzekeringscontract bepaald op basis van een pro-rata methode op dagbasis. Uitgaande herverzekeringspremies worden verantwoord als een last in overeenstemming met de vorm van herverzekeringsdekkingen die zijn ontvangen. Het deel van de uitgaande herverzekeringspremies dat behoort bij de niet-verdiende premie, wordt opgenomen als een vooruitbetaling.

Polis- en administratiekosten die aan verzekerden in rekening zijn gebracht, worden als opbrengst geboekt.

2.15 Toegerekende opbrengst uit beleggingen

De toegerekende opbrengst uit beleggingen heeft betrekking op het gedeelte van de opbrengsten uit beleggingen dat wordt toegerekend aan het resultaat technische rekening schadeverzekering in verband met de liquiditeiten en beleggingen die als dekking voor de technische voorzieningen worden aangehouden.

De toerekening vindt plaats op basis van de verhouding tussen het gemiddelde van de technische voorzieningen en het balanstotaal per primo en ultimo van het boekjaar.

2.16 Overige technische baten en lasten

De overige technische baten en lasten hebben betrekking op mutaties in voorzieningen gerelateerd aan vorderingen uit directe verzekeringen en uit vergoedingen voor bemiddelingsactiviteiten in het kader waarvan geen managementcontract is afgesloten.

2.17 Schaden eigen rekening

De schaden eigen rekening betreft de uitkeringen voor geleden schaden en de kosten van derden voor het vaststellen van de schaden, ontvangen herverzekeringsuitkeringen alsmede de mutatie in de technische voorziening voor te betalen schaden.

2.18 Bedrijfskosten

De acquisitiekosten zijn de vergoedingen die aan assurantieadviseurs worden verstrekt voor het opnemen van posten in de portefeuille. De acquisitiekosten worden aan de kosten toegerekend naar evenredigheid van de verstreken termijn van de afgegeven dekking. In de voorziening voor niet-verdiende premies zijn op de niet-verdiende bruto premie de acquisitiekosten in mindering gebracht. De mutatie op de in de voorziening niet-verdiende premie opgenomen acquisitiekosten wordt in de resultatenrekening verantwoord als “wijziging overlopende acquisitiekosten”.

De beheers- en personeelskosten betreffen de operationele bedrijfskosten voor zover deze kosten zijn te relateren aan de verzekeringstechnische activiteiten van de Vereende. Deze kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Onder de personeelskosten vallen onder andere salarissen, sociale lasten en pensioenlasten. Deze kosten worden toegerekend aan de periode waarin de arbeidsprestatie wordt verricht. De schadebehandelingskosten worden niet toegerekend aan de schadelast eigen rekening maar blijven onderdeel van de beheers- en personeelskosten.

De commissie herverzekeraars betreft de van herverzekeraars ontvangen commissie in het kader van de afgesloten herverzekeringscontracten, welke wordt toegerekend aan de periode waarin ook de corresponderende herverzekeringspremie is verantwoord. Variabele commissie welke afhankelijk is gesteld van het aandeel herverzekeraars in de schadelast wordt berekend op basis van de uitgangspunten, zoals toegepast bij het bepalen van het aandeel herverzekeraars in de technische voorzieningen.

2.19 Baten en lasten uit managementcontracten

De lasten uit managementcontracten betreffen de beheers- en personeelskosten, voor zover deze zijn toe te rekenen aan managementactiviteiten ten behoeve van het Waarborgfonds, het NBM, de Atoompool, de NHT en de run-off activiteiten van voormalige (herverzekerings)pools. Deze lasten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben.

De baten uit managementcontracten betreffen de ontvangen vergoedingen voor beheers- en personeelskosten in het kader van het managen van de genoemde entiteiten. Deze kosten worden conform de voorwaarden van de koepelvrijstelling voor de btw doorbelast zonder risico- of winstopslag. De vergoedingen worden verantwoord in dezelfde periode waarin ook de corresponderende kosten als last worden verantwoord.

2.20 Beleggingsresultaten

De beleggingsresultaten bestaat uit rente, dividend, negatieve herwaarderingen, gerealiseerde beleggingsresultaten en kosten in verband met het aanhouden van de beleggingen en de uitgevoerde transacties. Deze opbrengsten en kosten worden toegerekend aan de periode waarop zij betrekking hebben. Ongerealiseerde positieve herwaarderingen worden verantwoord in de herwaarderingsreserve als onderdeel van het eigen vermogen.

2.21 Belastingen

De belasting over het resultaat wordt berekend over het resultaat voor belastingen in de winst- en verliesrekening, rekening houdend met fiscale faciliteiten en restricties en met hieruit voortvloeiende tijdelijke en permanente verschillen tussen de winstbepaling volgens de commerciële en de fiscale winstberekening.

3. RISICOBEBEER

3.1 Risicoprofiel

De Vereende is door verzekeraars in de schadeverzekeringsbranche opgericht voor het verzekeren c.q. managen van bijzondere risico's. Om de financiële risico's voor de Vereende beheersbaar te maken, zijn de verzekeringstechnische risico's voor een belangrijk deel door herverzekeringscontracten afgedekt. Herverzekering vindt plaats zowel bij professionele herverzekeraars als bij (pools van) Nederlandse verzekeraars. Tevens is de Vereende verantwoordelijk voor de afwikkeling van de BAVAM-pool en de DAP luchtvaartportefeuille (beide run-off, en grotendeels voor rekening en risico van deelnemende poolmaatschappijen).

Daarnaast voert de Vereende het management over het Waarborgfonds, het Nederlands Bureau, de Atoompool en de NHT. In het kader van de managementovereenkomsten is afgesproken dat de Vereende de werkelijk gemaakte kosten ten behoeve van deze organisaties doorbelast zonder risico- of winstopslag. In de overeenkomsten met het Waarborgfonds en het Nederlands Bureau zijn (financiële) afspraken gemaakt ter compensatie van het risico voor de Vereende bij beëindiging van de managementovereenkomsten.

3.2 Verzekeringsrisico

3.2.1 Samenstelling verzekeringsportefeuille

Binnen de verzekeringsportefeuille ligt de nadruk op de branches Motorrijtuigen en Aansprakelijkheid. Binnen de branche Motorrijtuigen wordt dekking geboden aan verzekerden die naar de aard van het risico veelal niet door andere verzekeraars worden geaccepteerd. Binnen de branche Aansprakelijkheid wordt specifiek dekking geboden aan assurantieadviseurs en makelaars in onroerend goed ten aanzien van hun beroepsaansprakelijkheid.

Deze beroepsaansprakelijkheidsverzekering houdt een risico van concentratieschade in, op het moment dat één of meer handelingen, die universeel binnen deze groep worden uitgevoerd, als onrechtmatig worden beschouwd.

3.2.2 Frauderisico's

Onrechtmatig claimedrag van polishouders heeft betrekking op het risico dat polishouders onterecht een schade claimen, of de omvang van een schade overdrijven. Door de diverse afdelingen waaronder Acceptatie en Schadebehandeling wordt gelet op indicatoren in aanvraagformulieren c.q. schademeldingen die op mogelijke fraude kunnen duiden. De behandeling van deze dossiers wordt vervolgens overgedragen aan de afzonderlijke afdeling Speciale Zaken. De beheersing van dit risico is daarmee zowel preventief als repressief georganiseerd.

Het interne frauderisico (het risico van misleiding dan wel diefstal door medewerkers met financiële en/of reputatieschade voor de Vereende als gevolg) wordt beheerst door preventieve en repressieve controles. In de administratieve organisatie is ter preventie gericht op het frauderisico een adequate functiescheiding ingericht.

3.2.3 Herverzekering

Het maximale eigen behoud is afgestemd op de omvang van het vermogen van de Vereende en de gewenste risicobereidheid. Voor deze aftopping van risico’s wordt excess-of-loss herverzekering toegepast op een groot deel van de portefeuille:

		2024	2023
Eigen behoud na excess-of-loss herverzekering			
Motor WA en casco	per risico	400	400
Beroepsaansprakelijkheid	per risico	500	500
Brand	per risico	350	350

Door toepassing van proportionele herverzekering op de desbetreffende portefeuilles wordt het eigen behoud na proportionele herverzekering voor de Vereende N.V. per risico in een groot deel van de portefeuille nog verder verlaagd.

Voor particuliere en bedrijfsaansprakelijkheid wordt het eigen behoud verlaagd door proportionele en facultatieve herverzekering tot een maximaal eigen behoud per risico.

		2024	2023
Eigen behoud na proportionele en facultatieve herverzekering			
Particuliere aansprakelijkheid	per risico	400	400
Bedrijfsaansprakelijkheid	per risico	500	500

De Vereende past daarnaast in vrijwel de gehele portefeuille proportionele herverzekering toe. De totale gecedeerde premies voor herverzekering bedroegen in 2024 54,9% van de bruto premie (2023: 57,7%).

De professionele herverzekeraars die participeren in het herverzekeringsprogramma voor de door de Vereende afgegeven dekkingen worden geselecteerd op basis van financiële sterkte, gezien het lange termijnkarakter van de schadeafwikkeling. Alle herverzekeraars hebben per balansdatum een kredietwaardigheidsrating van ten minste 2 op de objectieve schaal van kredietkwaliteitscategorieën in overeenstemming met Richtlijn 2009/138/EG zoals bepaald in de uitvoeringsverordening 2020/744 van de Europese Commissie van 4 juni 2020.

Het risico van terrorisemeschade is herverzekerd bij de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorisemeschaden NV.

3.3 Marktrisico

Het marktrisico voor de Vereende ontstaat doordat bij veranderingen in de financiële markten de waardeveranderingen van de beleggingen (aandelen, vastrentend) niet overeenkomstig loopt met die van de verplichtingen. Voor het marktrisico zijn in de verklaring risicobereidheid randvoorwaarden gesteld die zijn gebaseerd op een Strategische Asset Allocatie voor de beleggingsportefeuille.

3.3.1 Renterisico

De renterisico’s voor de Vereende worden met name beheerst door kasstroom matching van de technische voorzieningen met de daartegenover staande beleggingen in staatsobligaties. De technische voorzieningen worden – in tegenstelling tot de werkwijze voor de Solvency II balans – in de jaarrekening niet contant gemaakt. In de overige schuldenposities zijn, uitgezonderd in depot gestorte gelden door poolmaatschappijen en herverzekeraars, geen schulden opgenomen waarvoor rentevergoedingen worden verstrekt. Door de genoemde cashflow matching wordt het renterisico

met het oog op de verplichtingen afgedekt. Binnen de beleggingsportefeuille wordt renterisico gelopen op basis van de in de verklaring risicobereidheid gestelde randvoorwaarden die zijn gebaseerd op een Strategische Asset Allocatie voor de beleggingsportefeuille. Renterisico komt tot uiting in mutaties in de resultatenrekening alsmede in de mutatie herwaarderingsreserve in het eigen vermogen indien door wijzigingen in de marktrente de marktwaarde van de waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente (obligaties en obligatiefondsen) muteert. Hierdoor veroorzaakt het renterisico fluctuaties in het Totaalresultaat zoals opgenomen onder de Winst- en Verliesrekening. Door het contant maken van de technische voorzieningen in de Solvency II balans wordt deze fluctuatie in de solvabiliteit in belangrijke mate gemitigeerd.

	2024	2023
Beleggingen in vastrentende waarden en obligatiefondsen		
Aanschafwaarde	58.036	61.425
Marktwaarde	56.608	57.530

De rentegevoeligheid van de beleggingen in vastrentende waarden kan worden gemeten door middel van de duratie. De duratie van de beleggingen in vastrentende waarden ligt op 3,2 jaar (2023: 2,4 jaar).

3.3.2 Kasstroomrisico

Het kasstroomrisico is het risico dat toekomstige kasstromen verbonden aan een monetair financieel instrument zullen fluctueren in omvang. Indien bijvoorbeeld sprake is van een financieel instrument met een variabele rente, dan resulteren dergelijke fluctuaties in een verandering van de effectieve interestvoet van het financiële instrument, veelal zonder een overeenkomstige verandering in de bijbehorende reële waarde. Op de balans van de Vereende ontbreken deze financiële instrumenten.

3.3.3 Prijsrisico

De Vereende loopt prijsrisico over haar beleggingen. De waarde van de beleggingen fluctueert met de handelbaarheid en het functioneren van de betreffende markten waarop prijsvorming tot stand komt.

3.3.4 Liquiditeitsrisico

Door de Vereende worden voor het opvangen van volatiliteit in schade-uitkeringen liquiditeiten in de vorm van bancaire liquiditeit aangehouden bij meerdere banken en geldmarktfondsen. Jaarlijks zijn de ontvangen premies afdoende voor het opvangen van de in dat jaar te betalen schaden en bedrijfskosten. De duratie van de beleggingen wordt periodiek getoetst en afgestemd met de gemiddelde looptijd van de verzekeringsverplichtingen. Daarnaast wordt in de overige beleggingen rekening gehouden met het voldoende liquide zijn van de beleggingen. Dit is nader bepaald in de verklaring risicobereidheid, welke jaarlijks wordt vastgesteld.

3.4 Kredietrisico

De Vereende kent verschillende verschijningsvormen van kredietrisico. Het kredietrisico in de beleggingsportefeuille en vorderingen op herverzekeraars zijn hiervan de belangrijkste. De liquiditeiten zijn per balansdatum ondergebracht bij Nederlandse banken en geldmarktfondsen met een kredietwaardigheidsrating van ten minste 2 op de objectieve schaal van kredietkwaliteitscategorieën in overeenstemming met Richtlijn 2009/138/EG zoals bepaald in de uitvoeringsverordening 2020/744 van de Europese Commissie van 4 juni 2020.

3.4.1 Kredietrisico binnen de beleggingsportefeuille

Het kredietrisico onder de vastrentende beleggingen van de Vereende is het risico dat een emittent van een obligatie of een debiteur van een onderhandse lening niet meer aan zijn verplichtingen kan voldoen. De strategische omvang van de diverse kredietwaardigheidscategorieën binnen de

vastrentende portefeuille is vastgelegd in mandaten voor de vermogensbeheerder. Periodiek wordt gecontroleerd en gerapporteerd of de vermogensbeheerder zich aan de mandaten heeft gehouden. De portefeuille in vastrentende waarden betreft per balansdatum beleggingen in (staats)leningen aan door de markt als kredietwaardig beschouwde landen, met een kredietwaardigheidsrating van ten minste 1 op de objectieve schaal van kredietkwaliteitscategorieën in overeenstemming met Richtlijn 2009/138/EG zoals bepaald in de uitvoeringsverordening 2020/744 van de Europese Commissie van 4 juni 2020. Daarnaast wordt belegd in goed gespreide obligatiefondsen met beleggingen in Europese staatsobligaties en voor een klein deel bedrijfsobligaties.

Het kredietrisico binnen de categorie aandelen en geldmarktfondsen wordt ondervangen door de keuze voor beleggingsfondsen waarmee de beleggingen over een groot aantal partijen wordt gespreid.

3.4.2 Kredietrisico vorderingen op herverzekeraars

De Vereende maakt in ruime mate gebruik van herverzekeraars om de financiële gevolgen van geaccepteerde verzekeringstechnische risico’s voor de Vereende beheersbaar te houden. Bij herverzekering wordt gebruik gemaakt van grote internationale herverzekeraars, alsmede van pools van Nederlandse verzekeraars (run-off BAVAM-pool en directe portefeuille DAP). Ten aanzien van de grote internationale herverzekeraars maakt de Vereende gebruik van een overwegend vaste groep gerenommeerde herverzekeraars met een met een kredietwaardigheidsrating van ten minste 2 op de objectieve schaal van kredietkwaliteitscategorieën in overeenstemming met Richtlijn 2009/138/EG zoals bepaald in de uitvoeringsverordening 2020/744 van de Europese Commissie van 4 juni 2020.

De Nederlandse verzekeraars die in de pools vertegenwoordigd zijn, staan allen onder toezicht van De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten.

De netto posities in vorderingen en schulden aan herverzekeraars kan als volgt over beide groepen worden verdeeld:
De posities op herverzekeraars uit hoofde van technische voorziening voor te betalen schaden zijn als volgt:

	2024			2023		
	NL Verzekeraars	Internationale herverzekeraars	Totaal	NL Verzekeraars	Internationale herverzekeraars	Totaal
Vorderingen uit herverzekering	35	840	875	- 25	- 1.169	- 1.194
Technische voorziening voor niet-verdiende premies	9	1.402	1.411	7	1.487	1.494
Technische voorziening voor te betalen schaden	1.901	57.985	59.886	2.157	60.589	62.746
Depots van herverzekeraars	- 295	-	- 295	- 296	-	- 296
Schulden uit herverzekering	-	- 1.999	- 1.999	-	3.376	3.376
Totaal	1.650	58.228	59.878	1.843	64.283	66.126

3.5 Solvabiliteit

De solvabiliteit wordt vastgesteld op basis van de Solvency II-richtlijn. De Vereende past hiervoor

	Kredietwaardigheids-rating	31 december 2024	31 december 2023
Swiss reinsurance	1	20.879	22.989
Hannover Re	1	10.987	10.820
Munchener Ruck	1	10.271	10.954
Mapfre	2	7.217	7.223
QBE Europe (Secura N.V.)	2	6.265	6.220
Catlin Re Switserland	1	2.012	2.123
Overige internationale herverzekeraars		354	260
Totaal		57.985	60.589

de standaardformule toe. Op basis van de standaardformule bedraagt de vereiste solvabiliteit (SCR) per eind 2024 17.992 (2023: 18.600). Het aanwezige vermogen op basis van de Solvency II-richtlijn bedraagt 41.249 (2023: 35.500). Met betrekking tot de toepassing van de Loss Absorbing Capacity of Deferred Taxes wordt uit prudentie in de SCR berekening geen rekening gehouden met belastingcompensatie op toekomstige winsten na een SCR schok.

Het verschil tussen het vermogen zoals opgenomen in deze jaarrekening en het vermogen op basis van de Solvency II-richtlijn wordt veroorzaakt doordat voor Solvency II andere waarderingsmethoden zijn voorgeschreven.

De solvabiliteitsratio komt ultimo 2024 hiermee op 229% van de SCR (2023: 191%). Op basis van haar kapitaalbeleid hanteert de Vereende een interne solvabiliteitseis van minimaal 150% van de SCR en is de streefratio van de solvabiliteit tussen de 150% en 200%.

3.6 Risico’s met betrekking tot klimaatveranderingen

Een bijzonder risico vormt de dreigende klimaatverandering. Dit is een risico dat zich voor verzekeraars op meerdere fronten kan manifesteren. Hierbij zien we voor de Vereende zowel de impact van fysieke veranderingen op schadeontwikkeling en (on)verzekerbaarheid, alsmede de mogelijke impact op de transitie van het businessmodel. Daarnaast is er mogelijke impact te verwachten op de activazijde van de balans van de Vereende. Naast waardedaling van de beleggingen kan zich dit ook manifesteren in de vorderingen op banken, herverzekeraars en klanten. De Vereende neemt deel aan het klimaatcommitment in de financiële sector en werkt aan de verdere implementatie en integratie van milieu, maatschappij en governance in onze strategie en besluitvorming. In onze ORSA zijn klimaatscenario's uitgewerkt. In al deze scenario's kan de Vereende blijven voldoen aan de verplichtingen. Wij streven een proactieve houding ten aanzien van consequenties van klimaatverandering na, en zijn een drijvende kracht achter de ontwikkeling van een marktbrede oplossing om schade door overstromingen van grote rivieren en zeeweringen verzekeraar te maken.

Toelichting op de balans en winst- en verliesrekening

1. Immateriële vaste activa

Ontwikkelingskosten software

	2024	2023
Balans per 1 januari	2.289	2.338
Investeringsen	177	690
Afschrijvingen	- 707	- 739
Balans per 31 december	1.759	2.289
Cumulatieve aanschaffingswaarde	5.459	5.282
Cumulatieve afschrijvingen	- 3.700	- 2.993
Balans per 31 december	1.759	2.289

De investeringen in 2024 betreft de ontwikkeling en bouw van een datawarehouse. De ontwikkelde en geactiveerde software wordt lineair afgeschreven over een periode van 5 jaar, na eerste ingebruikname.

2. Beleggingen

	31 december 2023	Aankopen / stock dividend	Verkopen / aflossingen	Herwaarderingen	Resultaat	31 december 2024
Aandelenfondsen	9.036	1.131	- 1.700	1.455	414	10.336
Obligatiefondsen	13.147	2.200	- 1.050	278	46	14.621
Waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente	44.383	13.550	- 18.071	350	1.775	41.987
Hypotheekfondsen	6.246	135	-	274	-	6.655
Geldmarktfondsen	2.000	10.500	- 5.000	133	62	7.695
Totaal	74.812	27.516	- 25.821	2.490	2.297	81.294

De aandelenfondsen bestaan uit participaties in beleggingsfondsen die beleggen in aandelen. De obligatiefondsen beleggen in Europese staatsobligaties en bedrijfsobligaties. De hypotheekfondsen beleggen in beheerde hypotheekportefeuilles met NHG garantie. De aanschaffingswaarde van de waardepapieren met een vaste of van de rentestand afhankelijke rente bedraagt 44.138 (2023: 48.721).

De herwaardering betreft een ongerealiseerde herwaardering, die - onder aftrek van een belastinglatentie - aan de herwaarderingsreserve is toegevoegd.

De reële waarde van de overige financiële beleggingen bedraagt 81.294 (2023: 74.812) en deze is ingedeeld naar de volgende waarderingsniveaus

	31 december 2024	31 december 2023
Niveau 1	41.987	44.383
Niveau 2	39.307	30.429
Niveau 3	-	-
Totaal	81.294	74.812

Een toelichting op de betekenis van deze niveaus in de reële waarde hiërarchie is gegeven in de Grondslagen voor de Financiële Verslaggeving als beschreven in 1.5 Waardebegrippen.

3. Vorderingen uit directe verzekeringen

	31 december 2024	31 december 2023
Verzekeringnemers (inclusief regres)	1.767	2.342
Assurantieadviseurs	1.254	1.903
Totaal	3.021	4.245

De op de vorderingen in mindering gebrachte voorziening voor mogelijke oninbaarheid bedraagt 387 (2023: 552). De vorderingen uit directe verzekeringen hebben een looptijd korter dan een jaar.

In de verzekeringsproducten van de Vereende wordt een waarborgsom in rekening gebracht, waardoor het debiteurenrisico wordt gemitigeerd en daarmee beperkter wordt.

4. Overige vorderingen

	31 december 2024	31 december 2023
Rekening courant verbonden partijen	1.354	1.067
Belastingen en sociale premies	-	1
Overig	429	515
Totaal	1.783	1.583

De overige vorderingen hebben een looptijd korter dan een jaar.

5. Materiële vaste activa

Verloop boekwaarde	Verbouwingen		Inventaris / machines		Vervoer-middelen		Hardware/ software		Totaal	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Balans per 1 januari	3.485	1.212	118	73	639	647	197	181	4.439	2.113
Investeringsen	-	2.273	25	84	306	234	88	200	419	2.791
Afschrijvingen	- 127	-	- 59	- 39	- 187	- 169	- 110	- 162	- 483	- 370
Desinvesteringen	- 2.479	-	- 893	-	- 249	- 73	- 1.138	- 22	- 4.759	- 95
Afschrijvingen-Desinvesteringen	2.479	-	889	-	136	-	1.138	-	4.642	-
Reclassificatie	- 185		185							
Balans per 31 december	3.173	3.485	265	118	645	639	175	197	4.258	4.439

Verloop aanschaffingswaarde	Verbouwingen		Inventaris / machines		Vervoer-middelen		Hardware/ software		Totaal	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Cumulatieve aanschaffingswaarde	3.330	5.964	448	1.131	1.058	1.001	600	1.650	5.406	9.746
Cumulatieve afschrijvingen	- 127	- 2.479	- 183	- 1.013	- 413	- 362	- 425	- 1.453	- 1.148	- 5.307
Balans per 31 december	3.173	3.485	265	118	645	639	175	197	4.258	4.439
Economische levensduur (jaren)	15	15	5	5	5	5	3	3		

De investering in verbouwingen in 2023 en 2024 betreft de verbouwing van het nieuwe kantoor dat in juni 2024 betrokken is.

6. Liquide middelen

Het saldo aan liquide middelen van 2.835 (2023: 4.237) staat ter vrije beschikking van de Vereende.

7. Overige overlopende activa

	31 december 2024	31 december 2023
Vooruitbetaalde kosten	716	414
	716	414

De vooruitbetaalde kosten betreffen periodiek afgenomen diensten die vooraf moeten worden betaald, zoals softwarelicenties, huurkosten en onderhoudskosten. De overlopende activa hebben een looptijd korter dan een jaar.

8. Eigen vermogen

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Herwaarderings reserve	Wettelijke reserve	Overige reserves	Onverdeeld resultaat	Totaal
Verloop 2023						
Balans per 1 januari 2022	3.019	2	2.338	21.367	3.627	30.353
Mutatie wettelijke reserve	-	-	- 49	49	-	-
Mutatie (on)gerealiseerde herwaarderingsen op beleggingen	-	1.335	-	-	-	1.335
Resultaatbestemming 2022	-	-	-	3.627	- 3.627	-
Resultaat na belastingen 2023	-	-	-	-	4.122	4.122
Balans per 31 december 2023	3.019	1.337	2.289	25.043	4.122	35.810

Verloop 2024						
Balans per 1 januari 2024	3.019	1.337	2.289	25.043	4.122	35.810
Mutatie wettelijke reserve	-	-	- 530	530	-	-
Mutatie (on)gerealiseerde herwaarderingsen op beleggingen	-	1.848	-	-	-	1.848
Resultaatbestemming 2023	-	-	-	4.122	- 4.122	-
Resultaat na belastingen 2024	-	-	-	-	3.006	3.006
Balans per 31 december 2024	3.019	3.185	1.759	29.695	3.006	40.664

Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt 5.000, en omvat 5 miljoen gewone aandelen, met een nominale waarde van € 1 per aandeel. Hiervan zijn 3.018.522 aandelen geplaatst en volgestort. Het gestort en opgevraagd kapitaal bedraagt hiermee 3.019 (2023: 3.019). De aandelen staan op naam. Aandeelhouders kunnen slechts verzekeringsondernemingen zijn, toegelaten tot de uitoefening van het verzekeringsbedrijf in Nederland, of ondernemingen waarvan het vermogen grotendeels bestaat uit aandelen in bedoelde verzekeringsondernemingen. Er zijn geen aandelen waaraan bijzondere rechten zijn toegekend.

Herwaarderingsreserve

De herwaarderingsreserve is gevormd voor het deel van de niet-gerealiseerde waardeinstijgingen, inbegrepen in de beleggingen onder vermindering van de daaraan toe te rekenen (latente) vennootschapsbelasting. Deze herwaarderingsreserve staat niet ter vrije beschikking aan de aandeelhouders.

Wettelijke reserve

De wettelijke reserve wordt aangehouden voor de geactiveerde ontwikkelingskosten in software onder immateriële vaste activa en staat niet ter vrije beschikking aan de aandeelhouders.

Aansprakelijk vermogen

Het eigen vermogen van de Vereende kan in zijn geheel en ook limitatief worden aangemerkt als aansprakelijk vermogen. De Vereende heeft geen achtergestelde schulden.

9. Technische voorzieningen voor niet-verdiende premies

Specificatie naar branche

	31 december 2024			31 december 2023		
	Bruto	Herverzekering	Netto	Bruto	Herverzekering	Netto
Algemene aansprakelijkheid	623	- 288	335	535	- 256	279
Brand en andere schade aan goederen	368	- 63	304	355	- 43	312
Motorrijtuigverzekeringen	2.755	- 1.059	1.696	3.029	- 1.195	1.834
Rechtsbijstand	37	-	37	36	-	36
Totaal	3.783	- 1.410	2.373	3.955	- 1.494	2.461

De bruto niet-verdiende premie is opgenomen onder aftrek van de aan de niet-verdiende premie toe te rekenen acquisitiekosten van - 622 (2023: - 661).

Verloop over het jaar

	Bruto		Herverzekering	
	2024	2023	2024	2023
Saldo 1 januari	3.955	4.138	- 1.494	- 1.614
Toevoegingen gedurende het jaar	53.238	59.061	- 29.206	- 34.084
Toegevoegd aan het resultaat	- 53.410	- 59.244	29.290	34.204
Saldo 31 december	3.783	3.955	- 1.410	- 1.494

10. Technische voorzieningen voor te betalen schade

De technische voorzieningen voor te betalen schade worden actuarieel op 'beste schatting' grondslagen bepaald. De daling in de technische voorziening wordt hoofdzakelijk veroorzaakt door de schattingswijzigingen die in 2024 hebben plaatsgevonden, dit effect wordt gedeeltelijk door een negatief uitloopresultaat gedempt. In de berekeningswijze wordt hierbij onder andere gebruik gemaakt van gemiddelde schadebedragen. Als gevolg van een jaar meer uitontwikkeling van de data, die in deze berekening wordt gebruikt, is in 2024 gebleken dat de gemiddelde schadebedragen naar beneden bijgesteld konden worden. Bij toepassing van deze lagere gemiddelde schadebedragen zou de voorziening per 31-12-2023 3.025 bruto lager uitvallen.

De waarderingsmethode BAVAM voor de schadejaren 2018 en ouder is gebaseerd op de beste schatting verhoogd met een risico-opslag van 5% van de worst-case scenario. In voorgaand jaar bedroeg de risico-opslag 10%. Bij toepassing van deze wijziging zou de voorziening per 31-12-2023 763 bruto lager uitvallen.

De waarderingsmethode Motor maakte voor meest recente vier schadejaren gebruik van de PPCI methodiek en vijfde schadejaar werd deze omgezet naar een Chain ladder methodiek. In 2024 is gekozen om de overgang meer geleidelijk over de recente vier jaren te verdelen. Bij toepassing van deze wijziging van de schattingsgrondslag zou de voorziening per 31-12-2023 2.816 bruto lager uitvallen.

Specificatie naar branche

	31 december 2024			31 december 2023		
	Bruto	Herverzekering	Netto	Bruto	Herverzekering	Netto
Algemene aansprakelijkheid	25.218	- 14.698	10.520	23.733	- 12.460	11.273
Brand en andere schade aan goederen	792	- 86	706	1.192	- 86	1.106
Motorrijtuigverzekeringen	71.906	- 45.101	26.805	76.567	- 50.200	26.367
Rechtsbijstand	18	-	18	6	-	6
Totaal	97.934	- 59.885	38.049	101.498	- 62.746	38.752

In de bruto voorziening voor te betalen schade is een opslag voor interne schadebehandelingskosten opgenomen van 5.860 (2023: 7.705).

Verloop over het jaar

	Bruto		Herverzekering	
	2024	2023	2024	2023
Saldo 1 januari	101.498	92.630	- 62.746	- 53.463
Uitgekeerde schade, voorgaande periode	- 16.302	- 15.986	2.677	3.194
Uitgekeerde schade, huidige periode	- 5.706	- 5.842	9.674	9.416
Gemelde schade, huidige periode	19.931	31.336	- 12.442	- 19.976
Toegevoegd ten laste van het resultaat	- 1.487	- 640	2.952	- 1.917
Saldo 31 december	97.934	101.498	- 59.885	- 62.746

Ontwikkeling netto schadeverloop 2024 (na herverzekering)

	Technische voorzieningen voor te betalen schaden per 1 januari	Betalingen	Technische voorzieningen voor te betalen schaden per 31 december	Schadelast
Schadejaren				
2020 en eerder	11.757	1.385	9.262	- 1.110
2021	3.862	1.021	3.854	1.013
2022	4.517	1.381	3.633	497
2023	8.476	2.840	6.702	1.066
Totaal t/m 2023	28.612	6.627	23.451	1.466
2024		3.030	6.066	9.096
Netto voorziening per schadejaar		9.657	29.517	10.562
Rekenrentevoorziening	205		348	143
Risicomargevoorziening	2.230		2.324	94
Schadebehandelingskosten	7.705		5.860	- 1.845
Netto technische voorziening voor te betalen schaden	38.752		38.049	8.954

Netto uitloopresultaat per branche

Het netto uitloopresultaat verdeeld naar de belangrijkste branches, geeft voor het jaar 2024 het volgende beeld (ter vergelijking zijn de toegerekende uitloopresultaten 2023 toegevoegd):

	2024	2023
Wettelijke aansprakelijkheid Motorrijtuigen	- 1.085	2.092
Algemene aansprakelijkheid	- 241	- 518
Overige branches	-140	983
Totaal	- 1.466	2.557

Het boekjaar 2024 laat een negatief netto uitloopresultaat van - 1.466 zien. Dit resultaat is voornamelijk te herleiden naar uitloopverlies bij Motor WA van 1.085 en een uitloopverlies bij Overige branches van 140. Het uitloopverlies op Motor WA wordt gedreven door boven verwachting gestegen dossierlasten van de schadejaren 2020 tot en met 2023. Voor Algemene aansprakelijkheid is sprake van een negatieve uitloop van - 241. De oorzaak hiervan ligt met name in de tegenvallende ontwikkeling op een aantal schadedossiers uit schadejaar 2019. Daarnaast is de waarderingsmethodiek voor Algemene aansprakelijkheid (BAVAM) verder verbeterd.

11. Pensioenvoorziening

	31 december 2024	31 december 2023
Balans per 1 januari	895	796
Dotatie	-	99
Vrijval	- 55	-
Balans per 31 december	840	895

De rentegarantiepremie over 2024 bedraagt 1,53% (2023: 1,53%). De marktrente waartegen de verplichting per ultimo boekjaar contant is gemaakt, bedraagt 3,88% (2023: 3,67%).

12. Belastingvoorziening

	31 december 2024	31 december 2023
Latente belasting met betrekking tot:		
Herwaardering beleggingen	1.107	465
Fiscaal gevormde kosten egalisatiereserve	354	269
Immateriële vaste activa	453	590
Materiële vaste activa	- 12	- 55
Totaal	1.902	1.269

13. Overige voorzieningen

	31 december 2024	31 december 2023
Latente verplichting jegens het Waarborgfonds	122	138
Voorziening vitaliteitsverlof	263	-
Voorziening RVU	176	55
Voorziening eigen risicodrager ziekwet	144	-
Totaal	705	193

Latente verplichting jegens het Waarborgfonds betreft het aandeel van de Vereende in de niet-gefinancierde verplichtingen van het Waarborgfonds Motorverkeer per ultimo 2024 van 122 (2023: 138). Deze verplichting volgt uit de waarborg(en) uit hoofde van artikel 24a van de Wet Aansprakelijkheidsverzekering Motorrijtuigen (WAM). Voorziening vitaliteitsverlof betreft verplichting van een personeelsregeling voor het recht op de gedeeltelijke doorbetaling van het salaris tijdens een vitaliteitsverlof van twee maanden. Van de voorziening heeft 78 betrekking op een looptijd korter dan 1 jaar. Voorziening RVU betreft een regeling voor vervroegd uittreden, de voorziening betreft de werknemers die voor deze regeling hebben geopteerd, de stijging is het gevolg van drie nieuwe werknemers die van de regeling gebruik gaan maken. Van de voorziening heeft 65 betrekking op een looptijd korter dan 1 jaar. Voorziening eigen risicodrager ziekwet betreft de verplichting die de Vereende heeft aan een werknemer indien deze ziek is bij het einde van arbeidscontract. Van de voorziening heeft 99 betrekking op een looptijd korter dan 1 jaar.

14. Depots van herverzekeraars

	31 december 2024	31 december 2023
BAVAM poolmaatschappijen en herverzekeraars	151	152
DAP poolmaatschappijen en herverzekeraars	144	144
Totaal	295	296

Depots van herverzekeraars betreffen schulden aan poolmaatschappijen met een looptijd langer dan een jaar. De rente over de depots in 2024 bedroeg 0 (2023: 0).

15. Overige schulden

	31 december 2024	31 december 2023
Waarborgsommen polishouders	3.352	3.936
Belastingen en sociale verzekeringen	1.179	1.214
Vennootschapsbelasting	69	441
Overige schulden	345	437
Totaal	4.945	5.947

De schulden hebben een looptijd korter dan een jaar.

16. Overlopende passiva

	31 december 2024	31 december 2023
Vooruitontvangen verzekeringspremies	2.087	1.879
Handelscrediteuren	919	795
Te betalen kosten	1.827	1.556
Overig	45	116
Totaal	4.878	4.346

De overige overlopende passiva betreffen verplichtingen ter zake van beheers- en personeelskosten, die betrekking hebben op het boekjaar en in het volgend boekjaar zullen worden afgewikkeld.

17. Technische rekening schadeverzekering

Specificatie naar directe verzekering en inkomende herverzekering

	2024			2023		
	Directe verzekering	Herverzeke-ring	Totaal	Directe verzekering	Herverzeke-ring	Totaal
Geboekte bruto premies	53.238	-	53.238	59.061	-	59.061
Bruto verdiende premies	53.448	-	53.448	59.276	-	59.276
Bruto schaden	- 18.443	-	- 18.443	- 30.815	92	- 30.723
Bruto bedrijfskosten	- 12.206	- 1	- 12.207	- 12.462	-	- 12.462
Saldo herverzekeringsbaten en -lasten	- 19.800	-	- 19.800	- 12.343	- 71	- 12.414
Toegerekende opbrengst beleggingen	604	-	604	1.068	2	1.070
Overige technische baten eigen rekening	- 329	-	- 329	- 609	22	- 587
Totaal	3.274	- 1	3.273	4.115	45	4.160

De bruto premies worden uitsluitend in Nederland gerealiseerd. In de geboekte bruto premies is 622 inbegrepen voor poliskosten (2023: 667).

Specificatie naar branche 2024

	Algemene aansprakelijkheid	Brand en andere schade aan goederen	Aansprakelijkheid motorvoertuigen	Overige motorrijtuig-verzekeringen	Overige	Totaal
Geboekte bruto premies	10.566	3.344	36.489	2.335	504	53.238
Bruto verdiende premies	10.480	3.330	36.802	2.336	502	53.450
Bruto schaden	- 5.656	- 499	- 11.475	- 337	- 476	- 18.443
Bruto bedrijfskosten	- 2.046	- 1.293	- 8.058	- 551	- 259	- 12.207
Saldo herverzekeringsbaten en -lasten	- 1.977	- 529	- 16.161	- 1.134	-	- 19.801
Toegerekende opbrengst beleggingen	166	18	411	8	1	604
Overige technische baten eigen rekening	- 19	- 10	- 344	-	43	- 330
Totaal	948	1.017	1.175	322	- 189	3.273

Specificatie naar branche 2023

	Algemene aansprakelijkheid	Brand en andere schade aan goederen	Aansprakelijkheid motorvoertuigen	Overige	Overige motorrijtuig-verzekeringen	Totaal
Geboekte bruto premies	10.912	3.191	41.973	2.472	513	59.061
Bruto verdiende premies	10.922	3.199	42.153	2.489	513	59.276
Bruto schaden	- 9.562	- 447	- 21.144	591	- 161	- 30.723
Bruto bedrijfskosten	- 2.202	- 1.241	- 8.223	- 518	- 278	- 12.462
Saldo herverzekeringsbaten en -lasten	- 1.124	- 596	- 8.874	- 1.794	- 15	- 12.403
Toegerekende opbrengst beleggingen	268	43	686	71	1	1.069
Overige technische baten eigen rekening	9	22	- 561	37	- 104	- 597
Totaal	- 1.689	980	4.037	876	- 68	4.160

De interne schadebehandelingskosten, waaronder begrepen de personeelskosten van de schadebehandelaars, alsmede de aan de schadebehandeling toe te rekenen beheerskosten, worden verantwoord onder de beheers- en personeelskosten zoals opgenomen onder de bedrijfskosten.

18. Overige technische baten en lasten

De overige technische baten en lasten bedragen - 329 (2023: - 613). Hieronder zijn met name opgenomen de dotatie aan de voorziening voor dubieuze debiteuren 347 (2023: 455) en onttrekking aan de voorziening voor een latente verplichting aan het Waarborgfonds 16 (2023: 1).

19. Acquisitiekosten

De kosten voor betaalde provisie aan assurantieadviseurs bedragen 6.832 (2023: 7.401).

20. Beheers- en personeelskosten

Personeelskosten	2024			2023		
	Technisch	Niet technisch	Totaal	Technisch	Niet technisch	Totaal
Salarissen	9.141	7.109	16.250	9.661	6.924	16.585
Sociale lasten	1.088	818	1.906	1.055	717	1.772
Pensioenlasten	1.103	945	2.048	1.209	833	2.042
Overige personeelskosten	702	510	1.212	782	477	1.259
Totaal personeelskosten	12.034	9.382	21.416	12.707	8.951	21.658
Beheerskosten						
Huisvestingskosten	445	289	734	490	337	827
Kantoorkosten	403	142	545	420	156	576
Automatiseringskosten	2.759	1.862	4.621	3.057	1.467	4.524
Afschrijvingen	788	397	1.185	832	278	1.110
Algemene Kosten	1.761	359	2.120	1.694	311	2.005
Totaal beheerskosten	6.156	3.049	9.205	6.493	2.549	9.042
Beheers- en personeelskosten	18.190	12.431	30.621	19.200	11.500	30.700

Om een goed inzicht te bieden in de beheers- en personeelskosten van de Vereende, die ten laste komen van de verzekeringstechnische activiteiten en de kosten die verband houden met de managementovereenkomsten, worden deze verdeeld naar kosten ten laste van de technische rekening en kosten ten laste van de niet-technische rekening. De kosten die ten laste van de niet-technische rekening komen betreffen de kosten die gemaakt worden ten behoeve van de activiteiten en het management van het Waarborgfonds, het Nederlands Bureau, Atoompool en NHT. Deze kosten worden volledig aan de betreffende partijen doorbelast zonder risico- of winstopslag.

Het gemiddeld aantal werknemers gedurende 2024, uitgedrukt in FTE, bedraagt: 170 (2023: 169). Alle werknemers zijn in Nederland actief.

21. Commissie herverzekeraars

Commissie herverzekeraars bedragen 12.854 (2023: 14.066). De sliding scale commissie daalt door een afname van de herverzekeringspremies. Dit jaar daalt de commissie tevens als gevolg van een lagere quotashare percentage en lagere portefeuillestand op de taxi-portefeuille voor Taxi.

22. Baten uit managementcontracten

	31 december 2024	31 december 2023
Stichting Waarborgfonds Motorverkeer	9.343	8.679
Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars	2.282	2.117
Atoompool	488	419
NHT	318	285
Totaal	12.431	11.500

De werkelijke door de Vereende ten behoeve van de betreffende organisaties gemaakte kosten worden doorbelast zonder risico- of winstopslag.

23. Beleggingsresultaten

	2024	2023
Opbrengst uit beleggingen		
Interest beleggingen	- 1.005	- 90
Dividend	265	151
Totaal	- 740	61
Gerealiseerd resultaat uit beleggingen		
Verkopen en aflossingen	457	264
Niet gerealiseerd resultaat uit beleggingen		
Koersresultaat	1.838	2.165
Beleggingslasten		
Kosten effecten	- 168	- 106
Resultaat beleggingen	1.387	2.384
Toerekening beleggingsresultaten	2024	2023
Toerekening aan technische rekening	604	1.070
Toerekening aan niet-technische rekening	783	1.314
Totaal	1.387	2.384

24. Belastingen resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening

	2024	2023
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering vóór belastingen	4.056	5.474
	4.056	5.474
Acute vennootschapsbelasting lopend boekjaar	1.023	1.269
Mutatie belastinglatentie	94	140
Mutatie egalisatiereserve	- 84	-
Correctie vennootschapsbelasting voorgaande boekjaren	-	- 284
Correctie belastinglatentie voorgaande boekjaren	-	217
Niet aftrekbaar deel kosten	17	10
Totaal	1.050	1.352

De over het resultaat van het boekjaar berekende vennootschapsbelasting bedraagt 1.050.
De effectieve belastingdruk bedraagt 25,9% (2023: 24,7%). Het nominale tarief bedraagt 25,8% voor het belastbare bedrag hoger dan 200 (2023: 25,8% hoger dan 200) en 19% tot 200 (2023: 19% tot 200). Het verschil tussen de effectieve belastingdruk en de druk naar het toepasselijke tarief wordt verklaard door de belastinglatentie over de fiscaal gevormde kosten egalisatiereserve en de niet aftrekbare bedragen.

De aanslagen tot en met 2023 zijn definitief vastgesteld.

Toelichting overig

A. Niet uit de balans blijkende verplichtingen

A.1 Voorwaardelijke verplichtingen

Deelname aan de NHT

Met ingang van 1 juli 2003 neemt de Vereende deel in de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). Door de NHT wordt het risico overgenomen voor terrorismeschaden van de deelnemende verzekeraars. Binnen de NHT is het risico deels verdeeld onder alle deelnemende verzekeringsmaatschappij (1e layer) en het restant bij professionele herverzekeraars en de Nederlandse Staat. Het aandeel in de 1e layer van € 200 miljoen waarvoor de Vereende garant staat bedraagt 187 (2023: 193).

A.2 Niet-verwerkte verplichtingen

Pensioenverplichtingen

Uit hoofde van de pensioenverplichtingen, opgenomen onder de voorzieningen, heeft de Vereende een langdurige contractuele verplichting inzake rentegarantie met een pensioenverzekeraar. Deze verplichting heeft mede betrekking op de organisaties waarover de Vereende het management voert. Over de doorbelasting van dergelijke kosten zijn met de betreffende organisaties afspraken gemaakt, onder meer in het kader van de fiscale koepelvrijstelling voor de btw. Op 31 december 2024 bedraagt deze verplichting 825 (2023: 907). Daarnaast worden door de verzekeraar over de gegarandeerde pensioenvoorziening jaarlijks beheerskosten in rekening gebracht, die eveneens worden doorbelast.

Koepelvrijstelling btw

De Vereende voert het management over het Waarborgfonds Motorverkeer, het Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars en diverse verzekeringspools. De dienstverlening vanuit de Vereende aan deze partijen is als uitgangspunt niet belast met btw doordat gebruik wordt gemaakt van de koepelvrijstelling voor de btw, waarbij de Vereende de gemaakte kosten doorbelast zonder opslag van risico of winst. De Vereende is als hoofd van de koepel hoofdelijk aansprakelijk voor eventuele btw-claims onverlet de verhaalbaarheid van die claims bij de overige koepel participanten.

Verplichtingen op grond van de Wet Aansprakelijkheidsverzekering Motorrijtuigen (WAM)

Op basis van artikel 24a lid 1 van de Wet Aansprakelijkheidsverzekering Motorrijtuigen waarborgen schadeverzekeraars die ingevolge de Wet op het financieel toezicht in Nederland hun bedrijf in de branche Aansprakelijkheid motorrijtuigen mogen uitoefenen, alsmede de Staat, ieder overeenkomstig het aantal en de aard van de door hen in Nederland verzekerde motorrijtuigen, onderscheidenlijk overeenkomstig het aantal en de aard van de motorrijtuigen waarvan de Staat de bezitter of de houder als bedoeld in artikel 2, tweede lid van de WAM, de verplichtingen van het Waarborgfonds Motorverkeer. In 2024 bedroeg het aandeel van de Vereende in deze verplichtingen 0,185% (2023: 0,168%).

Daarnaast geldt op grond van Artikel 9 lid 1 van de statuten van het Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars een onderlinge aansprakelijkheid van de gezamenlijke leden voor de geldelijke verplichtingen die voor de vereniging voortvloeien uit de WAM of uit internationale overeenkomsten.

A.3 Meerjarige financiële verplichtingen

Ten behoeve van de huisvesting van het nieuwe hoofdkantoor aan de Bordewijklaan 2, in Den Haag is de Vereende op 14 december 2022 een huurovereenkomst aangegaan met een looptijd van 10 jaar met een ingangsdatum van 1 september 2023. Verder heeft de Vereende de eenzijdige optie om deze overeenkomst in eerste aanleg met 5 jaar te verlengen. De verschuldigde huursom (inclusief servicekosten) bedraagt 332 per jaar. Verder worden facilitaire kosten in rekening gebracht, op basis van daadwerkelijke kosten, van circa 128 per jaar.

Voor het beschikbaar stellen van ict-systemen en het onderhoud daarvan zijn meerjarige contracten afgesloten van 444, waarvan 263 betrekking heeft op 2025. De contracten hebben betrekking op software (licenties) en sourcing (uitbesteding).

B. Transacties met verbonden partijen

De Vereende treedt op als managementbedrijf voor de volgende organisaties:

- B.V. Bureau van de Nederlandse Pool voor Verzekering van Atoomrisico’s.
- Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V.
- Stichting Waarborgfonds Motorverkeer.
- vereniging Nederlands Bureau der Motorrijtuigverzekeraars.

Op grond van deze managementrelatie is - naar de toepassing van art. 381 lid 3 BW2 - elk van deze organisaties aan te merken als een verbonden partij. Tot verbonden partijen behoren eveneens aandeelhouders, commissarissen en de directie. De Vereende heeft geen deelnemingen in de zin van art. 24c BW2.

Er kunnen verschillende transacties bestaan tussen verbonden partijen. Onder transacties worden verstaan overdrachten van middelen, diensten of verplichtingen, ongeacht of er een bedrag in rekening is gebracht. De transacties tussen verbonden partijen betreffen onder andere doorbelaste kosten, managementvergoedingen, directievergoedingen, interne leningen en rekening-courantverhoudingen. Transacties worden steeds aangegaan met een zakelijke grondslag, en hebben nergens het oogmerk gehad van bevoordeling of benadeling ten opzichte van normale marktcondities. Ter zake van doorbelaste kosten of directie- of managementvergoedingen tussen verbonden partijen worden geen winstopslagen gehanteerd.

C. Beloningen directie en commissarissen

	2024	2023
Directieleden en voormalige directieleden - brutolonen	587	533
Directieleden en voormalige directieleden - sociale lasten en pensioenen	97	100
Commissarissen en voormalige commissarissen	45	45
Totaal	729	678

De bezoldiging van directieleden omvat periodiek betaalde beloningen en beloningscomponenten, zoals salarissen, vakantiegeld en sociale lasten, alsmede beloningen betaalbaar op termijn, zoals pensioenlasten en uitkeringen bij beëindiging van het dienstverband, welke ten laste komen van de Vereende en de organisaties waarvoor de Vereende optreedt als bestuurder.

De beloningen voor commissarissen omvat de vergoeding benodigd voor de voor de uitoefening van de rol als commissaris.

D. Accountants honoraria

	2024	2023
Controle van de jaarrekening	182	154
Controle vorige boekjaar	30	-
Andere controlewerkzaamheden	111	88
Totaal	323	242

Bovenstaande honoraria betreffen de werkzaamheden die bij de Vereende zijn uitgevoerd door de externe accountant, zoals bedoeld in artikel 1, lid 1 Wta (Wet toezicht accountantsorganisaties). De vermelde accountantskosten hebben betrekking op het boekjaar van de jaarrekening, ongeacht of de werkzaamheden tijdens of na het boekjaar zijn verricht.

De andere controlewerkzaamheden omvatten aan de jaarrekening gerelateerde assurance-opdrachten zoals controle van de verzekeringsstaten voor De Nederlandsche Bank en van de opgave WA verzekerde motorrijtuigen. Er zijn geen andere niet-controlewerkzaamheden verricht.

E. Voorstel tot resultaatbestemming 2024

De directie heeft met instemming van de Raad van Commissarissen besloten om het voorstel aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders voor te leggen om het resultaat over 2024 toe te voegen aan de overige reserves van de vennootschap. Dit voorstel aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders is vooralsnog niet verwerkt in de jaarrekening.

Den Haag, 8 april 2025

Raad van Commissarissen

E. (Erik) Muetstege, voorzitter
W.M.A. (Wendy) de Ruiter-Lörx, vice-voorzitter
K.Y. (Karin) Bos
E. (Edwin) Grutterink

Directie

K.J. (Carola) Wijkamp - Hermesen, voorzitter
P.C (Pieter) Feenstra, CFRO

Overige gegevens

Statutaire bepaling inzake de resultaatbestemming

Artikel 31 van de statuten van de vennootschap bevat de navolgende bepalingen omtrent de bestemming van het resultaat:

- 31.1 De directie is bevoegd, onder goedkeuring van de Raad van Commissarissen, een deel van de winst te reserveren.
- 31.2 De winst, die na toepassing van lid 1 resteert, staat ter beschikking van de algemene vergadering.
- 31.3 Uitkeringen kunnen slechts plaats hebben tot ten hoogste het uitkeerbare deel van het eigen vermogen.
- 31.4 Uitkering van de winst geschiedt na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.
- 31.5 De algemene vergadering kan besluiten tot uitkering van interim-dividend mits aan het vereiste van het derde lid is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling overeenkomstig het in de wet bepaalde.
- 31.6 De algemene vergadering kan met inachtneming van het dienaangaande in lid 3 bepaalde besluiten tot uitkeringen op de aandelen ten laste van een reserve die niet krachtens de wet moet worden aangehouden.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Aan: de algemene vergadering en de raad van commissarissen van de Vereende N.V.

Verklaring over de jaarrekening 2024

Ons oordeel

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

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2024 van de Vereende N.V. te Den Haag gecontroleerd. De jaarrekening bestaat uit:

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

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

De basis voor ons oordeel

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

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

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van de Vereende 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 assuranceopdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

Onze controleaanpak

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

Samenvatting en context

De Vereende N.V. is een verzekeraar. We hebben in het bijzonder aandacht besteed aan de gebieden die gerelateerd zijn aan de specifieke bedrijfsactiviteiten van de vennootschap.

Als onderdeel van het ontwerpen van onze controleaanpak hebben wij de materialiteit bepaald en het risico van materiële afwijkingen in de jaarrekening geïdentificeerd en ingeschat. Wij besteden bijzondere aandacht aan die gebieden waar de directie belangrijke schattingen heeft gemaakt, bijvoorbeeld bij significante schattingen waarbij veronderstellingen over toekomstige gebeurtenissen worden gemaakt die inherent onzeker zijn. Hierbij hebben wij onder meer aandacht besteed aan de assumpties die horen bij de fysieke en transitie risico's als gevolg van klimaatverandering.

In paragraaf 1.3 van de jaarrekening heeft de vennootschap de schattingsposten en de belangrijkste bronnen van schattingsonzekerheid uiteengezet. Vanwege de significante schattingsonzekerheid en het gerelateerde hogere inherente risico verbonden aan de waardering van de activa en verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten, hebben wij deze aangemerkt als kernpunt zoals uiteengezet in de paragraaf 'De kernpunten van onze controle'. Vervolgens hebben wij de toelichtingen over de kapitaalpositie op basis van Solvency II-regelgeving aangemerkt als kernpunt vanwege de verhoogde aandacht voor de ontwikkeling in de solvabiliteitsratio en een aantal belangrijke schattingselementen bij de bepaling van de aanwezige en de vereiste kapitaalpositie.

De Vereende N.V. heeft de potentiële impact van klimaatverandering op zijn financiële positie beoordeeld. In de paragraaf 'Risico van klimaatverandering' in het directieverslag heeft de entiteit de risico's voortkomend uit de klimaatverandering nader toegelicht. Wij hebben de beoordeling van de aan klimaat gerelateerde risico's besproken met de directie, en de potentiële impact op de financiële positie inclusief de onderliggende assumpties en schattingen geëvalueerd. De verwachte effecten van klimaatverandering leiden niet tot een kernpunt in onze controle.

Andere aandachtsgebieden in onze controle, die niet als kernpunten zijn aangemerkt, waren de automatisering van bedrijfs- en financiële processen en naleving van wet- en regelgeving.

Wij hebben ervoor gezorgd dat het controleteam over voldoende specialistische kennis en expertise beschikte die nodig zijn voor de controle van een verzekeringsbedrijf. Wij hebben daarom deskundigen op onder meer het gebied van actuariële expertise en IT, in ons team opgenomen.



Materialiteit

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

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

Materialiteit	€609.900 (2023: €537.000).
Hoe is de materialiteit bepaald	Wij bepalen de materialiteit op basis van ons professionele oordeel. Als basis voor deze oordeelsvorming gebruikten we 1,5% van het eigen vermogen. Voor de controle van de Solvency II-informatie in de jaarrekening hebben wij onze werkzaamheden zodanig ingericht dat een afwijking van maximaal 5% van de Solvency Capital Requirement (SCR) ratio ongedetecteerd zou kunnen blijven.
De overwegingen voor de gekozen benchmark	We hebben deze, algemeen geaccepteerde, benchmark (van 1,5% van het eigen vermogen) toegepast op basis van onze analyse van de gemeenschappelijke informatiebehoeften van gebruikers van de jaarrekening. Op basis daarvan zijn wij van mening dat het eigen vermogen een belangrijk kengetal is voor de financiële positie en prestaties van de vennootschap.

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

Wij zijn met de raad van commissarissen overeengekomen dat wij tijdens onze controle geconstateerde afwijkingen boven de €30.400 (2023: €27.000) aan hen rapporteren evenals kleinere afwijkingen die naar onze mening om kwalitatieve redenen relevant zijn.

Controleaanpak frauderisico’s

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

Wij hebben ten aanzien van het risico op afwijkingen van materieel belang als gevolg van fraude de opzet en implementatie van de interne beheersing geëvalueerd, waaronder de systematische integriteitsrisicoanalyse (SIRA), zoals opgenomen in de verklaring risicobereidheid van de directie, alsook het beloningsbeleid, de gedragscode, en de klokkenluidersregeling voor zover wij dat noodzakelijk achtten voor onze controle, de werking getoetst van deze interne beheersmaatregelen.

Wij hebben om inlichtingen gevraagd bij de leden van de directie, compliance officer, en de raad van commissarissen of zij op de hoogte zijn van feitelijke, vermeende of vermoede fraude. Hieruit volgden geen signalen van feitelijke, vermeende of vermoede fraude die kunnen leiden tot een afwijking van materieel belang.

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

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

Geïdentificeerde frauderisico’s	Onze controlewerkzaamheden en observaties
Het risico dat de directie maatregelen van interne beheersing doorbreekt De directie bevindt zich in een unieke positie om fraude te plegen, omdat zij in staat is de administratieve vastleggingen te manipuleren en frauduleuze financiële overzichten op te stellen door interne beheersingsmaatregelen te doorbreken die anderszins effectief lijken te werken. Daarom besteden wij bij al onze controles aandacht aan het risico van het doorbreken van maatregelen van interne beheersing door de directie met betrekking tot: / journalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt; / schattingen; / significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening. Wij hebben daarbij bijzondere aandacht voor tendenties als gevolg van mogelijke belangen van de directie. Het risico van fraude in de omzet- verantwoording van handmatige premies Wij hebben het risico op een afwijking van materieel belang als gevolg van fraude in de opbrengstverantwoording van de premieomzet overwogen en zijn tot de conclusie gekomen dat dit leidt tot een significant risico voor handmatig vastgestelde premies. Het proces van de handmatige premies is niet gestandaardiseerd en het vaststellen van de handmatige premies bevat subjectieve elementen.	Wij hebben data-analyse uitgevoerd op hoger risicojournalboekingen en hebben de belangrijkste oordeelsvormingen en veronderstellingen geëvalueerd voor een mogelijke tendentie door de Vereende N.V., inclusief retrospectieve beoordelingen met betrekking tot significante schattingen van vorig boekjaar. Waar wij voorbeelden van onverwachte journalboekingen of overige risico’s hebben geïdentificeerd, hebben wij aanvullende controlewerkzaamheden uitgevoerd om ieder risico te adresseren. Deze werkzaamheden omvatten ook het testen van transacties door middel van bronbescheiden. Wij hebben geen significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsuitoefening geïdentificeerd. Tevens verwijzen wij voor deze specifieke werkzaamheden naar de kernpunten van onze controle. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door de directie. Wij hebben op basis van inlichtingen vastgesteld wat de aard is van de handmatige premies. Wij hebben een deelwaarneming uitgevoerd, waarbij nadere onderbouwing van de achtergrond van de geselecteerde handmatige premies is opgevraagd. Daarnaast hebben wij de juistheid van de in rekening gebrachte premies vastgesteld. Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het doorbreken van de interne beheersing door de directie.

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

Controleaanpak continuïteit

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

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

- / overwegen of de continuïteitsbeoordeling van de directie alle relevante informatie bevatte waarvan wij als gevolg van onze controle kennis hadden en de directie bevragen over de belangrijkste veronderstellingen en uitgangspunten;
- / evalueren van de financiële positie per einde van het huidige boekjaar ter identificatie van indicatoren die kunnen duiden op continuïteitsrisico’s. Wij hebben hierbij onder meer kennisgenomen van de door de directie opgestelde ‘Own Risk and Solvency Assessment’ (ORSA) waarin (toekomstige) scenario’s en risico’s zijn doorgerekend en vertaald naar potentiële effecten op de (toekomstige) solvabiliteitspositie;
- / inwinnen van inlichtingen bij de directie over haar kennis van continuïteitsrisico’s na de periode van de door de directie verrichte continuïteitsbeoordeling.

De kernpunten van onze controle

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

Kernpunten

Onzekerheden in de waardering van de activa en verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten

Wij verwijzen naar toelichting 10 en 1.3 van de jaarrekening voor de gerelateerde toelichting

De berekening van activa en verplichtingen uit hoofde van verzekeringscontracten is complex en bevat significante schattingen, gebaseerd op aannames over de financiële afwikkeling van gemelde en nog niet gemelde schaden. Daarom hebben wij dit als kernpunt voor onze controle aangemerkt.

De vaststelling van de schadereservering geschiedt stelselmatig post voor post, dan wel op basis van statistische gegevens (onder andere aannames rondom verwachte uitloopresultaten op basis van schadedriehoeken), rekening houdend met voorgedane maar nog niet gemelde schadegevallen. Bij de bepaling van de voorziening is tevens rekening gehouden met nog te maken schadebehandelingskosten. Het vaststellen van de voorziening gaat gepaard met onzekerheden, waarbij door de directie schattingen moeten worden gemaakt.

Verplichtingen voor niet betaalde schaden worden, nadat individuele gevallen zijn gemeld, geschat aan de hand van de schademelding. De bruto technische voorziening wordt actuarieel bepaald. De verwachtingswaarde wordt berekend op basis van historische uitkerings- en schadelastpatronen verhoogd met een risicomarge (opslag voor inherente onzekerheid rondom de schatting van toekomstige schade-uitkeringen). Voor de mogelijke invloed van (negatieve) rekenrente op de afwikkeling van letselschaden wordt een rekenrentevoorziening opgenomen.

De aannames en onzekerheden hebben ook betrekking op de herverzekerde delen. De aannames berusten voor een groot deel op de oordeelsvorming van de directie. De vennootschap heeft procedures en beheersingsmaatregelen om de waardering van de technisch voorzieningen te bepalen, alsmede om de toereikendheid hiervan te toetsen.

Onze controlewerkzaamheden en observaties

We hebben de werking van de interne beheersingsmaatregelen met betrekking tot de waardering van de technische voorzieningen en de juistheid en volledigheid van de daartoe gebruikte basisgegevens getoetst.

Op basis van deze werkzaamheden konden wij concluderen dat we, voor het doel van en voor zover relevant voor onze controle, op deze interne beheersingsmaatregelen konden steunen.

Onze controlewerkzaamheden bestonden verder onder andere uit het uitvoeren van werkzaamheden op de door de actuaris berekende voorziening die de basis vormt voor de door het management in de jaarrekening verantwoorde voorziening. We hebben de deskundigheid, objectiviteit en onafhankelijkheid van deze actuaris onderzocht. Wij hebben de gebruikte veronderstellingen kritisch onderzocht, gebruikmakend van onze actuariële expertise.

Hierbij hebben we met name aandacht besteed aan de statistische analyses (onder andere aannames rondom verwachte uitloopresultaten op basis van schadedriehoeken).

Wij hebben ons een oordeel gevormd over de toereikendheid van de voorzieningen door het controleren van de berekeningen van de actuaris. Wij hebben kennisgenomen van het oordeel van de sleutelfunctiehouder actuaariaat over de toereikendheid van de voorzieningen.

Wij hebben de berekeningen geverifieerd en de door de actuaris gehanteerde data aangesloten met door ons getoetste basisgegevens en bronbestanden. De resultaten van de door de directie opgestelde toereikendheidstoets, inclusief de retrospectieve analyse van de toereikendheid van de technische schadevoorziening zoals verantwoord in de jaarrekening 2024, zijn door ons gecontroleerd met de inzet van actuariële specialisten.

Wij hebben tevens kennisgenomen van de rapportage van de actuarieel functiehouder. Wij kunnen ons vinden in de uitkomsten.

Op basis van onze controlewerkzaamheden hebben wij geen materiële bevindingen.

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

Kernpunten	Onze controlewerkzaamheden en observaties
Toelichtingen over de kapitaalspositie op basis van Solvency II-regelgeving <i>Wij verwijzen naar paragraaf 3.5 en toelichting 1.3 van de jaarrekening voor de gerelateerde toelichting</i> Door de directie is een rapportageproces ingericht waarbij de benodigde informatie voor de bepaling van de kapitaalspositie wordt verzameld op basis van Solvency II-regelgeving. Voor de bepaling van de kapitaalsvereisten maakt de vennootschap gebruik van de standaardformule. De directie heeft de krachtens deze regels vereiste kapitaalniveaus en de ratio in de jaarrekening toegelicht. Hiermee valt deze informatie onder de reikwijdte van onze controlewerkzaamheden. Bij de bepaling van de aanwezige kapitaalspositie en de vereiste kapitaalspositie wordt een aantal belangrijke keuzes, schattingselementen en waardering modellen gehanteerd waarbij niet in de markt waarneembare input wordt gebruikt. De belangrijkste keuzes en schattingselementen zijn: / Kasstromen gehanteerd bij de bepaling van de marktwaarde van de technische voorzieningen en aanspraak op herverzekeraars. / Verwachte premie-inkomsten en schades in het volgende jaar. Vanwege de effecten op de Solvency II-ratio en het kapitaalbeleid van de vennootschap hebben wij de controle van deze informatie als belangrijk beschouwd.	Wij hebben de aanpassingen van de boekwaardebalans om te komen tot de bij de bepaling van het aanwezige kapitaal gehanteerde economische balans op juistheid en volledigheid getoetst. Hierbij hebben wij specifiek de parameters en aannames getoetst die zijn gebruikt op de kasstromen te bepalen die gebruikt zijn in de bepaling van de marktwaarde van de technische voorzieningen. Met betrekking tot de vereiste kapitaalniveaus hebben we de juistheid en volledigheid van de gehanteerde invoergegevens getoetst. Daarnaast hebben wij vastgesteld dat de kapitaalsvereisten per risico-onderdeel zijn berekend in overeenstemming met de standaard-formule volgens de Solvency II-regelgeving. Hierbij is door de directie geen rekening gehouden met de LACDT voor verrekening van verliezen na schok. Deze conservatieve benadering is conform voorgaande jaren. Wij hebben onder andere het proces van de totstandkoming van de data(stromen), het modellenbeheer en het calculatieproces getoetst. Daarnaast hebben wij de gehanteerde parameters getoetst aan de regelgeving en publicaties vanuit de Europese toezichthouders. Tevens hebben wij deelwaarnemingen uitgevoerd op de gehanteerde data en calculaties. Daarnaast hebben wij vastgesteld dat de toelichtingen toereikend en in overeenstemming zijn met het stelsel van financiële verslaggeving.

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

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

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

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

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

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

Verklaring betreffende overige door wet- en regelgeving gestelde vereisten

Onze benoeming

Wij zijn op 15 april 2016 benoemd als externe accountant van de Vereende N.V. door de raad van commissarissen volgend een besluit van de algemene vergadering op 15 april 2016 dat jaarlijks is herbevestigd door de aandeelhouders. Wij zijn nu voor een onafgebroken periode van negen jaar accountant van de vennootschap.

Geen verboden diensten

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

Geleverde diensten

De diensten die wij, in aanvulling op de controle van de jaarrekening, hebben geleverd aan de vennootschap, in de periode waarop onze wettelijke controle betrekking heeft, zijn toegelicht in punt D van de ‘Toelichting Overig’ van de jaarrekening.

Verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening en de accountantscontrole

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

De directie is verantwoordelijk voor:

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

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

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

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

Onze doelstellingen zijn een redelijke mate van zekerheid te verkrijgen over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat als gevolg van fraude of van fouten en een controleverklaring uit te brengen waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoge mate maar geen absolute mate van zekerheid en is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de controlestandaarden is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer hier sprake van is.

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

Een meer gedetailleerde beschrijving van onze verantwoordelijkheden is opgenomen in de bijlage bij onze controleverklaring.

Amsterdam, 8 april 2025

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.

Origineel getekend door drs. V.S. van der Reijden RA

Bijlage bij onze controleverklaring over de jaarrekening 2024 van de Vereende N.V.

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

De verantwoordelijkheden van de accountant voor de controle van de jaarrekening

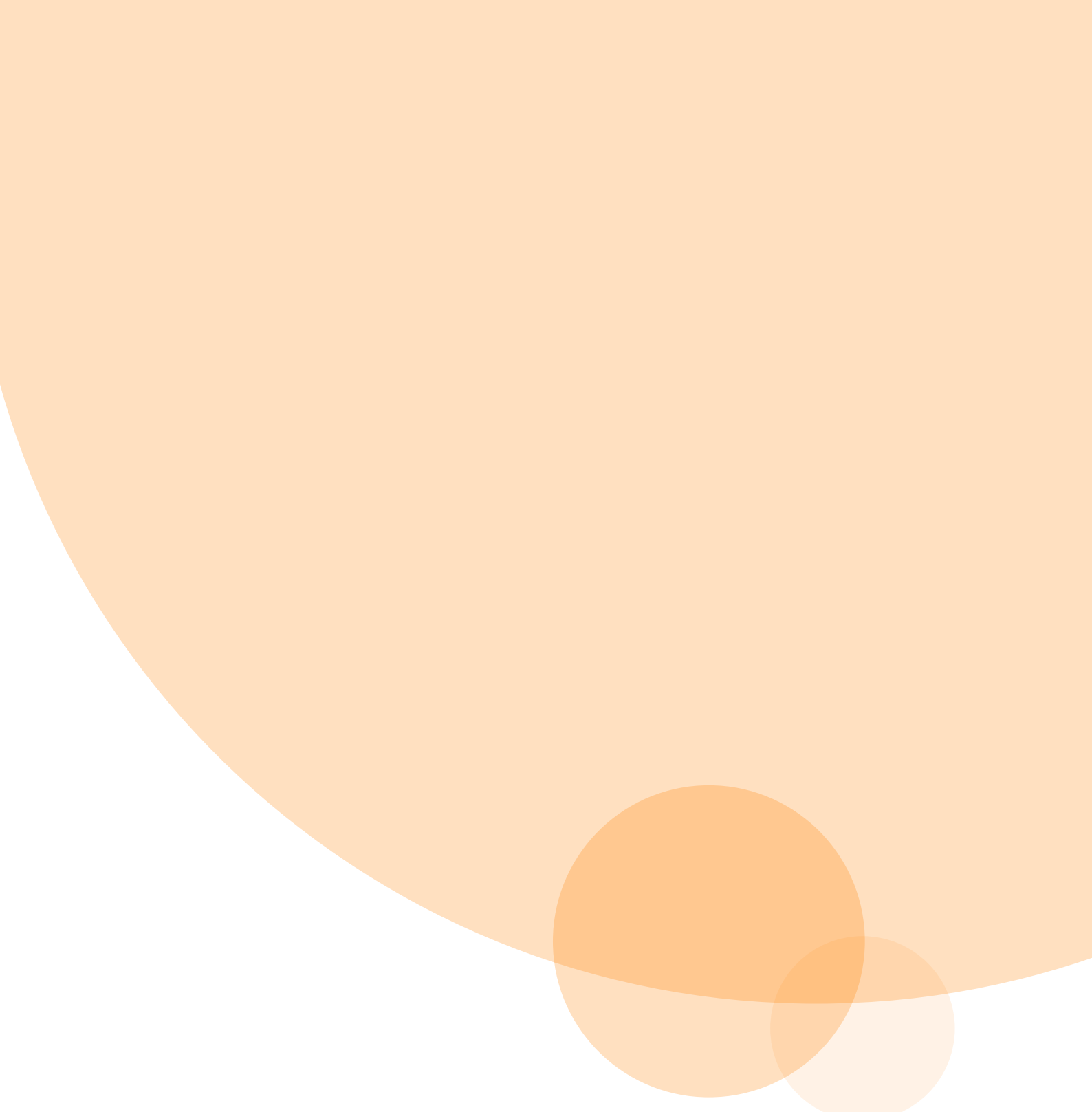
Wij hebben deze accountantscontrole professioneel-kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen. Onze controle bestond onder andere uit:

- / Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening afwijkingen van materieel belang bevat als gevolg van fouten of fraude, het in reactie op deze risico's bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Bij fraude is het risico dat een afwijking van materieel belang niet ontdekt wordt groter dan bij fouten. Bij fraude kan sprake zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing.
- / Het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle met als doel controlewerkzaamheden te selecteren die passend zijn in de omstandigheden. Deze werkzaamheden hebben niet als doel om een oordeel uit te spreken over de effectiviteit van de interne beheersing van de vennootschap.
- / Het evalueren van de geschiktheid van de gebruikte grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van schattingen door de directie en de toelichtingen die daarover in de jaarrekening staan.
- / Het vaststellen dat de door de directie gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is. Ook op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de vennootschap haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controleverklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven.
- / Het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen en het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

Wij communiceren met de raad van commissarissen onder andere over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante bevindingen die uit onze controle naar voren zijn gekomen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing. In dit kader geven wij ook een verklaring aan de auditcommissie op grond van artikel 11 van de Europese verordening betreffende specifieke eisen voor de wettelijke controles van financiële overzichten van organisaties van openbaar belang. De in die aanvullende verklaring verstrekte informatie is consistent met ons oordeel in deze controleverklaring.

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

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



de Vereende / schade- en
verzekeringso oplossingen