

open over afscheid

Jaarverslag 2024

Inhoud

Voorwoord	3
Kerncijfers	4
Strategie	5
Ontwikkelingen 2024	13
Bedrijfsresultaten	17
Financiële resultaten	22
Onze mensen	28
Maatschappelijke resultaten	40
Risicomanagement	52
Vooruitzichten	57
Governance	58
Raad van commissarissen	63
Jaarrekening 2024	70



Voorwoord

We krijgen er allemaal mee te maken

Afscheid nemen is niet gemakkelijk. We weten allemaal dat we ermee te maken krijgen in ons leven. En goed afscheid nemen is dan belangrijk. Voor iedereen die achterblijft. Daarom staan wij al meer dan 100 jaar klaar voor mensen rondom het afscheid. Omdat we ervan overtuigd zijn dat iedereen een afscheid met een goed gevoel verdient. Degene die overlijdt én de nabestaanden.

We mochten er zijn

In 2024 mochten we er zijn voor een recordaantal mensen. En dat maakt ons dankbaar. Dankbaar voor het vertrouwen dat we kregen. Van een groeiend aantal nabestaanden, met wie wij een persoonlijk en liefdevol afscheid vormgaven voor hun dierbaren. Maar ook van een recordaantal nieuwe verzekerden. Zodat wij hen kunnen helpen met de financiering van hun afscheid, als het eenmaal zover is. En zo mogen wij rust bieden bij leven. Door te zorgen dat mensen voorbereid zijn met hun wensen en financiering. En uiteindelijk zorgen we voor een afscheid met een goed gevoel bij het overlijden. We voelen ons over lange tijd verbonden met onze klanten.

We doen het samen

We geloven in een samenleving die anders omgaat met afscheid. Die de dood en alles eromheen bespreekbaar maakt. Want openheid rondom het afscheid is heel betekenisvol. Voor degene die het leven loslaat en voor alle mensen die afscheid moeten nemen. In het afgelopen jaar vonden we meerdere partners die dat ook belangrijk vinden. Die het, vanuit hun eigen werkveld, ook belangrijk vinden om te praten

over het naderende afscheid. Met enkele landelijke maatschappelijke organisaties bundelden we de krachten tot een officiële samenwerking. Zodat we samen zo goed mogelijk klaar kunnen staan. Want het helpen en steunen van mensen voor wie het afscheid nadert en hun nabestaanden is óók waar we ons voor inzetten.

We gaan vooruit

We hebben in de afgelopen jaren enorme stappen gemaakt in de vernieuwing van Monuta. Zo ook in 2024. We investeerden verder in opleiding voor onze medewerkers. Bijvoorbeeld voor onze hospitality medewerkers, via een door de Monuta Academie ontwikkelde “hospitality game”. Maar we maakten ook werk van het efficiënter en nóg veiliger maken van onze ondersteunende systemen. Dat gaat hand in hand met het voldoen aan diverse nieuwe wetten op het gebied van digitale veiligheid en duurzaamheid. En natuurlijk hadden we oog voor onze uitvaartlocaties. We zijn continue bezig om die zo in te richten dat we daarmee onze klanten zo goed mogelijk van dienst kunnen zijn.

We verhuizen ons hoofdkantoor, maar onze roots blijven

In het najaar van 2024 besloten we dat ons hoofdkantoor in 2025 verhuist naar Amersfoort. Natuurlijk blijven onze collega's in Apeldoorn uitvaarten verzorgen vanuit onze moderne uitvaartcentra en ons crematorium. We zijn trots op onze Apeldoornse oorsprong. Apeldoorn blijft altijd in ons DNA en ons hart. Na een uitgebreide zoektocht vonden we uiteindelijk in Amersfoort de plek waar we ons nieuwe thuis gaan vormgeven. Een frisse plek waar we onze werknemers een

goed ingerichte werkomgeving kunnen bieden die past bij deze tijd. Zodat we ook de komende 100 jaar kunnen zorgen voor een afscheid met een goed gevoel, voor iedereen. Net als nu, met al onze collega's in heel Nederland.

We zijn trots en dankbaar

Ons werk bestaat uit het klaarstaan voor anderen. En het is mooi om te zien dat elke collega dat vanuit het eigen vakgebied doet. Elke dag weer met dezelfde motivatie en passie. Met elkaar zorgen we voor een afscheid met een goed gevoel. In het voorjaar van 2025 zal ik zelf afscheid nemen van Monuta. Er is een mooie nieuwe uitdaging op mijn pad gekomen. Ik kijk met veel plezier terug op 7 prachtige en bijzondere jaren. Het was een eer om dit prachtige bedrijf door de vele veranderingen te mogen leiden. Ik ben trots op wat we met elkaar hebben bereikt en hebben kunnen betekenen voor onze klanten. En ik ben dankbaar voor de inzet waarmee dat is gebeurd. Namens ons directieteam: bedankt! En dat zeggen we niet alleen tegen alle betrokken medewerkers. Maar ook tegen alle klanten en partners die ons hun vertrouwen gaven.

Quinten Fraai, CEO



Quinten Fraai, CEO Monuta

Kerncijfers

Onze mensen

Aantal medewerkers in dienst in Nederland op 31 december 2024

694



Vrouwen in dienst

68%



Mannen in dienst

32%



Gemiddelde leeftijd werknemer

48 jaar

Verzuim

5,8%



Nieuwe werknemers

130



eNPS

10



Afgerond in 2024 NaVU-vakdiploma

13



Aantal trainingen en e-learnings permanente educatie

40



Bedrijfsresultaten



Alles draait om de klant

Klanttevredenheid over uitvaart-verzorgers in loondienst 9,3

Klanttevredenheid telefonisch contact verzekeringen 8,4

Klanttevredenheid begraaf-plaatsen en crematoria 8,9



Financieel tot steun zijn

Aantal verzekerden in Nederland 1.661.495

Aantal nieuwe verzekerden Nederland 43.536

Marktaandeel nieuwe verzekeringen 43%



Samen voor de klant

Franchisenemers, medewerkerparticipaties en partners 39

Intermediairs 1995



Emotioneel tot steun zijn

Marktaandeel uitvaartzorg 8,5%

Marktaandeel crematoria 6,7%



Aantal uitvaarten 14.599

Aantal crematies totaal 10.979

Aantal crematies in eigen crematoria 7.860

Aantal crematies in 4 partnercrematoria 2.649



Aantal begrafenissen op 3 eigen begraafplaatsen 470

Financiële resultaten

Cijfers in miljoenen

Nieuwe uitvaartverzekeringen verzekerd kapitaal, netto productie € 536,4

Premie inkomen € 198,8

Operationeel resultaat € 3,7

Financieel resultaat voor belasting € 125,6

Solvabiliteitsratio verzekeraar 180%

Samen voor mens, milieu en maatschappij

Sinds 1 januari 2024 draait heel Monuta op groene stroom

Medewerkers in dienst met arbeidsbeperking 1,5%
50% boven Nederlands streefpercentage

CO₂-emissie beleggingen 10,95 kiloton

CO₂-emissie totaal incl. eigen activiteiten 12,2 kiloton

Daling directe CO₂-emissie 45%



Strategie

Profiel

Voor iedereen een afscheid met een goed gevoel

Iedereen verdient een waardig en persoonlijk afscheid. Vanuit die overtuiging is Monuta ruim 100 jaar geleden opgericht. Toen was gelijkheid helemaal niet vanzelfsprekend. En hoewel er sinds 1923 veel veranderd is, bepaalt deze missie tot op de dag van vandaag alles wat we doen: we verzorgen voor iedereen een afscheid met een goed gevoel.

Voor, tijdens en na

Afscheid is meer dan een uitvaart alleen. Monuta is er voor, tijdens en na het overlijden. Op verschillende manieren. Natuurlijk door ieder jaar voor bijna 15.000 mensen een persoonlijke uitvaart te verzorgen. Ook als daarvoor specifieke kennis van rituelen of tradities nodig is. Of een speciale aanpak, zoals tijdens de coronacrisis of bij een grote ramp. Maar ook ná een afscheid zijn we er. We bieden nazorg door nabestaanden praktisch en emotioneel te steunen in de verwerking van hun verlies. Persoonlijk, maar ook met een uitgebreid online servicepakket. We maken het afscheid ook financieel mogelijk. Voor meer dan 1,6 miljoen mensen geven onze uitvaartverzekeringen financiële zekerheid.

De afscheidsspecialist

Elke dag zetten we alles op alles om afscheid met een goed gevoel mogelijk te maken. Monuta is een maatschappelijk betrokken stichting. We zijn er niet op gericht om onze winst zo hoog mogelijk te maken. Wat ons beweegt, is het verzorgen van een afscheid met een goed gevoel en daarom streven we naar de continuïteit van de dienstverlening voor onze klanten. Zodat we ook over nog eens 100 jaar onze beloften goed na kunnen komen. Onze waarden zijn dan ook belangrijk voor ons. Onze mensen zijn ontzettend betrokken. En we zijn daadkrachtig, oprecht en empathisch. Kwaliteit en vakmanschap vinden we belangrijk. Omdat je ieder afscheid maar 1 keer goed kunt doen.

Open over afscheid

Hoe we dat doen? Wij zetten ons in voor een samenleving die anders omgaat met afscheid. Rondom het afscheid zijn vaak veel zaken onduidelijk, ingewikkeld en beladen. Dat is niet nodig en dat willen wij doorbreken. Wij geloven in openheid en eerlijkheid over afscheid. We willen onzekerheid en twijfels wegnemen als je er niet meer bent. We zijn open over hoe we werken en hoe een goed afscheid tot stand komt. En we vragen ook openheid van onze klanten. We nodigen hen uit om over hun wensen na te denken en deze te bespreken. Want dat helpt dierbaren om door te kunnen.



Open over afscheid

Open over afscheid zijn, vinden we in Nederland moeilijk. Nog steeds stoppen veel mensen de gedachte hieraan liever weg of schuiven het voor zich uit. Ze bespreken en regelen weinig. Omdat ze het lastig vinden of gewoon druk zijn met hun dagelijkse leven. Mensen praten er niet over en weten er weinig van. Ook over de praktische dingen. Niet vreemd, want nadenken over de dood is niet altijd makkelijk. Maar we weten ook dat het juist zoveel rust kan geven. Door samen te bespreken wat je wensen en ideeën zijn. En hoeveel geld er nodig is en daar iets voor te regelen als dat nodig is. Open over afscheid zijn, noemen we dat. Ook in 2024 brachten we die boodschap breeduit naar buiten.



Je afscheid, dat bepaal je zelf

Met een klein groepje mensen op een mooie plek in de natuur of met veel gasten naar een afscheidsdienst in een uitvaartcentrum. Een borrelmoment na afloop van de begrafenis of uit eten met alleen de naaste familie. Het is belangrijk dat ieder afscheid een persoonlijk afscheid is. Dat past bij de ideeën en wensen van de overledene en de nabestaanden. Het geeft veel rust als de mensen om je heen weten wat jij zou willen. In onze voorjaarscampagne riepen we op om met elkaar te praten over je afscheidswensen en die alvast online in te vullen. Om open over afscheid te zijn.

 [Bekijk de video >](#)



Afscheid nemen stopt niet bij de uitvaart

Als je een dierbare moet missen, is het afscheid na de uitvaart niet zomaar over. Open zijn over je gevoel, over rouw en gemis. Ook dat is open over afscheid zijn. Uit ervaring weten we dat het veel voor nabestaanden betekent om samen herinneringen te delen. In onze najaarscampagne lieten we zien dat het juist goed is om te praten als je iemand mist. Om samen herinneringen te delen.

 [Bekijk de video >](#)

Weet jij wat jouw afscheid kost?

Een afscheid is heel persoonlijk en voor iedereen anders. Een afscheid zoals jij dat wil. Weet je eigenlijk wat dat kost? Alle keuzes bij elkaar maken het totaalbedrag. En dat kan veel van elkaar verschillen. In onze zomercampagne vroegen we daar aandacht voor. Je kan een inschatting van de kosten op onze website maken. Helderheid bieden over de kosten is ook onderdeel van open over afscheid zijn.

 [Bekijk de video >](#)



November 2 Remember

We zijn er ook ná het afscheid voor nabestaanden. Daarom organiseren we ieder jaar November 2 Remember. Tijdens deze speciale herinneringsavonden staan we samen stil bij dierbaren die we verloren. Bij deze 3e editie kwamen bijna 3.000 mensen samen om de herinnering aan hun dierbaren levend te houden. Want samen praten over rouw en verlies is ook open over afscheid zijn. Dit jaar schreef Niels Geusebroek voor ons Dansen in Gedachten. Dit speciale lied voor November 2 Remember gaat over de mooie herinneringen die ook een glimlach kunnen brengen. Ook al mis je iemand nog zo erg. Het lied is geïnspireerd op persoonlijke verhalen van nabestaanden.

[Lees hier alles over November 2 Remember](#)



Luister naar 'Dansen in Gedachten'

november²remember
met Niels Geusebroek



Monuta 



Open Einde

Hoe is het om je eigen afscheid te regelen, ook al lijkt het nog zover weg? In de nieuwe webserie Open Einde bieden we een blik achter de schermen van het afscheid.

Presentatrice Ciana (32) staat nog vol in het leven, maar wil graag open over afscheid zijn. Omdat ze zelf nog nooit een afscheid heeft hoeven regelen, weet ze niet waar ze moet beginnen. Zij duikt zonder voorkennis in de wereld van de uitvaart. Samen met haar uitvaartverzorgster Tommy, die haar meeneemt langs de meest belangrijke keuzes. Hij laat zo zien dat deze vragen niet zwaar of eng hoeven te zijn. Door openheid te geven over de mogelijkheden maken we het gesprek over afscheid makkelijker.



Bekijk de serie >



Anita, franchisenemer Monuta

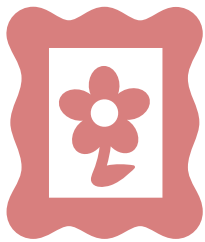
Beloften aan onze klanten

Afscheid nemen van je geliefde of dierbare is een bijzondere en belangrijke gebeurtenis. Afscheid nemen doe je maar 1 keer. Alles moet dan kloppen. Daarom gaan we in onze dienstverlening uit van 5 beloften aan onze klanten. En daar mogen zij ons ook aan houden. Zo zorgen wij voor een afscheid met een goed gevoel voor iedereen.

Kernwaarden

Daadkrachtig
Oprecht
Empathisch

Waarom kiezen voor een afscheid bij Monuta?



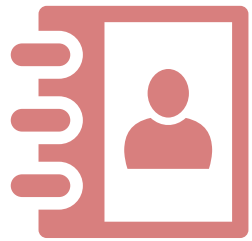
Altijd een persoonlijk afscheid



Eén vertrouwd gezicht



Liefdevolle verzorging



Een persoonlijk draaiboek



Geen financiële verrassingen

Businessmodel

Monuta is in 1923 opgericht om voor iedereen een afscheid met een goed gevoel mogelijk te maken. De belangrijke uitgangspunten waren een sterk gevoel van rechtvaardigheid en klaarstaan voor elkaar. Wij staan nog altijd voor deze uitgangspunten. Monuta Stichting is de eigenaar van Monuta. De eigenaar streeft niet naar winstmaximalisatie. Wij vinden het belangrijk dat onze dienstverlening voor zoveel mogelijk mensen bereikbaar is. En dat we kunnen blijven voortbestaan zodat we klanten kunnen blijven helpen.

Daarom zetten we alle winst die we maken weer in om onze dienstverlening te verbeteren. En te moderniseren als dat nodig is. Ons doel is om op de korte én de lange termijn onze beloftes waar te blijven maken: persoonlijke, liefdevolle uitvaarten verzorgen en mensen met onze uitvaartverzekering helpen zodat zij dat ook kunnen betalen als het zover is.

Onze strategie is daarom gericht op groei. Wij willen bereikbaar zijn voor meer mensen. En we willen ook in de toekomst onze diensten kunnen blijven leveren op een duurzame en zelfstandige manier. Onze dienstverlening komt samen in Monuta: we ondersteunen nabestaanden voor, tijdens en na het afscheid en bieden klanten financiële zekerheid met onze uitvaartverzekeringen.

Om ons doel te bereiken gaan wij in onze strategie van 3 dingen uit:

1. Groei

We bieden meer nabestaanden steun bij het verzorgen van uitvaarten in heel Nederland. Ook geven we meer mensen financiële zekerheid met onze uitvaartverzekering. We komen dichterbij onze klant. En we zijn toegankelijk voor iedereen.

2. Excellente operatie

We streven naar een super toegankelijke, gemakkelijke en gepersonaliseerde klantervaring. Om die te creëren, digitaliseren we onze ondersteunende processen zo veel mogelijk. En we richten ze zo efficiënt mogelijk in. Zo hoeven onze uitvaartverzorgers minder tijd te besteden aan administratieve taken. En kunnen zij zich inzetten om nabestaanden op de allerbeste manier te ondersteunen. En zo krijgen onze verzekerde klanten de beste (self)service. Online, aan de telefoon of in een persoonlijk gesprek. Op een manier die het beste bij hen past.

3. Duurzaam

We gaan bewust om met onze maatschappelijke invloed op mensen, de maatschappij en het milieu. Zo dragen we ook bij aan een duurzame toekomst van onze wereld. Daarnaast zorgen we ervoor dat wij ook als bedrijf financieel duurzaam zijn.



Marktbenadering

Wij hebben in heel Nederland uitvaartverzorgers. Zij begeleiden nabestaanden bij het vormgeven van het afscheid van hun dierbare. Binnen onze Monuta Academie leiden we onze eigen Monuta Uitvaartverzorgers zelf op tot Register Uitvaartverzorgers. Daarnaast werken we met Monuta-ondernemers. Zij werken zelfstandig onder de naam Monuta. Deze ondernemers zijn franchise-ondernemers, medewerkerparticipanten en samenwerkingspartners (Partner van Monuta). Wij leiden deze Monuta-ondernemers ook op en ondersteunen hen in hun bedrijfsactiviteiten. Zij werken volgens de processen van Monuta en zijn ook verplicht om zich op te leiden tot Register Uitvaartverzorgers.

In heel Nederland hebben wij eigen uitvaartcentra. Daarnaast hebben we in totaal 7 crematoria en 3 begraafplaatsen. Samen met andere uitvaartorganisaties hebben wij nog 6 extra partnercrematoria. Op sommige plekken in het land huren wij dragers en uitvaartverzorgers in. Zij worden net als andere medewerkers ook getraind op de Monuta Academie. Ook zij werken dus volgens onze waarden.

Wij sluiten uitvaartverzekeringen af om de uitvaarten in Nederland financieel mogelijk te maken. Klanten kunnen direct en gemakkelijk een uitvaartverzekering afsluiten via onze website, via een financieel adviseur of telefonisch via onze Klantenservice.

Prijsbeleid

Wij zijn open over afscheid. Daar hoort een helder en transparant prijs-beleid bij. Zo berekent iemand die een uitvaartverzekering wil afsluiten gemakkelijk een persoonlijke premie op onze website. En sluit daar ook direct de polis af. Onze premie verandert onder andere mee met renteontwikkelingen.

Klanten zien op onze website meteen onze prijs voor de verschillende onderdelen van een uitvaart. Hiermee kan iemand zich goed voorbereiden op een uitvaartwensengesprek met een van onze uitvaartverzorgers. Tijdens zo'n gesprek kijken we samen hoe we het afscheid persoonlijk kunnen vormgeven. En welke extra mogelijkheden we hebben om het afscheid nog passender te maken. Dat doen we voor iedereen. Dus we kijken ook naar een passende en respectvolle oplossing als er minder geld beschikbaar is. Dat is waar onze uitvaartverzorgers goed in zijn.

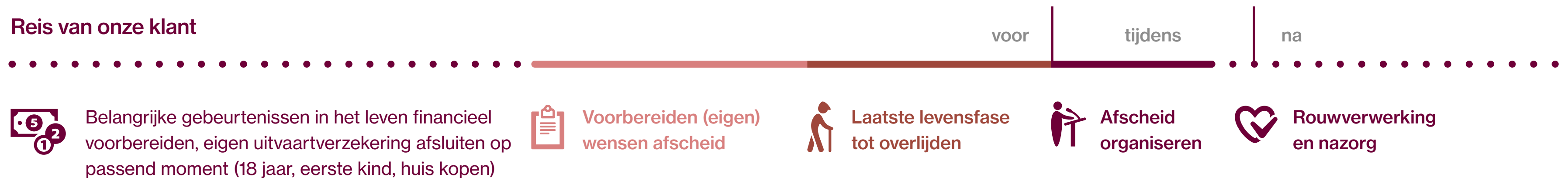
Dienstverlening

Wij verzorgen uitvaarten op een moderne manier. We zijn anders dan andere uitvaartbedrijven doordat we zoveel nadruk leggen op openheid en duidelijkheid. Onze uitvaartverzorgers zijn vakmensen. Zij zetten hun kennis in om onze klanten, de nabestaanden, op elk moment duidelijkheid te geven over de vele mogelijkheden. Met hun keuzes kunnen wij het afscheid goed en persoonlijk vormgeven.

Met onze online uitvaartwensentool zien klanten snel wat de mogelijkheden zijn voor een uitvaart en wat het kost. Voor zichzelf of voor een dierbare. Daarmee bieden we onze klanten helderheid en overzicht. Oók over de kosten. De opbouw en opmaak van deze tool komen overeen met onze andere diensten: de openbare prijslijst, het persoonlijke draaiboek, de begroting en de factuur. Dat houdt het open en eenvoudig.

Na de uitvaart bespreekt de uitvaartverzorger de factuur persoonlijk met de nabestaanden. Daarnaast hebben wij een uniek en zeer compleet aanbod van zorg na de uitvaart. Iedereen ontvangt 2 publicaties. Die gaan over wat je allemaal moet regelen als je iemand bent verloren en over hoe je kunt omgaan met rouw. En we bieden ondersteuning en praktische hulp via de online desk voor nabestaanden.

Wij geven het afscheid op de best mogelijke manier vorm. Dit doen we samen met onze klanten. Zo geven we de nabestaanden zo goed mogelijk de ruimte voor hun verlies en verdriet, zodat ze zo goed mogelijk door kunnen. We maken het afscheid met onze uitvaartverzekering ook financieel mogelijk en bereikbaar. Onze visie zie je ook terug in onze verzekeringen: die zijn transparant en klanten kunnen die gemakkelijk afsluiten en regelen.



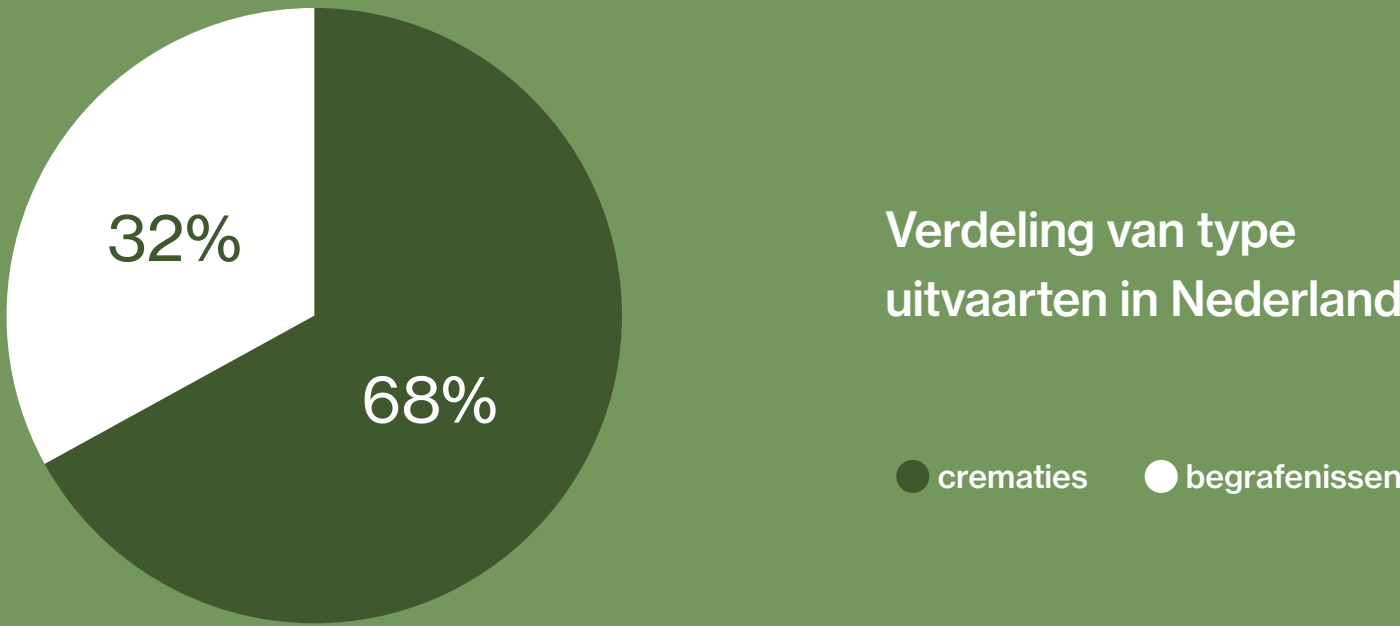
Monuta Ontzorgt

In het verleden investeerden wij vanuit Monuta Ontzorgt in start- en scale ups. Dit gaat om bedrijven en initiatieven die met hun producten en diensten ouderen helpen om gezonder en gelukkiger oud te worden. Zelf richtten we hiervoor in 2021 ook het online platform [Vief.nl](https://vief.nl) op. Daar kunnen ouderen elkaar vinden en inspireren. In 2024 kwamen we tot de conclusie dat de behoefte om lang zelfstandig en gezond thuis te wonen er zéker is, maar dat Monuta vanuit haar missie niet de juiste positie heeft om daar substantieel aan bij te dragen. Hoe na het onderwerp ons ook aan het hart ligt. Daarom hebben we besloten dat we onze investeringen zullen afbouwen. Het platform Vief zal blijven bestaan en is ondergebracht in de onafhankelijke Stichting Vief die onverminderd doorgaat met het ondersteunen en inspireren van ouderen.



Ontwikkelingen 2024





De sterfteontwikkeling in 2024 had bijna hetzelfde patroon als in de jaren voor corona. In de zomer was het rustig en in de laatste maanden van het jaar kwam de traditionele piek. De start van het nieuwe jaar was wel steviger dan normaal. We hadden toen te maken met oversterfte. In totaal overleden 172.051 mensen in Nederland.

We zien geen grote veranderingen in de keuze voor cremeren of begraven. Cijfers van de Landelijke Vereniging van Crematoria laten zien dat ruim 68% van de nabestaanden op dit moment kiest voor crematie van de overledene. Dat is vergelijkbaar met 2023.

Branche

Samenwerkingen

Steeds meer partners weten ons als afscheidsspecialist te vinden. Wij werken al een aantal jaren samen met het Prinses Máxima Centrum voor kinderoncologie, het Nederlands Veteranen Instituut, uitvaartmuseum Tot Zover en diverse hoogleraren op het gebied van afscheid.

Daar kwamen in 2024 nieuwe partnerschappen wij. Wij sloten met mooie landelijke organisaties een samenwerkingsverband. Bijvoorbeeld met het KWF. Wij vinden elkaar in het bespreekbaar maken van alles rondom het afscheid. Natuurlijk willen we het liefst dat kanker altijd te genezen is. Daar wordt volop aan gewerkt. Toch geneest nog niet iedereen. Praten over het afscheid geeft rust. Voor mensen die niet meer genezen én hun nabestaanden. Met KWF wisselen we kennis uit, zodat we mensen op de best mogelijke manier kunnen ondersteunen. En als nabestaanden daarvoor kiezen, bieden wij de KWF-collecte aan tijdens en na afloop van de afscheidsplechtigheid.

Afgelopen jaar gingen wij ook een samenwerking aan met Attenza en Carend. Ook als je niet meer beter wordt, verdien je de beste zorg die je kunt krijgen. En dan is het fijn als die laatste zorgperiode goed aansluit bij onze zorg rondom het afscheid. Attenza is een specialist in palliatieve zorg, terminale en 24-uurs zorg aan huis. Wij trainen medewerkers en vrijwilligers van Attenza en geven lezingen. We helpen hen het gesprek over afscheid te voeren als het einde nadert.

Carend richt zich ook op de kwaliteit van de palliatieve zorg en wil deze structureel verbeteren. Zij bieden daarvoor een breed scala aan opleidingen en webinars. Monuta helpt bij het verstrekken van kennis en informatie. Een mooi voorbeeld hiervan is het zakkaartje voor zorgprofessionals, dat wij samen hebben uitgebracht. In het zakkaartje ‘Zorg in de stervensfase’ leggen we in hele begrijpelijke stappen uit hoe de zorg vlak na het overlijden eruit ziet. Daar blijkt veel behoefte aan in de zorgsector.

Ook met Fonds Slachtofferhulp startten wij een samenwerking. Iemand verliezen bij een misdaad, ramp of verkeersongeluk, dat treft je dubbel. Je verliest een dierbare en het is een traumatische gebeurtenis. Hierdoor kun je vastlopen in het rouwproces. Dan is passende ondersteuning van groot belang. Zodat je weer sterker staat en je leven weer kunt oppakken. Fonds Slachtofferhulp en Monuta slaan de handen ineen om kennis te delen over rouw. Want daar ruimte aan geven is ook open over afscheid zijn.

Stabiele verzekeringsmarkt

In 2024 steeg de markt voor nieuw afgesloten uitvaartverzekeringen opnieuw licht. Dit laat het Data Analytics Center van het Verbond van Verzekeraars zien. In 2024 daalde de marktrente. Hoewel onze premie meebeweegt met de rente, verhoogden wij de premie voor verzekeringen niet. De schommeling viel binnen de marges die we zelf kunnen opvangen. Het marktaandeel van nieuw afgesloten uitvaartverzekeringen was in 2024 43% en daarmee hoger dan in 2023 (39%).



Ontwikkeling dienstverlening

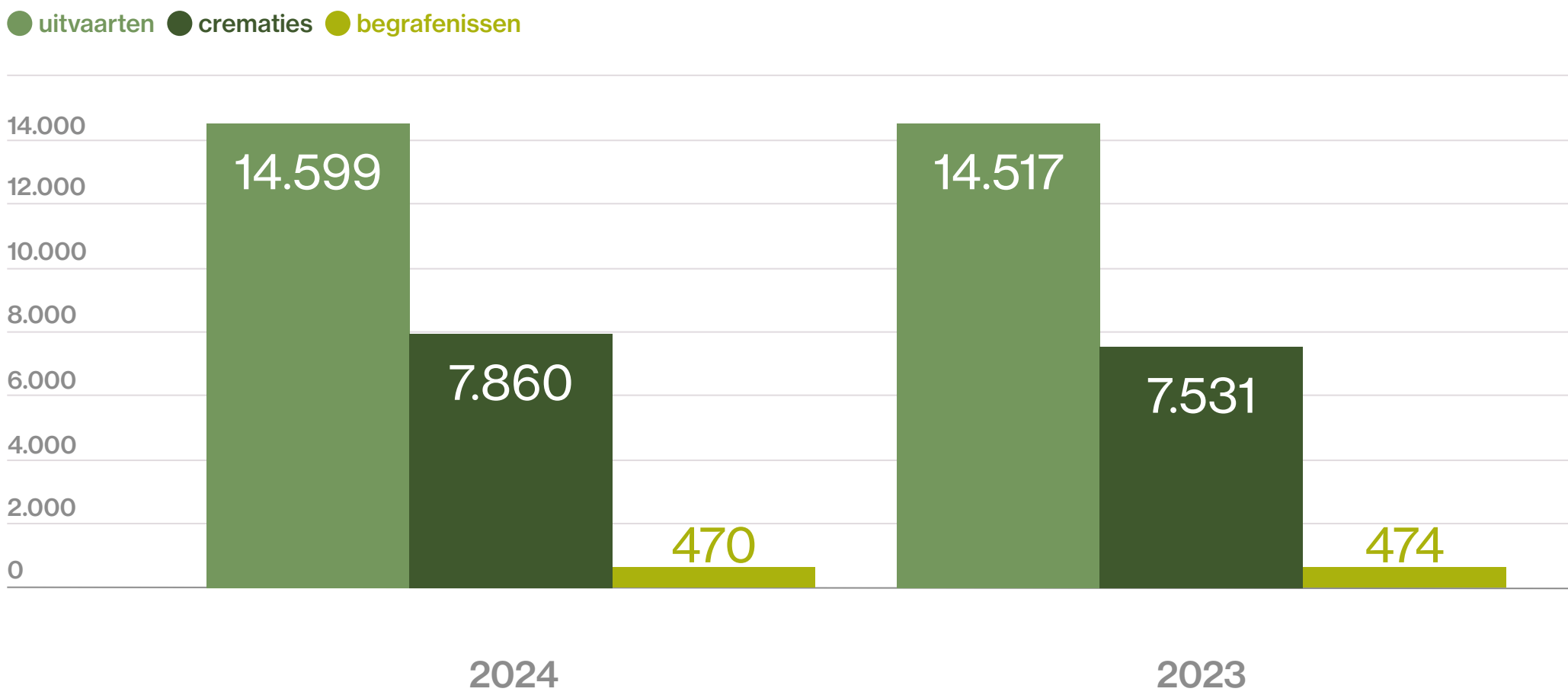
We willen voor zoveel mogelijk mensen een afscheid met een goed gevoel verzorgen. We besteedden ook dit jaar veel meer energie en middelen aan het laten groeien van ons marktaandeel:

- › Naast onze herinneringsavonden November 2 Remember hebben we onze landelijke events uitgebreid met de inspiratie- en informatieavonden “Gaan zoals je bent” en “Het afscheid nabij”. Deze gaan over uitvaartwensen en over de praktische dingen die je al kunt regelen als je weet dat het afscheid eraan komt.
- › We namen een fulltime manager aan voor ons salesteam. Die zet samen met de uitvaartverzorgers op lokaal, regionaal en landelijk niveau kansen om in mogelijkheden.
- › We hebben door het hele land een netwerk van ondernemers en uitvaartverzorgers. In alle gewenste regio’s is nu iemand actief.
- › Onze hele nazorgpropositie aan nabestaanden in de periode na het afscheid is nu opgenomen in onze werkwijze voor alle nabestaanden.
- › We hebben in heel Nederland een vast team met gediplomeerde Register Uitvaartverzorgers. Daarvoor leidden we ook dit jaar weer tientallen nieuwe collega’s op.
- › We bouwden onze merkcampagne uit onder de noemer Open over afscheid. Op radio, online en via onze eigen communicatiekanalen staat die nu volledig in het teken van het praten over afscheid. Een boodschap die mensen aanspreekt.
- › Online en offline maakten we mensen meer bekend met onze ruim 70 locaties die door heel Nederland verspreid zijn.

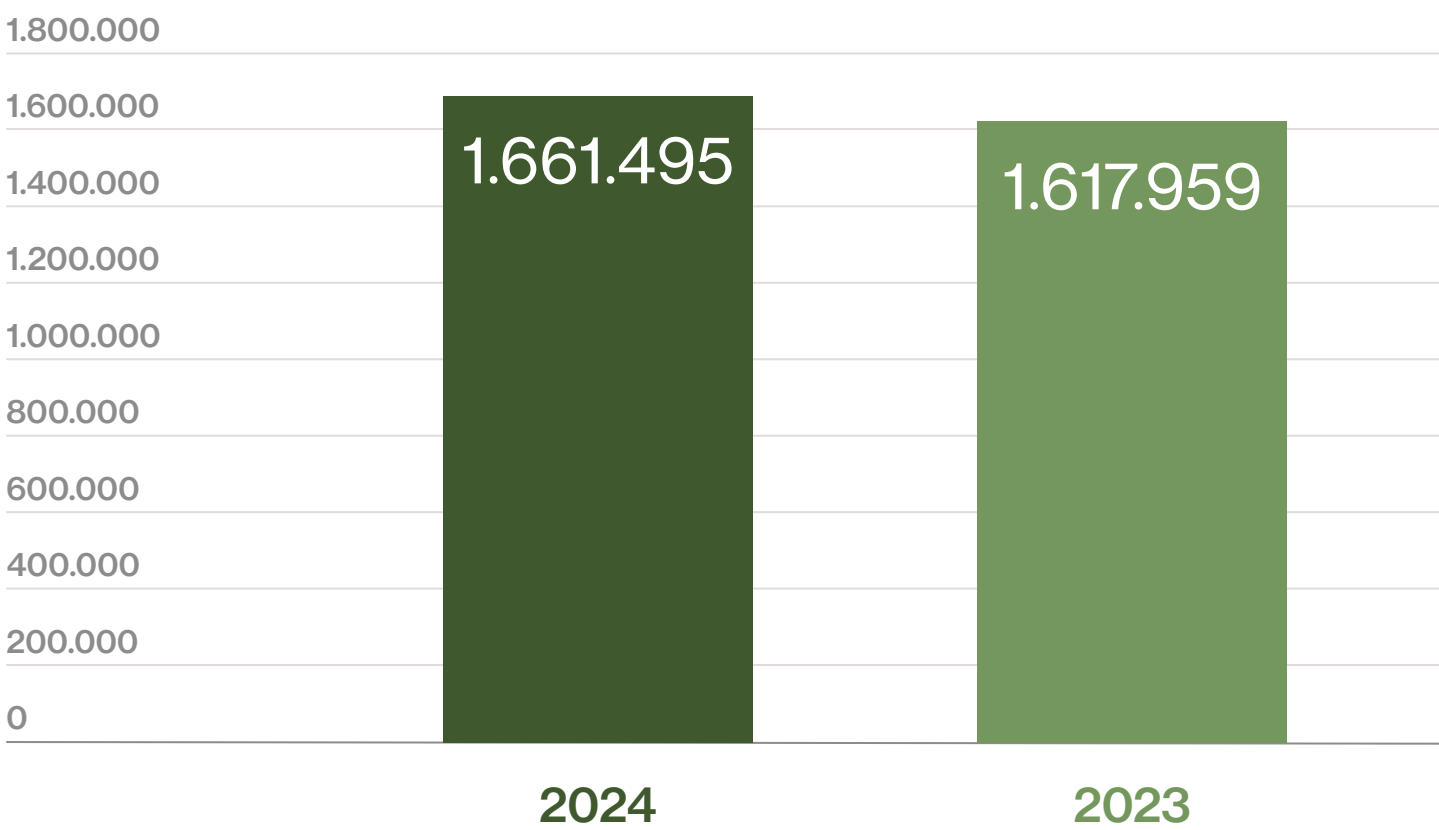
Hieronder lees je over onze cijfers in 2024:

- › In totaal verzorgden wij 14.599 uitvaarten en groeiden daarmee naar een marktaandeel van 8,5%.
- › In crematoria van Monuta verzorgden we 7.860 crematies. Het marktaandeel van onze crematoria is daarmee 6,7%.
- › Op onze eigen 3 begraafplaatsen waren 470 begrafenissen.
- › We hadden in 2024 met 43.536 nieuwe verzekerden een marktaandeel van 43% nieuw afgesloten uitvaartverzekeringen. Dit is gestegen ten opzichte van het jaar ervoor (39%).
- › Het totaal aantal mensen dat in Nederland bij ons verzekerd is, steeg van 1.617.959 in 2023 naar 1.661.495 in 2024.

Aantal uitvaarten en crematies of begrafenissen op Monuta locaties



Aantal verzekerden Monuta





Bedrijfs- resultaten



Uitvaartcentra
en crematoria

Ondernemerschap

Het is onze overtuiging dat het belangrijk is dat mensen lokaal terecht kunnen in een uitvaartcentrum bij ons. Dat netwerk van locaties bleef dit jaar stabiel. Dat uitgebreide netwerk is ook belangrijk om een afscheid op een duurzame manier te organiseren. Door een uitvaart in de woonplaats van de overledene zelf te organiseren, beperk je het aantal vervoersbewegingen van de uitvaartgasten. We zorgden dat onze naam zichtbaarder is op de locaties en bereidden ons voor op renovatie van meerdere van onze panden in 2025. Onze uitvaartcentra hebben inmiddels een vaste plek in onze communicatiecampagne in de krant en online.

Lokaal ondernemerschap ontwikkelt zich steeds. Onze uitvaartondernemers zijn een belangrijk onderdeel van ons bedrijf. Het is onze strategie om per gebied te beoordelen wat de beste manier is om mensen bij te staan rondom het afscheid. Met uitvaartverzorgers die in loondienst zijn of met ondernemers die onder de vlag van Monuta actief zijn. In sommige gebieden komen er daarom ondernemers bij. En in sommige gebieden wisselen we juist naar uitvaartverzorgers in loondienst. Het aantal gebieden dat wij invullen met ondernemers neemt af. Maar de gebieden waar wij gebruikmaken van ondernemerschap zijn onmisbaar voor ons. We maakten de ondersteuning van deze ondernemers professioneler in 2024. We stopten vooral energie in training, maar ook in marketing en communicatie. In 2024 vervingen wij in 4 gebieden een franchiseaanpak door uitvaartverzorgers in loondienst.

Ondernemers	● 2024
Franchisenemers	32
Medewerkersparticipanten (inclusief Van der Spek)	6
Partner van Monuta	1

Klanttevredenheid

Voor iedereen een afscheid met een goed gevoel. Dat is onze missie. Alleen onze klanten kunnen aangeven hoe goed we dat doen. Onze uitvaartverzorgers en andere medewerkers zoeken altijd naar manieren om klanten een nog beter gevoel te geven. Daarom vragen wij actief om hun feedback. Onder feedback verstaan we alle klachten, signalen en complimenten die we van klanten ontvangen. We gebruiken dat steeds om onze dienstverlening te verbeteren. Want de beleving van klanten staat voor ons altijd centraal. Het contact met onze mensen is het belangrijkste onderdeel van de ervaring van klanten. Dat waarderen zij het meest. We vinden het dan ook ontzettend belangrijk om te investeren in het werkgeluk van onze medewerkers. Omdat we onze klanten dan het beste van dienst kunnen zijn.



Raven, medewerker hospitality Monuta

Welzijn rondom afscheid | welzijn van klanten

Iedere klant die gebruikmaakt van onze dienstverlening vragen wij naar hun ervaring met ons en of ze ons zouden aanbevelen. Dit doen wij met online enquêtes. De resultaten hiervan zijn inzichtelijk voor alle medewerkers met klantcontact in een Direct Feedback Dashboard.

We maken het klanten zo makkelijk mogelijk om klachten in te dienen. Voor een dienstverlenende organisatie zoals Monuta zijn klachten belangrijk. Ze laten ons zien hoe klanten tegen ons functioneren aankijken en bieden ons de kans om de klantrelatie te verbeteren of te herstellen. Een klacht is een signaal waarbij de klant het (nog) de moeite waard vindt serieus in gesprek te gaan en verbetering verwacht.

De afdeling Klanttevredenheid rapporteert en analyseert de afhandeling van klachten. Het Keurmerk Uitvaartzorg, de Verbondscodes en het Verbond van Verzekeraars doen regelmatig bij ons een audit. Die richt zich op de kwaliteit van onze dienstverlening en de tevredenheid van onze klanten. Hier komt elke keer een positief resultaat uit.

Uitvaartzorg

We vragen feedback aan alle klanten voor wie wij een afscheid verzorgden. Onze uitvaartverzorgers en andere medewerkers deden het in 2024 weer uitstekend. Nabestaanden beoordeelden hen net zo hoog als vorig jaar: ze gaven hen het prachtige cijfer 9,3.

Een van de vragen in de enquête is of de klant ons zou aanbevelen. Dit meten we met de Net Promotor Score (NPS). Onze score daalde in 2024 van 69 naar 67. Deze daling was vooral zichtbaar in het 1e kwartaal. In de 2e helft van het jaar komt de score weer regelmatig boven de 70 uit. We vragen klanten ook om hun mening over onze crematoria en begraafplaatsen. Deze waardering daalde van 72 naar 67. Uit de analyse van de feedback komt geen specifieke rode draad. Klanttevredenheid blijft onze aandacht houden en 67 is een uitstekende score.

Verzekeringen

Klanten kunnen op verschillende manieren een uitvaartverzekering afsluiten. De meeste klanten doen dit via onze website. Maar het kan ook telefonisch of via een van onze online partners met wie we samenwerken. We bieden onze uitvaartverzekeringen ook aan via onafhankelijke financieel adviseurs en bewindvoerders.

Ook onder verzekerden meten we klanttevredenheid met de NPS. Dit doen we na het afsluiten van een verzekering en na telefonisch contact. De NPS na het afsluiten van een verzekering is licht gestegen naar een mooie score van 52. De NPS na telefonisch contact daalde licht van 33 naar 30. We blijven leren van klantfeedback en gebruiken dit om onze dienstverlening continu te verbeteren.

Klanttevredenheid cijfers		● 2024	● 2023
Loondienst Uitvaartverzorgers	9,3	9,3	
Begraafplaatsen en crematoria	8,9	9,0	
Telefonisch contact verzekeringen	8,4	8,6	

Excellente operatie

Wij bieden onze klanten een heldere uitvaartverzekering en een échte Monuta-uitvaart. Ons beleid is transparant en duidelijk, persoonlijk en uniek. Dit doen we met de 100 jaar ervaring die we in dit vak hebben.

We blijven werken aan verbetering van onze dienstverlening waar dat kan. De ontwikkeling van technische mogelijkheden in de wereld gaat snel. We zoeken steeds naar manieren om de vernieuwing nog verder in onze dienstverlening te brengen. Dit doen we door open te staan voor externe inzichten. Zo zetten we ook in 2024 weer stappen om processen en systemen te verbeteren en te vernieuwen. Bijvoorbeeld door met elkaar onze ontvangst van gasten en gastvrijheid in onze uitvaartcentra weer scherp te stellen. Hiermee zorgen we voor meer rust voor onze uitvaartverzorgers en onze medewerkers. Ook investeerden we in extra training voor onze collega's van de klantenservice. Hierdoor hebben zij meer handvatten om zich op de unieke Monuta-klantbeleving te richten.

De ontwikkeling van digitalisering in de maatschappij gaat erg hard. Dit zorgt ook voor nieuwe eisen. Wij blijven daarom investeren in digitalisering en informatiebeveiliging. Zo kunnen we maximaal resultaat halen uit onze digitale middelen. En kunnen klanten en onze interne organisatie de systemen veilig gebruiken.



Financiële resultaten



Premie omzet

In het afgelopen jaar sloten opnieuw veel nieuwe klanten een verzekering bij ons af. De premieomzet steeg hierdoor naar 198,8 miljoen euro.

Premie omzet

Bedragen x € 1 miljoen	2024	2023
Nederland	198,8	191,5

Beleggingen

Klanten vertrouwen kapitaal aan ons toe. Dit beleggen wij op een zorgvuldige, verantwoorde en duurzame manier. We houden hierbij oog voor risico, rendement en maatschappelijke impact. Ons beleggingsbeleid is gericht op het beschermen van toekomstige uitkeringen aan onze klanten. En het behouden van financiële kracht op de lange termijn. Daarbij houden we ook bewust rekening met de invloed van onze beleggingen op mens, milieu en maatschappij.

Een groot deel van onze beleggingsportefeuille bestaat uit relatief veilige vastrentende waardepapieren. Denk aan Europese staatsobligaties, bedrijfsobligaties, onderhandse leningen aan Nederlandse woningcorporaties en Nederlandse woninghypotheken. Deze beleggingen dragen bij aan een stabiele kasstroom en risicobeheersing.

Wij investeren ook in vastgoed en aandelen. Ons doel is om genoeg geld en middelen te hebben om alles te betalen wat we moeten betalen, dus om onze kapitaalkracht op peil te houden. En we willen verder kunnen groeien. Door een gediversifieerde beleggingsstrategie zorgen we ervoor dat we ook in de toekomst aan onze verplichtingen kunnen voldoen en nieuwe klanten kunnen helpen.

Een belangrijk onderdeel van onze beleggingsstrategie is het effectief beheersen van ons renterisico met (een deel van) de beleggingsportefeuille. Dit deed het afgelopen jaar zijn werk en blijft ook in de toekomst een belangrijk aandachtspunt. Daarnaast blijven we ons richten op verdere verbeteringen in andere onderdelen van ons beleggingsproces. In 2024 scherpten we onze beleggingsstrategie en onze processen verder aan.

Dit deden we bijvoorbeeld in de volgende deelgebieden:

- Een belangrijke mijlpaal was de succesvolle migratie naar de nieuwe custodian (bewaarder) aan het begin van het jaar. We voerden de traditionele custody-activiteiten voor onze beleggingsportefeuille uit. En we brachten bij deze custodian belangrijke processen onder op het gebied van beleggingsadministratie, rapportages, compliance monitoring en prestatiemeting. Hierdoor kunnen we efficiënter werken, de transparantie vergroten, onze onafhankelijkheid binnen het beleggingsproces versterken en de risicobeheersing verder verbeteren.
- We pasten ons aandelenportefeuille van bedrijven uit ontwikkelde markten aan het begin van 2024 aan. Nu past de portefeuille bij de afspraken uit het Klimaatakkoord van Parijs, volgens de EU Benchmark Regulation. Daarmee blijven we beleggen in een goed gespreide aandelenportefeuille die te maken heeft met verschillende sectoren en landen. Ook investeren we juist meer in bedrijven die binnen hun sector een lagere CO₂-voetafdruk hebben. Dit past bij onze andere duurzaamheidsdoelen.
- We verkochten onze positie in aandelen uit opkomende markten aan het begin van april in 2024. Maar we breidden onze positie in aandelen uit ontwikkelde markten juist uit. Hoewel onze beleggingen in opkomende markten relatief beperkt waren, kostte de aansturing ervan veel inspanning om deze in lijn te houden met onze doelen. We besloten om voorlopig niet in aandelen uit opkomende markten te beleggen, vanwege de beperkte omvang van deze portefeuille, de uitdagende marktomstandigheden en duurzaamheidsafwegingen.

We besteedden het dagelijkse beheer van onze beleggingsportefeuille uit aan verschillende vermogensbeheerders. Wij houden de uitvoering hiervan goed in de gaten. Onze custodian speelt een belangrijke rol in de rapportage over het naleven van de mandaatrichtlijnen. We evalueren de vermogensbeheerders regelmatig op verschillende aspecten. Ook voeren we doorlopend gesprekken met hen. We praten over financiële prestaties, kosten, risicobeheer en duurzaamheidsthema's. Blijkt uit het gesprek dat een vermogensbeheerder uiteindelijk niet meer de meest geschikte partij is voor (een deel van) onze portefeuille? Dan kiezen we een nieuwe beheerder via een zorgvuldig traject. Zo droegen we het beheer van onze bedrijfsobligatie portefeuille én onderhandse leningenportefeuille in 2024 over aan een andere partij.

In 2024 maakten we onze doelen op het gebied van mens, milieu en maatschappij binnen onze beleggingsportefeuille verder concreet. Hierdoor kunnen we onze prestaties op deze vlakken beter beoordelen en waar nodig bijsturen. Een belangrijk doel blijft om te beleggen in lijn met het Klimaatakkoord van Parijs. En de CO₂-voetafdruk van onze beleggingsportefeuille goed in de gaten te houden en te beoordelen. Voor onze beleggingsbeslissingen geldt dat we een strikte governance doorlopen. Voor beleidsbepalende beslissingen speelt daarbij de Beleggingsadviescommissie (BAC) van Monuta een belangrijke rol. De BAC bestaat uit een vertegenwoordiger van Monuta en externe leden. Op dit moment zijn dat er 2. Deze leden hebben veel ervaring met institutioneel vermogensbeheer. De BAC adviseert de directie van Monuta over het beleggingsbeleid, de uitvoering en naleving ervan.

De (on)gerealiseerde koerswinst op onze beleggingen is in 2024 een stuk hoger dan in 2023. De beleggingen die we inzetten voor het beheersen van het renterisico steeg behoorlijk in waarde. Dat komt door de daling van de markttrentes. Ook stegen onze aandelenbeleggingen sterk in waarde. Tegelijkertijd zorgt de lagere markttrente ervoor dat we meer kapitaal moeten reserveren om aan onze toekomstige verplichtingen te voldoen. Deze beleggingsopbrengsten vormen daarbij een stevige basis om ook in de toekomst onze uitkeringen aan klanten te kunnen blijven doen. Je leest meer over de invloed van ontwikkelingen binnen de financiële markt op Monuta in de paragraaf over solvabiliteit.

Beleggings- en koersresultaten

Bedragen x € 1 miljoen	2024	2023
Ongerealiseerd	103,4	22,1
Gerealiseerd	8,6	- 11,0
Totaal (on)gerealiseerde beleggings-/koersresultaten	112,0	11,1

Kostenontwikkelingen

Ondanks dat de inflatie in 2024 lager lag dan het jaar ervoor, ligt deze nog steeds op een relatief hoog niveau. Dit zorgde voor hogere kosten. En de lonen stegen door cao-afspraken. De hoge productie van nieuwe verzekeringspolissen bracht hogere (marketing)kosten met zich mee. We zetten in 2024 succesvolle stappen in de overgang van onze systemen naar SaaS applicaties, met bijbehorende kosten. Komend jaar ronden we de laatste fase af.



Lisanne, uitvaartverzorgster Monuta

Financieel resultaat

Het totaal gerealiseerde financieel resultaat voor belasting is € 125,6 miljoen positief in 2024. De financiële markten ontwikkelden zich positief in 2024. Dat leverde hoge koersresultaten voor de verzekeraar op.

In de tabel hieronder staan onze financiële resultaten van 2023 en 2024.

Financieel resultaat

Bedragen x € 1 miljoen	2024	2023
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting*	123,7	23,4
Resultaat deelneming	2,0	1,2
Resultaat belang derden	-0,1	-0,1
Financieel resultaat voor belastingen	125,6	24,5
Dit financieel resultaat voor belastingen wordt onderverdeeld in:		
Operationeel resultaat	3,7	5,7
(On)gerealiseerde resultaten van beleggingen van uitvaartgroep en Voorzieningsfonds	1,3	2,5
Koersresultaten boven normrendement Verzekeraar	120,6	16,3
Financieel resultaat voor belastingen	125,6	24,5

Het verschil tussen het werkelijke rendement (som van opbrengst uit beleggingen, niet-gerealiseerde winst op beleggingen en niet-gerealiseerd verlies op beleggingen) en het normrendement wordt gecorrigeerd op het financiële resultaat om tot het operationeel resultaat van de verzekeraar te komen. Het normrendement bij de verzekeraar wordt berekend als 2% over de beginsaldi van de beleggingen (inclusief derivaten met een negatieve waarde). Voor de Uitvaartgroep en het Voorzieningsfonds worden de opbrengst beleggingen en ongerealiseerde koersresultaten gecorrigeerd op het financieel resultaat. Zo komen we op het operationeel resultaat van Monuta Uitvaartgroep en Voorzieningsfonds.

In de tabel hieronder vind je de operationele resultaten van 2023 en 2024.

Operationeel resultaat

Bedragen x € 1 miljoen	2024	2023
Holding	-1,9	-1,7
Uitvaartzorg	2,7	-0,1
Verzekeringen	3,1	7,3
Voorzieningsfonds	-0.1	0,8
Monuta Ontzorgt	-0,1	-0,6
Operationeel resultaat	3,7	5,7

Het operationeel resultaat over 2024 is € 3,7 miljoen. Dit is het resultaat voor belastingen, inclusief genormaliseerde beleggingsresultaten en exclusief taxatieresultaten van vastgoed. Voor onze kernactiviteit uitvaartzorg zetten we een positieve ontwikkeling in het operationeel resultaat neer. Ondanks de hogere kosten. Dit resultaat komt vooral door het grotere aantal uitvaarten dat wij met onze loondienstorganisatie mochten verzorgen.

Het operationele resultaat van onze 2e kernactiviteit uitvaartverzekeringen was in 2024 lager dan het jaar ervoor. Dit komt vooral door de hogere ICT-kosten en kosten voor de implementatie van SAAS-applicaties en -oplossingen. Het hogere aandeel nieuw afgesloten verzekeringen leverde licht hogere premie-inkomsten op. De uitkeringen waren hoger door oversterfte in 2024. Een lagere mutatie van de voorziening verzekeringsverplichtingen compenseerde dat ten dele.

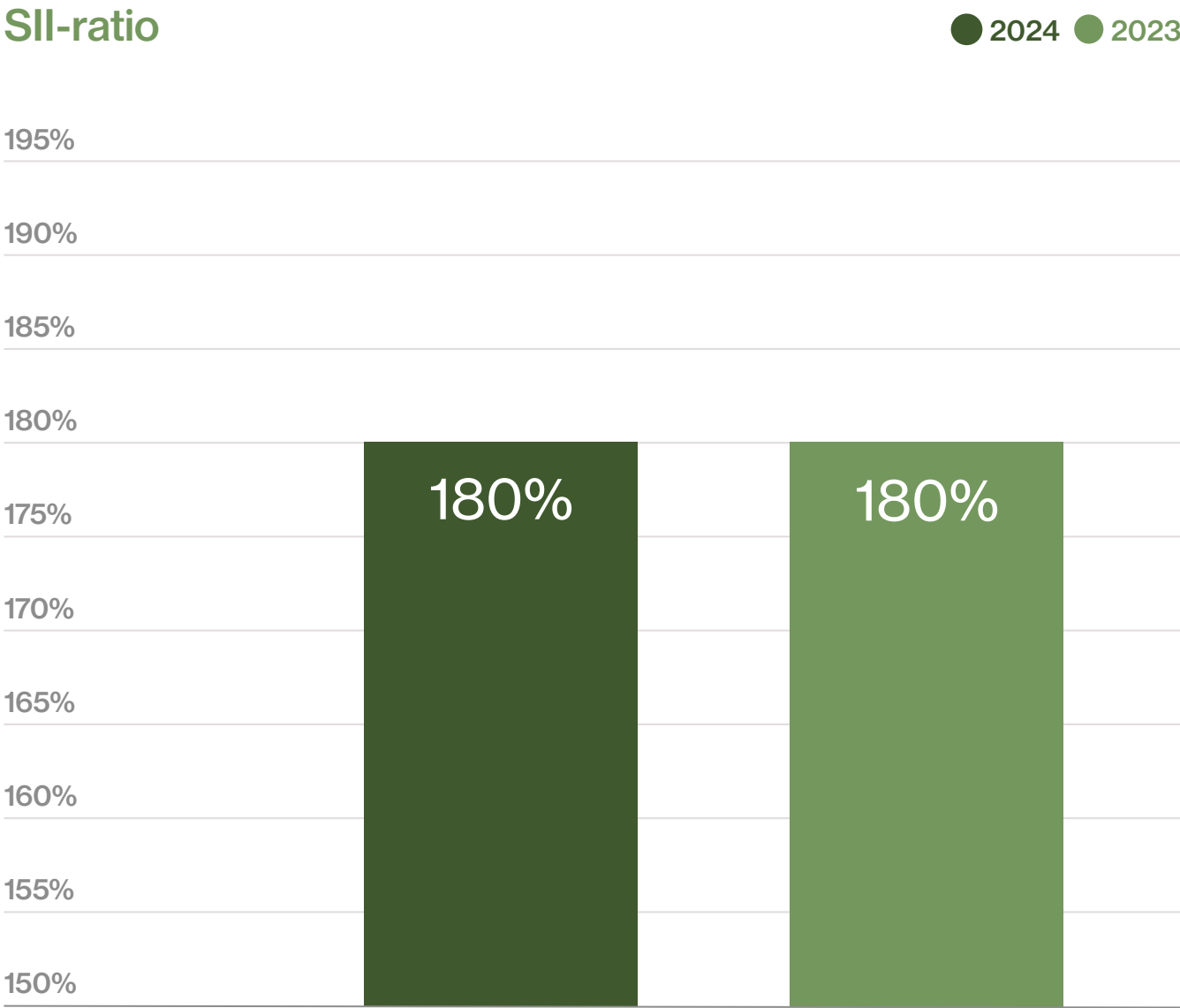
Het resultaat van de Holding bestaat uit rentelasten die licht toenamen. Het resultaat van het voorzieningsfonds daalde in vergelijking met vorig jaar. Dat komt door de eenmalige vrijval van oude deposito's in 2023.

*zie de geconsolideerde winst- en verliesrekening in de jaarrekening

Solvabiliteit: de financiële gezondheid van Monuta

Het afgelopen jaar daalden de markttrentes die we gebruiken om de solvabiliteit vast te stellen. We gebruiken een solide rente-afdek-kingsbeleid om de invloed van rentebewegingen op de solvabiliteit zoveel mogelijk te beperken. In 2023 verhoogden we de mate van renteafdekking. Dat deden we op basis van de resultaten van de ALM-studie. Afgelopen jaar handhaafden we dit niveau. Het afdekken van het renterisico is een zorgvuldige afweging tussen de economische impact en de Solvency II-norm. Dit beleid zorgde er onder andere voor dat de solvabiliteit stabiel bleef. En dat ondanks de daling van de markttrentes.

Helaas stegen de risico-opslagen op Europese staatsobligaties, vooral in Frankrijk, sterk. Dat kwam door politieke omstandigheden binnen de EU in het algemeen en in Frankrijk in het bijzonder. Dit leidde tot een negatieve bijdrage van onze beleggingen in langlopende Europese staatsobligaties aan de ontwikkeling van onze solvabiliteit. Tegelijkertijd compenseren positieve ontwikkelingen op andere financiële markten waar wij actief zijn dit effect. Denk aan aandelen, vastgoed en bedrijfsobligaties. We blijven langlopende Europese staatsobligaties op de lange termijn beschouwen als een passende beleggingscategorie, mede als instrument voor de afdekking van ons renterisico.



Wat is solvabiliteit of SII-ratio?

Via de Solvabiliteit weten we of een onderneming finan-cieel gezond is. De solvabiliteitsratio is de verhouding van het eigen vermogen ten opzichte van het vermogen wat we verplicht zijn aan te houden. Deze verhouding geeft aan of je onderneming de schulden op lange termijn kan afbeta-len. Die schulden zijn in ons geval de beloofde uitbetaling van de uitvaartverzekeringen.

Een hoge solvabiliteit is goed voor een uitvaartverzekeraar. Dit betekent namelijk dat je grote zekerheid hebt om als verzekeraar tussentijdse tegenvallers gemakkelijk op te vangen en alle toegezegde uitkeringen kunt doen.



Remi, uitvaartverzorgster Monuta

Onze mensen

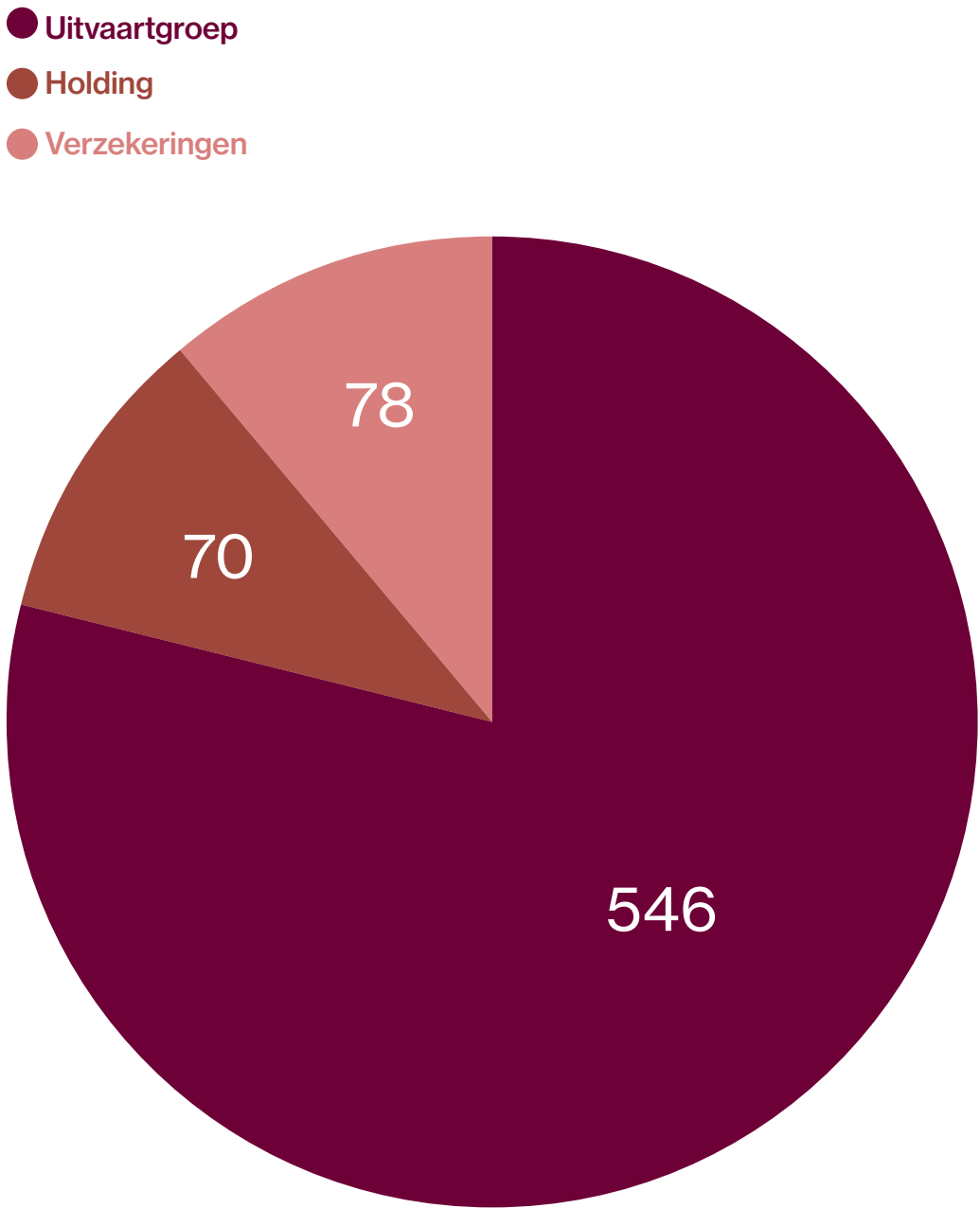
HR-visie

We vinden het belangrijk dat iedereen die bij ons werkt zich gerespecteerd voelt. Dat iedereen zichzelf kan zijn en zich gehoord en gezien voelt. Dus dat iedereen zich op zijn plek voelt bij Monuta. En dat iedereen meedoet. We zijn een doorstroom- en ontwikkelorganisatie waar mensen zich voor een lange tijd kunnen inzetten en hun kwaliteiten verder kunnen ontwikkelen. Zowel op persoonlijk vlak als op vakkennis. Waar collega’s met plezier samenwerken om doelen te bereiken die bijdragen aan onze missie. Een organisatie waar mensen trots over vertellen.

Cijfers in één oogopslag

	2024	2023
Aantal werknemers in loondienst op 31 december	694	688
Werknemers met een vast contract	579 (472 fte)	564 (461,2 fte)
Werknemers met een tijdelijk contract	115 (82,4 fte)	124 (82,2 fte)
Werknemers met een fulltime contract (38 uur of meer)	39%	40%
Werknemers met een deeltijdcontract	61%	60%
Vrouwen in dienst	68%	66%
Mannen in dienst	32%	34%
Gemiddelde leeftijd werknemers	48 jaar	49 jaar
Aantal nieuwe werknemers	130	136
Aantal externe medewerkers (inhuur/zzp/uitzendkrachten)	94	63

Werknemers per bedrijfsonderdeel



Volop verder groeien

Je kwaliteiten in volle kracht inzetten. Dat vindt Monuta belangrijk voor haar medewerkers. Er is veel ruimte voor persoonlijke ontwikkeling en doorgroei. Dat weet ook Dick Sliphorst. Hij startte 3 jaar geleden als teamleider facilitair in het uitvaartteam van regio Zuid Nederland. Vorig jaar stroomde hij door naar de functie van teammanager voor onze klantenservicecollega's uitvaart en verzekeren.

“Bij team Klantenservice Uitvaart zijn we een belangrijke schakel in de organisatie. Nabestaanden bellen ons met overlijdensmeldingen. Wij zorgen vervolgens dat de collega's in het land met alle aandacht en juiste basisinformatie het afscheid met hen kunnen gaan voorbereiden.”

“Collega's bij Monuta zijn heel betrokken. Het is fijn om met mensen samen te werken die zich zo nauw verbonden voelen en alles willen doen voor een goede klantbeleving. In mijn teams besteed ik veel aandacht aan persoonlijke ontwikkeling. We vinden het belangrijk dat we collega's bewust maken van eigen invloed en initiatief. Ideeën en initiatieven worden gehoord bij Monuta. Je kan zelf veel bijdragen aan een prettige werkomgeving.”

Zijn coachende kwaliteiten kan hij inmiddels ook nog op een andere manier inzetten. Dick is ook intervisiecoach binnen het leiderschapsprogramma van Monuta. “Samen met andere managers hebben we binnen dit programma aandacht voor onze eigen ontwikkeling en onze teams. Ik vind het heel mooi dat ik hieraan een bijdrage kan leveren door de intervisies voor collega's te begeleiden.”

Dick Sliphorst, Teammanager Klantenservice Uitvaart bij Monuta



Eigentijdse arbeidsvoorwaarden

Monuta wil dat medewerkers haar een aantrekkelijke werkgever vinden, met eigentijdse en transparante arbeidsvoorwaarden. In 2024 gaven we samen met de OR het arbeidsvoorwaardenpakket opnieuw vorm zodat we dit vanaf 1 januari 2025 kunnen aanbieden.

Introductie individueel keuzebudget

Het individuele keuzebudget is een onderdeel van ons arbeidsvoorwaardenpakket. De werknemers van Monuta gaven in een onderzoek van Montae & Partners aan dat ze meer behoefte hebben aan de keuze in en het flexibel maken van hun arbeidsvoorwaarden. Vanaf 1 januari 2025 introduceren we daarom het individueel keuzebudget (IKB), die de arbeidsvoorwaarden flexibeler en nog aantrekkelijker maken. Het nieuwe personeelsinformatiesysteem, dat we vanaf 1 januari 2025 gebruiken, maakt dit mogelijk. Het geeft medewerkers inzicht in de financiële impact van de keuzes die zij maken.

Pensioenregeling

In 2024 pasten we daarnaast onze pensioenregeling aan, zodat deze past bij de nieuwe pensioenwet, de Wet Toekomst Pensioenen. We gingen 2019 al over van een verzekerde pensioenregeling naar een regeling voor een premiepensioeninstelling (PPI-regeling). Die PPI-regeling is onderdeel van BeFrank. Monuta kent dus al een pensioen dat gebaseerd is op beleggingen. Een waar werknemers een individuele pot voor beleggingen hebben en zelf keuzes kunnen maken. Bijvoorbeeld of ze meer of minder beleggingsrisico willen nemen.

De grootste wijziging in de pensioenregeling is dat we vanaf 1 januari 2025 overgaan naar een vlakke pensioenpremie in plaats van premies die gebaseerd zijn op de leeftijd. Volgens de Wet op de Ondernemingsraden is toestemming van de OR nodig voor de aanpassing van de pensioenregeling. De OR stemde in met de aanpassingen. De afspraken legden we vast in een transitieplan en communiceerden we uitgebreid met onze medewerkers.



Nadya, uitvaartverzorgster Monuta

Onderzoek onder medewerkers: FanScan

Werkgeluk is voor iedereen persoonlijk. Het is de combinatie van plezier, voldoening, uitdaging en waardering. Een positieve stemming zorgt vaak voor meer creativiteit, de motivatie om nieuwe dingen uit te proberen, je met anderen te verbinden en jezelf te verbeteren. Het helpt nieuwe oplossingen te vinden. En de positieve energie draagt bij aan jouw leven en je eigen geluksgevoel. Geluk werkt ook aanstekelijk. Blijve medewerkers zorgen voor een goede sfeer op de werkvloer en voor tevreden klanten. Tevreden klanten vertellen hun positieve ervaringen verder.

- › We werken inmiddels 3 jaar samen met de Fan Factory. Zij sluiten met hun Fan Scan goed aan bij Monuta met de taal, vorm en inhoud. Dit zijn enkele highlights uit de meetresultaten van 2024: Het responspercentage was opnieuw hoog, namelijk 71%.
- › We scoren duidelijk hoger dan de Nederlandse benchmark op de onderdelen afwisseling en uitdaging in je werk, nuttig en zinvol werk en de waardering voor het salaris.
- › De hoogste waardering geven we aan nuttig en zinvol werk met een 8,7. Dit is een stijging van 0,1 in vergelijking met 2023.

Hoewel onze resultaten over de hele linie licht omlaag zijn gegaan, bleven die op veel onderdelen duidelijk hoger dan de gemiddelde scores in Nederland. Onze eNPS, waarmee medewerkers aangeven of ze Monuta als werkgever aan zouden raden, is op 10 uitgekomen. Lager dan vorig jaar (20), maar relatief nog steeds hoog. We ontvangen dus voor het 3e jaar op rij het keurmerk van de Fan Factory

Talentmanagement, opleiding en gesprekkencyclus

Al onze collega's hebben unieke talenten en vaardigheden. We willen graag weten welke dat zijn. Zo zorgen we ervoor dat elke collega op de juiste plek terecht komt en zich optimaal kan ontwikkelen. Elke mogelijk nieuwe collega krijgt daarom tijdens de sollicitatieprocedure een Talenten Motivatie Analyse (TMA). Die bespreken we persoonlijk. In de analyse letten we speciaal op 3 kerncompetenties die zijn afgeleid van onze 3 kernwaarden. Dit zijn klantgerichtheid, verantwoordelijkheid en resultaatgerichtheid. Scoort een sollicitant niet goed genoeg op een van deze 3 competenties en blijkt uit het gesprek dat het niet ontwikkelbaar is? Dan past hij of zij helaas niet bij onze organisatie.

Ook collega's die al in dienst zijn, krijgen nog regelmatig individuele TMA-gesprekken. Zo kijken we samen welke groei en ontwikkeling mogelijk is. Dit bespreekt de leidinggevende ook met de medewerker tijdens de gesprekscyclus. Het zijn open gesprekken, waar je als medewerker zoveel mogelijk zelf de leiding in kan nemen en feedback kunt bespreken. Deze gesprekken vinden minimaal 2 keer per jaar plaats.

Naast de individuele gesprekken, organiseren we ook regelmatig team-TMA-bijeenkomsten. In 2024 hielden we met 11 teams een team-TMA-bijeenkomst. Het doel van deze sessie is het bevorderen van de onderlinge samenwerking binnen het team. Dat doen we door inzicht te krijgen in en meer begrip te krijgen voor elkaars kwaliteiten en hoe zij deze optimaal kunnen inzetten.

Alleen professionals met een certificaat van de TMA-organisatie mogen de TMA-gesprekken voeren. Binnen de afdelingen HRM en Opleiding & Ontwikkeling (O&O) hebben we 11 TMA-professionals. In 2024 hebben we ook 3 TMA-trainers laten opleiden om nu zelf TMA-professionals op te leiden.

Monuta Academie

We vinden kwaliteit en vakmanschap belangrijk. De Monuta Academie biedt opleidingsactiviteiten aan de hele Monuta-organisatie. Experts van het team O&O voeren deze activiteiten uit. Deze afdeling is onderdeel van de afdeling HRM. We hebben deze activiteiten vormgegeven binnen 4 pijlers: onboarding, inwerken en opleiden, permanente educatie en persoonlijke en teamontwikkeling. Hiermee kunnen onze medewerkers en afdelingen zich persoonlijk en professioneel blijven ontwikkelen. De Monuta Academie biedt inmiddels een scala aan fysieke en online opleidingsactiviteiten aan.



Rob, uitvaartverzorgster Monuta

Eigen opleidingsprogramma

Uitvaartverzorgers

Al onze afscheidsbegeleiders en uitvaartverzorgers volgen de opleiding tot Register Uitvaartverzorger. Hierbij maakt het niet uit of zij in loondienst zijn of uitvaartondernemer zijn. Zij ontvangen het diploma Nationaal Vakexamen Uitvaartzorg (NaVU). Dit diploma bewijst dat een uitvaartverzorger het vakmanschap heeft om zijn taak goed te kunnen doen en weet wat er nodig is om kwaliteit te kunnen leveren. Al onze uitvaartverzorgers moeten vervolgens elk jaar een aantal NaVU-punten behalen om bij te blijven in hun vakgebied. Dat heet Permanente Educatie.

Opleiding & ontwikkeling uitvaartverzorgers

	2024	2023
Opleidingstraject gestart	26	13
Afgerond NaVU-vakdiploma	13	29
Aantal beschikbare trainingen en E-learnings Permanente Educatie	40	49



Gezondheid en veiligheid

Veiligheid, gezondheid en welzijn

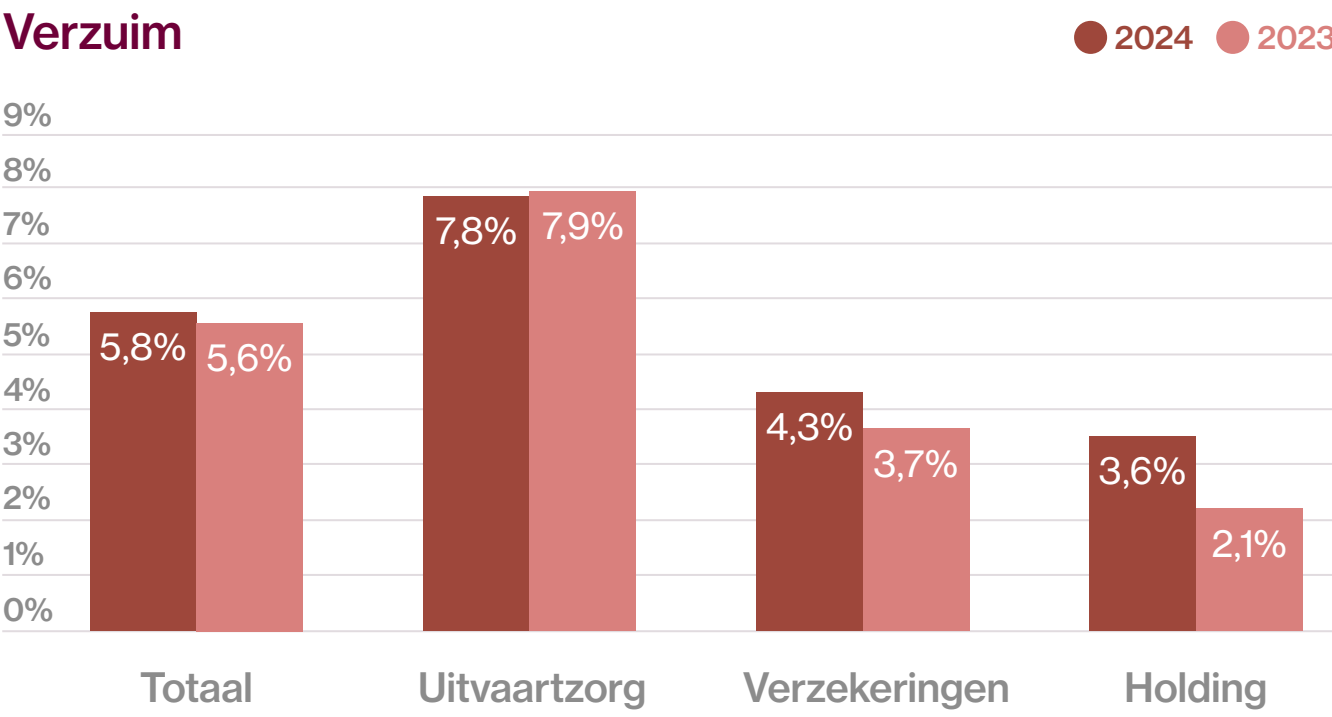
Veiligheid, gezondheid en welzijn is één van onze ESG-thema's. Ons doel is om te zorgen voor een werkomgeving waarin iedereen gezond, veilig en vitaal werkt. En lang inzetbaar is en blijft. Een keer in de 3 jaar organiseren we een periodiek medisch onderzoek. Dit onderzoek was in 2024. Met dit onderzoek sporen we op tijd de gezondheidsrisico's op die met werk te maken hebben. In samenwerking met &Niped bood Monuta een periodiek medisch onderzoek aan aan alle medewerkers. Met de resultaten uit het PMO hebben we 3 thema's geselecteerd waaraan we de komende jaren extra aandacht geven. Dit zijn emotionele belasting door (werk)stress, roken en slapen. In de komende jaren zijn deze thema's leidend voor de preventieve activiteiten die we aanbieden aan onze medewerkers.

Verzuim

In 2024 was het verzuim bij Monuta 5,8%. Dit percentage is lager dan het verzuimpercentage van grote bedrijven in Nederland. Binnen onze bedrijfsonderdelen Holding en Verzekeringen is het verzuim het laagst maar wel toegenomen ten opzichte van het jaar daarvoor: Bij de Holding steeg het verzuim van 2,1% naar 3,6% en bij verzekeringen van 3,7% naar 4,3%. Binnen de uitvaartzorg is het verzuim 7,8%. Dit ligt 0,4% hoger dan het gemiddelde verzuim in de sector zorg & welzijn. We hebben relatief veel te maken met langdurig verzuim door een lichamelijke en psychische oorzaak, die buiten onze eigen invloed ligt.

Om verzuim te voorkomen, werken we samen met diverse externe partners waaronder psychologen en bedrijfsmaatschappelijk werk. In 2024 werd door 27 medewerkers een hulpvraag neergelegd bij GIMD (bedrijfsmaatschappelijk werk). Medewerkers werden in 55% van de gevallen doorverwezen door hun leidinggevende en de hulpvragen betroffen vooral persoonlijke omstandigheden, psychische werkbelasting, arbeidsverhoudingen en arbeidsomstandigheden. Naast deze externe ondersteuning, heeft Monuta een Bedrijfsopvangteam (BOT), bestaande uit 13 collega's die hier speciaal voor zijn opgeleid. In 2024 is er 1 keer een beroep gedaan op dit team.

Langdurig verzuim komt bijna altijd door iets medisch. We willen onze werknemers duurzaam inzetbaar houden. Daarom bieden we inmiddels ook de mogelijkheid om eerder te stoppen met werken als de medewerker meer dan 10 jaar een zwaar beroep heeft uitgevoerd. De omschrijving van zware beroepen hebben we opgenomen in onze cao. In 2024 maakten 7 werknemers gebruik van



Sociale veiligheid

Monuta werkt al een aantal jaar samen met externe vertrouwensperso-
nen van Centrum Vertrouwenspersonen Plus. Zij zijn het aanspreekpunt
voor medewerkers die ongewenst gedrag ervaren van hun leiding-
gevende of een andere collega. De vertrouwenspersoon vangt deze
medewerkers op, geeft ze advies, ondersteunt bij een gesprek en
verwijst ze door als dat nodig is. De taken van de vertrouwenspersoon
staan in het protocol Ongewenste Omgangsvormen. Hierin staat ook
informatie over de klachtenprocedure en de externe klachtencommis-
sie. De externe vertrouwenspersoon is in 2024 8 keer benaderd met
een vraag over ongewenst gedrag.

Monuta heeft beleid over het voorkomen van integriteitsincidenten en
misstanden. In 2024 ontvingen we via de meldpunten geen meldingen
van beschuldigingen van mogelijke corruptie of omkoping. Komt er wel
zo'n melding binnen? Dan gebruiken wij een onderzoekscommissie
die losstaat van de betrokken managementketen. De directie stuurt
de onderzoekscommissie aan. Als het gaat om een zaak waarbij de
directie betrokken is, dan stuurt de raad van commissarissen (RvC) de
onderzoekscommissie aan. De onderzoekscommissie rapporteert de
resultaten van zulke onderzoeken aan de directie en de RvC.

Tot slot rapporteren we ook altijd over mensenrechtenschendingen.
Wij voldoen daarmee aan regelgeving rondom verslaglegging vanuit
het oogpunt van duurzaamheid. Het is echter in de context van Monuta
niet relevant. Er waren dan ook geen meldingen van schendingen.

In 2024 stelde Monuta haar meldregeling vast. Dit is een onderdeel van
het gebruiken van de Wet Bescherming Klokkenluiders. Met deze wet
worden klokkenluiders beter beschermd bij het melden van misstan-
den. Onderdeel van de wet is dat werkgevers een procedure moeten
hebben voor het melden van (vermoedens van) misstanden in een or-
ganisatie. De procedure bestaat uit een interne meldregeling, hoe we
omgaan met een melding, bij wie je je kan melden, de bescherming van
de vertrouwelijkheid en het verbod op benadeling door een melding.

Psychologische veiligheid

Psychologische veiligheid zorgt voor betere teamprestaties, meer
plezier en betrokkenheid bij het werk. Het zorgt dus voor werkgeluk.
We ontwikkelden een workshop die we baseerden op de uitgangs-
punten van bedrijfskundige Joriene Beks. Zij is expert op het gebied
van psychologische veiligheid. Leidinggevendenden kunnen hier met hun
teams mee aan de slag. De HR-businesspartners ondersteunen de
leidinggevendenden daarbij. In 2024 organiseerden we met 4 teams een
workshop over dit onderwerp.

Diversiteit en inclusie

Diversiteit en inclusie vormen een belangrijke basis van onze HR-
visie. Sinds 2022 maakt diversiteit en inclusie (D&I) vast onderdeel uit
van onze bedrijfsvoering. In 2023 deed de Nederlandse Inclusiviteits
Monitor binnen de hele organisatie een onderzoek. De resultaten
vormden ook in 2024 de basis voor het D&I-beleid.

In 2024 waren de uitkomsten van de metingen als volgt:

- › De instroom van nieuwe medewerkers met een migratieachter-
grond was in 2024 15%. Dit ligt boven onze doelstelling van 10%.
- › Van ons werknemersbestand is 1,5% opgenomen in het doel-
groepregister van het UWV. Dit gaat om werknemers met een
arbeidsbeperking. Het landelijk streefcijfer is 1%. De doorstroom
van medewerkers met migratieachtergrond is niet anders dan de
meerderheidsgroepering.
- › Uit de analyses van de exitinterviews blijkt dat zaken die met D&I
te maken hebben, geen rol hebben gespeeld bij uitdiensttreding.

Enkele voorbeelden van acties in 2024 die bijdroegen aan onze D&I-doelstellingen:

- › We besteden minimaal ieder kwartaal expliciet aandacht aan D&I in onze interne en externe communicatie. We maken onze communicatie steeds inclusiever door teksten genderneutraal te schrijven. Ook letten we daarbij op het gebruik van divers beeldmateriaal.
- › We werven nieuwe medewerkers op een objectieve manier. In vacatureteksten benoemen we geen competenties maar schrijven deze uit in gedrag, zodat iedereen weet wat er bedoeld wordt. Sollicitanten hoeven hun geslacht niet in te vullen.
- › We deden dit jaar voor het eerst via JINC mee aan “Baas van morgen”. Corné Mulders, Directeur Uitvaartzorg, nam een jongere met een bi-culturele achtergrond een dag mee in zijn werk.
- › We waren opnieuw deelnemer aan het Diversity Diner van Global People en we konden opnieuw een stagiair werven met een bi-culturele achtergrond.
- › We richtten Jong Monuta op. Dit is een initiatief van een aantal jonge collega’s waar onderwerpen zoals ontwikkelmogelijkheden, persoonlijke groei en samenwerken aan projecten centraal staan.

Voor 2025 zijn de streefcijfers en mijlpalen:

- › Minimaal 15% van de instroom bestaat uit medewerkers met een migratieachtergrond.
- › Minimaal 1% van ons werknemersbestand opnemen in het doelgroepregister van het UWV.
- › De doorstroom van medewerkers met migratieachtergrond is niet anders dan de meerderheidsgroepering.
- › Wij meten bij uitstroom voor welk deel zaken, die met D&I te maken hebben een rol spelen bij uitdiensttreding.

Sinds 2023 rapporteren wij aan de SER over genderdiversiteit in de top en subtop. We stelden in overleg met de RvC en de OR onze streefcijfers vast. Een organisatie rapporteert altijd over het voorgaande kalender jaar. Dus in 2024 deden wij dat over 2023. Hierbij benoemen we ook de maatregelen die we nemen om onze diversiteit te vergroten. We zien dat er voldoende genderdiversiteit in de top en subtop aanwezig is. Onze eigen streefcijfers zijn nog iets hoger. Dat niveau haalden we niet helemaal.

	Aantal mannen	Aantal vrouwen	Streef-percentage 2024 e.v.
Raad van Commissarissen	3	2	50%
Bestuur - statutaire directie	1	1	50%
Subtop	22	16	50%
Raad van Commissarissen-(her)benoemingen	2	0	
Directie (her)benoemingen	0	0	
Subtop nieuwe instroom	1	3	
Subtop uitstroom	2	5	

Monuta volgt de cao van de uitvaartzorg. Deze zorgt ervoor dat de medewerkers een passend salaris ontvangen, die boven het wettelijk minimumloon ligt. Uit het onderzoek van Montae & Partners uit 2023 bleek dat er geen noemenswaardig verschil zit tussen salarissen die mannen en vrouwen ontvangen. Voor ingehuurde diensten, zoals schoonmaak, maakten we de afspraak dat de lonen op of boven het minimumloon liggen.

Leeftijd werknemers			● 2024	● 2023
Gemiddelde leeftijd werknemer	48 jaar	49 jaar		
Gemiddelde leeftijd werknemers Uitvaartgroep	48 jaar	50 jaar		
Gemiddelde leeftijd werknemers Verzekeringen	47 jaar	46 jaar		
Gemiddelde leeftijd werknemers Holding	49 jaar	48 jaar		
Aantal werknemers 65 jaar of ouder	21	37		

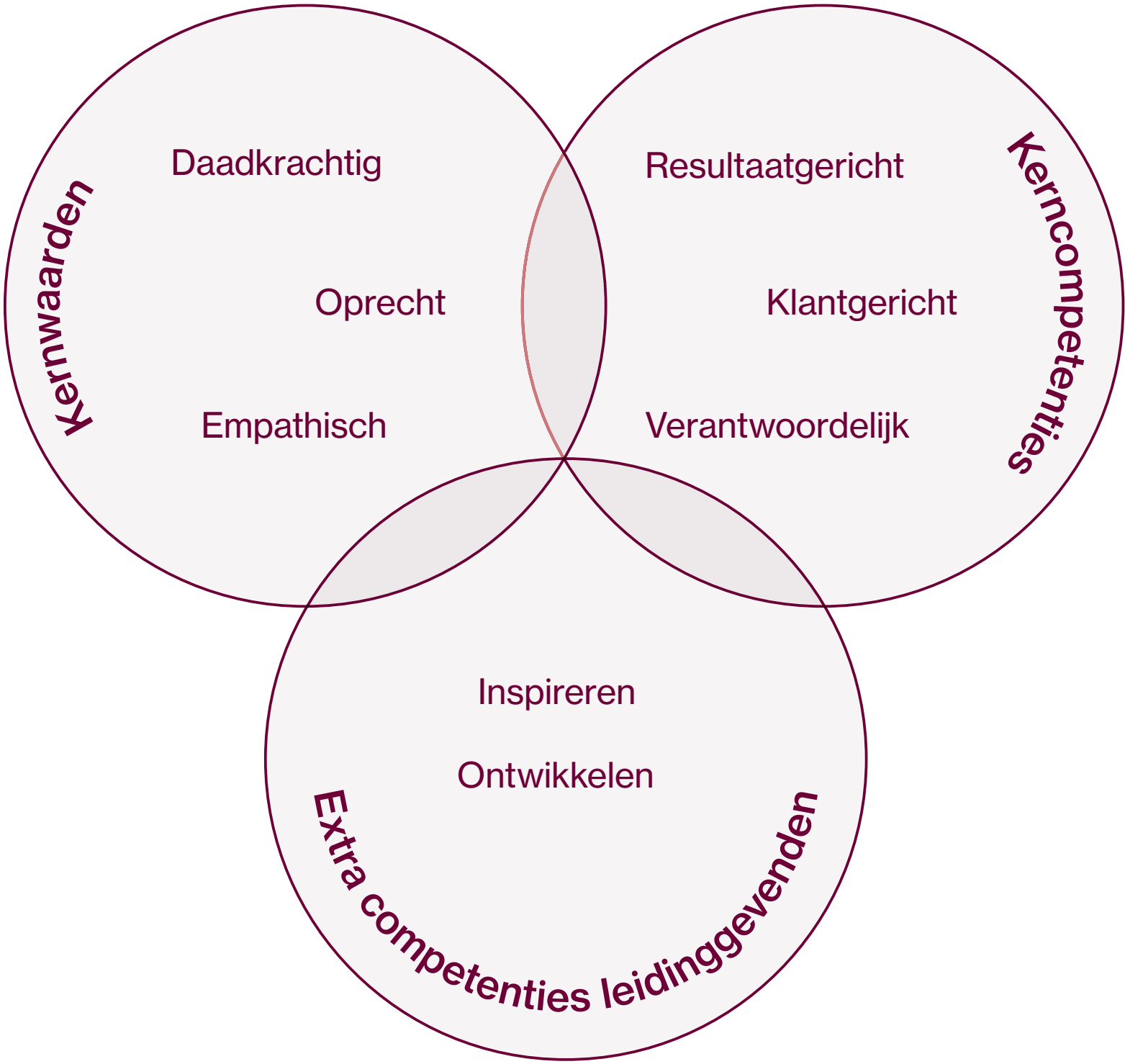
Aantal medewerkers per soort dienstverband

	2024	2023
Vast contract	579 (472 fte)	564 (461,2 fte)
Tijdelijk contract	115 (82,4 fte)	124 (82,2 fte)
O-uren contract	10	10
Aantal medewerkers niet in loondienst	94	63
Deeltijd	61%	60%



John, uitvaartverzorgster Monuta

Competenties



Leiderschap

Wij weten hoe belangrijk goed leiderschap is. Dit hebben we nodig om ook in de toekomst goede kwaliteit te blijven leveren. En om onze strategie op de juiste manier toe te passen in de dagelijkse praktijk. Daarom besteden we altijd aandacht aan leiderschapsontwikkeling voor de hele organisatie. Hierbij zijn we actief bezig met de volgende veranderingen:

- › Van onbewust naar bewust leiderschap.
- › Van verschillende soorten leiderschap naar overal hetzelfde soort leiderschap.
- › Van leiderschap dat intern gericht is naar leiderschap dat klantgericht en verbindend is.
- › Van behoudend leiderschap naar leiderschap dat openstaat voor verandering en daar vorm aan kunnen geven.

Onze 3 kernwaarden en de kerncompetenties die daarbij horen, zijn de basis van ons leiderschapsprogramma. Voor onze leiders voegden we daar 2 competenties aan toe: inspireren en ontwikkelen.

Ons leiderschapsprogramma bestaat uit 3 onderdelen: leidinggeven aan jezelf, leidinggeven aan anderen en leidinggeven aan verandering. We voeren een deel van deze onderdelen zelf uit. Of we doen dat samen met organisatieadviesbureau Lagerweij. Ook doen de leidinggevenden elk jaar mee met programmaonderdelen:

- › Onze nieuwe leiders volgen een 2-daagse training, waarin zij kennismaken met de theorie en modellen waarmee wij werken.
- › Alle leidinggevenden, vanaf niveau teamleider tot en met directie, zijn onderdeel van een intervisiegroep die ieder kwartaal samenkomt.
- › De businesspartners, de professionals en experts op hbo-niveau die onze leiders ondersteunen en adviseren, volgen sinds dit jaar een 1-daagse training waarin zij kennismaken met de leiderschapsmodellen. Zij volgen ook intervisie.
- › In regelmatige ‘boostersessies’ komen alle leidinggevenden uit het eigen team bij elkaar om onderlinge samenwerking en persoonlijke ontwikkeling te versterken.
- › Ieder kwartaal besteden we tijdens de Monuta Managers Meeting aandacht aan het leiderschapstraject. In 2024 waren de onderwerpen: focus, de cirkel van invloed en betrokkenheid en liminaliteit (de tijd die zich bevindt tussen fasen van verandering).
- › In 2024 voegden wij praktische workshops toe aan ons aanbod. Leiders en businesspartners krijgen verdieping aangereikt op een bepaald onderwerp. Dit zijn verzuimbegeleiding, objectief werven en selecteren, focus, talenten en motivatie analyse en psychologische veiligheid. Deze praktische workshops zullen in 2025 verder worden uitgebreid.

Ondernemingsraad (OR)

Wij blijven altijd in gesprek met onze collega's. Daarom vinden wij de OR belangrijk. Zij vertolkt de stem en visie van alle medewerkers. Met de adviezen en feedback van de OR kunnen we onze bedrijfsvoering steeds verder verbeteren. Zo kan de OR een bijdrage leveren aan het goed functioneren van Monuta

In 2024 stopte een lid door persoonlijke omstandigheden eerder dan gepland. Sinds november 2024 is de samenstelling van de OR weer compleet. De OR volgde in 2024 een voorjaarstraining, waar ze met een rollenspel een reële situatie nadeden.

De OR kijkt terug op een constructieve samenwerking. Ze hebben een professionele en plezierige verstandhouding. De partijen informeren elkaar vroeg en weten elkaar te betrekken bij organisatieontwikkelingen en nieuw bedrijfsbeleid. Er is vertrouwen in een goede samenwerking voor de komende jaren. We realiseren ons dat het belangrijk is om te blijven investeren in de samenwerking tussen de OR en het directieteam. We organiseerden daarom in november een training met de hele OR, het directieteam en de manager HRM. Het doel van deze bijeenkomst was om met elkaar te bespreken op welke onderdelen zij elkaar kunnen versterken. We hebben tijdens deze training een aantal concrete afspraken met elkaar gemaakt over de acties die we met elkaar gaan waarmaken.

De OR was in het afgelopen jaar betrokken bij een paar grote en belangrijke vraagstukken. De verhuizing van het hoofdkantoor, een nieuwe pensioenregeling en de introductie van een Individueel Keuzebudget waren de grootste vraagstukken. Hierbij kon de OR respectievelijk gebruikmaken van haar adviesrecht en instemmingsrecht. De beoordeling van deze onderwerpen vraagt veel van de verantwoordelijkheid van de OR en is tegelijkertijd leerzaam en interessant. Een goede, constructieve en open samenwerking met de directie en input van de medewerkers is hierin heel belangrijk. De OR streefde naar transparantie en betrokkenheid van medewerkers binnen de organisatie. Dit deed ze onder andere door het organiseren van een inloopspreekuur en lunches met medewerkers op diverse locaties.

De OR kijkt terug op een jaar waarin zij zich proactief opstelde als sparringpartner van het bestuur. Hierdoor konden zij samenwerken aan een gezonder Monuta, met een balans tussen de belangen van medewerkers én de organisatie. En steeds met focus op de lange termijn: de volgende 100 jaar van Monuta.

Edward Boon, voorzitter ondernemingsraad



Maatschappelijke resultaten



Monuta is in 1923 opgericht vanuit een grote maatschappelijke betrokkenheid. Onze missie is niet voor niets ‘Voor iedereen een afscheid met een goed gevoel’. Wij vinden het ontzettend belangrijk dat nabestaanden hun verlies en verdriet goed verwerken. Dit vinden we niet alleen belangrijk voor henzelf, maar ook voor hun familie, vrienden en collega's. Voor de hele maatschappij.

Maar wij vinden dat onze maatschappelijke verantwoordelijkheid nog verder gaat dan dat. We zetten ons ook in om het milieu zo min mogelijk te belasten. Wij willen zo duurzaam mogelijk zijn. Monuta's bedrijfsstrategie is dus verbonden met de strategie op het gebied van E (milieu), S (maatschappij) en G (bestuur). Wij willen op verschillende gebieden een duurzame organisatie zijn. Daarmee volgen we onze missie ‘Voor iedereen een afscheid met een goed gevoel’. Dat komt terug in ons duurzaamheidsbeleid. Onze duurzaamheidsvisie is om als eerst van negatieve impact naar zero impact te gaan. En om daarna de stap te zetten van zero impact naar positieve impact. Met deze duurzaamheidsvisie willen we duurzaam handelen in de gemeenschappen waarin Monuta actief is. Dit geldt voor zowel de uitvaarten als de verzekeringen.

Wet- en regelgeving is een randvoorwaarde. Maar onze ambitie gaat verder. We willen ons in ons duurzame handelen niet beperken tot wat moet, maar we richten ons ook op wat nodig is voor mens, milieu en maatschappij. Daarbij mag een duurzamere bedrijfsvoering voor een deel ten koste gaan van financiële winst. Op voorwaarde dat de financiële randvoorwaarden daarvoor voldoende zijn.

Monuta gebruikt bij het vormgeven van haar maatschappelijke doelen de Sustainable Development Goals (SDG) van de Verenigde Naties (VN). Monuta koos ervoor om in lijn met doel 3 (goede gezondheid), 12 (verantwoorde productie) en 13 (klimaatactie) haar maatschappelijke inspanningen te ontwerpen. We koppelden een aantal duurzaamheidsthema's aan de 3 geselecteerde SDG's. Om hiervan een selectie te maken, maakten we een lijst met 26 mogelijke materiële duurzaamheidsonderwerpen. Deze onderwerpen selecteerden we door verschillende invalshoeken te bekijken:

- › Wetgeving (vooral EU-wetgeving).
- › Maatschappelijke ontwikkelingen.
- › Praktijken van andere relevante partijen.
- › Onderwerpen die naar voren komen in reporting frameworks, zoals Global Reporting Initiative en Sustainability Accounting Standards Board.

Goede gezondheid en welzijn





17 Duurzame Ontwikkelingsdoelen

De SDG's zijn 17 duurzame doelen voor een duurzamere wereld in 2030. De landen die bij de VN horen, spraken deze doelen samen af. Daar hoort Nederland ook bij. Wereldwijd dachten organisaties en personen mee over deze doelen.

De VN stelde de SDG's op in 2015 en deze lopen door tot 2030. Ze zijn een wereldwijd kompas voor problemen zoals armoede, onderwijs en de klimaatcrisis.

Achter de 17 doelen zitten 169 targets. Die maken de doelen nog concreter. Je leest er [hier](#) meer over.



Wij vinden het welzijn van onze klanten, leveranciers en collega's heel belangrijk. We doen wat we kunnen om daar een positieve bijdrage aan te leveren.



Verantwoorde consumptie en productie

Wij willen eerst milieuneutraal werken en vervolgens milieupositief. Dat geldt ook voor de grondstoffen en materialen die wij gebruiken.



Klimaatactie

Wij willen klimaatverandering en haar impact bestrijden.



Materialiteitsanalyse

In 2022 maakten we al een begin aan een dubbele materialiteitsanalyse (DMA) met de richtlijnen die toen golden. We onderzochten welke impact Monuta heeft op mens, milieu en maatschappij (inside – out). Op hetzelfde moment onderzochten we ook welke invloed ontwikkelingen in de maatschappij op de activiteiten van Monuta hebben (outside - in).

In 2024 voerden wij onze DMA nogmaals uit op basis van de huidige richtlijnen. Voor de DMA brachten wij eerst onze waardeketen en stakeholders in kaart. Met dit onderzoek maakten we vervolgens een longlist van onderwerpen die mogelijk materieel zijn voor Monuta. Hierna bepaalden wij welke drempelwaarden wij wilden hanteren voor het bepalen van de impactmaterialiteit en voor de financiële materialiteit. Vervolgens toetsten wij de onderwerpen op basis van schaal, reikwijdte en waarschijnlijkheid voor Monuta. Hierdoor zijn wij tot deze materiële onderwerpen gekomen.

In 2022 benoemden we een aantal onderwerpen als materieel. Een aantal onderwerpen bleken niet meer materieel toen we onze DMA afgelopen jaar opnieuw bekeken. Dit kwam onder andere doordat zij opgingen in nieuwe materiële onderwerpen, zoals de onderwerpen CO₂-reductie en ESG-beleggingsbeleid. Of doordat zij zo stevig in de organisatie zijn verankerd in 2023 en 2024 dat zij niet meer als materieel zijn onderkend, zoals het onderwerp duurzame inkoop.

Van de volgende stakeholders begrijpen wij dat wij een wederzijdse impact hebben op elkaar:

- › onze werknemers.
- › onze ketenpartners, leveranciers en distributeurs.
- › onze klanten.
- › de branchevereniging .
- › de natuur als stille stakeholder.
- › regelgevende en toezichhoudende organisaties en overheidsinstellingen.
- › financiële instellingen.
- › de maatschappij en lokale gemeenschappen.



Activiteiten 2024

Wij zien de gevolgen van klimaatverandering. We onderzoeken de komende jaren verder wat de invloed en risico's van klimaatverandering op Monuta zijn. De klimaatverandering zorgt ook voor nieuwe kansen. Monuta is sinds 2022 lid van Greenleave. Dit is een keurmerk en samenwerkingsverband dat 100% duurzame uitvaarten als doel heeft. Monuta wil een voorloper zijn voor duurzame uitvaarten in Nederland.

In 2024 verbeterden we onze duurzaamheidsstrategie. Deze strategie brachten we in lijn met toekomstige nationale en internationale wetgeving en richt zich op materiële thema's. Wij voerden in 2024 een GAP-analyse uit om te onderzoeken waar wij onze rapportage nog verder kunnen ontwikkelen.

Monuta scherppte in 2024 de materiële thema's aan. Voor ieder thema stelden we dus ook aangescherpte key performance indicators en targets op. Het ESG-projectteam begeleidde dit samen met onze collega's binnen de organisatie. Het directieteam is eindverantwoordelijk voor het ESG-project. De CEO is voorzitter van het projectteam. Het doel is om de thema's en de targets goed te verankeren in de normale bedrijfsvoering van Monuta. En deze blijvend onderdeel te maken van onze organisatie.

Verder stelden wij in 2024 onze duurzaamheidsstatement en ons manifest duurzaamheid op. Deze delen wij proactief met onze leveranciers en ketenpartners. Op deze manier proberen wij onze positieve impact ook extern te laten gelden.

Voor ieder materieel thema stelden wij doelen op. Deze verdeelden wij in doelen op korte termijn, middellange termijn en lange termijn.

Over deze doelen leggen we in de volgende paragrafen meer uit. Tijdens reguliere vergaderingen of extra geplande kennissessies worden het directieteam en de RvC bijgepraat over de voortgang op de duurzaamheidsaanpak.

		korte termijn targets (2025)	→ middellange termijn targets (2026 en verder)	→ lange termijn targets
Verantwoorde beleggingen		Reductie van 7% van het CO ₂ /AUM (relatieve uitstoot) t.o.v. 2024 in aandelen.	In 2026 Beleggingen Paris aligned ¹ .	2050 Beleggingen CO ₂ -neutraal.
Klimaatverandering GHG emissies (incl. energiemix en -verbruik)		1. Lancering propositie duurzame uitvaart. Focus op minimalisering van de verkeersbewegingen.	1. Opstellen van een CO ₂ reductie target per jaar om in 2035 CO ₂ neutraal te zijn.	Monuta stoot 0 CO ₂ uit in 2035 in scope 1 en 2. In scope 3 zal dit uiterlijk in 2050 zijn.
			2. Vanaf 2027 Start vervanging ovens.	
			3. Onderzoek zelf energie opwekken (zonnepanelen/windmolens). Hierna volgt een advies op installatie zonnepanelen en windmolens.	
Veiligheid, gezondheid en welzijn medewerkers		Ziekteverzuim	Ziekteverzuim	Wij willen dat iedereen die bij ons werkt zich gerespecteerd voelt. Dat iedereen zichzelf kan zijn en zich gehoord en gezien voelt. Dat iedereen zich op zijn plek voelt bij Monuta. En dat iedereen méédoet. We zijn een doorstroom- en ontwikkel organisatie waar mensen duurzaam inzetbaar zijn en zich naar hun volle potentieel ontwikkelen, zowel op het persoonlijk vlak, als in de kennis van het vak. Waar talent tot ontwikkeling kan komen binnen of buiten de organisatie.
		1. Het verzuim van Monuta ligt lager dan of gelijk aan het gemiddelde in Nederland op basis van de CBS cijfers over alle sectoren in Nederland.	1. Het verzuim van Monuta ligt lager dan of gelijk aan het gemiddelde in Nederland op basis van de CBS cijfers over alle sectoren in Nederland.	
		2. Het verzuim van de uitvaartgroep ligt lager dan of gelijk aan het gemiddelde in vergelijking met de CBS cijfers van de zorgsector.	2. Het verzuim van de uitvaartgroep ligt lager dan of gelijk aan het gemiddelde in vergelijking met de CBS cijfers van de zorgsector.	
		eNPS	eNPS	
		3. eNPS minimaal 21.	3. eNPS minimaal 22.	
Diversiteit en inclusie		1. Minstens 15% van de instroom bestaat uit medewerkers met een migratieachtergrond.	Het Inclusiviteitsklimaat ² is 2% gestegen t.o.v. de nulmeting uit 2023 (gemeten door het NIM-onderzoek).	Monuta is eind 2026 een afspiegeling van de regionale (arbeids)markten, waarin wij actief zijn. De gegevens uit het CBS over de Nederlandse beroepsbevolking gebruiken wij als proxy voor de markten waarin wij actief zijn.
		2. 1% van ons werknemersbestand is opgenomen in het doelgroep register van het UWV (werknemers met arbeidsbeperking).		
		3. Doorstroom van medewerkers met migratieachtergrond wijkt niet af van de meerderheidsgroepering.		
Opleiding & ontwikkeling		Korte termijn (1 á 2 jaar)	Middellange termijn (3 á 5 jaar)	Monuta is eind 2026 een afspiegeling van de regionale (arbeids)markten, waarin wij actief zijn. De gegevens uit het CBS over de Nederlandse beroepsbevolking gebruiken wij als proxy voor de markten waarin wij actief zijn.
		➢ 100% van de medewerkers voldoet aan (wettelijk) extern voorgescreven opleidingseisen op gebied van PE/PA (Uitvaartverzorger en medewerkers uit het verzekeringsbedrijf.	➢ 100% van de nieuwe medewerkers volgt binnen 6 maanden na indiensttreding het Monuta Onboardingsprogramma.	
		➢ 100% van de medewerkers volgt minimaal één opleidingsactiviteit per jaar binnen het O&O beleidsdomein Permanente Educatie.	➢ 100% van de medewerkers volgt minimaal één opleidingsactiviteit per jaar binnen het O&O beleidsdomein Permanente Educatie.	
		➢ 100% van de leidinggevenden volgt aanvullend minimaal één opleidingsactiviteit per jaar binnen het O&O beleidsdomein Persoonlijke Ontwikkeling gericht op Leiderschapsontwikkeling.	➢ 100% van de medewerkers volgt minimaal één opleidingsactiviteit per jaar binnen het O&O beleidsdomein Persoonlijke Ontwikkeling. Voor leidinggevenden specifiek gericht op Leiderschapsontwikkeling.	
Welzijn rondom afscheid		1. Verzekeringsbedrijf: NPS minstens 35.	1. Verzekeringsbedrijf: NPS minstens 36.	Monuta verbetert aantoonbaar het welzijn van haar klanten door een afscheid met een goed gevoel.
		2. Uitvaart: NPS minstens 69.	2. Uitvaart: NPS minstens 70.	

1 Paris aligned is een reductieleidraad, die moet bewerkstelligen dat de opwarming van de aarde straks de 1,5 graad Celsius niet overstijgt. Paris aligned betekent dat ons beleggingsuniversum tot 2030 bestaat uit bedrijven die op koers liggen om 50% reductie ten opzichte van 1990 te realiseren. Na 2030 betekent dit dat bedrijven jaarlijks 7% reductie realiseren t.o.v. voorliggend jaar om

2 Het Inclusiviteitsklimaat geeft aan hoe er binnen de organisatie wordt omgegaan met medewerkers die anders zijn dan hun collega's. Dit is een subjectieve waarde, die anders ervaren kan worden door verschillende groepen medewerkers.

De 5 primaire duurzaamheidsonderwerpen nader uitgelegd



Goede gezondheid en welzijn



Verantwoorde consumptie en productie

We legden al op een andere plek in dit jaarverslag uit hoe de thema’s hieronder onderdeel zijn van onze bedrijfsvoering:

1. Veiligheid, gezondheid en welzijn medewerkers

[Lees meer](#)

2. Diversiteit en inclusie

[Lees meer](#)

3. Opleiding en ontwikkeling medewerkers

[Lees meer](#)

4. Welzijn rondom afscheid | welzijn van klanten

[Lees meer](#)

CO₂-reductie | klimaatverandering

Monuta wil CO₂¹-neutraal werken. We zetten elk jaar stappen om de CO₂-uitstoot te verminderen en onze impact op het milieu op zoveel mogelijk gebieden te verkleinen. We doen dit bijvoorbeeld door elektrische crematieovens en rouwvervoer te gebruiken.

Het Greenhouse Gas Protocol (wereldwijd het meest gebruikte protocol om uitstoot van broeikasgassen te berekenen) noemt 3 scopes:

- › Scope 1: directe CO₂-uitstoot. Eigen bronnen binnen de organisatie veroorzaken dit. Het gaat om de uitstoot door eigen gebouwen-, vervoer- en activiteiten die met de productie te maken hebben.
- › Scope 2: indirecte CO₂-uitstoot. Dit is uitstoot die de opwekking van ingekochte en verbruikte elektriciteit of warmte veroorzaken.
- › Scope 3: indirecte CO₂-uitstoot. Dit is uitstoot die bedrijfsactiviteiten van een andere organisatie veroorzaken. Het gaat dan om uitstoot door bronnen die niet van onze eigen organisatie zijn. En waar we ook geen directe invloed op hebben.

Ons doel is om uiterlijk in 2035 op scope 1 en scope 2 geen CO₂-uitstoot meer te hebben. En we willen de CO₂-uitstoot van scope 3 zo klein mogelijk maken. Deze scope gaat over alle upstream en downstream activiteiten en onze beleggingen. Voor Scope 3 houden wij ons aan de wettelijke deadline van uiterlijk 2050. We zijn hiervoor namelijk meer afhankelijk van externe partijen. Vanaf 2025 zullen wij de doelstellingen op CO₂-reductie steeds duidelijker maken.

Wij startten in 2022 met het meten van CO₂-uitstoot. Hierbij maken wij onderscheid tussen CO₂-uitstoot (scope 1, 2 en 3) van eigen activiteiten en de CO₂-uitstoot vanuit onze beleggingen. Het model om CO₂ te meten was ook in 2024 in ontwikkeling als het gaat om methodiek en scope. Voor 2024 verfijnden we het gehanteerde model. Bij dit model gaan we sinds de start van de metingen vooral uit van emissieschattingen. We maakten deze schattingen met uitgaven en openbaar gepubliceerde emissiefactoren. Bijvoorbeeld door op onderdelen een directe koppeling te leggen tussen de emissierapportage van ketenleveranciers van energie, afval en het geleaste wagenpark. Daarnaast verruimden we in 2024 de scope van toeleveranciers, bijvoorbeeld warmte (scope 2), rouwadvertenties en uitbestede koffietafels op externe locaties (scope 3).

1 CO₂ of CO₂-equivalenten

In de tabel hieronder zie je de uitstoot in 2024 in vergelijking met 2023:

Emissie van eigen activiteiten

			2024		2023
			tCO ₂ eq	in %	tCO ₂ eq
Upstream		Totaal	16.890	100%	15.591
		Scope 1: Gasverbruik	1.258	7%	1.212
		Scope 2: Elektriciteit	32	0%	1.607
		Scope 3: Indirecte emissies	15.599	92%	12.772
	Cat. 1	Gekochte goederen en diensten	9.276	55%	6.308
	Cat. 2	Kapitaalgoederen	-	0%	-
	Cat. 3	Brandstof- en energiegerelateerde activiteiten	251	1%	413
	Cat. 4	Upstream transport en distributie	-	0%	42
	Cat. 5	Afval uit de operaties	167	1%	223
Downstream	Cat. 6	Zakelijke reizen	32	0%	35
	Cat. 7	Werknemer woon-werkverkeer	686	4%	602
	Cat. 8	Upstream geleasede activa			
	Cat. 9	Downstream transport en distributie	5.186	31%	5.149

We drongen onze directe emissie (scope 1 en 2) met maar liefst 54% terug. In de tabel zie je dat de totale emissie van eigen activiteiten in 2024 toenam in vergelijking met 2023. Dit zie je vooral aan de gestegen indirecte emissie. De update van de koolstofintensiteit (emissiefactoren) van individuele producten en diensten levert een lichte stijging op van de gerapporteerde uitstoot. In scope 1 zien we ook een toename van gasverbruik door het gestegen crematievolume. Vanaf 2024 maakten we onze stroominkoop volledig groen. Hierdoor wisten we in scope 2 de emissie op elektriciteit flink te verminderen. De toename van CO₂ emissie in scope 3 komt door de groei in onze uitvaarten en een scope verbreding op het gebied van ingekochte rouwadvertenties en externe horeca. In 2024 zien we door genoemde groei ook een toename van gereden zakelijke kilometers. Toch hebben we een goede stap gezet in het elektrisch maken van het wagenpark. Want 22% van de geleasede auto's is volledig elektrisch. Dat is een verdubbeling in vergelijking met vorig jaar (2023: 11%).



13

KLIMAATACTIE

Klimaatactie

Duurzaam beleggingsbeleid | klimaatrisico’s beleggingen

In ons ESG-beleggingsbeleid leggen wij vast hoe wij milieu-, sociale en governance-factoren willen uitvoeren. Ons doel is dat dit beleid aansluit bij de manier waarop we ons hele beleggingsproces vormgeven. Om zo te zorgen voor een krachtige, effectieve en duidelijke aansturing. Wij willen voldoen aan het klimaatakkoord van Parijs. Het klimaatakkoord moet ervoor zorgen dat de opwarming van de aarde in 2050 niet verder oploopt dan 1,5 graad Celsius ten opzichte van het pre-industriële tijdperk. Hier houden wij met ons beleggingsbeleid rekening mee. Dit betekent dat onze beleggingen uiterlijk 2050 CO₂-neutraal zijn.

In de tabel 'emissie van investeringen' lees je de CO₂-impact van onze beleggingsportefeuille. We tonen de CO₂-uitstoot voor onderdelen van onze beleggingsportefeuille waar dat zinvol is én het gaat om relevante stuurinformatie. Voor bepaalde onderdelen van onze beleggingsportefeuille is de CO₂-uitstoot een minder zinvolle maatstaaf voor aansturing van de beleggingsportefeuille. Dat geldt voor derivaten, Europese staatsobligaties, liquiditeiten en onderhandse leningen aan woningcorporaties.

De cijfers van de CO₂-uitstoot van onze liquide beleggingscategorieën (aandelen en bedrijfsobligaties) komen vanaf eind 2024 van MSCI ESG Research LLC. De cijfers die je hierbij ziet, zijn een zo goed mogelijk overzicht van de beschikbare onderliggende data bij MSCI. Dit bedrijf werkt met cijfers van bedrijven die zo recent mogelijk gerapporteerd zijn. Dat zijn vooral cijfers uit 2023. Zijn deze niet beschikbaar? Dan werken ze met schattingen. Voor illiquide beleggingscategorieën (vastgoed en hypotheke) en voor de cijfers over boekjaar 2023 werken we met data vanuit onze vermogensbeheerders. Vanaf 2024 begonnen we ook met het meten van de scope 3 uitstoot van CO₂ in de beleggingsportefeuille.

Vanaf eind 2024 nam de gerapporteerde scope 1,2 CO₂-uitstoot van onze beleggingsportefeuille met bijna 50% af. De grootste bijdrage hieraan komt van een aangescherpte beleggingsoplossing voor aandelen uit ontwikkelde markten. En van de verschuiving van aandelen uit opkomende markten naar aandelen uit ontwikkelde markten. Ook voor vastgoed gerelateerde beleggingen (hypotheke en indirect vastgoed) daalt de gerapporteerde CO₂-uitstoot. Door verduurzaming van dit vastgoed daalt de CO₂-voetprint van deze beleggingen. Denk aan isolatie, zonnepanelen en inkoop van groene energie. De doelstelling is om ook voor de vastgoed gerelateerde categorieën uiterlijk in 2050 klimaatneutraal te zijn.

We realiseren ons dat woningcorporaties voor de uitdaging staan om hun vastgoed, vooral sociale huurwoningen, verder te verduurzamen. Door een aantal factoren is het lastig om deze categorie op directe ESG doelen te sturen. Hierin speelt aan de ene kant de diversiteit in bestemmingen van de leningen een rol. Maar ook het niet beschikbaar hebben van data en het aanmoedigen dat juist corporaties met een lange historie en een relatief oud woningbestand met een hoge CO₂-voetafdruk niet worden uitgesloten van financiering. Juist deze corporaties moeten de middelen houden om te verduurzamen.

Absolute emissie van investeringen

	Scope 1 & 2		Scope 1 2 3
	t CO ₂ eq/ €mln geïn. vermogen		t CO ₂ eq/ €mln geïn. vermogen
	2024	2023	2024
Aandelen	4.372	11.503	39.420
Bedrijfsobligaties	3.110	3.994	31.516
Hypotheke	2.612	3.040	2.612
Indirect vastgoed	856	1.020	856
Derivaten	N.A.	N.A.	N.A.
Staatsobligaties	N.A.	N.A.	N.A.
Onderhandse Leningen (met name woningcorporaties)	N.A.	N.A.	N.A.
Liquiditeiten (inclusief geldmarktfondsen)	N.A.	N.A.	N.A.
Totaal	10.950	19.557	74.404

Onze beleggingsportefeuille groeit. Dat komt onder andere door een relatief jonge verzekeringsportefeuille en de groei van nieuwe klanten. Om deze reden is het relevant om ook de ontwikkeling van de CO₂-intensiteit van de beleggingen te bekijken. Dat is de CO₂-uitstoot per miljoen geïnvesteerd vermogen. Door de groei van de beleggingsportefeuille kan de absolute CO₂-uitstoot toenemen. Terwijl de CO₂-uitstoot van de onderliggende bedrijven of vastgoed in de portefeuille misschien afneemt. Daarom biedt de CO₂-intensiteit een beter inzicht in de werkelijke ontwikkelingen. In 2024 nam de gerapporteerde CO₂-intensiteit van de beleggingen sterk af. Vooral om dezelfde redenen als de afname in de absolute CO₂-uitstoot. Wij streven naar een jaarlijkse vermindering van 7% in CO₂-intensiteit op de lange termijn. In 2024 zetten we hierin een belangrijke stap.

CO₂-intensiteit van investeringen

	Scope 1 & 2		Scope 1 2 3
	t CO ₂ eq/ €mln geïn. vermogen		t CO ₂ eq/ €mln geïn. vermogen
	2024	2023	2024
Aandelen	11	35	97
Bedrijfsobligaties	21	28	209
Hypotheken	8	10	8
Indirect vastgoed	6	7	6
Derivaten	N.A.	N.A.	N.A.
Staatsobligaties	N.A.	N.A.	N.A.
Onderhandse Leningen (met name woningcorporaties)	N.A.	N.A.	N.A.
Liquiditeiten (inclusief geldmarktfondsen)	N.A.	N.A.	N.A.
Totaal	46	80	320

ESG-beleggingsbeleid

Het ESG-beleggingsbeleid is volledig onderdeel van ons strategische beleggingsbeleid. Wij gebruiken daarbij een aantal beleggingsprincipes, uitgangspunten en overtuigingen:

- › Bij een afscheid met een goed gevoel hoort ook nadenken over de wereld waarop onze nabestaanden in de toekomst leven. Ook het verkleinen van de negatieve impact op mens, milieu en maatschappij wegen we mee in onze beleggingsbesluiten.
- › Door onze zeer lange beleggingshorizon voelen wij een extra verantwoordelijkheid om de impact van ESG mee te wegen in onze besluiten. Met onze beleggingen helpen we deze risico's te verkleinen en leveren we een bijdrage aan een toekomstbestendige planeet.
- › Wij geloven dat financieel resultaat en maatschappelijke impact beide belangrijk zijn in de strategische keuzes van Monuta. Wij beleggen in bedrijven die op lange termijn een lager risicoprofiel hebben. Dit doen we door te beleggen in bedrijven met een sterk(er) ESG-profiel.
- › Bij elke belegging denken wij goed na over de risico's. Dat is naast de beoordeling van de financiële risico's ook een beoordeling van risico's voor maatschappij en milieu (ESG).

Het ESG-beleggingsbeleid bestaat uit relevante wetgeving, ambitie en doelstellingen, strategie en thema's, implementatie (per beleggingscategorie), governance, verantwoording en rapportage. Wij sloten daarbij expliciet aan bij de 3 SDG's van de VN die wij selecteerden: SDG 3 (Zorg en Welzijn), SDG 12 (Klimaatactie) en SDG 13 (Verantwoorde Consumptie en Productie).

Wij willen onze ESG-doelstellingen behalen door een positieve aanpak. Dat betekent dat we de selectiecriteria die aansluiten op onze ESG-doelen toepassen. Dit vullen we aan met gewenste uitsluitingen van beleggingen op specifieke thema's, verduurzaming van vastgoed en gesprekken met onze vermogensbeheerders en via onze vermogensbeheerders met bedrijven. De combinatie van instrumenten is afhankelijk van de beleggingscategorie waarin wij beleggen.

We voeren een uitsluitingsbeleid van beleggingen aan de hand van deze thema's:

- › UN Global compact
 - › Anti corruptie
 - › Milieu
 - › Mensenrechten
 - › Arbeid
- › Tabak
- › Controversiële wapens

Beoordelen gevolgen

Wij beoordelen de uitvoering van het ESG-beleggingsbeleid onder andere door:

- › de CO₂-uitstoot van bedrijven;
- › de ESG-ratings van bedrijven en overheden door MSCI;
- › GRESB-scores van vastgoed;
- › controversiële activiteiten van bedrijven;
- › energielabels van vastgoed, waaronder dat van vastgoed dat een onderpand is.

Uitvoering ESG-beleid

In 2024 zetten we verdere stappen om de ESG-prestaties van onze beleggingen te verbeteren. Regelmatig stellen we een rapportage op over de ESG-prestaties van onze beleggingsportefeuille. Daaruit blijkt dat de beleggingsportefeuille van Monuta (waar data beschikbaar voor is) beter scoort op ESG-gebied dan de marktbrede benchmarks. Dit geldt ook voor de impact op klimaat (gemeten in CO₂e-uitstoot). Uit deze rapportage blijkt ook dat we meer stappen moeten zetten in de uitvoering van ons beleid. Zo voldoen we (minimaal) aan de klimaatdoelen van het Akkoord van Parijs. In 2024 ondernamen we daarom de volgende acties:

- › Wij pasten onze beleggingsstrategie voor aandelen aan. En we ruilden onze aandelen in opkomende markten in voor aandelen uit ontwikkelde markten. Daarbij stapten wij voor de portefeuille van aandelen uit ontwikkelde markten over op een beleggings-oplossing die in lijn is met de EU Benchmark Regulation en het Klimaatakkoord van Parijs.
- › De verkoop van onze aandelen in opkomende markten kwam tot stand na een zorgvuldig afwegingsproces. In 2023 voerden we intensieve gesprekken met onze vermogensbeheerder om deze portefeuille verder te verduurzamen in lijn met onze ambities. Dit leverde niet het gewenste resultaat op. Ook andere oplossingen sloten niet aan bij onze doelen. Dat kwam door de relatief beperkte omvang van onze portefeuille, waardoor maatwerkoplossingen moeilijk te halen waren.
- › We erkennen dat verduurzaming ook in opkomende markten noodzakelijk is om de hele waardeketen te verduurzamen. Tegelijkertijd maakt onze beperkte positie in deze categorie de implementatie van geschikte oplossingen moeilijk. Bovendien had deze categorie, ondanks de relatief kleine omvang, een onevenredig grote impact op onze CO₂-voetafdruk. En leidde het tot overschrijdingen van onze uitsluitingsprincipes en kostte het onevenredig veel van onze tijd.
- › Wij beseffen dat goed meetbare doelstellingen en een betrouwbare informatievoorziening van ESG-data heel belangrijk zijn voor de effectieve uitvoering van ons ESG-beleid. Tegelijkertijd is dit een dynamisch vakgebied dat continu in ontwikkeling is. In 2024 maakten we onze ESG-doelstellingen verder concreet binnen ons beleggingsbeleid.
- › Daarnaast stelden we MSCI aan als ESG-dataleverancier voor liquide beleggingscategorieën. En Manaos als dataplatform waarop externe ESG-data van de dataleverancier wordt gekoppeld aan de data van onze beleggingsportefeuille vanuit de custodian. Eind 2024 gingen we deze systemen gebruiken. In 2025 ontwikkelen we dit verder om onze doelen op een efficiënte en effectieve manier te monitoren.
- › We voeren regelmatig gesprekken met onze vermogensbeheerders, waarbij ESG een belangrijk thema is. Op deze manier willen wij ook onze invloed gebruiken om onze ESG- ambities te realiseren.

Onze resultaten op het gebied van klimaatactie in 2024 beschreven we uitgebreid. Daarnaast hadden we per eind 2024 geen beleggingen die niet passen bij ons uitsluitingsbeleid. Vanuit onze verantwoordelijkheid beleggen wij niet in producenten, toeleveranciers en verkopers van tabak. Monuta heeft geen beleggingen die in strijd zijn met dit uitsluitingscriterium. Wel kunnen er bedrijven zijn die binnen hun totale omzet een relatief klein deel halen uit de productie- en distributieketen van tabak of tabaksgerelateerde producten. Voorbeelden hiervan zijn bedrijven in de papier- en verpakkingindustrie of supermarktconcerns. Deze sluiten we op dit moment niet uit zolang de omzet uit tabaksgerelateerde activiteiten kleiner is dan 5%.

De algehele MSCI ESG-scores van de aandelen- en bedrijfsobligatieportefeuille van Monuta zijn beter dan die van marktbrede benchmarks. Dit komt vooral door een hogere score van Monuta op het gebied van milieu (Environment). Daarnaast laten de GRESB-scores van de indirecte vastgoedbeleggingen, met vijf sterren, zien dat we ESG-risico's goed beheersen.

Bijsturing

In de gesprekken met onze vermogensbeheerders over duurzaamheid vragen we hen naar de engagementresultaten en het stemgedrag op aandeelhoudersvergaderingen. Specifiek op de SDG's 3, 12 en 13. Ook door betrokkenheid van onze vermogensbeheerders willen wij impact maken op deze thema's. Heeft dit onvoldoende resultaat? Dan kunnen we de mandaten aanscherpen. En de selectie van vermogensbeheerders bijsturen.

Monuta belegt passief en via fondsen. Daarom zijn we voor het engagement met bedrijven en het stemmen op aandeelhoudersvergaderingen aangewezen op onze externe vermogensbeheerders. Daarom maakt ESG, inclusief betrokkenheid, deel uit van hun beoordeling. De selectie van vermogensbeheerders is voor Monuta een stuurinstrument. We verbeteren en structureren de gesprekken met onze vermogensbeheerders om dit proces te versterken.

We hebben deelgenomen in een intervisiegroep opgezet door het Verbond van Verzekeraars

Daarin bespraken we hoe we het ESG-beleid voor beleggingen vorm kunnen geven binnen de manier van denken van het IMVO-convenant. Hierbij maakten we gebruik van de kracht van ons beleggingsproces.





Risicomanagement

Risicomanagement-organisatie

Monuta heeft constant te maken met risico's die mogelijk een bedreiging vormen voor de strategische doelen. Daarom hebben we een risicomanagementsysteem nodig dat goed werkt. Die helpt om de strategie en andere bedrijfsdoelstellingen voor elkaar te krijgen. Om deze risico's te controleren, gebruiken we het Three Lines model (voorheen Three Lines-of-Defensemodel: 3LoD-model). Het Three Lines model verduidelijkt en versterkt de ideeën van risicomanagement. En legt uit hoe de organisatorische rollen samenwerken bij het organiseren en ondersteunen van een sterk bestuur en risicomanagement.

Vanuit dit model werkt Monuta volgens 3 lijnen van verantwoordelijkheid:

- 1^e Lijn: het operationeel Management. Het management en het eigenaarschap van risico's en de controle hierop;
- 2^e Lijn: het risicomanagement, actuariële en compliance functies. Het controleren en onafhankelijk adviseren over het beheersen van risico's. En het reviewen van de beheersmaatregelen die de eerste lijn uitvoerde;
- 3^e Lijn: Internal Audit functie. Het geven van onafhankelijke zekerheid aan de directie over de effectiviteit van het risicomanagement.

Inrichting Three Lines model bij Monuta



Elke lijn heeft een eigen rol binnen het Compliance en Risicomanagement. We gaven de verschillende lijnen los van elkaar verantwoordelijkheden. Hierdoor houden we een goede werking van het Three Lines Model vast. Voert iedere lijn haar taken en verantwoordelijkheden goed uit? Dan is de kans groter dat we erin slagen om risico's te verminderen. Risico-eigenaren zijn verantwoordelijk voor tijdige signalering en inventarisatie, passende beheersing en monitoring en een doelmatige rapportage van risico's.

Dit moet allemaal gebeuren binnen de beleidskaders van het risicomanagement. Zoals de Risk Appetite Statement en de daarin vastgestelde Key Risk Indicators. De 2e lijn toetst bijvoorbeeld dat de controle- en risicomanagementprocessen effectief door de 1e lijn op de juiste manier ontworpen en ingevoerd zijn. En dat ze werken zoals bedoeld.

De onderwerpen voor het risicomanagement stellen we vast in de Risk Board. Tijdens dit overleg bespreken we hoe het risicomanagement binnen heel Monuta werkt. De Risk Board volgt de activiteiten van het risicomanagement. En is het platform om voorstellen over risico-acceptaties te bespreken.

In 2024 hebben we wederom een volgende stap gezet in de volwassenheid van de manier waarop risicobeheersing plaatsvindt. Tijdens dit jaar heeft actieve controle en toetsing van beheersmaatregelen plaatsgevonden. Hierdoor verbeterde de effectiviteit van de beheersing van processen en het sturen op risico's. Verder hebben we ook grote stappen gezet op het verduidelijken en verbeteren van de controls op het gebied van informatiebeveiliging. We hebben in 2024 hard gewerkt aan de voorbereidingen voor de nieuwe Digital Operational Resilience Act (DORA). Met de voorgenomen migratie van ons polis-administratiesysteem en afronden van benodigde updates van de contracten met onze leveranciers verwachten wij in de zomer van 2025 ook hieraan te voldoen. Het doel van de DORA verordening is het vergroten van de digitale weerbaarheid van de financiële sector. Ook ontwikkelden we onze applications controls verder. In 2025 werken we hieraan verder. Met als doel om volledig te steunen op de IT General Controls.

Risicomanagement- proces

We houden de risico's steeds in de gaten. Daarvoor gebruiken we de risicomanagementcyclus die je hieronder ziet. Met deze cyclus geven we invulling aan de eisen van Solvency II en de Wft. Deze eisen gebruiken we om procedures te bepalen waarmee we risico's zien, meten, monitoren, managen en rapporteren. De 1e lijn is samen met directie en het management verantwoordelijk voor de risicomanagementcyclus steeds te door lopen. De 2e en 3e lijn toetst de 1e lijn hierop.

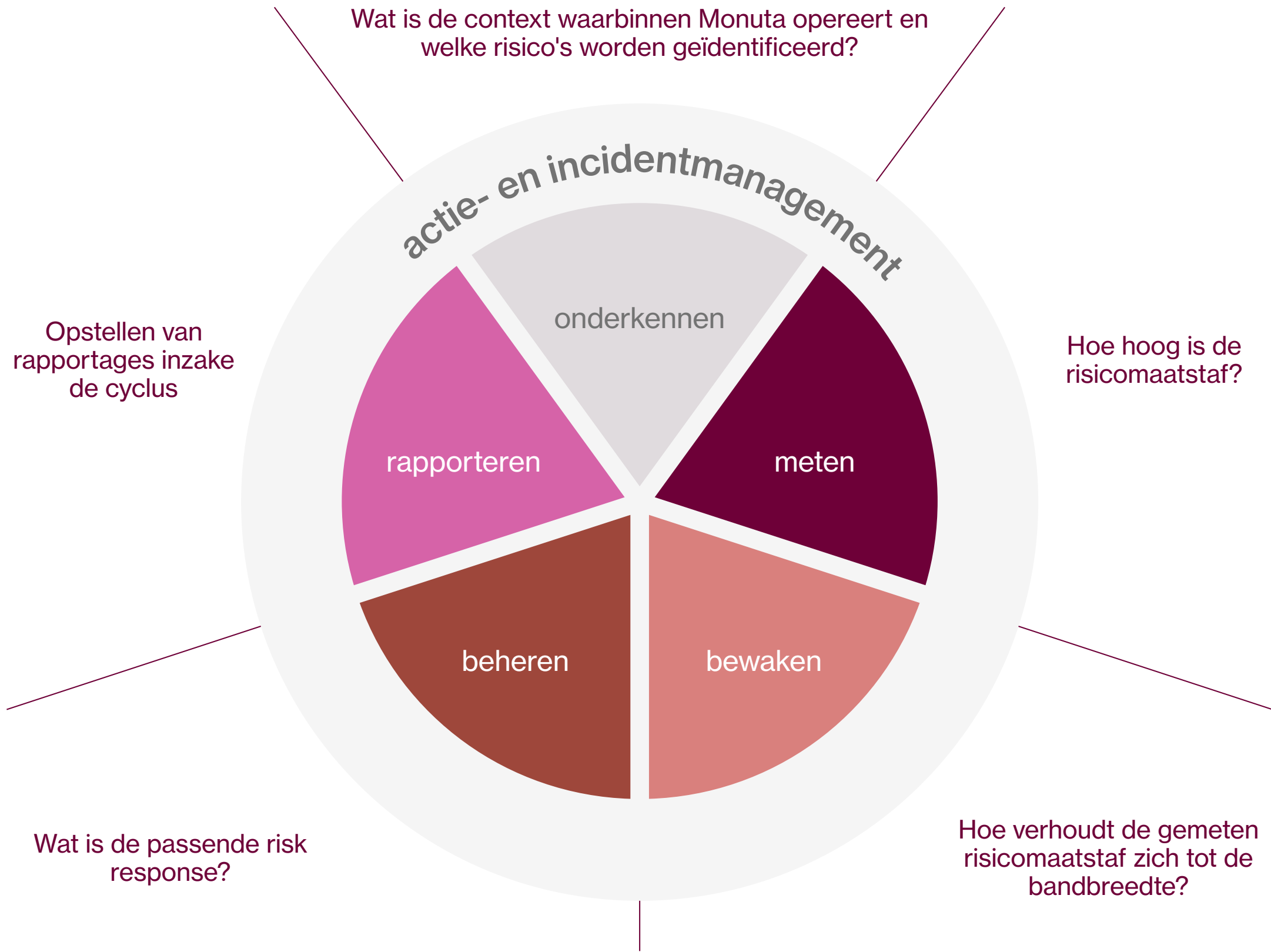
We gebruiken voor onze strategische doelen succesdoelen die we vooraf bepaalden. Namelijk, de kritische performance indicatoren. Met verschillende analyses maken we een inventarisatie én beoordeling van risico's die de strategische doelen mogelijk bedreigen.

Daarna leggen we in de Risk Appetite Statement (RAS) dit vast:

- > De bereidheid tot het nemen van risico's
- > De tolerantiegrenzen
- > De waarschuwingssignalen voor de strategische risico's

Met kritische risk indicatoren (KRI's) controleren we regelmatig de strategische risico's tegenover de tolerantiegrenzen en waarschuwingssignalen. Elk jaar werken we de RAS en de bijbehorende KRI's bij. We houden dan rekening met de nieuwste inzichten. De KRI's meten en controleren we duidelijk met een vast ritme.

Dit helpt ons om de risico's in bedrijfsvoering te controleren. Daarbij lopen we deze cyclus elke periode door:



Risicocategorieën

We gebruiken de risicocategorieën om de strategische risico's te bepalen. Met deze categorieën kunnen we de risico's beter verdelen en plaatsen binnen de organisatie. Solvency II en Wft-wetgeving vormen de basis voor deze categorisatie. Daarbij houden we ook rekening met de inrichting van de organisatie. Op basis hiervan verdelen we risicocategorieën. Deze verdeling zie je in de tabel hieronder.

Financiële marktrisico's	Verzekerings-technische risico's	Operationele risico's	IT en informatie-beveiligingsrisico's	Compliance risico's
> Financiële continuïteit		> Proces > People	> IT Performance > IT Maintenance > IT Security > Business Continuity	> Integriteit > Privacy > ESG > Governance > Zorgplicht > Uitbesteding
> Rente > Pricing > Asset Related	> Kort leven > Verval > Kosten			

Financiële marktrisico's

Deze ontstaan door ontwikkelingen in de financiële markten. Bijvoorbeeld een wijziging in de rentestand of aandelenmarkt. We doen elke periode een asset-liability management-studie (ALM-studie). We doen deze studie om te bepalen hoe we de beleggingen zo goed mogelijk afstemmen op de verplichtingen. Hierbij speelt een bewuste afweging tussen rendement en risico vergeleken met de verplichtingen) een grote rol. De resultaten uit deze studie zetten we in het beleggingsbeleid en voeren we uit. Hierbij moet het binnen de kaders van het Kapitaalbeleid passen.

Verzekeringstechnische risico's

Met deze risico's verliezen we mogelijk verzekeringsverplichtingen of veranderen deze ongunstig in waarde. Dit komt mogelijk door verkeerde verzekeringstechnische aannames over de voorziening. Voor de onderliggende risico's gebruiken we van de verzekeringstechnische risico's die Solvency II onderscheidt.

Operationele risico's

Dit zijn de risico's op directe of indirecte verliezen die komen door ongeschikte of falende interne processen (personeel, procedures en systemen). Of door externe gebeurtenissen. We willen de operationele risico's zoveel mogelijk afzwakken door de opzet, het bestaan en de werking van beheersmaatregelen in (operationele) processen.

Informatiebeveiligings- en IT-risico's

Dit zijn de operationele risico's die gekoppeld zijn aan de informatiebeveiliging en IT, die mogelijk ook een externe oorzaak hebben. We willen informatiebeveiligings- en IT-risico's binnen de uitvaart- en verzekeringsprocessen zoveel mogelijk afzwakken, tegen een goede prijs. We werken met een informatiebeveiligingsbeleid, het informatiebeveiligingsplan en het awareness plan. Deze aanpakken verbinden we met IT Risk management aan elkaar. Zo zijn we op een structurele risico gebaseerde manier aantoonbaar en transparant in controle.

Compliance-risico

Dit is het risico van wettelijke of regulatieve maatregelen. Of van materieel, financieel of reputatieverlies dat een organisatie kan lopen. Bijvoorbeeld als we niet of onvoldoende de wet- en regelgeving, richtlijnen, interne regels en gedragsregels naleven die gelden voor de activiteiten van de organisatie van die medewerker.

Own Risk and Solvency Assessment

Als onderdeel van het Solvency II plan keken wij ook dit jaar naar onze ORSA. We onderzochten de mogelijke risico's die de financiële gezondheid en het voortbestaan van Monuta kunnen bedreigen. Dit doen we naast alle andere activiteiten om onze risico's te controleren. In het ORSA-proces besteedden wij veel aandacht aan het samenvoegen van de actualiteiten en ontwikkelingen in de wereld. Vanuit de vastgestelde risicobereidheid onderzochten we in welke hoeveelheid we nu en in de toekomst voldoen aan de normen vanuit de Risk Appetite Statement en het kapitaalbeleid. Ontwikkelingen van de rente, inflatie en wet- en regelgeving zijn belangrijke invloeden. De ORSA laat ons zien dat de financiële duurzaamheid van de verzekeraar sterk is. Risk Management doet elk jaar een inhoudelijke review op de ORSA. De 3e lijn doet regelmatig een controle op het ORSA-proces.



Vooruitzichten

Onze strategie is gericht op continuïteit. Er gebeurt veel in de wereld, maar wij willen altijd de beste dienstverlening bieden aan onze klanten. Alles wat we doen, moet daarbij helpen. Wij beloven onze klanten zorgen weg te nemen en hen te steunen in de laatste fase van het leven en bij afscheid van dierbaren. En we zorgen voor financiële zekerheid met onze uitvaartverzekering. Met onze activiteiten zoeken we aansluiting bij de veranderende markt en klantwensen die zich steeds weer ontwikkelen. En dat blijven we doen. Open en transparant.

In 2025 gaan we door met onze strategie. We willen mensen helpen een afscheid met een goed gevoel vorm te geven. We blijven eraan werken om steeds meer mensen hierin te ondersteunen. We willen Nederland stimuleren en helpen om open te zijn over afscheid. Voor, tijdens en na een verlies. Ook in 2025 willen we meer mensen bereiken met onze campagnes. En zo ook een bijdrage leveren aan meer openheid rondom afscheid nemen en leven met verlies.

We zien dat onze uitvaartverzekering goed aansluit bij de behoefte van mensen en blijven deze aanbieden. We zoeken gedurende de looptijd van de verzekering actief contact met onze klanten. Dit om hen zo goed mogelijk te ondersteunen bij hun toekomstige uitvaart.

Daarnaast blijven we in het hele bedrijf op de kosten letten. Ook om meer middelen beschikbaar te maken om te investeren in onze toekomst. We streven naar duurzame winstgevendheid voor Monuta. Zodat we onze diensten ook over 100 jaar nog steeds op hetzelfde hoge niveau aanbieden.

Wij willen dat onze uitvaartlocaties goed aansluiten bij deze tijd en de huidige klantbehoeften. Zo kunnen we onze klanten zo goed mogelijk helpen. We gaan dus verder met de verbetering van onze locaties. We blijven onze processen en systemen ook verder verbeteren, om ervoor te zorgen dat die veilig gebruikt kunnen worden en onze klanten en medewerkers helpen om efficiënt te werken. Zo blijven we ontwikkelen in de digitale mogelijkheden en de wensen van onze klanten.

Onze mensen ondersteunen elke dag nabestaanden. Daarom blijven we investeren in onze mensen. Zij zorgen voor de Monuta-beleving. De Monuta Academie is er om de leden van onze uitvaartteams blijvend van actuele kennis te voorzien. Zo bieden zij onze diensten op de best mogelijke manier aan. De Monuta Academie is er ook voor onze andere medewerkers en onze managers. Via ons leiderschapsontwikkelingstraject investeren we in leiders die er zijn voor hun mensen en die verandering goed kunnen begeleiden. Ook maken we volgend jaar de stap naar een nieuwe locatie voor ons hoofdkantoor. Dit biedt onze medewerkers een prettige werkomgeving waarin ontmoeten centraal staat en veel ruimte is voor hybride werken.

We versterken de keten van verzekeren en uitvaartverzorging. En de dienstverlening verloopt voor onze klanten soepeler doordat we de vernieuwde polisadministratie in gebruik nemen. We zetten in 2025 nog meer stappen om de klantreis makkelijker te maken. Zo overtuigen we meer polishouders ervan dat een Monuta-uitvaart de beste keuze is. We helpen onze polishouders zich voor te bereiden op het eigen afscheid, afscheid nemen of rouw.

Er gebeurt veel in de wereld. Daarvan zien we voornamelijk impact op onze beleggingsportefeuille. Maar omdat wij beleggen voor de zeer lange termijn, reageren we hier niet ad hoc op. We blijven de ontwikkelingen nauw volgen.

Ook afgelopen jaar werd weer duidelijk waarom een klimaatneutrale omgeving belangrijk is. We hebben daar veel extra aandacht voor. We vinden dat inmiddels logisch. Zo ontwikkelen we een prachtig en heel compleet aanbod voor duurzame uitvaarten. En we zetten weer een volgende stap in het Paris Aligned maken van onze beleggingen.

Wij zijn al onze medewerkers, franchise-ondernemers, medewerker-participanten en partners dankbaar. Met hun dagelijkse inzet maken zij een afscheid met een goed gevoel voor iedereen mogelijk.

Apeldoorn, 25 april 2025

Directie

- drs. Q.F.A. Fraai
- drs. I.A.T. van den Bosch
- drs. M.R. de Jong
- drs. C.A. Mulders



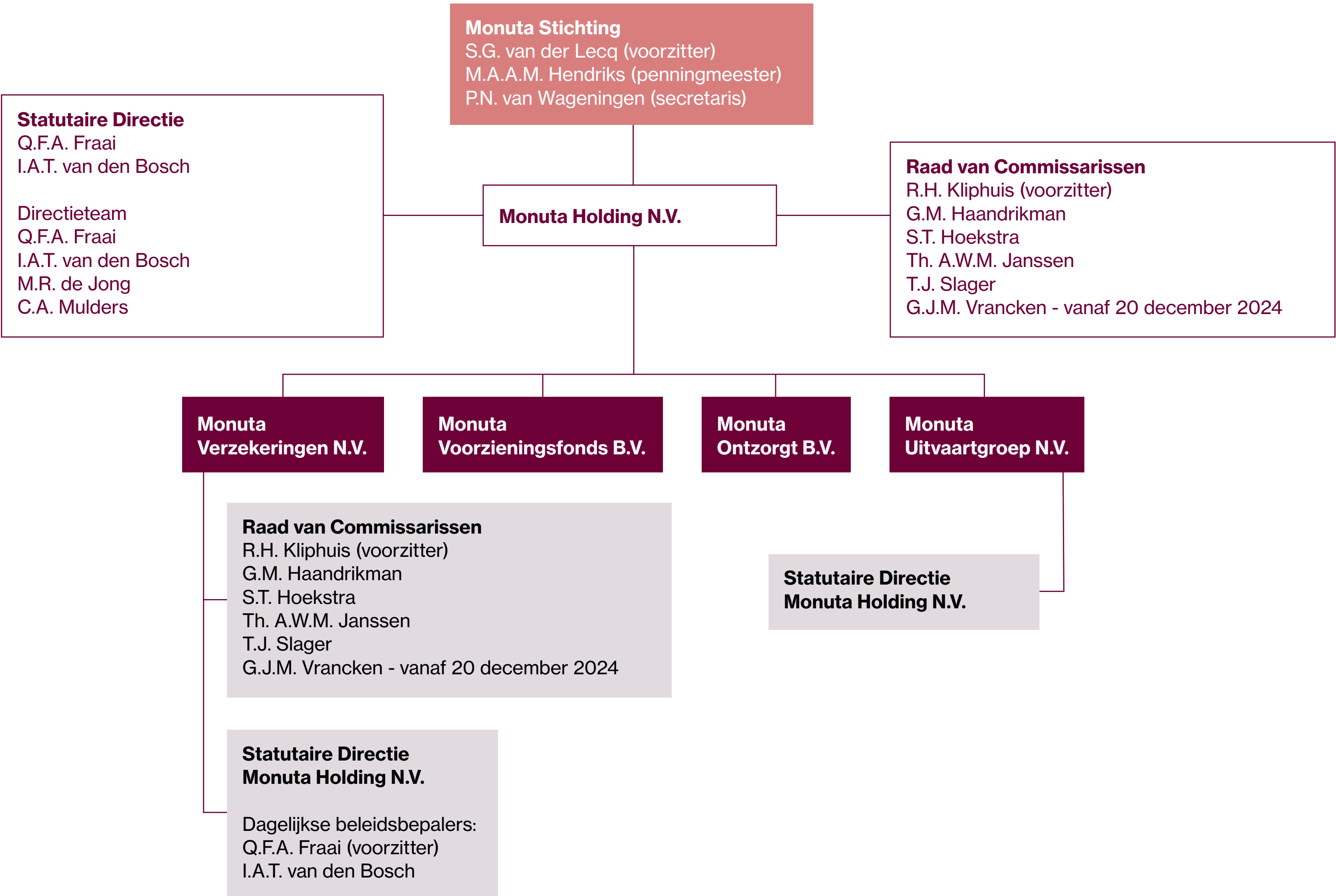
Governance

Organisatiestructuur

Bestuurlijke structuur

Monuta Holding N.V. heeft 3 organen: de aandeelhouder, de RvC en de directie. In meerdere reglementen en statuten beschreven we de taken en bevoegdheden van de verschillende entiteiten, organen en rollen. De belangrijkste zijn:

- > de statuten van Monuta Stichting
- > de statuten van Monuta Holding N.V.
- > het reglement voor het bestuur van Monuta Holding N.V.
- > het reglement voor de RvC van Monuta Holding N.V.
- > het reglement voor de audit- en riskcommissie (ARC)
- > het reglement voor de selectie- en remuneratiecommissie
- > het Beleid Sleutelfuncties



Aandeelhouder: Monuta Stichting

Monuta Stichting houdt de aandelen van Monuta Holding N.V. Sinds 2022 bestaat het bestuur van Monuta Stichting uit 3 onafhankelijke leden. Monuta is een structuurvennootschap. Hierdoor is de rol van de algemene vergadering van aandeelhouders (AvA) kleiner dan bij gewone vennootschappen. De aandeelhoudersvergadering:

- › bepaalt de jaarrekening;
- › dechargeert de RvC voor het gehouden toezicht en de Directie voor hun taakuitoefening;
- › keurt grote overnames goed;
- › benoemt commissarissen op voorstel van de RvC;
- › stelt het salaris van commissarissen vast (salaris is onafhankelijk van resultaten van de vennootschap);
- › kan besluiten tot wijziging van de statuten van Monuta;
- › kan besluiten tot ontbinding van Monuta;
- › kan besluiten tot uitkering van winst;
- › kan besluiten tot uitkering van (interim) dividend;
- › kan besluiten tot uitkering het uitkeerbaar deel van het eigen vermogen volgens de wet.





v.l.n.r. Corné Mulders, Ilse van den Bosch, Quinten Fraai en Martin de Jong.

Profiel directie

Quinten Fraai

Chief Executive Officer (CEO)

In dienst vanaf 1 februari 2018

Ilse van den Bosch

Chief Financial & Risk Officer (CFRO)

In dienst vanaf 22 december 2020

Martin de Jong

Directeur Verzekeringen

In dienst vanaf 1 juli 2021

Corné Mulders

Directeur Uitvaartzorg

In dienst vanaf 1 april 2020

Profiel raad van commissarissen



drs. R.H. Kliphuis

- › **Nationaliteit:** Nederlandse
- › **Benoemd:** 24 april 2023, lid en voorzitter van de raad van commissarissen, lid van de selectie- en remuneratiecommissie
- › **Huidige/laatste functie:** Directeur Arene Online Huisartsenpraktijk

- Nevenfuncties:**
- › Lid raad van commissarissen TVM verzekeringen
 - › Lid raad van toezicht, Meander Medisch Centrum Amersfoort



drs. G.M. Haandrikman AAG

- › **Nationaliteit:** Nederlandse
- › **Benoemd:** 1 juli 2017, lid van de audit- en riskcommissie

- Nevenfuncties:**
- › Voorzitter RvC, Onderlinge van 1719
 - › Lid RvC en voorzitter AC, NSI N.V.
 - › Voorzitter RvC Lemonade NV.
 - › Lid van het bestuur van de Stichting for the Holding and Administration of Shares under de RDS Share Plans
 - › Lid van de raad van toezicht en voorzitter AC van Stichting RADAR inc
 - › Lid RvC NV Schade
 - › Lid RvC OOM verzekeringen
 - › Extern lid audit commissie ABP



S.T. Hoekstra MBA

- › **Nationaliteit:** Nederlandse
- › **Benoemd:** 1 juni 2017, lid van de selectie- en remuneratiecommissie, vanaf juli 2019 voorzitter van de selectie- en remuneratiecommissie
- › **Huidige functie:** Voorzitter raad van bestuur Stichting Kennemerhart Haarlem

- Nevenfuncties:**
- › Voorzitter raad van commissarissen, Baker Tilly
 - › Lid raad van toezicht, Reinier de Graaf Gasthuis Delft
 - › Voorzitter raad van toezicht, Longfonds



drs. Th.A.W.M. Janssen

- › **Nationaliteit:** Nederlandse
- › **Benoemd:** 1 mei 2014, herbenoeming 16 april 2019, voorzitter van de ARC

- Nevenfuncties:**
- › Lid RvC Protix
 - › Lid RvC Enifer



T.J. Slager

- › **Nationaliteit:** Nederlandse
- › **Benoemd:** 18 december 2023, lid van de selectie- en remuneratiecommissie
- › **Huidige functie:** Directievoorzitter Molecaten

- Nevenfuncties:**
- › Lid RvC Leisurelands
 - › Lid RvC, Zwolse Theaters
 - › Vicevoorzitter Hiswa-Recron



ir. drs. G.J.M. Vrancken

- › **Nationaliteit:** Nederlandse
- › **Benoemd:** 20 december 2024, lid van de ARC

- Nevenfuncties:**
- › Lid RvC Assurant Europe Insurance
 - › Lid RvC ONVZ
 - › Voorzitter STAN NEC-Nijmegen

Raad van commissarissen



In 2024 is de eindfase van de vervanging van de verschillende IT-systemen ingegaan, waarmee Monuta een stevige basis vormgeeft voor de toekomst. Daarnaast maakten we een stevige ontwikkeling door om te voldoen aan de vereisten in wet- en regelgeving op het gebied van CSRD en DORA. Met de voorbereidingen in 2024 is Monuta op weg om deze vereisten in te bouwen in de reguliere activiteiten en werkwijzen.

Daarnaast stond 2024 in het teken van aandacht voor de positie van Monuta als uitvaartverzorgers. We zetten grote stappen in zichtbaarheid van Monuta in de uitvaartmarkt. Dat is nodig om er te kunnen zijn voor iedereen die ondersteuning nodig heeft bij het afscheid.

De Raad van Commissarissen (RvC) en Raad van Bestuur (RvB) hebben over deze onderwerpen diepgaande en nuttige gesprekken gevoerd. In 2024 zijn in totaal 6 vergaderingen gehouden. Naast deze vergaderingen hield de RvC ook (telefonische) overleggen met de directie en sleutelfunctionarissen. Daarnaast hield de RvC in juli een 2-daagse sessie. Gesprekken met de externe accountant waren zowel met als zonder de directie.

De RvC besprak verschillende onderwerpen, zoals:

- › Environment, Social & Governance (ESG)
- › marktontwikkelingen binnen Nederland
- › de begroting en meerjarenplanning
- › beheerste bedrijfsvoering
- › samenstelling en profiel RvC
- › de jaarrekening 2023, het accountantsverslag, het actuarieel rapport
- › de managementletter
- › de risk appetite en het riskmanagement framework
- › de uitkomsten van interne risico-, beheersings- en controlesystemen, de legal letter, compliance rapportages, interne audit-rapportages en risicomanagementrapportages
- › het beleggingsbeleid
- › de solvabiliteit onder Solvency II, het kapitaalbeleid en risicomanagement
- › de Own Risk and Solvency Assessment (ORSA)
- › toezicht Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandse Bank

Functioneren en samenstelling raad van commissarissen

De RvC is zo samengesteld dat hij zijn taak goed kan uitvoeren. Hierbij zijn complementariteit, collegiaal bestuur, onafhankelijkheid en streven naar diversiteit voorwaarden. De RvC bestaat voor 40% uit vrouwen.

Functioneren

De directie is aanwezig bij de vergaderingen van de RvC. Soms zijn sleutelfunctionarissen en andere medewerkers ook aanwezig bij de vergaderingen. In deze tabel staat de aanwezigheid van de leden van de RvC in 2024:

	Aanwezig raad van commissarissen	Aanwezig audit- en riskcommissie	Aanwezig selectie en renumeratie- commissie
Tom Kliphuis	100%		100%
Joke Hoekstra	100%		100%
Theo Janssen	100%	100%	
Margreet Haandrikman	100%	100%	
Tim Slager	100%		100%

De leden waren voldoende beschikbaar en bereikbaar. Hierdoor konden zij hun functie binnen de RvC en de commissies waarvan zij deel uitmaken goed uitvoeren.

Samenstelling

Dit is de samenstelling van de RvC gedurende het jaar 2024:

Tom Kliphuis - vanaf 24 april 2023
Lid selectie- en remuneratiecommissie
Huidige zittingstermijn t/m 2027:
Herbenoembaar

Margreet Haandrikman
Commissaris sinds 2017
Lid ARC
Huidige zittingstermijn t/m 2026:
Herbenoembaar

Joke Hoekstra
Commissaris sinds 2017
Voorzitter selectie- en remuneratiecommissie
Huidige zittingstermijn t/m 2026:
Herbenoembaar

Theo Janssen
Commissaris sinds 2014
Voorzitter ARC
Huidige zittingstermijn t/m 2025:
Niet meer herbenoembaar

Tim Slager
Commissaris sinds 2023
Lid selectie- en remuneratiecommissie
Huidige zittingstermijn t/m 2027:
Herbenoembaar

Ger Vrancken
Commissaris sinds 20 december 2024
Lid ARC
Huidige zittingstermijn t/m 2028:
Herbenoembaar



Veranderingen in de raad van commissarissen

In 2024 liep de benoemingstermijn van de heer Janssen af. Volgens de benoemingsprocedure is de heer Janssen in de Algemene vergadering van Aandeelhouders (AvA) van 22 april 2024 herbenoemd voor 1 jaar. Hij gaf daarbij aan dat hij na dit jaar niet meer herbenoembaar is. Hierdoor is de RvC begonnen met de opvolgingsprocedure. In de AvA van 20 december 2024 is de heer Vrancken benoemd tot lid van de RvC. De heer Vrancken zal de heer Janssen vanaf 25 april 2025 opvolgen als voorzitter van de ARC.

De RvC heeft in 2024 opnieuw naar haar samenstelling en functioneren gekeken. Mede vanwege het aangekondigde vertrek van de heer Janssen in 2025 is in het profiel voor zijn opvolger opgenomen dat de deze moet voldoen aan het huidige profiel en aanvullend kennis en ervaring moet hebben van digitaliseringstrajecten en cybersecurity.

Evenwichtige verdeling

De RvC heeft 5 leden van wie 2 vrouwen (genderdiversiteit 40%). De directie heeft 4 leden van wie 1 vrouw is (genderdiversiteit 25%). Monuta houdt ook bij de invulling van toekomstige posities rekening met een gelijke man-vrouwverdeling. Verder is 100% van de directie en de RvC onafhankelijk van Monuta.

Permanente educatie

De voorzitter van de raad let erop dat de leden meedoen met het programma van permanente educatie. De leden van de RvC doen zelf mee aan de bijeenkomsten. In 2024 is er 1 interne Permanente Educatiesessie georganiseerd samen met de directie. Deze educatiesessie ging over arbeidsmarktontwikkelingen. Daarnaast bespreken we regelmatig veranderingen in wet- en regelgeving. Zo heeft de RvC ook een webinar bijgewoond van het Verbond van Verzekeraars over DORA. En we bespreken regelmatig het ESG-project en duurzaamheid. Hierbij kijken we naar trends, ontwikkelingen en toezichtaspecten.

Zelfevaluatie

De RvC bespreekt jaarlijks zijn functioneren. Elke 3 jaar is de zelfevaluatie onder leiding van een externe partij. De zelfevaluatie is in 2025 opnieuw onder begeleiding van een externe partij.

De ondernemingsraad

De leden van de RvC wonen jaarlijks een of meer vergaderingen van de ondernemingsraad bij. Hiervan doen zij verslag aan de overige RvC-leden tijdens de vergaderingen.

Audit- en Riskcommissie

De ARC bereidt de besluitvorming van de RvC voor. Ook adviseert zij de raad. In het reglement ARC hebben we vastgelegd welke taken en bevoegdheden de ARC heeft. De ARC spreekt de sleutelfunctionarissen uit de organisatie ook buiten de formele vergaderingen om.

De ARC geeft de RvC advies over bijvoorbeeld:

- › de voordracht door de RvC aan de AvA voor de benoeming van de externe accountant;
- › de integriteit en betrouwbaarheid van de financiële rapportage van Monuta, het risicobeheer en de informatietechnologie;
- › beleid en procedures van Monuta voor de naleving van toepasselijke wet- en regelgeving.

De ARC evalueerde samen met de externe accountant het jaarwerk 2023. En besprak de aanpak en het auditplan jaarwerk 2024 met de accountant. Ook bespraken zij de resultaten uit de interim-controle 2023. In 2024 vergaderde de ARC 8 keer regulier en 2 keer over speciale onderwerpen. In 2024 bespraken zij ook de ontwikkelingen rondom de vernieuwing van onze systemen en deep dive op de begroting 2025.



Selectie- en remuneratiecommissie

De selectie- en remuneratiecommissie bereidt besluitvorming door de RvC voor over onder andere:

- > het beloningsbeleid
- > de performancecriteria (IPM-/KPI-afspraken) van de directie en sleutelfunctionarissen
- > de performancebeoordeling van de material risk takers
- > de benoeming van directieleden en leden van de RvC

Bij de vergaderingen zijn de directievoorzitter, de manager HRM en de bestuurssecretaris aanwezig. De directie, de manager HRM en de bestuurssecretaris bereiden deze vergaderingen voor.

In 2024 vergaderde de selectie- en remuneratiecommissie 5 keer. Naast deze standaard vergaderingen hadden de voorzitter van de selectie- en remuneratiecommissie, de CEO en manager HRM regelmatig contact.

In 2024 zijn daarnaast de volgende bijzondere onderwerpen besproken:

- > wervingstraject opvolging Theo Janssen
- > overzicht meldingen vertrouwenspersoon
- > leiderschapsontwikkeling en cultuur Monuta
- > opvolgingsplanning
- > medewerkersonderzoek

Beloningsbeleid

Het beloningsbeleid is transparant. En heeft aandacht voor de maatschappelijke context waarin de directie en medewerkers van Monuta werken.

In het verzekeringsbedrijf is al een lange tijd geen uitkering van variabele beloning. Voor de functies binnen ons uitvaartbedrijf is de variabele beloning afgeschaft vanaf 1 januari 2021.

Remuneratie directie

Hieronder staat het overzicht van de vaste beloning van de 4 directieleden (bedragen * € 1.000):

Vaste beloningen	Pensioenen en overig	Variabele beloning (constant)	Totaal	Aantal begunstigden
1.687	128	n.v.t.	1.815	4

Alle beloningscomponenten zijn zonder voorwaarden toegekend.

De beloningsgegevens van de material risk takers en een verdere uitleg op het beloningsbeleid van Monuta lees je op www.monuta.nl.

Remuneratie Raad van Commissarissen

De totale remuneratie van de RvC was in 2024 €322 (2023: €299) (bedragen * €1.000).

Het resultaat bepaalt niet deze vergoeding. De vennootschap betaalt eventueel verschuldigde btw. In de algemene vergadering stellen we het salaris van de RvC vast.

Jaarrekening 2024

De RvC besprak met de directie en accountant de jaarrekening in de vergadering van 25 april 2025. Dit deed hij zoals in de statuten bepaald is. Accountantskantoor PricewaterhouseCoopers (PwC) controleerde de jaarrekening. En gaf het een goedkeurende controleverklaring. Daarnaast vragen we decharge te verlenen aan de directie voor het gevoerde beleid. En we vragen de RvC decharge te verlenen voor het gehouden toezicht.

Het jaar 2024 stond in het teken van stabiliteit. Monuta mocht meer mensen ondersteunen rondom uitvaarten. En kon voor meer mensen financiële rust bieden met haar uitvaartverzekering. Dit allemaal bij de positieve ervaringen van onze klanten.

De RvC waardeert het resultaat dat we behaalden. En de inzet en betrokkenheid van alle medewerkers, de directie, ondernemingsraad en velen die zich in 2024 voor Monuta inzetten.

Apeldoorn, 25 april 2025

Raad van commissarissen

Dhr. R.H. Kliphuis (voorzitter)

Mw. G.M. Haandrikman

Mw. S.T. Hoekstra

Dhr. Th.A.W.M. Janssen

Dhr. T.J. Slager

Dhr. G.J.M. Vrancken



Jaarrekening 2024

Geconsolideerde balans per 31 december 2024

in €, uitgedrukt in duizenden, voor resultaatbestemming

ACTIVA	31 dec 2024	31 dec 2023
Software	30	127
Goodwill	125	159
Immateriële vaste activa (1)	155	286
Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik	79.354	81.595
Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren	1.210.897	1.061.624
Derivaten	150.863	154.959
Obligaties	827.981	716.582
Vorderingen uit hypothecaire leningen	1.211	1.220
Vorderingen uit andere leningen	250.785	260.627
Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	7.507	5.957
Beleggingen (2)	2.528.598	2.282.564
Voorraad	554	876
Vorraden en onderhanden werk (3)	554	876
Vorderingen uit directe verzekeringen	18.965	15.701
Belastingen en premies sociale verzekeringen	12.335	6.599
Overige vorderingen	124.894	133.304
Vorderingen (4)	156.194	155.604
Actieve belastinglatentie	39.639	48.380
Materiële vaste activa	7.002	7.368
Liquide middelen	47.460	90.724
Overige activa (5)	94.101	146.472
Overlopende rente	11.398	7.803
Overlopende activa	11.398	7.803
Activa	2.791.000	2.593.605

PASSIVA	31 dec 2024	31 dec 2023
Gestort en opgevraagd kapitaal	11.345	11.345
Agio	1.776	1.776
Herwaarderingsreserve	19.423	17.977
Wettelijke reserve	6.430	6.053
Overige reserves	353.687	337.219
Onverdeeld resultaat	94.260	18.291
Eigen vermogen (6)	486.921	392.661
Aandeel derden	339	252
Technische voorziening voor niet-verdiende premies	3.439	4.619
Technische voorziening voor levensverzekering en natura-uitvaartverzekering	1.932.073	1.814.795
Overlopende acquisitiekosten	-112.087	-108.741
Overige technische voorziening	-1	-2
Technische voorzieningen (7)	1.823.424	1.710.671
Voorziening voor belastingen	97.246	92.443
Overige voorzieningen	1.803	1.846
Voorzieningen (8)	99.049	94.289
Stortingen deposanten	45.360	46.438
Schulden aan kredietinstellingen	3.406	6.663
Derivaten	248.300	277.718
Overige langlopende schulden	11.476	10.946
Langlopende schulden (9)	308.542	341.765
Derivaten	9.254	0
Schulden uit directe verzekeringen	10.753	9.628
Aflossingsverplichtingen	1.230	1.394
Vooruit gefactureerde bedragen	19.244	17.976
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	8.817	7.068
Belastingen en premies sociale verzekeringen	2.307	2.992
Overige schulden	21.120	14.909
Kortlopende schulden (10)	72.725	53.967
Passiva	2.791.000	2.593.605

Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2024

in €, uitgedrukt in duizenden

TECHNISCHE REKENING VERZEKERAAR	2024	2023
Bruto premies	197.706	191.578
Uitgaande herverzekeringspremies	-68	-55
Wijziging technische voorziening niet-verdiende premies eigen rekening	1.180	-404
Verdiende premies eigen rekening (11)	198.818	191.117
Terreinen en gebouwen	2.441	3.201
Overige beleggingen	54.921	25.344
Opbrengst uit beleggingen (12)	57.362	28.545
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen (13)	111.408	60.698
Uitkeringen eigen rekening (14)	-67.168	-60.628
Voorziening voor levensverzekering en natura- uitvaartverzekering	-116.107	-120.180
Mutatie overlopende acquisitiekosten	3.345	4.168
Wijziging technische voorzieningen (15)	-112.762	-116.012
Rentestandskorting (16)	-1	-1
Bedrijfskosten (17)	-53.631	-42.478
Beleggingslasten (18)	-966	-1.018
Niet-gerealiseerde verlies op beleggingen (19)	-9.254	-36.826
Aan niet-technische rekening toegerekende opbrengst uit beleggingen (20)	-53.848	-30.344
Resultaat technische rekening levensverzekering	69.958	-6.947

RESULTATENREKENING UITVAARTGROEP	2024	2023
Omzet (21)	78.526	73.111
Kostprijs van de omzet (22)	-13.865	-13.861
Brutomarge	64.661	59.250
Overige opbrengsten (23)	332	731
Totaal opbrengsten	64.993	59.981
Personeelskosten (24)	-34.595	-31.986
Afschrijvingen (25)	-1.480	-1.540
Huisvesting	-9.991	-10.455
Autokosten	-2.430	-2.111
Kantoorkosten	-1.296	-1.133
Verkoopkosten	-2.826	-1.683
Algemene kosten	19	190
Andere kosten overhead	-10.791	-11.885
Totaal kosten	-63.390	-60.603
Bedrijfsresultaat uitvaartgroep	1.603	-622
Opbrengst beleggingen (26)	928	1.267
Financiële baten & lasten (27)	-663	-578
Resultatenrekening uitvaartgroep	1.868	67

Geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2024

in €, uitgedrukt in duizenden

	2024	2023
Resultaat technische rekeningen levensverzekeringen en resultatenrekening uitvaartgroep	71.826	-6.880
Toegerekende opbrengst uit beleggingen overgeboekt van technische rekening	53.848	30.344
Andere baten (28)	1.884	3.989
Andere lasten (29)	-3.859	-4.039
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening voor belasting	123.699	23.414
Belastingen (30)	-31.274	-6.188
Resultaat deelnemingen (31)	1.965	1.221
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na belasting	94.390	18.447
Resultaat aandeel derden	-130	-156
Netto resultaat	94.260	18.291
Totaal resultaat	94.260	18.291

Geconsolideerd kasstroomoverzicht over 2024

in €, uitgedrukt in duizenden

	2024	2023
Netto resultaat	94.260	18.291
Mutatie aandeel derden	87	11
Herzien netto resultaat	94.347	18.302
(On)gerealiseerd koersresultaat op terreinen, aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren	-97.094	-2.540
Terreinen en gebouwen eigen gebruik (investering) (2)	-1.229	-1.216
Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren (investering)	-373.635	-53.350
Derivaten (investering) (2)	-16.802	0
Vastrentende beleggingen (investering) (2)	-201.939	-250.555
Terreinen en gebouwen eigen gebruik (desinvestering) (2)	5.700	1.764
Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren (desinvestering)	324.858	0
Derivaten (desinvestering) (2)	4.011	-77.317
Vastrentende beleggingen (desinvestering) (2)	100.391	224.260
Dividend deelnemingen (2)	935	1.408
Mutatie technische voorzieningen (7)	116.099	120.146
Mutatie overige voorzieningen (8)	4.761	-15.403
Mutatie overlopende acquisitiekosten (7)	-3.346	-4.168
Afschrijving immateriële vaste activa (1)	136	187
Afschrijving materiële vaste activa (5)	1.456	1.771
Mutatie kortlopende schulden (10)	9.504	-2.790
Mutatie voorraden en onderhanden werk (3)	323	-369
Mutatie vorderingen en overlopende activa	4.559	62.647
Kasstroom uit operationele activiteiten	-26.965	22.777

	2024	2023
Investeringen en aankopen		
Immateriële vaste activa (1)	-6	-22
Materiële vaste activa (5)	-1.091	-820
Groepsmaatschappijen (2)	-520	0
Desinvesteringen, aflossingen en verkopen		
Immateriële vaste activa	0	100
Materiële vaste activa (5)	0	68
Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-1.617	-674
Mutatie langlopende schulden	0	0
Langlopende schulden (9)	-3.806	-1.544
Kasstroom uit financieringsactiviteiten	-3.806	-1.544
	-32.388	20.599
Mutatie liquide middelen (inclusief geldmarktfondsen)		
Stand liquide middelen 31 december	352.276	384.664
Stand liquide middelen 1 januari	384.664	364.105
	-32.388	20.599

Het kasstroomoverzicht is opgesteld op basis van de indirecte methode.

De liquide middelen € 47.460 (2023: € 90.724) in de balans en de geldmarktfondsen € 304.816 (2023: € 293.940), toegelicht onder de beleggingen (2), vormen samen de 'liquide middelen' in het kasstroomoverzicht.

Grondslagen voor de consolidatie

Monuta Holding N.V. is de moedermaatschappij en staat aan het hoofd van een groep van ondernemingen.

In de consolidatie zijn opgenomen:

Monuta Holding N.V.	Apeldoorn
Monuta Verzekeringen N.V.	Apeldoorn
> Monuta Vastgoed Beheer II B.V.**	Apeldoorn
> Samenwerking Crematorium B.V. (50%)	Alkmaar
> Crematorium La Grande Suisse B.V. (50%)	Maastricht
Monuta Voorzieningsfonds B.V. *	Apeldoorn
Monuta Uitvaartgroep N.V. *	Apeldoorn
Monuta Uitvaartverzorging N.V. *	Apeldoorn
> Monuta Wilco Leukenhaus B.V.*	Deventer
> Monuta Adrienne Klein B.V.*	Vlissingen
> Monuta John Bres B.V.*	Apeldoorn
> Crematorium en Uitvaartcentrum Alkmaar B.V. (50%)	Alkmaar
> Monuta Heidi Markus B.V.	Apeldoorn
> Monuta Jacqueline Reijers B.V.	Apeldoorn
Uitvaartcentrum Zwolle B.V. (50%)	Zwolle
Monuta Franchise B.V. *	Apeldoorn
Monuta Participaties B.V. *	Apeldoorn
Monuta Crematoria Exploitatie B.V. *	Apeldoorn
> Maatschap Crematorium Kranenburg Zwolle (50%)	Zwolle
> Maatschap Crematorium De Meerdijk (50%)	Emmen
> Exploitatie Crematorium La Grande Suisse B.V. (50%)	Maastricht
Monuta Begraafplaats Exploitatie B.V. *	Apeldoorn
Monuta Vastgoed Beheer B.V. *	Apeldoorn
> Exploitatiemaatschappij Oud Kralingen B.V. (50%)	Rotterdam
Monuta Ontzorgt B.V.	Apeldoorn

* Voor deze vennootschappen heeft Monuta Holding N.V. een aansprakelijkheidsverklaring conform artikel 403, boek 2, titel 9 Burgerlijk Wetboek verstrekt. Bij de Kamer van Koophandel te Apeldoorn is een lijst van deze deelnemingen gedeponeerd waarvoor Monuta Holding N.V. (KvK nummer 08054738) een aansprakelijkheidsstelling heeft afgegeven.

** Voor deze vennootschap heeft Monuta Verzekeringen N.V. een aansprakelijkheidsverklaring conform artikel 403, boek 2, titel 9 Burgerlijk Wetboek verstrekt. Bij de Kamer van Koophandel te Apeldoorn is een lijst van deze deelnemingen gedeponeerd waarvoor Monuta Verzekeringen N.V. (KvK nummer 08027773) een aansprake-lijkheidsstelling heeft afgegeven.

Monuta Stichting (gevestigd te Apeldoorn) is een groepsmaatschappij, echter gezien het te verwaarlozen belang niet meegeconsolideerd.

Deelnemingen waarvan het belang beperkt is en die geen activiteiten ontplooien, zijn niet in bovenstaand overzicht vermeld.

De financiële gegevens van groepsmaatschappijen en andere in de consolidatie betrokken rechtspersonen en vennootschappen, zijn voor zover niet anders vermeld - volledig in de consolidatie opgenomen, onder eliminatie van de onderlinge verhoudingen. Belangen van derden zijn afzonder-lijk in de geconsolideerde jaarrekening tot uitdrukking gebracht.

Niet-geconsolideerde deelnemingen:

- > Uitvaartcentrum Oost Groningen B.V. te Winschoten, 33,33% in geplaatst kapitaal
- > Het Herinneringshuys Wageningen B.V. te Wageningen, 40% in geplaatst kapitaal
- > Maatschap Monuta van der Spek en Monuta van de Spek B.V. te Apeldoorn, 55% in geplaatst kapitaal van Monuta van der Spek B.V.
Deze entiteit wordt niet mee geconsolideerd omdat de stemverhouding een joint venture is en er pas zeggenschap is bij meer dan 70% van de stemrechten.

De maatschappen Crematorium Kranenburg Zwolle en Crematorium "De Meerdijk", alsmede Uitvaartcentrum Zwolle B.V., Crematorium en Uitvaartcentrum Alkmaar B.V., Samenwerking Crematorium B.V., Crematorium La Grande Suisse B.V., Exploitatie Crematorium La Grande Suisse B.V. en Exploitatiemaatschappij Oud Kralingen B.V. worden proportioneel geconsolideerd conform de zeggenschapsverhouding.

Grondslagen voor de waardering

Algemeen

De jaarrekening is opgemaakt conform de voorschriften voor de jaarrekening van verzekeringsmaatschappijen (Boek 2, Titel 9 Burgerlijk Wetboek, afdeling 15) en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving, inclusief de voor verzekeraars van toepassing zijnde RJ605, die uitgegeven zijn door de Raad voor de Jaarverslaggeving. Alle op balansdatum uitstaande aandelen worden gehouden door Monuta Stichting.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. Deze jaarrekening is opgesteld op going concern basis.

Wijzigingen indeling jaarrekening 2024 ten opzichte van 2023

Voor een verbeterd inzicht is de jaarrekening 2024 gewijzigd op een aantal items ten opzichte van de jaarrekening 2023. Dit betreft het onderscheid in het kortlopende deel van de overige voorzieningen, de niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen en de toevoeging van de geldmarktfondsen in het kasstroomoverzicht op grond van wijzigingen in de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving. Voor de vergelijkbaarheid en inzicht zijn de vergelijkende cijfers over jaar 2023 aangepast aan de indeling 2024. Dit heeft geen invloed op de presentatie van het eigen vermogen of resultaat 2023.

Opmaken en vaststellen van de jaarrekening

De jaarrekening 2024 is opgemaakt door de directie op 25 april 2025. De opgemaakte jaarrekening wordt ter vaststelling voorgelegd aan de Algemene Vergadering van Aandeelhouders van 25 april 2025. De jaarrekening 2023 is in de algemene Vergadering van Aandeelhouders van 24 april 2024 conform voorstel vastgesteld.

Aard van de bedrijfsactiviteit

Monuta Holding N.V. is groepshoofd en houdt een belang in Monuta Verzekeringen N.V., Monuta Voorzieningsfonds B.V., Monuta Ontzorgt B.V., Monuta Uitvaartgroep N.V. en haar deelnemingen. Monuta Verzekeringen N.V. is verzekeraar van levens- en uitvaartverzekeringen. Deze producten worden verkocht via assurantietussenpersonen, eigen callcenter en online. Monuta is uitsluitend op de Nederlandse markt actief. Het is mogelijk om bij Monuta Voorzieningsfonds B.V. bedragen te storten voor een toekomstige uitvaart. Monuta Ontzorgt B.V. is investeerder in (minderheids) participaties binnen het domein mantelzorg, domotica en/of andere al dan niet daarmee verwante activiteiten in de zorg. Monuta Uitvaartgroep N.V. is uitvaartverzorger en oprichter en exploiteerder van uitvaartcentra, crematoria en begraafplaatsen. Haar producten worden aangeboden op de Nederlandse markt via eigen vestigingen en aangesloten franchisenemers.

Verbonden partijen

Alle groepsmaatschappijen van Monuta Holding N.V. en de partijen waarop een groepsmaatschappij van Monuta Holding N.V. direct of indirect zeggenschap uitoefent, worden aangemerkt als verbonden partij van Monuta Holding N.V. Partijen die direct of indirect zeggenschap uitoefenen op Monuta Holding N.V. of op één van haar groepsmaatschappijen worden eveneens aangemerkt als verbonden partijen van Monuta Holding N.V. Bestuurders en commissarissen van de vennootschap zijn eveneens als verbonden partijen aangemerkt. Alle transacties met verbonden partijen vinden plaats op basis van het 'at arms length'-principe met uitzondering van onderstaande: Monuta Verzekeraar keert haar natura uitvaartverzekeringen altijd voor 100% uit. Indien een uitvaart van een dergelijke verzekering niet door Monuta wordt uitgevoerd, ontvangt de nabestaande cf. de polisvoorwaarden 75% van de pakketwaarde en keert de verzekeraar, zoals contractueel overeengekomen, de resterende 25% uit aan de uitvaartgroep in het kader van het aanhouden van capaciteit om deze uitvaarten uit te voeren. In verband met het ontbreken van de effectieve jaarlijkse vraag van hoeveel capaciteit het uitvaartbedrijf aanhoudt en het jaarlijks bijhouden van de effectieve uitnutting van die capaciteit, is er niet getoetst of de 25% uitkering aan uitvaartgroep een 'at arms' length'- uitkering is.

Schattingen

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

De balansposten met de grootste schattingen zijn de beleggingen en de technische voorziening. Voor de solvabiliteitsberekening wordt eveneens gebruik gemaakt van schattingen. Voor een nadere duiding van het schattingselement wordt verwezen naar de grondslagen van deze posten en de toelichtingen 2, 6 en 7 op de geconsolideerde balans.

Grondslagen voor de waardering van activa en passiva

Algemeen

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld, vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

Immateriële vaste activa

De bij overname van ondernemingen en verzekeringsportefeuilles betaalde goodwill wordt gewaardeerd tegen de aanschaffingskosten verminderd met afschrijvingen. De lineaire afschrijving is gebaseerd op de economische levensduur, die tussen 10 en 20 jaar gesteld is.

De software is gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde, vermeerderd met geactiveerde uren, verminderd met de jaarlijkse afschrijvingen hierover. De afschrijvingen (20% - 33%) over in het boekjaar aangeschafte activa geschieden vanaf het moment van ingebruikneming.

De vennootschap onderzoekt jaarlijks of er sprake is van een bijzondere waardevermindering. Er is sprake van een bijzondere waardevermindering indien de realiseerbare waarde van een actief of groep van activa lager ligt dan de boekwaarde. De realiseerbare waarde wordt bepaald op basis van de indirecte opbrengstwaarde, welke wordt berekend op basis van de door het management verwachte toekomstige kasstromen.

Beleggingen

Onder de beleggingen zijn begrepen: terreinen en gebouwen, aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren, obligaties, vorderingen uit hypothecaire leningen, vorderingen uit andere leningen en beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen.

Beleggingen in terreinen en gebouwen voor eigen gebruik worden gewaardeerd tegen marktwaarde. Taxaties vinden periodiek plaats (iedere 3 jaar) door een externe taxateur. Op rotatiebasis, waardoor jaarlijks ca. een derde deel van de vastgoedportefeuille wordt getaxeerd. De hieruit voortvloeiende waarde correcties zijn verantwoord in het resultaat en indien van toepassing (voor het gedeelte dat marktwaarde hoger is dan de historische kostprijs) wordt via de resultaatbestemming de herwaarderingsreserve (ten laste van/ten gunste van overige reserves) gemuteerd.

Afhankelijk van de ontwikkelingen in de vastgoedmarkt beoordeelt Monuta ieder jaar of er een hertaxatie moet worden uitgevoerd. De crematoria jonger dan 3 jaar worden gewaardeerd op basis van de stichtingskosten, aangezien deze periode als opstartfase wordt aangemerkt. Daarnaast wordt met een intern rekenmodel getoetst of er een bijzondere waardevermindering moet plaatsvinden.

Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet vastrentende waardepapieren zijn gewaardeerd tegen de actuele waarde per het einde van het boekjaar, waarbij de waardeveranderingen direct in de winst- en verliesrekening worden verwerkt. Zowel ongerealiseerde als gerealiseerde winsten en verliezen ten gevolge van verkopen en waardeveranderingen van aandelen worden in de resultatenrekening verantwoord. Transactiekosten worden rechtstreeks in de resultatenrekening verwerkt.

Derivaten, waaronder interest rate swaps en valutatermijncontracten worden gewaardeerd tegen de actuele waarde per einde van het boekjaar, waarbij de waardeveranderingen direct in de winst- en verliesrekening worden verwerkt. Zowel ongerealiseerde als gerealiseerde winsten en verliezen ten gevolge van verkopen en waardeveranderingen van aandelen worden in de resultatenrekening verantwoord. Transactiekosten worden rechtstreeks in de resultatenrekening verwerkt. Indien derivaten een negatieve waarde hebben, worden deze op de balans gerubriceerd onder de langlopende schulden.

Obligaties en vorderingen uit andere leningen zijn gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs aangezien de intentie is deze beleggingen aan te houden tot en met einde looptijd. Indien marktontwikkelingen daartoe aanleiding geven wordt beoordeeld of afwaardering naar lagere marktwaarde noodzakelijk is.

Vorderingen uit hypothecaire leningen zijn gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs.

Deelnemingen waarop invloed van betekenis kan worden uitgeoefend worden gewaardeerd tegen de netto vermogenswaarde per het einde van het boekjaar. Deelnemingen waarop geen invloed van betekenis wordt uitgeoefend worden gewaardeerd tegen kostprijs.

De nettovermogenswaarde wordt berekend volgens de grondslagen die gelden voor deze jaarrekening; voor deelnemingen waarvan onvoldoende gegevens beschikbaar zijn voor aanpassing aan deze grondslagen, wordt uitgegaan van de waarderingsgrondslagen van de desbetreffende deelneming. Indien de waardering van de deelneming volgens de nettovermogenswaardemethode nihil is geworden, zal deze methode niet langer worden toegepast en zal de deelneming op nihil worden gewaardeerd. Monuta Holding N.V. staat in voor de schulden van de deelnemingen respectievelijk heeft het stellige voornemen de deelnemingen tot betaling van haar schulden in staat te stellen, waarvoor een voorziening wordt getroffen.

Vorraden

De voorraden zijn gewaardeerd tegen inkooprijzen, verminderd met een voorziening voor incurantheid.

Vorderingen en overlopende activa

De vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde en vervolgens gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs, verminderd met een voorziening voor dubieuze vorderingen.

Materiële vaste activa

De materiële vaste activa zijn gewaardeerd tegen de aanschaffingswaarde of stichtingskosten, verminderd met de jaarlijkse afschrijvingen hierover en indien van toepassing, met bijzondere waardeverminderingen. De afschrijvingen over in het boekjaar aangeschafte activa, geschieden vanaf het moment van ingebruikneming. Op terreinen wordt niet afgeschreven.

De afschrijvingspercentages zijn als volgt:

Gebouwen (huurdersinvesteringen)	3%	-	5%
Machines	7%	-	20%
Inventarissen (incl. computerprogrammatuur)	10%	-	35%
Vervoermiddelen	20%	-	20%

Liquide middelen

De liquide middelen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Eigen Vermogen

Het eigen vermogen bestaat uit het volledig gestort en opgevraagd kapitaal, agio, herwaarderingsreserve, wettelijke reserves, overige reserves en onverdeeld resultaat boekjaar.

Het agio bestaat uit het aanvullend gestort kapitaal boven de nominale waarde van het gestorte kapitaal.

De wettelijke gevormde reserves worden gevormd op basis van wet- en regelgeving en komen ten laste van de overige vrije reserves.

De herwaarderingsreserve wordt gevormd uit hoofde van de herwaardering van beleggingspanden en gecorrigeerd voor belastingen en komen ten laste van de overige vrije reserves.

Het onverdeeld resultaat omvat het resultaat van het boekjaar na belastingen en voor dividend resultaatbestemming.

Aandeel Derden

Het aandeel van derden betreft het minderheidsbelang van derden in het eigen vermogen van geconsolideerde maatschappijen. Het resultaat aandeel van derden van geconsolideerde maatschappijen wordt in de winst-en-verliesrekening in mindering gebracht op het groepsresultaat na belastingen

Technische voorziening voor levensverzekering en natura-uitvaartverzekering

Monuta biedt de onderstaande categorieën Uitvaartverzekeringen in Nederland actief aan in de markt. De voorziening verzekeringsverplichtingen is berekend met inachtneming van de volgende grondslagen:

Product	Uitgezonderd	Periode	gehanteerde overlevingstafel	interest percentage	Leeftijd terugstelling mannen	Leeftijd terugstelling vrouwen
Uitvaartverzekeringen tegen premiebetaling		gesloten vòòr 1 november 1999	GBM 1985-1990	4,00%	zonder	zonder
		vanaf 1 november 1999	GBM 1990-1995	3,00%	zonder	deels zonder, deels met
Uitvaartverzekeringen tegen koopsombetaling			GBM 1976-1980 GBM 1985-1990	4,00%	zonder	deels zonder, deels met
Oude natura-uitvaart-verzekeringen			GBM 1966-1970	0,00%		
Uitvaartverzekeringen tegen premiebetaling en koopsombetaling		vanaf 21 december 2012	Prognosetafel 2010-2060 (jaar 2012) 50% mannen / 50% vrouwen	3,00%		
Uitvaartverzekeringen tegen premiebetaling en koopsombetaling	pakketverzekering tegen gelijkblijvende premie	vanaf 1 september 2016	Prognosetafel 2010-2060 (jaar 2012) 50% mannen / 50% vrouwen	3,00%		
Verhogingen of indexeringen op bestaande verzekeringen	1. pakketverzekering tegen gelijkblijvende premie en 2. koopsommen	gesloten vòòr 21 december 2012 geldt vanaf 1 september 2016		2,50%		
		vanaf 11 juli 2019	Prognosetafel 2010-2060 (jaar 2012) 50% mannen / 50% vrouwen	1,50%		
Verhogingen of indexeringen op bestaande verzekeringen	1. pakketverzekering tegen gelijkblijvende premie en 2. koopsommen	gesloten vòòr 21 december 2012 geldt vanaf 11 juli 2019		1,50%		
Nieuwe verzekeringen, verhogingen of indexeringen op bestaande verzekeringen	1. pakketverzekering tegen gelijkblijvende premie 2. koopsommen gesloten vòòr 21 december 2012	vanaf 30 januari 2020		0,50%		
Verhogingen of indexeringen op bestaande verzekeringen	1. pakketverzekering tegen gelijkblijvende premie 2. koopsommen gesloten vòòr 21 december 2012	vanaf 7 oktober 2022		1,50%		
		vanaf 6 oktober 2023		2,50%		
		vanaf 4 oktober 2024		2,25%		
Nieuwe producten		vanaf 7 april 2020	AG Prognosetafel 2018-2189 (jaar 2020) 50% mannen / 50% vrouwen	Interest voet is afhankelijk van de leeftijd		
Kloppersingelportefeuille	wordt niet meer verstrekt		overlevingstafel GBM/ V 1990-1995	4,00%	zonder	zonder

Overlopende acquisitiekosten

Voor verzekeringen met een spaarelement wordt als acquisitiekosten in het jaar van afsluiten:

	Uitkeringen in geld	Uitkeringen in diensten
- Nederland vanaf 21-12-2012 via directe kanaal	2%	2%
- Nederland vanaf 21-12-2012 via indirecte kanaal	0%	0%
- Nederland vanaf 2010	3%	5%
- Nederland tussen 2001 en 2009	5%	5%
- Nederland voor 2001	4%	4%

van het verzekerd bedrag geactiveerd en in 3/4 van de premiebetalingsduur waarbij de premiebetalingsduur afgekapt wordt op leeftijd 75 van de verzekerde én met een maximum van 30 jaar, afgeschreven. In het verzekerd bedrag is indexering van verzekeringen inbegrepen.

Rentestandkorting

Op de technische voorziening voor levensverzekering en natura-uitvaartverzekering is de rentestandkorting in mindering gebracht. De rentestandkorting wordt gewaardeerd tegen de geactiveerde kortingen verminderd met de jaarlijkse afschrijvingen hierover. De geactiveerde rentestandkorting wordt in 10 jaar lineair afgeschreven.

Batepremie

De batepremie is gelijk aan de netto premie. Met verhogingen wegens extra medisch risico is rekening gehouden. Met onder andere termijnbetaling, medeverzekering van invaliditeitsrisico is geen rekening gehouden.

Leeftijd en duur

Door de polis applicatie "Mona Lisa" worden voor de berekening van de VVP leeftijden en duren op dagen nauwkeurig bepaald. Bij de bepaling van de voorziening verzekeringsverplichtingen met betrekking tot polissen van vóór 1 april 2002 wordt de leeftijd met -181 dagen gecorrigeerd om per 1 april 2002 de voorziening van de polis applicatie weer op dezelfde hoogte te krijgen als voorheen. Vóór het tijdperk van de polis applicatie "Mona Lisa" werd namelijk de (naar beneden afgeronde) burgerlijke leeftijd gebruikt.

Uitkering na overlijden

Met de uitkering dadelijk na overlijden is rekening gehouden bij het berekenen van de netto grootheden.

Onverdiende premie

De niet verdiende premie betreft dat deel van de bruto premie dat betrekking heeft op een periode die ligt na de balansdatum. Onverdiende bruto termijnpremie is opgenomen in de VVP; verschuldigde rente komt niet voor.

Negatieve voorzieningen

Negatieve voorzieningen worden per polis op nul gesteld.

Toekomstige administratiekosten

Ter dekking van toekomstige kosten wordt een administratiekostenvoorziening gevormd volgens de inventarismethode.

Reservering voor winstdelingsgaranties

Bij de zogenaamde hardkapitaal-verzekeringen is een winstdelingsgarantie bij vooroverlijden en/of expiratie verleend, volgens een op te bouwen staffel. Bij een premiebetalingsduur van 20 jaar of langer wordt het maximum percentage winstgarantie behaald. Ter bepaling van de voorziening winstgaranties wordt het (winstdelings)kapitaal lineair in 15 jaar opgebouwd.

Toereikendheidstoets

Voor de berekeningen van de Toereikendheidstoets wordt onder andere gebruik gemaakt van vervalcijfers, kosten en inflatiepercentages.

Monuta gebruikt daarbij de rentetermijnstructuur zoals gepubliceerd door EIOPA. Dit is een curve met Ultimate Forward Rate (UFR), waarbij de eenjarige forward rentes vanaf looptijd 20 jaar in 40 jaar convergeren naar een UFR van 3,30%.

Voorziening voor belastingen

Voor in de toekomst te betalen belastingbedragen uit hoofde van verschillen tussen commerciële en fiscale balanswaarderingen wordt een voorziening getroffen ter grootte van de som van deze verschillen vermenigvuldigd met het ultimo het boekjaar geldende belastingtarief..

Voorziening voor uitgestelde personeelsbeloningen

De voorziening voor jubileumuitkeringen is actuariel berekend, rekening houdend met de volgende uitgangspunten:

- › Rekenrente 3%
- › Pensioendatum aangepast aan actuele wetgeving
- › Overlevingstafel Prognose tafel 2010-2060 (jaar 2012)

De voorziening voor langdurig zieken is bepaald op basis van gemiddelde loon per maand rekening houdend met vakantiegeld, eindejaarsuitkeringen en het werkgeversgedeelte van de sociale lasten en pensioen, rekening houdend met de volgende uitgangspunten:

- › Bij langdurige ziekte, zonder uitzicht op herstel, is het tijdvak waarover de voorziening wordt berekend, begrenst tot het aantal maanden dat de medewerker nog arbeidsongeschikt is tot 2 jaar.
- › Bij langdurig ziekte met uitzicht op herstel is per ziektegeval een inschatting gemaakt voor herstel.
- › Voor het eerste jaar van ziekte is er een 100% loonbetalingsverplichting.
- › Voor het tweede jaar van ziekte is er een 70% loonbetalingsverplichting.

Overige schulden

De schulden worden initieel gewaardeerd op reële waarde en vervolgens gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs.

Grondslagen voor de bepaling van het resultaat

Opbouw

Monuta heeft in het kader van het verschaffen van de juiste inzichten gekozen om de winst- en verliesrekening te splitsen in een technische rekening verzekeraar, resultaat rekening uitvaartgroep en niet technische rekening. In de niet technische rekening zijn de resultaten van Monuta Holding N.V. (enkelvoudig), Monuta Voorzieningsfonds B.V., Monuta Ontzorgt B.V. en het niet technische resultaat van Monuta Verzekeringen N.V. verantwoord. Binnen de drie rekeningen zijn intercompany transacties geëlimineerd, echter tussen de rekeningen zijn deze niet geëlimineerd, omdat dit het inzicht niet ten goede komt. In de toelich-ting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening staat weergegeven of er sprake is van een intercompany post tussen de rekeningen.

Algemeen

Voor zover niet anders is vermeld, wordt het resultaat bepaald op basis van historische kosten. Baten en lasten worden zoveel mogelijk toegerekend in het jaar waarop ze betrekking hebben.

Technische rekening verzekeraar

Premieopbrengsten

De bruto premies bestaan uit de premies die door de polishouders zijn verschuldigd voor afgesloten verzekeringscontracten. De bruto premies worden als opbrengst opgenomen wanneer deze verschuldigd zijn door de polishouder. Indien de premie (deels) betrekking heeft op komend boekjaar dan wordt de premie gecorrigeerd met dat gedeelte. Voor koopsomcontracten wordt de premie opgenomen als bate wanneer deze verschuldigd is.

Opbrengst uit beleggingen

Onder de opbrengst uit beleggingen zijn verantwoord de huuropbrengsten en exploitatielasten uit beleggingen in onroerende zaken, dividenden uit fondsbeleggingen, resultaat deelnemingen, interestopbrengsten uit vastrentende waarden en derivaten en gerealiseerde koersresultaten.

De waarderingsgrondslagen voor beleggingsopbrengsten hangen nauw samen met de grondslagen voor beleggingen.

Niet gerealiseerde winst op beleggingen

De waarderingsgrondslagen voor niet gerealiseerde winst op beleggingen hangen nauw samen met de grondslagen voor be-leggingen die tegen marktwaarde en/of actuele waarde zijn gewaardeerd en per begin boekjaar in bezit zijn en/of gedurende het boekjaar zijn aangekocht en niet zijn verkocht.

Uitkeringen eigen rekening

Onder uitkeringen eigen rekening wordt verstaan de uitkeringen bij overlijden evenals de afkoopsommen van polissen. De werkelijke uitkeringen zijn onder andere afhankelijk van factoren zoals beleggingsrendementen, gedrag van polishouders, inflatie en sociale, economische en demografische trends. De uitkeringen hebben betrekking op overlijdens gedurende het boekjaar en/of verzoeken gedaan tot afkopen in het boekjaar.

Wijziging technische voorzieningen, inclusief mutatie geactiveerde acquisitiekosten

De technische voorziening vertegenwoordigt het vermogen dat naar verwachting nodig is om alle lopende verzekerings-verplichtingen te kunnen dekken. De technische voorziening muteert vanwege wijzigingen in de berekeningsmethodiek en schattingen, maar ook vanwege wijzigingen in de brondata die wordt gebruikt. Brondata die onder andere worden gebruikt bij het bepalen van de technische voorziening zijn de afgesloten verzekerde kapitalen, interestvoeten, sterftetafels en overlevingstafels.

Onder de acquisitiekosten worden de kosten verstaan die voortvloeien uit het sluiten van een verzekeringsovereenkomst.

De waarderingsgrondslagen van de wijziging technische voorzieningen en mutatie in de geactiveerde acquisitiekosten hangen nauw samen met de grondslagen voor technische voorziening voor levensverzekering en natura-uitvaartverzekering.

Bedrijfskosten en beleggingslasten

De bedrijfskosten bestaan onder andere uit acquisitiekosten, ICT gerelateerde kosten, afschrijvingen, advieskosten, perso-neelskosten, kantoorkosten, marketingkosten, autokosten en beheerskosten. De kosten zijn gesplitst in acquisitiekosten en beheerskosten op basis van een vooraf overeengekomen toerekeningsmethode. Deze kosten worden gemaakt ten behoeve van de uitvoering van de operationele activiteiten. De beleggingslasten bestaan voornamelijk uit beheersvergoedingen voor vermogensbeheerders. De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij be-trekking hebben.

Niet gerealiseerd verlies op beleggingen

De waarderingsgrondslagen voor niet gerealiseerde verlies op beleggingen hangen nauw samen met de grondslagen voor beleggingen die tegen marktwaarde en/of actuele waarde zijn gewaardeerd per begin boekjaar in bezit zijn en/of gedurende het boekjaar zijn aangekocht en niet zijn verkocht.

Overig technisch resultaat

Onder het overige technisch resultaat vallen baten en lasten die op grond van aard, de omvang, het incidentele karakter separaat worden gepresenteerd in de resultatenrekening. Dit bevordert de vergelijkbaarheid van de overige posten.

Aan niet-technische rekening toegerekende opbrengst uit beleggingen

Onder de post ‘Aan niet-technische rekening toegerekende opbrengst uit beleggingen’ worden de opbrengsten verantwoord die niet direct gematcht kunnen worden met het technisch resultaat van de verzekeraar. Hieronder vallen onder andere overige rente, rente over de variation margin, incidentele boekresultaten op vastgoed, een gedeelte van ongerealiseerd koersresultaat en dividenden.

Resultaat rekening uitvaartgroep

Omzet

De netto-omzet omvat de opbrengsten uit levering van goederen en diensten onder aftrek van kortingen en dergelijke en van over de omzet geheven belastingen. De netto-omzet bestaat uit opbrengsten uit uitvaarten, opbaringen, catering, crematoria, begraafplaatsen, franchise fee en participatie fee. Voor opbaringen, catering, crematoria en begraafplaatsen geldt, dat deze als omzet worden verantwoord als we die zelf (als principaal) hebben verzorgd. De omzet wordt volledig verantwoord op het moment van de uitvaart (uitvaartdatum).

Kostprijs van de omzet

De kostprijs van de omzet omvat de kosten van levering van goederen en diensten, die te maken hebben met het uitvoeren van begrafenissen en crematies. Hieronder kan onder andere de kosten van catering en kisten worden verstaan.

Overige opbrengsten

De netto-omzet is gecorrigeerd met de zogenoemde ‘verschotten’. Dit zijn diensten die Monuta één op één aan de opdrachtgever in rekening brengt en extern bij derden moet inkopen. Deze diensten worden één op één doorbelast, omdat de prijsstelling algemeen bekend en gepubliceerd is. De bedragen (verschotten) worden niet voor eigen rekening ontvangen en derhalve treedt Monuta op als agent. Om die reden is de netto-omzet evenals de kostprijs van de omzet gecorrigeerd met deze ‘verschotten’.

Bedrijfskosten

De bedrijfskosten bestaan onder andere uit kosten voor personeel, huisvesting, vervoer, kantoor, verkoop, algemeen en afschrijvingen. De kosten worden bepaald op historische basis en toegerekend aan het verslagjaar waarop zij betrekking hebben.

Opbrengst beleggingen

Onder de opbrengst beleggingen worden incidentele boekwinsten op de verkoop van panden verantwoord evenals de herwaardering op terreinen en gebouwen in bezit van de uitvaartgroep. De taxatiemethodiek van de terreinen en gebouwen is nader toegelicht in de jaarrekening onder de toelichting van de post beleggingen (2).

Financiële baten en lasten

Onder de financiële baten en lasten worden rentebaten en -lasten verantwoordt die van derden zijn ontvangen, respectievelijk zijn betaald. Ook vallen hier de rentelasten of baten ten aanzien van rekening-couranten tussen de drie rekeningen onder.

Niet-technische rekening

Voor zover niet anders vermeld zijn de eerder beschreven grondslagen ook van toepassing op de posten in de niet-technische rekening.

Grondslagen voor het geconsolideerd kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode, waarbij onderscheid is gemaakt tussen kasstromen uit operationele activiteiten, investerings- en beleggingsactiviteiten en financieringsactiviteiten. De geldmarktfondsen zijn inbegrepen in het kasstroomoverzicht op grond van wijziging in de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving.

Management van verzekeringstechnische en financiële risico's

Risicomanagement is een essentieel onderdeel van de bedrijfsvoering van Monuta. Gedegen risicomanagement stelt Monuta in staat bedrijfsdoelstellingen te behalen en tegelijkertijd te kunnen voldoen aan de verplichtingen richting haar polishouders. Hiertoe heeft Monuta haar risicomanagement zodanig ingericht dat Monuta risico's kan identificeren, waarden en beheersen. Dit stelt Monuta in staat om haar risico's op een continue basis te monitoren en waar nodig acties te ondernemen wanneer risicoblootstellingen veranderen.

Monuta maakt in haar risicomanagement onderscheid naar hoofd- en subcategorieën.

Financiële marktrisico's

Binnen de financiële marktrisico's onderscheiden we de volgende risico's:

- › Continuïteitsrisico: het risico dat de continuïteit van de bedrijfsvoering in gevaar komt, dit door solvabiliteits- of liquiditeitsrisico.
- › Renterisico: het risico dat de waarde van de beleggingen zich anders ontwikkelt dan de waarde van de voorziening voor verzekeringsverplichtingen, als gevolg van veranderende markttrentes.
- › Pricingrisico: het risico dat de premie waarvoor Monuta het verzekeringsproduct heeft verkocht niet kostendekkend is.
- › Asset-gerelateerd risico: Monuta belegt de haar toevertrouwde middelen in het belang van de verzekeringnemers en begunstigden. Daarbij loopt Monuta beleggingsrisico. De asset-gerelateerde risico's zijn het aandelenrisico, onroerend goed risico, spreadrisico en wisselkoersrisico.

Verzekeringstechnische risico's

Voor de onderliggende risico's in deze categorie maken we gebruik van de verzekeringstechnische risico's die Solvency II onderscheidt.

- › Kortlevenrisico: het risico dat een verzekerde korter leeft dan op basis van de gehanteerde sterftekansen wordt verwacht.
- › Vervalrisico: het risico dat wanneer er meer verzekerden dan verwacht hun polis opzeggen voordat de premiebetalende periode is voltooid.
- › Kostenrisico: het risico dat de feitelijke kosten hoger zijn en/of sneller stijgen dan vooraf is ingeschat.

Operationele risico's

Binnen de operationele risico's onderscheiden we de volgende risico's:

- › Procesrisico: het risico als gevolg van een inadequate beheerste bedrijfsvoering.
- › People-risk: het risico dat de bedrijfsprocessen niet op de juiste manier kunnen worden uitgevoerd door mensen, met als gevolg dat er fouten of onnodige vertragingen optreden.

Informatiebeveiligings- en IT-risico's

IT- en informatiebeveiligingsrisico's zijn de operationele risico's die relateren aan informatiebeveiliging en IT, welke ook een externe oorzaak kunnen hebben. De volgende risico's worden onderscheiden:

- › IT performance: het risico dat de organisatie niet in staat is om incidenten en problemen binnen acceptabele tijdslijnen op te lossen.
- › IT beheerste bedrijfsvoering: Monuta streeft naar een beheerste en stabiele omgeving. Hiervoor is het van belang dat wijzigingen op de IT omgeving plaatsvinden via het afgesproken change management proces en dat de hiervoor bestemde gremia worden ingeschakeld.
- › IT Security: dit heeft betrekking op informatiebeveiliging incidenten en het beheer van fysieke assets. Voor beide geldt dat Monuta een lage risk appetite heeft.

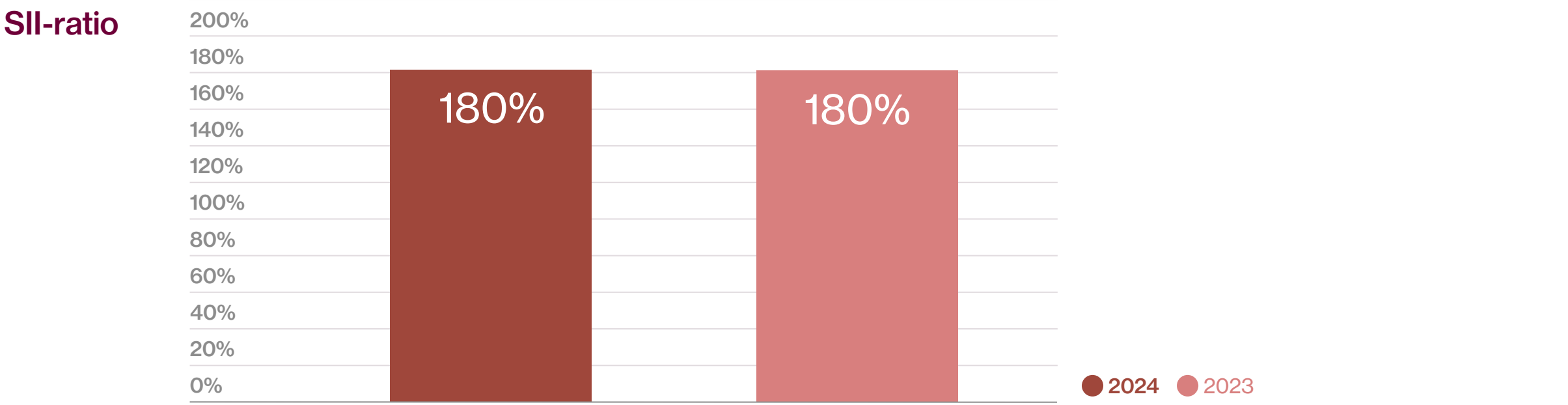
Compliance-risico

We onderkennen de volgende categorieën binnen het compliancerisico

- › Integriteit: het risico dat de financiële belangen en/of de reputatie wordt geschaad door een niet integere bedrijfsvoering van Monuta en/of van partijen waar werkzaamheden aan zijn uitbesteed.
- › Privacy: het risico dat de verwerking van persoonsgegevens niet aan de AVG voldoet en het risico op het lekken van privacygevoelige data.
- › ESG: het risico dat de financiële belangen en/of de reputatie wordt geschaad door een niet integere bedrijfsvoering van Monuta op het gebied van Environment, Social & Governance (ESG).
- › Governance: het risico dat de financiële belangen en/of de reputatie wordt geschaad doordat de wijze van besturing van Monuta qua opzet, bestaan of werking niet voldoet aan Governance vereisten.
- › Zorgplicht: het risico dat de bedrijfsvoering van Monuta, zoals de ontwikkeling van nieuwe verzekeringsproducten en de dienstverlening aan klanten, niet voldoet aan de zorgplichtvereisten.
- › Uitbestedingsrisico: het risico dat de continuïteit, integriteit en/of kwaliteit van uitbestede werkzaamheden wordt geschaad.

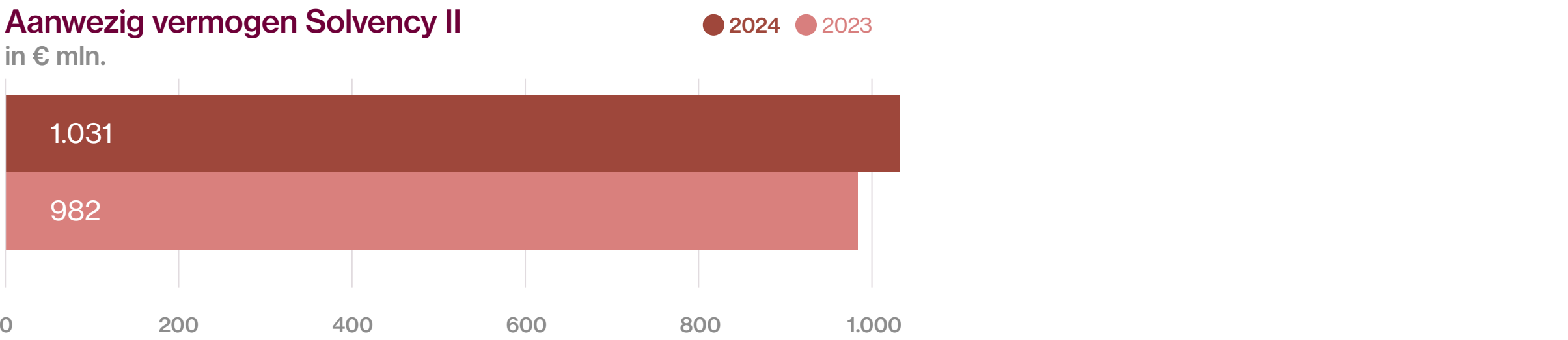
Solvabiliteit

De SII-ratio van Monuta Verzekeringen is in 2024 gelijk gebleven aan 180% (voor de Groep is dat 178%). Enerzijds is het aanwezig vermogen onder Solvency II van Monuta in 2024 toegenomen, met name door de ontwikkelingen op de financiële markten. Anderzijds is het vereiste kapitaal ook toegenomen, vanwege met name een hoger vereist kapitaal voor aandelenrisico én verzekeringstechnische risico's. Per saldo heeft dit geleid tot ongewijzigde SII-ratio. De SII-ratio van Monuta voldoet ruimschoots aan de minimum vereiste wettelijke norm van 100%. De hoogte van de SII- ratio voldoet ook in ruime mate aan de eigen interne norm (140%), die is gesteld in het Kapitaalbeleid, om de reguliere bedrijfsvoering te kunnen blijven uitvoeren. Monuta blijft doorlopend onderzoeken hoe het beschikbare kapitaal optimaal kan worden ingezet.

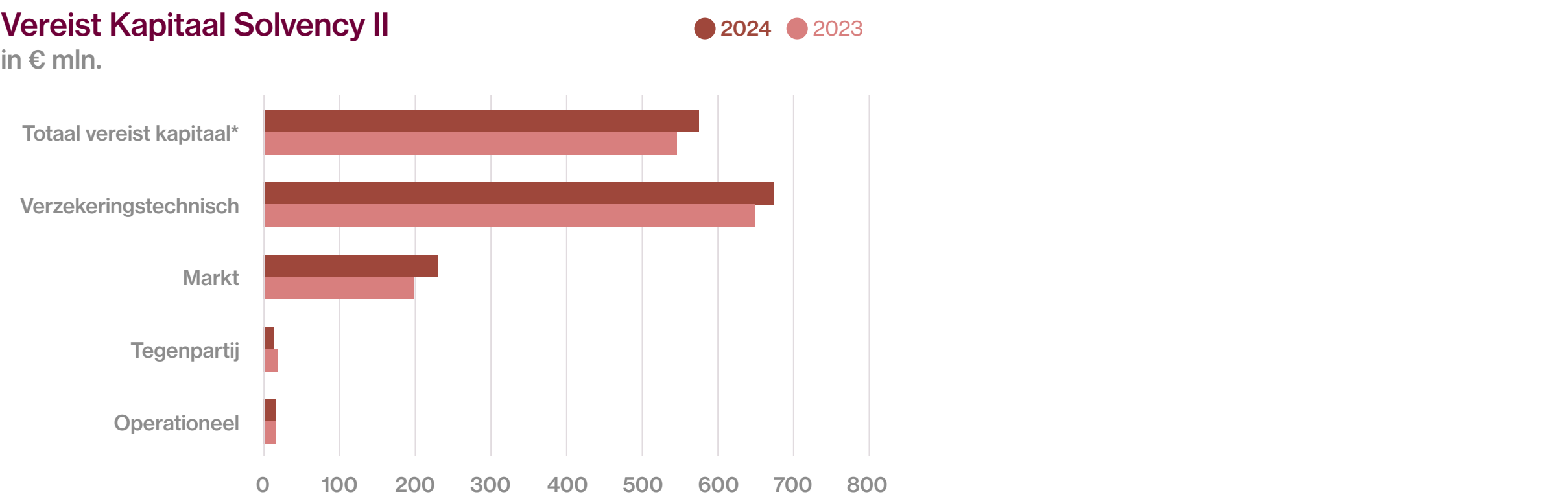


Samenstelling aanwezig vermogen en vereist kapitaal

Het aanwezige vermogen van Monuta onder Solvency II bestaat volledig uit Tier 1 vermogen én mag dus volledig worden gebruikt als dekking van het vereiste kapitaal. In 2024 is de waarde van de aandelenportefeuille toegenomen vanwege positieve koersontwikkelingen op de aandelenbeurzen. Daarnaast blijft Monuta zich richten op het handhaven van een gezonde waarde van nieuwe productie, wat een positieve invloed heeft op het aanwezig vermogen onder Solvency II. Monuta heeft op dit moment geen plannen om het aanwezige vermogen te gebruiken voor dividenduitkeringen.



Het vereiste kapitaal is in 2024 gestegen. Het vereiste kapitaal voor aandelenrisico is toegenomen door de toegenomen waarde van de aandelenportefeuille én de toepassing van een zwaardere aandelenschok onder Solvency II (minder gunstige Symmetric Adjustment). Daarnaast is het gemeten verzekeringstechnische risico in 2024 toegenomen. Het vereiste kapitaal voor operationeel risico is voor Monuta relatief beperkt. Desalniettemin heeft Monuta veel aandacht voor een adequate beheersing van de operationele risico's binnen de gehele organisatie. Voortdurend voert Monuta risicobeoordelingen uit op processen én de effectiviteit van de operationele beheersmaatregelen wordt periodiek getoetst.



* Na diversificatie en LACDT

De Solvency II solvabiliteitspositie is gevoelig voor marktschommelingen. De onderstaande tabel geeft inzicht in die gevoeligheden ten opzichte van de solvabiliteitspositie ultimo jaar.

Solvency II gevoeligheden

in € mln

	31 december 2024			31 december 2023		
	Impact SII eigen vermogen	Impact vereist kapitaal	Impact SII ratio (%)	Impact SII eigen vermogen	Impact vereist kapitaal	Impact SII ratio (%)
Rente -100 bps	172,6	79,2	4,6%	145,8	63,4	5,2%
Rente +100 bps	-103,9	10,8	-21,1%	-82,4	1,5	-15,6
Aandelen -15%	-45,3	-11,4	-4,4%	-36,2	-8,5	-3,9%

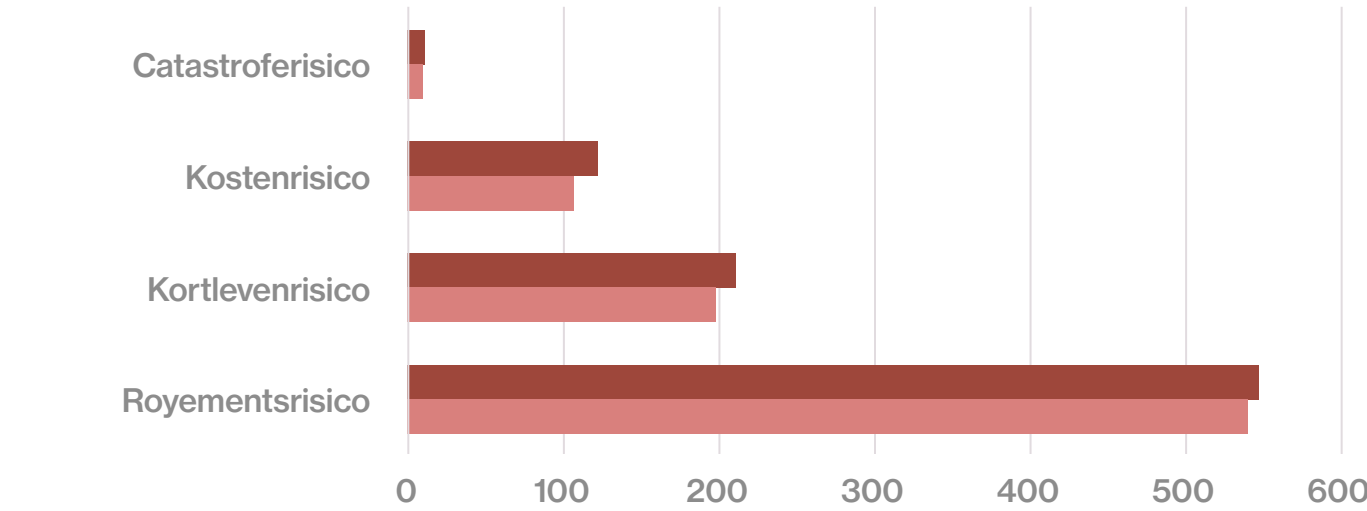
Verzekeringstechnische risico's

Het vereiste kapitaal voor verzekeringstechnische risico's wordt met name gedreven door het royementsrisico (vervalrisico). Het royementsrisico betreft een onverwachte stijging van de afkoop en het premie vrijmaken van verzekeringspolissen. Het afkopen en premie vrijmaken van verzekeringspolissen heeft voor Monuta namelijk een negatieve impact op het aanwezig vermogen. Onder het standaardmodel van Solvency II dient voor royementsrisico onder andere kapitaal te worden aangehouden voor het geval dat 40% van de verzekeringspolissen wordt afgekocht of premie vrijgemaakt. Omdat Monuta nog een relatief jonge verzekeringsportefeuille heeft, heeft dit scenario van Solvency II een grote impact voor Monuta. De praktijk leert dat het onnatuurlijke verval (afkopen en premievrij maken) in de portefeuille van Monuta slechts beperkt is. Echter, Monuta heeft onder het standaardmodel van Solvency II nauwelijks mogelijkheden om het vereist kapitaal voor royementsrisico te beperken.

Het vereiste kapitaal voor kortlevenrisico is voor het geval dat de verzekeringspopulatie van Monuta korter leeft dan verwacht. In een dergelijk scenario ontvangt Monuta minder verzekeringspremies én moet zij eerder het verzekerd kapitaal uitkeren. Dit heeft uiteraard een negatieve impact op het aanwezige vermogen van Monuta. Het catastroferisico is daarbij ook een vorm van kortlevenrisico, maar dan veroorzaakt door incidentele gebeurtenissen. Monuta ziet het kortleven- en catastroferisico als een inherent risico behorende bij haar kernactiviteiten. Monuta is daarom bereid dit risico te accepteren zolang het haar financiële positie niet in gevaar brengt. Het vereiste kapitaal voor kostenrisico betreft een stijging van de bedrijfskosten als gevolg van inflatie óf een minder efficiënte bedrijfsvoering. Het kostenrisico beheerst Monuta door een zorgvuldige sturing van de bedrijfskosten én middels het doorvoeren van procesverbeteringen.

Vereist Kapitaal verzekeringstechnische risico's in € mln.

2024 2023



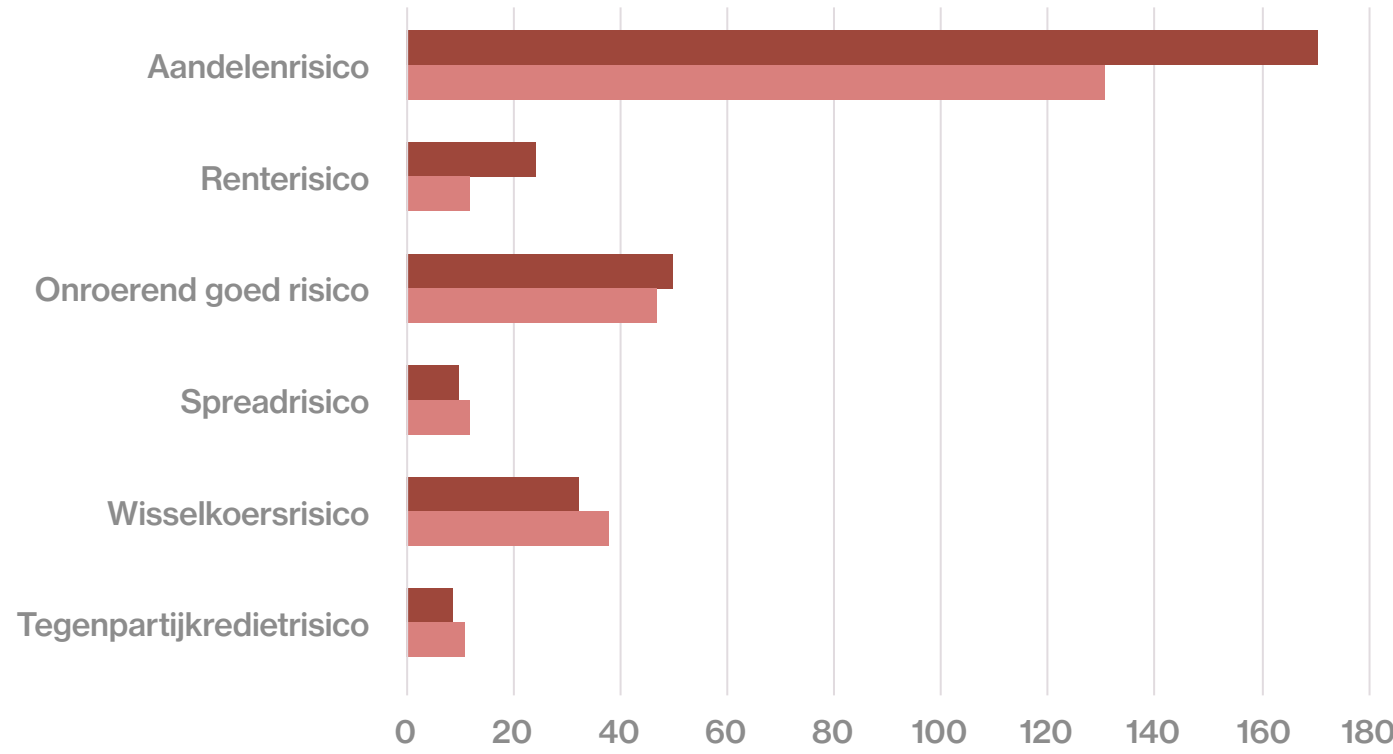
Omdat de verzekeringsportefeuille van Monuta normaal gesproken zal groeien, zal het vereiste kapitaal van het verzekeringstechnische risico naar verwachting toenemen. Mede middels een adequate én eerlijke prijsstelling van nieuwe productie, zorgt Monuta ervoor dat zij ook in de toekomst over voldoende vermogen blijft beschikken.

Marktrisico's

Het vereiste kapitaal voor marktrisico is in 2024 per saldo gestegen. Het vereiste kapitaal voor aandelenrisico is fors toegenomen door koersstijgingen van aandelen en een stijging van de Symmetric Adjustment van 1,46% naar 2,86% zoals wordt voorgeschreven vanuit Europese wetgeving. Het renterisico is in 2024 toegenomen hoofdzakelijk door niet economische variantie (verzekeringstechnische risico's). Het wisselkoersrisico is afgenomen door de verkoop van de aandelen van opkomende markten; de opbrengst is geïnvesteerd in aandelen ontwikkelde markten.

Vereist Kapitaal marktrisico in € mln.

2024 2023



Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2024

in €, uitgedrukt in duizenden, voor resultaatbestemming

Immateriële vaste activa (1)

Een overzicht van de immateriële vaste activa is onderstaand opgenomen:

	Software	Goodwill	Totaal
Aanschaffingen	5.747	458	6.205
Cum. afschrijving	-5.620	-300	-5.920
Stand per 1 januari 2024	127	158	285
Investeringen	6	0	6
Desinvesteringen	-470	0	-470
Cumulatieve afschrijvingen desinvesteringen	470	0	470
Afschrijvingen	-103	-33	-136
Mutaties	-97	-33	-130
Stand per 31 december 2024	30	125	155
	Aanschaffings-waarde	Cumulatieve afschrijvingen	Boekwaarde 31 dec 2024
Software	5.283	-5.253	30
Goodwill	458	-333	125
	5.741	-5.586	155

De goodwill is betaald bij de verwerving van verzekeringsportefeuilles en bij de overname van diverse uitvaartbedrijven en wordt afgeschreven op basis van een economische levensduur van 10 tot 20 jaar. De software is betaald bij aankoop en intern doorontwikkeld door de eigen afdeling ICT. Afschrijving vindt plaats op basis van een economische levensduur tussen de 3 en 5 jaar. De eigen software wordt vervangen door SaaS-oplossingen.

	2024
Aansluiting afschrijvingslast verloopoverzicht met winst- en verliesrekening	
Afschrijvingslast als onderdeel van acquisitiekosten (noot 17)	0
Afschrijvingslast als onderdeel van de beheerkosten (noot 17)	0
Afschrijvingskosten immateriële vaste activa (noot 25)	35
Overhead onderdeel acquisitiekosten en beheerkosten (noot 17) en ander kosten overhead	101
	136

Beleggingen (2)

Een overzicht van de beleggingen is onderstaand opgenomen:

	Boekwaarde per 1 jan 2024	Aankopen	(Koers)resultaten en resultaat deelnemingen ^a	Verkopen Aflossingen Afschrijvingen	Boekwaarde per 31 dec 2024
Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik	81.595	1.229	2.230	-5.700	79.354
Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren	1.061.624	975.150	96.955	-922.832	1.210.897
Derivaten	154.959	23.609	-2.578	-25.127	150.863
Obligaties	716.582	201.251	0	-89.852	827.981
Vorderingen uit hypothecaire leningen	1.220	0	0	-9	1.211
Vorderingen uit andere leningen	260.627	688	0	-10.530	250.785
Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	5.957	520	1.965	-935	7.507
	2.282.564	1.202.447	98.572	-1.054.985	2.528.598

	2024
Aansluiting koersresultaten met winst- en verliesrekening	
Opbrengst beleggingen (noot 12)	-975
Niet gerealiseerde winst op beleggingen (noot 13)	111.408
Niet gerealiseerd verlies op beleggingen (noot 19)	-9.254
Opbrengst beleggingen (technische rekening uitvaartgroep) (noot 26)	928
Andere baten (noot 28); koersresultaat Monuta Voorzieningsfonds B.V.	354
Resultaat uit deelnemingen (noot 31)	1.965
	104.426
(Koers)resultaten beleggingen en resultaat deelnemingen (verloopoverzicht hierboven)	98.572
Koersresultaten derivaten (onder de langlopende schulden)	5.854
	104.426

De terreinen en gebouwen betreffen het hoofdkantoor (€ 0,0 miljoen; 2023: € 6,7 miljoen) welke in 2024 is verkocht, crematoria bij de verzekeraar (€ 44,3 miljoen; 2023: € 41,4 miljoen) en uitvaartcentra en crematoria van het uitvaartbedrijf (€ 35,0 miljoen, 2023: € 33,2 miljoen). De taxaties van de terreinen en gebouwen zijn opgemaakt in overeenstemming met de van toepassing zijnde International Valuation Standards (IVS), opgesteld en onderhouden door de International Valuation Sandards Council en/of de geldende verplichte taxatie standaarden en richtlijnen in de RICS Taxatie - Professionele Standaarden ("Red Book"), voor de uitvoering en levering van taxaties zoals voorgeschreven door de Royal Institution of Chartered Surveyor (PS1).

De terreinen en gebouwen betreffen daarnaast de panden welke in gebruik zijn als uitvaartcentrum, begraafplaats en/of crematorium. De panden worden tenminste eenmaal per 3 jaar getaxeerd. Afhankelijk van ontwikkelingen in de vastgoedmarkt beoordeelt Monuta ieder jaar of er een (volledige) hertaxatie moet worden uitgevoerd. De meest recente taxaties hebben plaatsgevonden in de periode november 2024 tot en met maart 2025, opgemaakt door NAI Netherlands (uitvaartcentra en begraafplaatsen) en TDN Taxaties v.o.f. (crematoria) in opdracht van Monuta Holding N.V. De taxatiemethodiek betreft de BAR/NAR-methode (hoofdmethode; met name uitvaartcentra) en de discounted cash flow (DCF; uitvaartcentra met positieve cash flow, begraafplaatsen en crematoria) methode (tweede methode voor toetsing als de hoofdmethode niet kan worden toegepast). De marktwaarde is bepaald met behulp van de netto aanvangsrendementmethode (NAR).

Hierbij is markthuur vastgesteld per object op basis van kwaliteit, indeelbaarheid en exploitatiemogelijkheid van de onderscheiden ruimten en functies. Bij de DCF methode wordt de contante waarde van alle netto-kasstromen over de beschouwperiode berekend. De kapitaallast-berekening is uitgevoerd op basis van een annuïteitentermijn van 20 jaar en een rentevoet van 5,00% (2023: 5,25%). De rentabiliteitswaarde berekening is gekapitaliseerd op basis van een rendementseis die is opgebouwd uit een risico-vrije rente (10 jarig Nederlandse staatsobligaties (8 kwartaal-gemiddeld), marktrisico premie (4,75%, waarbij rekening is gehouden met de ontwikkeling van het sterftecijfer en de beperkte toetredingsmogelijkheden) en small firm premium (sterk object afhankelijk en separaat vastgesteld op basis van de exploitatierisico's)).

Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2024

in €, uitgedrukt in duizenden, voor resultaatbestemming

De aandelen, aandeelbewijzen en andere niet vastrentende waardepapieren betreffen

- Participaties in aandelenbeleggingsfondsen (€ 407,9 miljoen; 2023: € 324,9 miljoen). Deze fondsen beschikken over een Europees paspoort en staan onder toezicht van de nationale toezichthoudende autoriteit van het land waarin het fonds is geregistreerd. Dit toezicht is gebaseerd op de harmonisatievoorschriften die zijn vastgesteld door de Europese Autoriteit voor Effecten en Markten (ESMA). Eind 2024 belegt Monuta in een fonds dat passief belegt in aandelen van ontwikkelde markten, met aanvullende selectie- en uitsluitingscriteria, waaronder duurzaamheid en het vermijden van controverses. Binnen dit fonds wordt een groot deel van het vermogen belegd in aandelen die niet genoemd zijn in euro's, voornamelijk in de Amerikaanse dollar (ongeveer 70%). Monuta dekt haar blootstelling aan de USD op portefeuilleniveau voor 75% af met Valutatermijncontracten (onderdeel van de balanspost "Derivaten").
- Participaties in een drietal vastgoedfondsen (Office, Residence en Retail fund; € 149,9 miljoen; 2023: € 143,5 miljoen). Alle fondsen staan open voor institutionele beleggers. Het vastgoed in de drie fondsen betreft Nederlands vastgoed.
- Participaties in een vijftal geldmarktfondsen (€ 304,8 miljoen; 2023: € 293,9 miljoen) die onder andere aangehouden worden ten behoeve van mogelijke collateral verplichtingen.
- Participatie van Monuta in het Aegon AM Dutch Mortgage Fund 3 (€ 348,3 miljoen; 2023 € 298,8 miljoen). Het betreft een deelname in het non-NHG Subfund. De marktwaarde van het hypotheekfonds is gebaseerd op huidige waarde van de toekomstige kasstromen. Deze waardering wordt uitgevoerd door Aegon AM.

Monuta houdt derivaten aan voor het afdekken van rente- en valutarisico's. Mutaties in de reële waarde van de derivaten worden direct in de winst- en verliesrekening verwerkt.

Voor de afdekking van renterisico's gebruikt Monuta Interest Rate Swaps. De Interest Rate Swaps betreffen “central cleared” transacties op basis van gestandaardiseerde contracten van International Swaps and Derivatives Association (ISDA) en soortgelijke raamovereenkomsten. Deze derivaten worden dagelijks gewaardeerd en het verschil in waardering wordt dagelijks als “cash collateral” met de tegenpartij uitgewisseld. Het tegenpartijrisico is daardoor minimaal. Om het risico dat Monuta of en haar tegenpartijen niet aan hun verplichtingen kunnen voldoen verder te reduceren is voor Interest Rate Swaps een “inita margin” van toepassing. De “initial margin” geldt als zekerheidsstelling voor de clearing members met, in het geval van Monuta, als onderpand staatsobligaties. Het recht op verrekening is alleen afdwingbaar in het geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van Monuta Verzekeringen N.V.. Monuta is en blijft juridisch eigenaar economisch risicodrager van de voor het “Initial Margin” geormerkte waardepapieren. De “initial margin” op marktwaarde bedraagt ultimo 2024 € 159,1 miljoen (2023: € 146,5 miljoen).

Monuta maakt gebruik van FX Forwards om het valutarisico in de beleggingsportefeuille af te dekken. Het gaat hierbij om bilaterale contracten (dus niet “central cleared”) met gerenommeerde tegenpartijen, ook op basis van gestandaardiseerde raamovereenkomsten. Deze derivaten worden dagelijks gewaardeerd, waarbij ten behoeve van het mitigeren van tegenpartijrisico het waarderingsverschil dagelijks wordt verrekend in de vorm van “cash collateral” met de betreffende tegenpartij. Het recht op verrekening is uitsluitend afdwingbaar in geval van wanbetaling, insolventie of faillissement van Monuta Verzekeringen N.V..

	Boekwaarde 1 januari 2024	Aankopen	(Koers) resultaten	Verkopen Aflossingen Afschrijvingen	Reclassificatie	Boekwaarde 31 dec 2024
Interest swaps met positieve waarde	150.635	27.933	6.677	-36.254	1.873	150.864
Interest swaps met negatieve waarde	-277.718	-6.807	5.854	32.243	-1.873	-248.301
Valutatermijncontract met positieve waarde	4.324	-4.324	-9.254	0	9.254	0
Valutatermijncontract met negatieve waarde	0	0	0	0	-9.254	-9.254
	-122.759	16.802	3.277	-4.011	0	-106.691

Analyse derivatenbeleggingen eigen rekening naar nominaal bedrag van de onderliggende waarde en reële waarde

	31-dec-24			31-dec-23		
	Nominale waarde	Reële waarde	Reële waarde verplichting	Nominale waarde	Reële waarde	Reële waarde verplichting
Rentederivaten	2.931.770	150.863	248.300	2.617.450	150.635	277.718
Valutatermijncontracten	219.597	0	9.254	159.900	4.324	0

Looptijd van de derivaten per 31 december 2024

Nominale waarde	< 5 jaar	31-dec-24 > 5 en < 20 jaar	> 20jaar	< 5 jaar	31-dec-23 > 5 en < 20 jaar	> 20jaar
Rentederivaten activa	235.000	497.000	757.000	235.000	483.000	829.250
Rentederivaten passiva	67.000	236.600	1.139.170	67.000	153.600	849.600
	302.000	733.600	1.896.170	302.000	636.600	1.678.850

Reële waarde

Rentederivaten activa	5.220	63.848	81.795	11.735	77.868	61.032
Rentederivaten passiva	-2.827	-16.476	-228.997	-3.332	-11.802	-262.584
	2.393	47.372	-147.202	8.403	66.066	-201.552

De valutatermijncontracten lopen allemaal af in 2025.

Bij de rentederivaten wordt de 6-maands Euribor swap-rentecurve geruild tegen een vaste rente, of omgekeerd.

De obligaties bestaan uit staatsobligaties (€ 672,0 miljoen; 2023: € 564,0 miljoen) en bedrijfsobligaties (€ 155,9 miljoen; 2023: € 152,6 miljoen). Meer dan 93% (2023: 94%) van de obligaties en vorderingen uit andere leningen hebben een A rating of hoger.

De marktwaarde van de aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren is gebaseerd op reële waarde. De marktwaarde van de obligaties is gebaseerd op de beurswaarde. De berekening van de marktwaarde van vorderingen uit andere leningen is gebaseerd op de toekomstige kasstromen rekening houdend met resterende looptijd, interestpercentage en opslagen behorend bij het type lening en debiteur. De modified duration van de obligaties bedraagt 21 jaar (2023: 18 jaar) en van de onderhandse leningen 19 jaar (2023: 19 jaar).

Toelichting op de geconsolideerde balans per 31 december 2024

in €, uitgedrukt in duizenden, voor resultaatbestemming

	2024		2023	
	Marktwaaarde	Historische/ geamortiseerde kostprijs	Marktwaaarde	Historische/ geamortiseerde kostprijs
Terreinen en gebouwen eigen gebruik	79.354	73.270	81.595	67.201
Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren	1.210.897	1.156.115	1.061.624	1.046.416
Derivaten	150.863	1.118	154.959	1.604
Obligaties	727.780	827.981	634.781	716.583
Vorderingen uit hypothecaire leningen	1.211	1.211	1.220	1.220
Vorderingen uit andere leningen	176.721	250.787	193.266	260.627
	2.346.826	2.310.482	2.127.445	2.093.651

In onderstaande tabel zijn de beleggingen opgenomen die worden gewaardeerd tegen reële waarde. Per beleggingscategorie wordt aangegeven op basis van welke methode de boekwaarde is afgeleid.

	31 dec 2024			
	Model- waardering	Netto- vermogens- waarde beleg- gingsfonds	Onafhankelijke taxaties	Stichtings- kosten
Terreinen en gebouwen eigen gebruik	0	0	79.354	0
Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren	0	1.210.897	0	0
Derivaten	150.863	0	0	0
	150.863	1.210.897	79.354	0

	31 dec 2023			
	Model- waardering	Netto- vermogens- waarde beleg- gingsfonds	Onafhankelijke taxaties	Stichtings- kosten
Terreinen en gebouwen	0	0	77.911	3.683
Aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren	0	1.061.624	0	0
Derivaten	154.959	0	0	0
	154.959	1.061.624	77.911	3.683

Vorraden en onderhanden werk (3)

Voorraad		
Voorraad uitvaartbenodigdheden	560	889
Voorziening voor incurantheid	-6	-13
	554	876

Vorderingen (4)

Vorderingen uit directe verzekeringen		
Debiteuren *	19.056	15.806
Voorziening dubieuze debiteuren	-91	-105
	18.965	15.701

* Ieder jaar wordt de premieprolongatie (€ 17,8 miljoen; 2023: € 12,4 miljoen) van januari in december verwerkt waardoor zowel de debiteurenpositie als vooruit gefactureerde bedragen ultimo het jaar hoog zijn.

Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	12.118	6.483
Vennootschapsbelasting deelnemingen	1	94
Premies sociale verzekeringen	216	22
	12.335	6.599

Overige vorderingen		
Saldi tussenpersonen	53	161
Voorziening wegens oninbaarheid saldi tussenpersonen	-46	-49
Debiteuren uitvaarten en nog te factureren uitvaarten	8.900	10.088
Voorziening wegens oninbaarheid debiteuren uitvaarten	-277	-266
Te vorderen van franchisenemers	2.036	1.956
Vooruitbetaalde bedragen	1.904	3.733
Vordering uit hoofde van onderpand derivaten	111.036	116.720
Overige vorderingen	1.288	961
	124.894	133.304

Overige activa (5)

	2024
Actieve belasting latentie	
Stand per 1 januari	48.380
Mutaties	-8.741
Stand per 31 december	39.639

	31 dec 2024	31 dec 2023
Verschillen tussen boekhoudkundige en fiscale waardering		
Beleggingen	36.948	45.394
Verliesverrekening (oude fiscale eenheid Monuta Holding)	2.569	2.536
Overige posten	122	450
	39.639	48.380

Materiële vaste activa

Een overzicht van de materiele vaste activa is onderstaand opgenomen:

	Materiële vaste activa	Activa in ontwikkeling	Totaal
Aanschaffingen	26.097	0	26.097
Cumulatieve afschrijvingen	-18.730	0	-18.730
Stand per 1 januari 2024	7.367	0	7.367
Investeringen	969	122	1.091
Desinvesteringen	0	0	0
Cumulatieve afschrijvingen desinvesteringen	0	0	0
Afschrijvingen	-1.456	0	-1.456

Mutaties	-487	122	-365
Stand 31 december 2024	6.880	122	7.002

	Aanschaffings- waarde	Cumulatieve afschrijvingen	Boekwaarde 31 dec 2024
Materiële vaste activa	27.066	-20.186	6.880
Activa in ontwikkeling	122	0	122
	27.188	-20.186	7.002

	2024
Aansluiting afschrijvingslast verloopoverzicht met winst- en verliesrekening	
Afschrijvingslast als onderdeel van de beheerkosten (noot 17)	1
Afschrijvingskosten materiële vaste activa (noot 25)	1.445
Overhead onderdeel acquisitiekosten en beheerkosten (noot 17) en ander kosten overhead (onderdeel resultaten rekening uitvaartgroep); doorbelaste kosten	10
Afschrijvingslast verloopoverzicht	1.456

	31 dec 2024	31 dec 2023
Liquide middelen	47.460*	90.724
	47.460	90.724

* Inclusief de gelden bij BNP Paribas welke tijdelijk in het depot staan. Alle liquide middelen zijn vrij opeisbaar.

Eigen vermogen (6)

	Gestort en opgevraagd kapitaal	Agio	Herwaarde- ringsreserve	Wettelijke reserves	Overige reserves	Resultaat boekjaar
Stand 1 januari 2024	11.345	1.776	17.977	6.053	337.219	18.291
Vermogensmutatie	0	0	1.446	377	-1.823	0
Resultaatbestemming	0	0	0	0	18.291	-18.291
Onverdeeld resultaat	0	0	0	0	0	94.260
Stand 31 december 2024	11.345	1.776	19.423	6.430	353.687	94.260

	Eigen Vermogen
Stand per 1 januari 2024	392.661
Vermogensmutatie	0
Resultaatbestemming	0
Onverdeeld resultaat	94.260
Stand per 31 december 2024	486.921

Gestort en opgevraagd kapitaal

Het maatschappelijk kapitaal bedraagt € 45,3 miljoen bestaande uit 100 miljoen gewone aandelen van € 0,45378 nominaal. Er zijn 25 miljoen gewone aandelen geplaatst en volgestort. De wettelijke reserve is gevormd uit hoofde van de ontwikkeling van software en de opgebouwde vrije reserves uit minderheidsdeelnemingen.

Solvency II

Het vereiste eigen vermogen van Monuta Verzekeringen N.V. bedraagt per 31 december 2024 € 574 miljoen (2023: € 545 miljoen). Het aanwezig eigen vermogen bedraagt per 31 december 2024 € 1.031 miljoen (2023: € 982 miljoen). De solvency II-ratio bedraagt zodoende 180% (2023: 180%). Het beleid van Monuta is gericht op handhaving van de solvency II-ratio boven een minimumniveau van 140%. De solvency II-ratio van Monuta Holding bedraagt 178% (2023: 178%).

	31 dec 2024	31 dec 2023
Eigen vermogen Monuta Verzekeringen N.V.	490.000	397.000
Impact vastrentende waarden naar marktwaarde	-174.000	-156.000
Impact voorziening naar SII grondslagen	913.000	945.000
Impact mutatie latente belastingverplichtingen	-198.000	-204.000
Aanwezig eigen vermogen ten behoeve van Solvency II	1.031.000	982.000

Technische voorzieningen (7)

Technische voorzieningen		
Technische voorziening voor niet-verdiende premies	3.439	4.619
Technische voorziening voor levensverzekeringen en natura-uitvaartverzekering	1.932.073	1.814.795
Overlopende acquisitiekosten	-112.087	-108.741
	1.823.425	1.710.673
Overige technische voorziening	-1	-2
	1.823.424	1.710.671

Toereikendheidstoets

De boekwaardevoorziening (€ 1.935 miljoen) na aftrek van de geactiveerde eerste kosten (€ 112 miljoen) bedraagt € 1.823 miljoen. De marktwaardevoorziening is gelijk aan € 910 miljoen. Dat resulteert in € 913 miljoen toets marge. Na verhoging met de overwaarde van de bijbehorende beleggingen (€ -174 miljoen) resulteert een toets marge van € 739 miljoen (2023: € 788 miljoen). De boekwaardevoorziening is hiermee ruimschoots toereikend conform de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving (RJ) 605.

Technische voorziening gesplitst naar productgroepen	31 dec 2024	31 dec 2023
Uitvaartverzekeringen geld winstdelend	293.529	282.060
Uitvaartverzekeringen geld niet-winstdelend	801.487	759.819
Uitvaartverzekeringen pakket	723.754	663.988
Niet gemodelleerd	4.654	4.804
	1.823.424	1.710.671

	2024	2023
Mutatie technische voorziening voor levensverzekering en natura-uitvaartverzekering:		
Stand per 1 januari	1.814.795	1.695.054
Vrijval als gevolg van renteherziening	-6.361	-4.990
Herziende stand per 1 januari	1.808.434	1.690.064
Toename:		
Netto premies / koopsommen	150.116	145.467
Toegevoegde interest	55.729	52.566
	205.845	198.033
Afname:		
Vrijval technische voorziening	-82.206	-73.302
	-82.206	-73.302
Stand per 31 december	1.932.073	1.814.795

Mutatie overlopende acquisitiekosten:

Stand per 1 januari	-108.741	-104.573
Activering	-14.700	-15.213
Afschrijving / royement	11.354	11.045
Stand per 31 december	-112.087	-108.741

De overlopende acquisitiekosten hebben een overwegend langlopend karakter.

Mutatie overige technische voorzieningen:

Stand per 1 januari	-2	-3
Afschrijving	1	1
Stand per 31 december	-1	-2

De overige technische voorzieningen betreffen de voorziening voor rentestandkorting. De in de verzekeringscontracten opgenomen rentedeling omvat overrentedeling en rentestandkorting, waarbij garanties afgegeven kunnen zijn met betrekking tot gegarandeerde rentepercentages of waardevastheid van bepaalde diensten pakketten. De verzekeringscontracten kunnen worden afgesloten met de keuzemogelijkheden optierecht of indexatie. De technische voorzieningen hebben een overwegend langlopend karakter. De technische voorziening voor niet verdiende premies heeft een looptijd korter dan 1 jaar.

Voorzieningen (8)

	2024
	Voorziening voor belastingen
Stand per 1 januari	92.442
Mutatie boekjaar	4.804
Stand per 31 december	97.246

Voorziening voor belastingen

	31 dec 2024	31 dec 2023
Verschillen tussen boekhoudkundige en fiscale waardering		
Beleggingen	71.754	69.205
Technische voorziening voor levensverzekeringen en natura-uitvaartverzekeringen	2.512	2.576
Overlopende acquisitiekosten	21.205	20.618
Overige posten	1.775	43
	97.246	92.442

De voorziening voor belastingen heeft overwegend een langlopend karakter, derhalve is geen onderscheid gemaakt naar een kort- en langlopend deel.

De voorziening dienstjubileum en de voorziening langdurig zieken hebben zowel een kort- als langlopend karakter.

Overige voorzieningen

De overige voorzieningen betreffen de voorziening voor uitgestelde personeelsbeloningen. Deze heeft betrekking op de voorziening voor nog uit te betalen jubileumuitkeringen en de voorziening langdurig zieken.

Voorziening dienstjubileum	2024	2023
Stand per 1 januari	1.959	1.811
Mutatie boekjaar	-85	148
	1.874	1.959
Kortlopende deel	-84	-113
Stand per 31 december	1.790	1.846

Voorziening langdurig zieken	2024	2023
Stand per 1 januari	269	424
Mutatie boekjaar	201	-154
	470	269
Kortlopende deel	-457	-269
Stand per 31 december	13	0

Bij de berekening van de voorziening voor jubileumuitkeringen zijn met betrekking tot de contante waarde van de nog toe te kennen jubileumuitkeringen de volgende actuariële grondslagen gehanteerd:

	2024	2023
- Discontovoet	3,5%	3,5%
- Toekomstige salarisstijging jonger dan 35 jaar	7,1%	7,1%
- Toekomstige salarisstijging jonger dan 45 jaar	6,1%	6,1%
- Toekomstige salarisstijging jonger dan 55 jaar	4,0%	4,0%
- Toekomstige salarisstijging ouder/gelijk aan 55 jaar	4,0%	4,0%
- Overlevingstafels	Prognosetafel 2010-2060 (jaar 2012)	Prognosetafel 2010-2060 (jaar 2012)

De voorziening voor langdurig zieken heeft een maximale looptijd van 2 jaar.

Langlopende schulden (9)

Een overzicht van de langlopende schulden is onderstaand opgenomen:

Schulden aan kredietinstellingen				
		Hypothecaire lening Rabobank	Investerings- faciliteit	Totaal
Stand per 1 januari 2024		4.493	2.170	6.663
Opname lening		0	0	0
Mutaties boekjaar		-2.799	0	-2.799
Kortlopend deel		-178	-280	-458
Stand per 31 december 2024		1.516	1.890	3.406
Overige langlopende schulden				
	Overige langlopende schulden	Storting deposanten	Derivaten	Totaal
Stand per 1 januari 2024	10.946	46.438	277.718	335.102
Mutaties boekjaar	530	-1.078	-29.418	-29.966
Stand per 31 december 2024	11.476	45.360	248.300	305.136
		31 dec 2024		31 dec 2023
Recapitulatie langlopende schulden				
Schulden aan kredietinstellingen		3.406		6.663
Overige langlopende schulden, storting deposanten en derivaten		305.136		335.102
		308.542		341.765

De rubricering van schulden met een looptijd van meer dan een jaar naar rentepercentages respectievelijk naar resterende looptijd en aflossingsdata luidt:

	31 dec 2024	31 dec 2023
Rentepercentages:		
<3 %	256.271	289.078
van 3% tot 4%	23.707	25.003
van 4% tot 5%	21.547	22.157
van 5% tot 6%	6.861	5.356
van 6% tot 7%	156	171
Totaal	308.542	341.765
Aflossingen:		
van 1 tot 5 jaar	5.991	7.761
meer dan 5 jaar	302.551	334.004
Totaal	308.542	341.765

Hypothecaire lening Rabobank*

In 2021 heeft de Coöperatieve Rabobank U.A. een drietal geldleningen verstrekt aan Exploitatiemaatschappij Oud Kralingen B.V. (50% deelneming) van totaal € 4.450.000: een geldlening van € 1.860.000 (A), een geldlening van € 1.240.000 (B) en een geldlening van € 1.350.000 (C), allen met een depotrekking

(A) Het geleende bedrag wordt in delen afgelost op basis van een looptijd van 120 maanden. Aflossing is lineair en bedraagt € 17.223 per maand. De te betalen rente is voor 10 jaar vastgelegd tegen 2,30% per jaar;

(B) Het geleende bedrag heeft een looptijd van 120 maanden en wordt in één keer afgelost op de laatste werkdag van de periode (aflossingsvervaldag). De te betalen rente is voor 10 jaar vastgelegd tegen 2,30% per jaar;

(C) Het geleende bedrag wordt in delen afgelost op basis van een looptijd van 120 maanden. Aflossing is lineair en bedraagt € 12.500 per maand. De eerste aflossing vindt plaats 12 maanden na de ingangsdatum van de lening (aflossingstermijn is 108 maanden). De te betalen rente is voor 10 jaar vastgelegd tegen 2,30% per jaar.

* Bedragen zijn in euro's vermeld.

Aan de Rabobank zijn inzake de verstrekte leningen de volgende zekerheden verstrekt:

- › Een hypotheekrecht op hypothecaire onderpanden voor een bedrag van € 5.500.000 te vermeerderen met € 1.924.999 voor renten, vergoedingen, boeten en kosten;
- › Een pandrecht op alle zaken die bestemd zijn of zullen worden om het onderpand duurzaam te dienen;
- › Een pandrecht op alle zaken die van het onderpand worden losgemaakt;
- › Een pandrecht op alle huidige en toekomstige bedrijfsmiddelen;
- › Een pandrecht op alle huidige en toekomstige voorraden;
- › Een pandrecht op alle huidige en toekomstige rechten/vorderingen.

Met de Rabobank zijn de volgende convenanten overeengekomen:

1. Er mag niet meer dan 100% van de netto winst worden uitgekeerd als dividend. Hieraan is voldaan doordat er geen dividend is uitgekeerd;
2. Er mag aan anderen ook alleen tot 100% van de netto winst worden uitgekeerd voor wat betreft betalingen, niet zijnde dividend, maar die daarvoor in de plaats zouden kunnen zijn gekomen (zoals uitgeven cumprefs). Dit heeft niet plaatsgevonden;
3. Een en ander geldt voor de opgetelde cijfers van beide partijen (Exploitatiemaatschappij Oud Kralingen B.V. en Monuta van der Spek B.V.). Hieraan is voldaan omdat er geen uitkeringen hebben plaatsgevonden;
4. Het gezamenlijke solvabiliteitsratio van Exploitatiemaatschappij Oud Kralingen B.V. en Monuta van der Spek B.V. moet minimaal 35% bedragen. Hieraan is voldaan.

Bij niet nakomen van de afspraken zoals opgenomen in de convenanten is de financiering meteen opeisbaar.

Investeringsfaciliteit Rabobank

In 2021 heeft de Coöperatieve Rabobank U.A. een investeringsfaciliteit verstrekt van totaal € 3.500.000 aan Monuta Vastgoed Beheer B.V. (deel 1). De looptijd van deze investeringsfaciliteit was tot 1 mei 2023. Deze faciliteit is volledig benut en is in 2023 omgezet naar een lening met een vaste rente van 5,65% (periode van 1 jaar). De eerste aflossing heeft plaatsgevonden in juni 2023. Het restant van de eerste lening is eind mei 2024 volledig boetevrij afgelost.

In 2022 heeft de Coöperatieve Rabobank een tweede investeringsfaciliteit verstrekt van totaal € 3.500.000 aan Monuta Vastgoed Beheer B.V. (deel 2). De looptijd van deze investeringsfaciliteit was tot 1 oktober 2024. Vanuit deze investeringsfaciliteit is een bedrag van € 2.240.000 getrokken en is in oktober 2024 omgezet in een lening met een vaste rente van 5,35% (periode van 2 jaar) en wordt in 96 maandelijkse termijnen afgelost.

Aan de Rabobank zijn inzake de verstrekte leningen de volgende zekerheden verstrekt:

- › Een hypotheekrecht op hypothecaire onderpanden voor een bedrag van € 12.000.000 te -vermeerderen met € 4.200.000 voor renten, vergoedingen, boeten en kosten;
- › Een pandrecht op alle zaken die bestemd zijn of zullen worden om het onderpand duurzaam te dienen;
- › Een pandrecht op alle zaken die van het onderpand worden losgemaakt;
- › Een pandrecht op alle huidige en toekomstige bedrijfsmiddelen;
- › Een pandrecht op alle huidige en toekomstige voorraden;
- › Een pandrecht op alle huidige en toekomstige rechten/vorderingen.

Met de Rabobank zijn de volgende convenanten overeengekomen:

1. Er mag geen dividend uitgekeerd worden. Tevens aan anderen geen betalingen die daarop lijken. Wel aan anderen, die door de Rabobank aangesproken kunnen worden om de verplichtingen uit de overeenkomst na te komen. Hieraan is voldaan doordat geen dividend is uitgekeerd;
2. Er mogen geen nieuwe financiële verplichtingen bij anderen aangegaan worden. Dit heeft niet plaatsgevonden;
3. Het Solvabiliteitsratio moet minimaal 25% zijn. Hieraan is voldaan.

Bij niet nakomen van de afspraken zoals opgenomen in de convenanten is de financiering meteen opeisbaar.

Stortingen inhuur en onderhoud graven

Deze post betreft de vooruit ontvangen bedragen voor de huur en het onderhoud van graven van Begraafplaats Rustoord te Nijmegen, Oud Eik en Duinen te Den Haag en Schifferheide te Kerkrade. Jaarlijks valt een deel van de vooruit ontvangen stortingen inhuur en onderhoud graven ter zake van Rustoord en Schifferheide vrij ten gunste van het resultaat. De Begraafplaats Oud Eik en Duinen sluit overeenkomsten, waaruit onder andere de plicht tot het altijddurend onderhoud van bepaalde graven op de begraafplaats Oud Eik en Duinen te Den Haag volgt.

Stortingen depositanten

Dit betreft depositostortingen. Van de deposito's is de looptijd onbekend. Het moment van uitkeren is afhankelijk van het moment van overlijden.

Derivaten

Zie toelichting op de geconsolideerde balans onder sub 2. beleggingen.

Kortlopende schulden (10)

	31 dec 2024	31 dec 2023
Derivaten		
Valutaderivaten	9.254	0
	9.254	0
Schulden uit directe verzekeringen		
Uitkeringen	10.753	9.628
	10.753	9.628
Aflossingverplichtingen		
Vrijval uit storting inhuur en onderhoud graven	772	703
Aflossingsverplichting kredietinstelling	458	691
	1.230	1.394
Vooruit gefactureerde bedragen		
Vooruit gefactureerde premies	19.244	17.976
	19.244	17.976
Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	8.817	7.068
	8.817	7.068
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Te betalen omzetbelasting	119	741
Loonheffing	2.188	2.132
Premies sociale verzekeringen	0	119
	2.307	2.992
Overige schulden		
Nog te betalen aan tussenpersonen	2.253	2.186
Nog uit te keren deposito's	2.350	2.436
Te betalen vakantiegeld en -toeslag	3.257	2.769
Nog te ontvangen inkoopfacturen uitvaarten	357	377
Te betalen afvloeiingskosten*	1.059	218
Nog te betalen bedrijfskosten/investeringen	4.734	3.734
Kortlopende deel voorziening langdurig verzuim	457	269
Kortlopende deel voorziening jubilea	84	113
Overige transitoria vanuit effecten transacties	6.471	0
Rekening-courant koper Duitse portefeuille	0	1.876
Overige transitoria en overige schulden	98	931
	21.120	14.909

* De te betalen afvloeiingskosten bestaat grotendeels uit met (oud) medewerkers afgesloten vaststellingsovereenkomsten.

Niet in de balans opgenomen regelingen

	31 dec 2024			31 dec 2023		
	< 1 jaar	1 - 5 jaar	> 5 jaar	< 1 jaar	1 - 5 jaar	> 5 jaar
Verplichtingen						
Leaseverplichtingen wagenpark	1.868	2.592	0	1.543	2.683	4
Huurverplichtingen panden	1.058	1.810	59	868	2.165	208
Overige verplichtingen (inkoopverplichtingen)	7.071	10.224	1.224	7.221	12.682	217
Totaal verplichtingen	9.997	14.626	1.283	9.632	17.530	429
Rechten						
Huurrechten op franchisers	-177	-360	0	-174	-533	0
Totaal rechten	177	-360	0	-174	-533	0
Totaal niet in de balans opgenomen rechten en verplichtingen	9.820	14.266	1.283	9.458	16.997	429

Monuta heeft diverse bankgaranties afgegeven ter hoogte van € 353.

Monuta Verzekeringen is aangesloten bij de Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT). De NHT biedt herverzekeringsdekking voor aanspraken tot maximaal € 1 miljard per kalenderjaar. Dit is de gecombineerde maximumcapaciteit. De eerste layer hiervan (tot € 200 miljoen) betreft een gepoolde capaciteit, opgebouwd door de aangesloten verzekeraars. Het aandeel van Monuta Verzekeringen N.V. in deze eerste layer bedraagt € 996.000. Dit is tevens het maximumbedrag dat Monuta Verzekeringen in enig jaar als gevolg van terrorisme aan eigen risico draagt, ongeacht of de schade als gevolg van terrorisme haar eigen polishouders of die van andere, bij de NHT aangesloten verzekeraars, treft.

Het huidige hoofdkantoor aan de Schumanpark te Apeldoorn is in 2024 verkocht en wordt tijdelijk terug gehuurd voor een beperkte periode totdat de verhuizing naar het nieuwe hoofdkantoor aan het Smallepad te Amersfoort heeft plaatsgevonden. Het huurcontract voor het hoofdkantoor aan het Smallepad te Amersfoort gaat in per 1 juli 2025 voor een periode van 10 jaar en vertegenwoordigt een waarde van € 3,6 miljoen. De verhuizing naar het nieuwe hoofdkantoor staat gepland voor september 2025.

Toelichting op de geconsolideerde winst- en verliesrekening over 2024

in €, uitgedrukt in duizenden

	2024	2023
Technisch resultaat verzekeraar		
Resultaat technische rekening levensverzekering gesplitst naar winstbronnen		
Sterfte	13.736	13.830
Mutaties	9.053	7.865
Interest	48.952	-31.531
Eerste kosten	-7.279	-3.661
Doorlopende kosten	6.944	10.652
Diversen	-1.448	-4.102
	69.958	-6.947
De grootste mutatie tussen 2024 en 2023 is het resultaat op interest. In 2024 is de rente gedaald en daarnaast zijn de aandelenkoersen gestegen. Dit heeft een positieve uitwerking op de beleggingsopbrengsten.		
Verdiende premies eigen rekening (11)		
Bruto premies		
Bruto premies	197.690	191.546
Koopsommen	16	30
	197.706	191.576
Uitgaande herverzekeringspremies		
Uitgaande herverzekeringspremies	-68	-55
	-68	-55
Wijziging technische voorziening niet-verdiende premies		
Wijziging technische voorziening niet-verdiende premies eigen rekening	1.180	-404
	1.180	-404
Totaal verdiende premies eigen rekening	198.818	191.117

	2024	2023
Opbrengst uit beleggingen (12)		
Terreinen en gebouwen		
Huren *	3.416	3.527
Kosten van exploitatie	0	-326
Boekverlies panden	-975	0
	2.441	3.201
* Huren is inclusief € 3.186 (2023: € 3.136) aan interne huren.		
Overige beleggingen		
Rente obligaties	16.392	13.764
Rente vorderingen uit hypothecaire leningen	33	34
Rente overig*	6.973	8.865
Rente derivaten	1.410	-6.157
Koersresultaat beleggingsfondsen	15.886	-16
Koersresultaat derivaten	-6.291	-13.387
Ontvangen dividend	15.203	15.783
Rente variation margin	5.315	6.458
	54.921	25.344
* In de rente is een bedrag aan intercompany rente opgenomen ter grootte van € 862 (2023: € 272).		
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen (13)		
Ongerealiseerde koersresultaten aandelen, aandeelbewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren	96.600	59.330
Ongerealiseerd koersresultaat derivaten	12.532	1.368
Ongerealiseerde herwaardering terreinen en gebouwen	2.276	0
	111.408	60.698
Uitkeringen eigen rekening (14)		
Bruto uitkeringen		
Uitkeringen bij overlijden*	61.664	55.165
Afkoopsommen	5.504	5.463
	67.168	60.628

* In de uitkeringen is een bedrag aan uitkeringen aan de uitvaartgroep opgenomen ter grootte van ca. € 36,8 miljoen (2023: ca. € 31,9 miljoen).

	2024	2023
Wijziging technische voorzieningen (15)		
Wijziging technische voorziening	116.107	120.180
	116.107	120.180
Mutatie technische voorziening	117.278	119.740
Mutatie niet-verdiende premies	-1.180	404
	116.098	120.144
Niet via de resultatenrekening lopende mutaties	9	36
Wijziging voorziening voor levensverzekering en natura- uitvaartverzekering met uitzondering van de activering rentestandskorting	116.107	120.180
Mutatie overlopende acquisitiekosten	-3.345	-4.168
Totale wijziging technische voorzieningen	112.762	116.012

Rentestandskorting (16)

Rentestandskorting	1	1
	1	1

	2024	2023
Bedrijfskosten (17)		
Acquisitiekosten		
Salarissen	1.505	1.457
Sociale lasten	255	245
Pensioenpremies	158	150
Overige personeelskosten	536	846
Afschrijving machines en inventarissen	0	3
Afschrijving goodwill en software	0	1
Marketingkosten	6.694	6.149
Algemene beheerskosten	536	920
Kantoorkosten	66	59
Exploitatiekosten	0	0
Overige kosten	109	12
Autokosten	43	76
Provisie	5	4
Kosten overhead	14.426	11.122
	24.333	21.044
Beheer- en personeelskosten, afschrijvingen, bedrijfsmiddelen		
Salarissen	2.831	2.140
Sociale lasten	450	389
Pensioenpremies	244	225
Overige personeelskosten	1.264	640
Afschrijving machines en inventarissen	1	17
Afschrijving goodwill en software	0	5
Marketingkosten	1.234	683
Algemene beheerskosten	1.575	1.401
Kantoorkosten	226	413
Exploitatiekosten	364	112
Overige kosten	351	173
Autokosten	38	94
Doorlopende provisie	3.620	4.125
Kosten overhead	17.100	11.016
	29.298	21.433
Totale bedrijfskosten	53.631	42.477

De post kosten overhead is in 2024 fors hoger als gevolg van de voorbereidingen van de implementatie van een SAAS-applicatie van het polis- en uitkeringen systeem van de verzekeraar ter vervanging van het huidige systeem.

	2024	2023
Beleggingslasten (18)		
Beheerskosten en rentelasten	966	1.018
	966	1.018

Niet-gerealiseerde verlies op beleggingen (19)

Ongerealiseerde koersresultaten aandelen, aandee l bewijzen en andere niet-vastrentende waardepapieren	0	11.979
Ongerealiseerde herwaardering derivaten	9.254	24.198
Ongerealiseerde herwaardering terreinen en gebouwen	0	648
	9.254	36.825

Aan niet-technische rekening toegerekende opbrengst uit beleggingen (20)

De toegerekende opbrengst beleggingen aan de niet-technische rekening is bepaald uitgaande van de beleggingsopbrengsten die gematched worden met de technische voorziening. De resultaten met de minste risico's worden als eerste tegenover de technische voorziening gezet.

	2024	2023
Omzet (21)		
Netto-omzet		
Omzet uitvaarten	41.081	38.560
Omzet opbaringen	11.735	10.722
Omzet catering	5.116	4.740
Omzet crematoria	15.735	14.574
Omzet begraafplaatsen	1.724	1.519
Omzet franchise fee	3.108	2.854
Omzet participatie fee	27	142
	78.526	73.111

De post opbrengsten uitvaarten is exclusief de diensten van crematoria en begraafplaatsen, voor zover deze zijn afgenomen van crematoria en begraafplaatsen die tot de Monuta-groep behoren. Het uitvaartbedrijf is alleen actief op de Nederlandse markt.

	2024	2023
Kostprijs van de omzet (22)		
Inkopen en verschotten		
Overige uitvaart gerelateerde inkoopkosten	10.307	10.381
Kisten	1.971	1.920
Catering	1.587	1.560
	13.865	13.861

	2024	2023
Overige opbrengsten (23)		
Marge op verschotten	-358	208
Overige bedrijfsopbrengsten	690	523
	332	731

Marge op verschotten

Omzet crematoria	10.318	9.645
Omzet begraafplaatsen	3.911	4.188
Omzet rouwadvertenties	1.366	1.385
Omzet externe opbaringen	1.602	1.462
Omzet externe koffietafels	3.617	3.666
	20.814	20.346

Kostprijs crematoria	-10.506	-9.874
Kostprijs begraafplaatsen	-4.116	-3.477
Kostprijs rouwadvertenties	-1.257	-1.387
Kostprijs externe opbaringen	-1.602	-1.431
Kostprijs externe koffietafels	-3.691	-3.969
	-21.172	-20.138

Totaal marge op verschotten

	-358	208
	2024	2023

Personeelskosten (24)

Lonen en salarissen	25.740	23.201
Sociale lasten	4.540	4.143
Pensioenpremies	2.397	2.221
Overige personeelskosten	1.918	2.421
	34.595	31.986

	2024	2023
Afschrijvingen (25)		
Afschrijvingen immateriële vaste activa		
Afschrijvingen software	2	8
Afschrijvingen goodwill	33	33
	35	42
Afschrijvingen materiële vaste activa		
Afschrijvingen verbouwingen en erfpacht	77	70
Afschrijvingen inventaris	1.362	1.410
Afschrijvingen vervoermiddelen	6	18
	1.445	1.498
Totaal afschrijvingen (25)	1.480	1.540
Opbrengst beleggingen (26)		
Boekwinst verkoop panden	0	2.415
Ongerealiseerde herwaardering terreinen en gebouwen	928	-1.148
	928	1.267
Financiële baten & lasten (27)		
Rentebaten en soortgelijke opbrengsten		
Rente vordering rekening courant	-323	-339
	-323	-339
Rentelasten en soortgelijke kosten		
Rentelasten *	960	894
Bankkosten en provisie	26	23
	986	917
Totaal financiële baten & lasten (27)	663	578

* In de rentelasten is opgenomen de intercompany rente € 600 (2023: € 660) over de verstrekte leningen.

	2024	2023
Andere baten (28)		
Rente beleggingen	1.360	1.347
Vrijval oude deposito's	124	960
Koersresultaat Monuta Voorzieningsfonds B.V.	354	1.336
Overige baten	46	346
	1.884	3.989
Andere lasten (29)		
Rente deposanten	1.369	1.390
Koersresultaat Monuta Voorzieningsfonds B.V.	0	0
Dotatie voorziening oninbare posten/afboeken oude vorderingen verzekeraar	147	120
Overige lasten	2.343	2.529
	3.859	4.039

* In de overige lasten is opgenomen de intercompany rente € 1.875 (2023: € 1.688) die de Holding betaalt aan haar groepsmaatschappijen.

Belastingen (30)		
Vennootschapsbelasting	31.274	6.188
Tariefsaanpassing	0	0
	31.274	6.188
Acute vennootschapsbelasting	17.731	9.086
Latente vennootschapsbelasting	13.543	-2.898
	31.274	6.188

In de geconsolideerde winst- en verliesrekening bedraagt de effectieve belastingdruk 25,3% (2023: 26,4%) tegenover een nominaal tarief van 25,8%. Het ‘at arms length’ managementvergoeding bij één van de deelnemingen en de deelnemingsvrijstelling veroorzaken dat de effectieve belastingdruk hoger is dan nominaal doch door de post ‘belastinglast voorgaande jaren’ is de effectieve belastingdruk in dit boekjaar per saldo lager dan de nominale belastingdruk.

In 2014 hebben Monuta Holding N.V. c.s. en de belastingdienst een individueel convenant ondertekend in het kader van Horizontaal Toezicht. Het convenant geldt voor de gehele groep onder Monuta Holding N.V. In december 2023 is een nieuw convenant Horizontaal Toezicht ondertekend waarmee Monuta voldoet aan de herziene eisen van het doorontwikkeld Horizontaal Toezicht.

	2024	2023
Resultaat deelnemingen (31)		
Resultaat deelnemingen	1.965	1.221
	1.965	1.221

Personeel

Het aantal werknemers op fulltimebasis per 31 december 2024 bedroeg 554 (2023: 544). De totale bezoldiging van bestuurders en gewezen bestuurders van Monuta Holding N.V. bedroeg in 2024 € 1.815 (2023: € 1.617). Hiervan ziet € 128 (2023: € 124) toe op pensioenkosten en € 40 (2023: € 45) op sociale lasten. De bezoldiging van commissarissen en gewezen commissarissen bedroeg € 322 (2023: € 299). Er is geen sprake van pensioenkosten of sociale lasten voor de commissarissen (2023: idem dito). In de personeelskosten zijn € 1.547 (2023: € 638) aan afvloeiingskosten inbegrepen.

Monuta is met haar medewerkers pensioenregelingen op basis van vaste toezeggingen overeengekomen. De pensioenregeling heeft betrekking op alle medewerkers en leidt tot vergoedingen die gebaseerd zijn op het salaris en het aantal dienstjaren van medewerkers op hun pensioengerechtigde leeftijd. De pensioenregeling vanaf 2019 betreft een beschikbare premieregeling. De hoogte van de opbouw voor het ouderdomspensioen is afhankelijk van de keuze die de deelnemers maken. De uitvoering van de pensioenregeling is met ingang van 1 januari 2014 ondergebracht bij een levensverzekeraar.

	2024	2023
Accountantshonorarium		
Onderzoek van de jaarrekening, inclusief de DNB staten	729	650
Overige opdrachten	6	6
Totaal	735	656

In dit overzicht zijn alle aan het boekjaar toe te rekenen accountantskosten (incl. BTW) opgenomen.
Het onderzoek van de jaarrekening en andere controleopdrachten zijn uitgevoerd door PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.
Door de accountant zijn geen niet-controle en adviesdiensten uitgevoerd.

Gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich na het opmaken van de jaarrekening geen gebeurtenissen van betekenis voorgedaan die nadere informatie geven over de feitelijke situatie op balansdatum.

Enkelvoudige balans per 31 december 2024

	31 dec 2024	31 dec 2023
ACTIVA		
Software	30	126
Immateriële vaste activa (1)	30	126
Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	516.962	421.331
Beleggingen (2)	516.962	421.331
Belastingen en premies sociale verzekeringen	785	2.431
Overige vorderingen	1.635	1.435
Vorderingen (3)	2.420	3.866
Actieve belastinglatentie	2.591	2.568
Materiële vaste activa	403	564
Liquide middelen	16	4
Overige activa (4)	3.010	3.136
Activa	522.422	428.459

iin €, uitgedrukt in duizenden, voor resultaatbestemming

	31 dec 2024	31 dec 2023
PASSIVA		
Gestort en opgevraagd kapitaal	11.345	11.345
Agio	1.776	1.776
Herwaarderingsreserve	19.423	17.977
Wettelijke reserve	6.430	6.053
Overige reserves	353.687	337.219
Onverdeeld resultaat	94.260	18.291
Eigen vermogen (5)	486.921	392.661
Voorziening voor belastingen	24	43
Overige voorzieningen	397	408
Voorzieningen (6)	421	451
Schulden aan groepsmaatschappijen	12.279	12.656
Langlopende schulden (7)	12.279	12.656
Schulden aan groepsmaatschappijen	15.662	18.530
Schulden aan leveranciers en handelskredieten	2.738	285
Belastingen en premies sociale verzekeringen	533	1.365
Overige schulden	3.868	2.511
Kortlopende schulden (8)	22.801	22.691
Passiva	522.422	428.459

Enkelvoudige winst- en verliesrekening over 2024

in €, uitgedrukt in duizenden

	2024	2023
Vennootschappelijk resultaat na belasting	-1.371	-1.233
Resultaat van ondernemingen waarin wordt deelgenomen	95.631	19.524
Netto resultaat	94.260	18.291

Waarderingsgrondslagen enkelvoudige jaarrekening

De enkelvoudige jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de bepalingen van Boek 2, Titel 9, Burgerlijk Wetboek. Monuta Holding N.V. maakt gebruik van de faciliteit om de enkelvoudige jaarrekening op basis van de gehanteerde grondslagen voor waardering en resultaatbepaling voor de geconsolideerde jaarrekening toe te passen (Burgerlijk Wetboek 2, Titel 9, artikel 362 lid 8). Voor een nadere toelichting op de grondslagen van de enkelvoudige jaarrekening wordt verwezen naar de grondslagen van de geconsolideerde jaarrekening. Zowel de geconsolideerde jaarrekening als ook de enkelvoudige jaarrekening zijn opgesteld op going concern basis.

Enkelvoudige winst- en verliesrekening

Er is gebruik gemaakt van de mogelijkheid tot opstelling van een verkorte enkelvoudige winst- en verliesrekening (Burgerlijk Wetboek 2, Titel 9, artikel 402).

Toelichting op de enkelvoudige balans per 31 december 2024

in €, uitgedrukt in duizenden, voor resultaatbestemming

Immateriële vaste activa (1)

Een overzicht van de immateriële vaste activa is onderstaand opgenomen:

	Software	Totaal
Aanschaffingen	2.210	2.210
Cumulatieve afschrijvingen	-2.084	-2.084
Stand per 1 januari 2024	126	126
Investeringsen	0	0
Desinvesteringsen	0	0
Cumulatieve afschrijvingen desinvesteringsen	0	0
Afschrijvingen	-96	-96
Mutaties 2024	-96	-96
Stand per 31 december 2024	30	30

	Aanschaffings-waarde	Cumulatieve afschrijvingen	Boekwaarde 31 dec 2024
Software	2.210	-2.180	30
	2.210	-2.180	30

De software is betaald bij aankoop en intern doorontwikkeld door de eigen afdeling ICT.
Afschrijving vindt plaats op basis van een economische levensduur tussen de 3 en 5 jaar. Eigen software wordt vervangen door SaaS-oplossingen.

Beleggingen (2)

Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen

Nettovermogenswaarde per 1 januari	421.331
Resultaat boekjaar	95.631
Nettovermogenswaarde per 31 december	516.962

Resultaat boekjaar van de deelnemingen	
Monuta Uitvaartgroep N.V. (100% belang)	2.971
Monuta Verzekeringen N.V. (100% belang)	92.608
Monuta Voorzieningsfonds B.V. (100% belang)	152
Monuta Ontzorgt B.V. (100% belang)	-100
	95.631

Vorderingen (3)

	31 dec 2024	31 dec 2023
Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Vennootschapsbelasting	519	2.409
Premies sociale verzekeringen	266	22
	785	2.431

Overige vorderingen	1.230	1.435
Rekening-courant BeFrank	405	0
	1.635	1.435

Overige activa (4)

Actieve belastinglatentie	2024	2023
Stand per 1 januari	2.569	2.889
Mutatie boekjaar	22	-320
Stand per 31 december	2.591	2.569

De latente vordering voor belastingen heeft overwegend een langlopend karakter, derhalve is geen onderscheid gemaakt naar een kort- en langlopend deel.

Materiële vaste activa

Een overzicht van de materiele vaste activa is onderstaand opgenomen:

	Inventaris	Totaal
Aanschaffingen	3.846	3.846
Cum. afschrijving	-3.282	-3.282
Stand per 1 januari 2024	564	564
Investeringen	0	0
Desinvesteringen	0	0
Cumulatieve afschrijvingen desinvesteringen	0	0
Afschrijvingen	-161	-161
Mutaties	-161	-161

Stand per 31 december 2024	403	403
----------------------------	-----	-----

	Aanschaffings-waarde	Cumulatieve afschrijvingen	Boekwaarde 31 dec 2024
Inventaris	3.846	-3.443	403
	3.846	-3.443	403

	31 dec 2024	31 dec 2023
Liquide middelen	16	4
	16	4

De liquide middelen zijn vrij opeisbaar.

Eigen vermogen (5)

De toelichting op het eigen vermogen is opgenomen in de toelichting op de geconsolideerde balans.

Voorzieningen (6)

Voorziening voor belastingen		
Boekwaarde per 1 januari	43	17
Mutatie boekjaar	-19	26
Stand per 31 december	24	43

Overige voorzieningen

Voorziening dienstjubileum		
Stand per 1 januari	427	425
Mutatie boekjaar	-6	2
	421	427
Kortlopende deel	-24	-19
Stand per 31 december	397	408

Voorziening langdurig zieken		
Stand per 1 januari	3	40
Mutatie boekjaar	53	-37
	56	3
Kortlopende deel	-56	-3
Stand per 31 december	0	0

Langlopende schulden (7)

	31 dec 2024	31 dec 2023
Schulden aan groepsmaatschappijen		
Monuta Voorzieningsfonds B.V.	12.279	12.656
	12.279	12.656

De rente bedraagt 1-maands Euribor + 1,45% (2023: 1-maands Euribor + 1,45%) en wordt ieder kwartaal vastgesteld.

Kortlopende schulden (8)

Schulden aan groepsmaatschappijen		
Rekening courant	15.662	18.530
	15.662	18.530

De rente bedraagt 1-maands Euribor + 1,45% (2023: 1-maands Euribor + 1,45%) en wordt ieder kwartaal vastgesteld.

Schulden aan leveranciers en handelskredieten		
Crediteuren	2.738	285
	2.738	285

Belastingen en premies sociale verzekeringen		
Loonheffing	443	516
Premies sociale verzekeringen	0	30
Omzetbelasting	90	819
	533	1.365

Overige schulden		
Te betalen vakantietoeslag	286	278
Te betalen vakantiedagen	276	232
Te betalen afvloeiingskosten	465	176
Voorziening langdurig zieken	56	3
Voorziening dienstjubilea	24	19
Nog te betalen bedragen en overige schulden	2.761	1.803
	3.868	2.511

Belastingen (9)

	31 dec 2024	31 dec 2023
Vennootschapsbelasting	504	448
	504	448
Acute vennootschapsbelasting	501	793
Latente vennootschapsbelasting	3	-345
	504	448

In de enkelvoudige winst- en verliesrekening bedraagt de effectieve belastingdruk 26,9% (2023: 26,7%) tegenover een nominaal tarief van 25,8%. De reden waarom de effectieve belastingdruk hoger is, komt door niet aftrekbare belastingbedragen en belasting voorgaande jaren.

Monuta Holding N.V. is het hoofd van de fiscale eenheid voor de vennootschapsbelasting voor Monuta Ontzorgt B.V., Monuta Voorzieningsfonds B.V., Monuta Verzekeringen N.V en haar deelneming en Monuta Uitvaartgroep N.V. en haar deelnemingen. De vennootschapsbelasting van de afzonderlijke rechtspersonen, voor zover opgenomen in de fiscale eenheid, is in de rekeningcourant-verhouding met Monuta Holding N.V. verwerkt.

In 2014 hebben Monuta Holding N.V. c.s. en de belastingdienst een individueel convenant ondertekend in het kader van Horizontaal Toezicht. Het convenant geldt voor de gehele groep onder Monuta Holding N.V. In december 2023 is een nieuw convenant Horizontaal Toezicht ondertekend waarmee Monuta voldoet aan de herziene eisen van het doorontwikkeld Horizontaal Toezicht.

NIET IN DE BALANS OPGENOMEN REGELINGEN

Monuta Holding N.V. heeft zich aansprakelijk gesteld voor een kredietarrangement met Monuta Uitvaartgroep N.V. en haar deelnemingen. Monuta Holding N.V. heeft voor Monuta Voorzieningsfonds B.V. en Monuta Uitvaartgroep N.V. en haar deelnemingen een aansprakelijkheidsverklaring, overeenkomstig Titel 9, artikel 403, Boek 2 Burgerlijk Wetboek afgegeven. Uit dien hoofde is Monuta Holding N.V. mede hoofdelijk aansprakelijk voor de schulden van Monuta Voorzieningsfonds B.V. en Monuta Uitvaartgroep N.V. en haar deelnemingen.

Bestemming van het resultaat over het boekjaar 2024

De directie stelt voor het resultaat over 2024 als volgt te bestemmen: dotatie aan de overige reserves van € 94.3 miljoen. De dotatie aan de herwaarderingsreserve evenals de wettelijke reserve is ten laste van de overige reserves gebracht en reeds in de jaarrekening 2024 verwerkt.

Ondertekening van de jaarrekening

Apeldoorn, 25 april 2025

Directie

drs. Q.F.A. Fraai, voorzitter
drs. I.A.T. van den Bosch RC, CFRO

Raad van Commissarissen

drs. R.H. Kliphuis
drs. G.M. Haandrikman AAG
S.T. Hoekstra MBA MSCM
drs. Th.A.W.M. Janssen
T.J. Slager
ir. drs. G.J.M. Vrancken MBA

Overige gegevens

Statutaire bepalingen inzake resultaatbestemming

Volgens artikel 31 van de statuten geschiedt de uitkering van winst na de vaststelling van de jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

De winst staat ter vrije beschikking van de algemene vergadering. Bij staking van stemmen omtrent een voorstel tot uitkering of reservering van winst, wordt de winst waarop het voorstel betrekking heeft gereserveerd.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

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

Verklaring over de jaarrekening 2024

Ons oordeel

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

Wat we hebben gecontroleerd

Wij hebben de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening 2024 van Monuta Holding N.V. te Apeldoorn gecontroleerd. De jaarrekening omvat de geconsolideerde jaarrekening van de groep en de enkelvoudige jaarrekening.

De jaarrekening bestaat uit:

- › de geconsolideerde en enkelvoudige balans per 31 december 2024;
- › de geconsolideerde en enkelvoudige winst-en-verliesrekening over 2024; en

- › de toelichting met een overzicht van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en overige toelichtingen.

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

De basis voor ons oordeel

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

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

Onafhankelijkheid

Wij zijn onafhankelijk van Monuta Holding N.V. zoals vereist in 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).

Informatie ter ondersteuning van ons oordeel

Wij hebben onze controlewerkzaamheden met betrekking tot fraude en continuïteit 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 de controleaanpak frauderisico’s en de controleaanpak continuïteit, moet in dat kader worden gezien en niet als afzonderlijke oordelen of conclusies.

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 Monuta Holding 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 frauderisicoanalyse van het management, de gedragscode,

klokkenluidersregeling, en 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, de interne auditfunctie, afdeling compliance, afdeling riskmanagement 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, on-eigenlijke 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

Het risico dat het bestuur maatregelen van interne beheersing doorbreekt.

Het hoogste management bevindt zich in een unieke positie om fraude te plegen, omdat het in staat is 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 het hoogste management, gericht op:

- > schattingen;
- > journaalposten en andere aanpassingen die tijdens het opstellen van de jaarrekening zijn gemaakt;
- > significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsvoering.

Wij hebben daarbij bijzondere aandacht voor tendenties als gevolg van mogelijke belangen van het management.

Onze controlewerkzaamheden en observaties

Wij hebben:

- > de opzet en implementatie geëvalueerd en, voor zover wij dat noodzakelijk achten, de werking getoetst van de maatregelen van interne beheersing die het risico op doorbreking van de interne beheersing mitigeren in de processen voor het genereren en verwerken van journaalposten en het maken van schattingen;
- > (handmatige) journaalboekingen getoetst op basis van specifieke risicocriteria, gebruikmakend van onze auditsoftware 'Halo for Journals';
- > specifieke controlewerkzaamheden verricht ten aanzien van belangrijke schattingen van het management;
- > getoetst of sprake was van significante transacties buiten het kader van de normale bedrijfsvoering;
- > een element van onvoorspelbaarheid in de geplande controlewerkzaamheden opgenomen.

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.

Frauderisico's in de opbrengstenverantwoording van het uitvaartbedrijf.

Als onderdeel van onze risico inschatting en uitgaande van de veronderstelling dat er bij de opbrengstenverantwoording frauderisico's bestaan, hebben wij geëvalueerd welke opbrengstsoorten aanleiding geven tot een risico op afwijking van materieel belang als gevolg van fraude.

Bij het uitvaartbedrijf hebben wij (sinds enkele jaren) geconstateerd dat de winstgevendheid onder druk staat door de verzadigde en sterk concurrerende markt. Vanuit een frauderisico perspectief, zien we daarom een mogelijke druk en mogelijkheid op het manipuleren van de opbrengsten door het management. Derhalve hebben wij bijzondere aandacht besteed voor de verantwoording van deze opbrengsten.

Wij hebben:

- > de opzet, het bestaan en (waar mogelijk) de werking van de interne beheersingsmaatregelen met betrekking tot de opbrengstverantwoording van het uitvaartbedrijf getoetst;
- > een deelwaarneming uitgevoerd op de verantwoorde opbrengsten en transacties gecontroleerd aan de hand van onderliggende documentatie en (inkomende) geldstromen via de bank van de onderneming;
- > een verbandscontrole uitgevoerd tussen het aantal ingekochte en door leveranciers bevestigde kisten en de verantwoorde opbrengsten van het uitvaartbedrijf;
- > de schatting van het management van de overlopende omzet (nog te factureren uitvaarten) beoordeeld.

Onze werkzaamheden hebben niet geleid tot specifieke aanwijzingen voor fraude of vermoedens van fraude ten aanzien van het voorkomen van deze opbrengsten.

Wij hebben het risico op een afwijking van materieel belang als gevolg van fraude in de opbrengstverantwoording van de premies overwogen en zijn tot de conclusie gekomen dat dit niet tot een significant risico leidt voor de audit, vanwege onder meer het feit dat er sprake is van een groot aantal systeem gedreven transacties die naar aard niet complex zijn en het feit dat de omvang van de individuele transacties gering is.

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 'Grondslagen voor de waardering van de jaarrekening 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 vennootschap 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 door, de directie bevragen over de belangrijkste veronderstellingen en uitgangspunten.
- Nagaan of de directie gebeurtenissen of omstandigheden heeft geïdentificeerd die gerede twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de vennootschap om haar continuïteit te handhaven.
- Evalueren van de financiële positie per einde van het huidig boekjaar ter identificatie van indicatoren die kunnen duiden op een continuïteitsrisico. We 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.

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

Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

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

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

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

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

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

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

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, 25 april 2025

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.
drs. R. Hoogendoorn RA

Bijlage bij onze controle-verklaring over de jaarrekening 2024 van Monuta Holding 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 zijn verantwoordelijk voor het plannen en uitvoeren van de groepscontrole om voldoende en geschikte controle-informatie te verkrijgen met betrekking tot de financiële informatie van de entiteiten of bedrijfsonderdelen binnen

de groep als basis voor het vormen van een oordeel over de jaarrekening. Tevens zijn wij verantwoordelijk voor de aansturing van, het toezicht op en de beoordeling van de controlewerkzaamheden die in het kader van de groepscontrole zijn uitgevoerd. Wij dragen de volledige ongedeelde verantwoordelijkheid voor ons oordeel.

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

colofon

Monuta Jaarverslag 2024
Open over afscheid

Eindredactie
Rosanne Prinsen

Ontwerp
De Toekomst - het beste voor je merk