

LEVENSVERZEKERING MAATSCHAPPIJ

De Onderlinge van 1719 U.A.

Jaarverslag 2024



JAARVERSLAG 2024

van de
Levensverzekering Maatschappij

“DE ONDERLINGE VAN 1719 U.A.” te Haarlem

Vroeger genaamd:
Begrafenisbos
De Vrijwillige Liefdebeurs
onder de zinspreuk
“In Alles Ghetrou”

Raad van Commissarissen	Mevr. drs. G.M. Haandrikman AAG J.F. Steffan RA mr. M.H.P. Claassen
Directie	Mevr. J.F.M. Groot dr. R.H. Ketellapper
Medisch Adviseur:	drs. M.M.A. Appeldoorn
Accountant:	De Hooge Waerder B.V. drs. D. Bruin RA

Haarlem, 17 juli 2025

Inhoudsopgave

	Bladzijde
Verslag van de Directie over het 305e boekjaar van "De Onderlinge van 1719" U.A.	4
Verslag van de Raad van Commissarissen	7
Jaarrekening 2024:	
Balans per 31 december 2024	9
Winst- en verliesrekening over 2024	10
Kasstroom overzicht	11
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling	12
Toelichting op de balans per 31 december 2024	14
- Vereiste solvabiliteit	16
Toelichting op de winst- en verliesrekening over 2024	19
Winstbronnen	22
Risicoparagraaf en governance	23-25
Additionele informatie:	
Overige toelichtingen	26
Verklaring accountant	27
Actuarieel verslag	29
Stand gegevens	30

Directie verslag over het 305^e boekjaar van ‘De Onderlinge van 1719’

Zwanenzang van de ‘Vrijwillige Liefdebeurs’, in alles Gethrou.

In het lange verhaal van de Onderlinge van 1719 wordt nu het laatste hoofdstuk geschreven. Met besef van onze verantwoordelijkheid en met oog voor de belangen van onze leden, hebben wij het besluit genomen de verzekeringsportefeuille over te dragen en de Onderlinge te liquideren. Een besluit dat met het hoofd is genomen, maar niet zonder het in het hart te voelen. Op vrijdag 4 juli hebben wij aan onze leden instemming gevraagd voor de afwikkeling en ontbinding van de Onderlinge van 1719. Op 18 juli doen we dat opnieuw omdat het vereist quorum op 4 juli niet aanwezig was. De uitslag staat wel vast en alle leden die tot nu toe -al dan niet in volmacht- gestemd hebben zijn het eens met de ontbinding.

Meer dan drie eeuwen solidair verzekeren

Meer dan drie eeuwen lang hebben generaties gebouwd aan een solide en solidaire vorm van verzekeren. Dat verhaal begon in de tijd van gilden en grachten waarbij de Onderlinge als eerste algemene begrafenisbos ‘een ordentelijke begrafenis’ toegankelijk maakte voor iedereen. De Onderlinge vond daarna zijn weg door oorlogen, welvaart, economische schokken en digitale transformatie. Steeds weer bewees de onderlinge gedachte haar kracht risico’s draagbaar te maken. Niet door winstbejag maar door vertrouwen.

Maar tijden veranderen. Markten consolideren, schaal wordt noodzaak en dat alles vraagt om keuzes.

Na ruim 306 jaar zijn wij tot de conclusie gekomen dat het voor onze leden beter is hun polissen over te dragen aan een verzekeraar die continuïteit kan bieden daar waar wij dat op termijn niet meer kunnen. Uit deze jaarrekening valt af te leiden dat ons balanstotaal voldoende is om alle verzekerde kapitalen ineens uit te keren. We voorzien echter dat dit op korte termijn verandert. Verschillende oorzaken leiden ertoe dat de bedrijfskosten onvermijdelijk toenemen bij een portefeuille die niet groeit, ondanks al onze inspanningen. Besturen is vooruitzien.

Veranderende omstandigheden

Als we nu een blik op de toekomst werpen zien we een lastige markt om te groeien. We verwachten niet dat hierin verbetering komt. Ons bedrijfsmodel staat onder druk omdat we denken dat het moeilijk zo niet onmogelijk zal blijken om in de toekomst onbezoldigde bestuurders en toezichthouders te vinden. Helaas botsen oude waarden steeds meer met de zakelijk werkelijkheid. Het vasthouden van solidariteit als uitvaartverzekeraar is moeilijk bij een steeds wisselende marktrente waarbij de premie ook nog concurrerend moet zijn. Het blijven hanteren van polisvoorwaarden waarbij garanties voor kapitaal en premie worden gegeven bij het sluiten van een uitvaartverzekering zijn niet meer vanzelfsprekend. Wij hebben niet aan die zekerheid willen tornen. Mede door de veranderde marktomstandigheden is het ons niet gelukt de benodigde schaalvergroting te realiseren.

Een andere veranderende realiteit betreft de visie van het toezicht op verzekeraars. Onder druk van de toezichthouder zijn wij in 2013 terug gegaan naar onze core business, de uitvaart verzekering. Als gevolg daarvan werd onze portefeuille met twee derde teruggebracht. Dit verlies aan omvang zijn we niet meer te boven gekomen.

In 2013 besloot de overheid dat een uitvaartverzekering een ‘complex product’ is. Sindsdien zijn provisies verboden. Tegelijkertijd brengt de vermeende complexiteit het geven van extra informatie en een aparte adviesfactuur voor de klant met zich mee. Die drempel is zo hoog dat veel adviseurs zijn gestopt met het adviseren van uitvaartverzekeringen. Deze wetwijziging heeft onze groei aanmerkelijk moeilijker gemaakt.

Lastig en noodzakelijk besluit

Het gebrek aan perspectief op al deze fronten heeft ons doen realiseren dat nu het juiste moment is om de beslissing te nemen om de Onderlinge af te wikkelen en te ontbinden. Een besluit uit wijsheid en niet uit zwakte, op een manier die meer dan recht doet aan het belang van onze leden.

Wij hebben de regie in eigen hand genomen en het daarmee mogelijk gemaakt om een goede verzekeraar voor onze polishouders te vinden. Mede dankzij het voorzichtige en goede beleid van generaties van bestuurders houden we waarschijnlijk een groot bedrag over als de portefeuille is overgedragen. Het saldo dat overblijft na de portefeuille overdracht en het afwikkelen van alle overige verplichtingen verdelen wij onder de leden van onze Onderlinge. Hiermee komt helaas, maar onvermijdelijk, een einde aan 306 jaar verzekeren door de begrafenisbos ‘de vrijwillige liefdebeurs’, opgericht door de burgemeester van Haarlem op 12 februari 1719.

Wij danken onze leden, oud-bestuurders, samenwerkingspartners, intermediairs en herverzekeraar. Uw loyaliteit, openheid en bijdragen hebben ons werk betekenis gegeven. Dit afscheid is dan ook niet enkel administratief en financieel. Het is emotioneel en historisch.

De zwaan zingt haar laatste lied niet in stilte maar in waardigheid. Niet omdat het einde donker is maar omdat de reis licht heeft gebracht voor velen.

Financieel resultaat boekjaar

Het 305e boekjaar van de Maatschappij is afgesloten met een negatief resultaat van € 70.495,=. Vanwege de korte horizon en de komend jaar te verwachten boekwinsten op het onroerend goed is het tarief van de voorziening latente belasting verhoogd van 10% naar 25,8%. Het verlies over het boekjaar wordt volledig verklaard uit de stijging van deze belastinglatentie. Het premie inkomen is flink gestegen door relatief veel nieuwe polissen uit de Volmacht die in 2022 is afgegeven. De groei is echter veel te klein om de door ons gestelde doelstelling te halen en daarmee een toekomst bestendig bedrijfsmodel te bereiken. . De marktwaarde van het onroerend goed in ons bezit steeg met € 128. 459. Het ongerealiseerde resultaat op de beleggingen bedroeg € 139.213. Het totale rendement op beleggingen komt uit op € 394.997. Het eigen vermogen bedraagt per 31 december 2024 € 3.876.785. Dit is 646% van onze normsolvabiliteit die € 600.000 bedraagt.

Risico's

De risico's waaraan de Maatschappij bloot staat zijn geïnventariseerd en vastgelegd. Op basis van de inventarisatie zijn beheersmaatregelen getroffen. Deze verminderen de kans en/of de impact van mogelijke risico's. Elk kwartaal wordt de inventarisatie gecontroleerd en worden risico's opnieuw beoordeeld. Ook wordt de effectiviteit van de beheersmaatregelen getoetst. Waar nodig treffen we aanvullende maatregelen, passen we het beleid aan of zetten we additionele beheersmaatregelen in.

Duurzaamheid

Via het Verbond heeft de Onderlinge het IMVO convenant (Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen) ondertekend. Dit convenant heeft geholpen meer inzicht te krijgen in de internationale productie- en distributieketen van diensten en goederen en zo problemen als mensenrechtenschendingen, milieuschade en dierenleed te voorkomen en aan te pakken. Het convenant is in lijn met de United Nations Guiding Principles (UNGP) opgesteld.

De UNGP omvat duidelijke internationale normen voor mensenrechten waaraan staten en bedrijven zich dienen te houden. In ons beleid wordt de duurzaamheid van onze beleggingen gekenmerkt door meting van de ESG-risico's. We gebruiken hiervoor kwantitatieve informatie van onze bank en ratings van Morningstar. Twee keer per jaar worden de ESG-scores geactualiseerd en bezien wij of wijzigingen in de portefeuille nodig zijn. Onze beleggingen bestaan uit staatsobligaties, Europese bedrijfsobligaties en beleggingsfondsen en hiervoor is voldoende informatie over de ESG risico's beschikbaar.

Duurzaamheid heeft vanzelfsprekend ook de aandacht in de bedrijfsvoering. De komende jaren wordt op dit gebied steeds meer transparantie verwacht van bedrijven. Grote bedrijven moeten binnen enkele jaren voldoen aan de Corporate Sustainability Reporting Directive, een richtlijn die voorziet in duurzaamheidsrapportages over de hele keten binnen bedrijven. Hoewel wij niet binnen de reikwijdte van deze wet vallen stellen wij waar mogelijk alles in het werk om een duurzaam bedrijf te zijn.

Permanente Educatie

Individuele leden van directie en Raad van Commissarissen hebben bijeenkomsten bezocht uit hoofde van het bijhouden van de actualiteit. Wij voldoen aan de diploma-eisen op grond van de Wft.

Winstdelingsregeling

In verband met de te voorziene ontwikkelingen in de komende periode heeft de directie besloten om in tegenstelling tot andere jaren geen winstdeling te reserveren over boekjaar 2024. Onderdeel van de afwikkeling van de Onderlinge is het verdelen van het volledige overschot onder de leden van de Onderlinge.

ENKELE KERNCIJFERS (bedragen in duizenden euro's)

	2020	2022	2023	2023	2024
Aantal verzekerden	2.248	2.252	2.238	2.284	2.338
Periodieke premies	126	131	136	145	176
Premies ineens	87*	0	6	101*	
Technische voorzieningen	3.847	3.689	2.311	2.531	2.641
Eigen vermogen	2.430	3.120	3.654	3.946	3.877

* Inclusief winstdelingskoopsom

Haarlem, 17 juli 2025

Directie

J.F.M. Groot

R.H. Ketellapper

Verslag van de Raad van Commissarissen

Aan de vergadering van de leden van " De Onderlinge van 1719 U.A. " te Haarlem.

Algemeen

De Raad van Commissarissen heeft het genoegen u het jaarverslag over 2024 aan te bieden. De door de Directie opgemaakte jaarrekening over 2024 is door de externe accountant, De Hooge Waerder B.V. gecontroleerd en van een goedkeurende verklaring voorzien. De Raad van Commissarissen stemt in met het voorstel van de Directie het verlies over 2024 in mindering te brengen op de Overige Reserve .

De Raad van Commissarissen adviseert de Algemene Ledenvergadering, overeenkomstig het ter vergadering te presenteren voorstel, aan de directeurs décharge te verlenen voor het door hen in 2024 gevoerde bestuur en aan de commissarissen voor het door hen in 2024 uitgeoefende toezicht.

Belangrijkste ontwikkelingen

Het afgelopen jaar stond, naast de reguliere activiteiten, ook in het teken van de opties voor de lange termijn. We hebben enkele jaren geleden vastgesteld dat groei noodzakelijk is om de kosten ook in de toekomst te kunnen blijven betalen en niet op het vermogen in te hoeven teren. De beoogde groei is, ondanks alle inspanning, niet mogelijk gebleken. Ook hebben we vastgesteld dat, vanwege de toenemende druk door onder andere wet- en regelgeving, de kosten in de toekomst alleen maar hoger worden. Dit alles maakte dat de vraag waar onze polishouders het meest mee gediend zijn, afgelopen jaar nadrukkelijk aan de orde kwam. Samen met de directie heeft de raad zich gebogen over dit vraagstuk en uiteindelijk op 13 juni 2025 opgeroepen tot een bijzondere algemene ledenvergadering. Wij hebben geconcludeerd dat ons huidige bedrijfsmodel niet toekomstbestendig is en er op termijn onontkoombaar toe leidt dat we de verzekeringsportefeuille moeten overdragen. Ook hebben wij vastgesteld dat uitstel van een overdracht wel mogelijk is maar niet in het belang van onze leden is. Nu zijn we nog financieel gezond en kunnen we zorg dragen voor een beheerste afwikkeling. Een voorstel hiertoe is op vrijdag 4 juli en zal vanwege het niet behalen van het vereiste quorum vrijdag 18 juli nogmaals ter goedkeuring aan de leden worden voorgelegd. Op vrijdag 4 juli hebben wij aan onze leden een voorstel hiertoe voorgelegd. Op 18 juli doen we dat opnieuw omdat het vereiste quorum op 4 juli niet aanwezig was.

In 2024 heeft de Raad van Commissarissen 6 keer vergaderd. Ook heeft de Raad van Commissarissen maandelijks een telefonisch overleg om met name de commerciële ontwikkelingen te bespreken. Daarnaast heeft een separate vergadering plaatsgevonden met de externe accountant inzake de jaarrekening 2023. De Audit Risk en Compliance commissie bestaat uit de gehele Raad van Commissarissen.

De agenda van vergaderingen bevat regulier op elke vergadering de volgende onderwerpen:

- Ontwikkeling resultaat en vermogen
- Strategie en middellange termijn scenario's
- Risk Management
- Compliance
- Beleggingsbeleid
- Rente gevoeligheid

In 2024 heeft de Raad de volgende voorgenomen directie-besluiten goedgekeurd:

- Goedkeuring jaarrekening 2023
- Begroting 2024
- herbenoeming van de accountant

Samenstelling Directie en Raad van Commissarissen

De samenstelling van directie en Raad van Commissarissen is ongewijzigd.

Strategie en risico's

Nu het besluit genomen is de Onderlinge van 1719 te liquideren en dit naar alle waarschijnlijkheid door de leden zal worden goedgekeurd, zal de focus van de Raad van Commissarissen verschuiven naar de korte termijn activiteiten en risico's die daarmee gepaard gaan. Naast het risico op het intrekken van de ontbindende voorwaarden bij de overdracht van

de verzekeringsverplichtingen, betreft dit met name het risico van een onjuiste afhandeling van de overige lopende verplichtingen en verdeling van het overschot.

Permanente educatie

In 2021 zijn geen specifieke sessies georganiseerd voor de leden van de Raad van Commissarissen. Wel hebben de individuele leden diverse virtuele bijeenkomsten bezocht uit hoofde van onder meer andere toezicht houdende rollen in de financiële sector.

Remuneratie

Er hebben geen wijzigingen plaatsgevonden in het beloningsbeleid en er is geen sprake van variabele beloning.

Tot slot bedankt de Raad van Commissarissen de Directie voor haar bijzondere inspanningen.

De Raad van Commissarissen
mr. M.H.P. Claassen
drs. G.M. Haandrikman AAG
J.F. Steffan RA

Balans
31-12-2024

Resultaat boekjaar is verwerkt in de overige reserves.

Activa			Passiva		
	Boekjaar	Vorig boekjaar		Boekjaar	Vorig boekjaar
B Beleggingen			A Eigen vermogen		
<i>I Terreinen en gebouwen</i>			<i>III Herwaarderingsreserve</i>	1.961	2.148
1 Voor eigen gebruik	360	353	<i>V Overige reserves</i>	1.916	1.798
2 Overige terreinen en gebouwen	2.855	2.734		3.877	3.946
	3.215	3.087			
			C Technische voorzieningen		
			<i>I Voor niet verdiende premies en lopende risico's</i>		
<i>III Overige financiële beleggingen</i>			a) Bruto	0	0
1 Aandelen	751	707	b) Herverzekeringsdeel	0	0
2 Obligaties	2.843	2.706		0	0
	3.594	3.413	<i>II Voor te betalen uitkeringen</i>		
			a) Bruto	2.641	2.531
			b) Herverzekeringsdeel		
D Vorderingen				2.641	2.531
<i>I -uit directe verzekeringen</i>			<i>IV Voor winstdelingen en kortingen</i>		
1 Verzekeringnemers	3	2	a) Bruto	38	38
2 Tussenpersonen	11	0	b) Herverzekeringsdeel	0	0
				38	38
<i>II- uit herverzekering</i>	0	0	<i>VI Ov. technische voorzieningen</i>		
<i>III Overige vorderingen</i>	193	9	a) Bruto	0	0
	207	11	b) Herverzekeringsdeel	0	0
	7.016	6.511		0	0
				6.556	6.515
E Overige activa					
<i>I Materiële activa en voorraden</i>	1	0			
<i>II Liquide middelen</i>	343	327	E Voorzieningen		
	344	327	1 Pensioenen	0	0
			2 Belastingen	825	349
F Overlopende activa			3 Overige	1	1
<i>I Lopende rente en huur</i>	64	56		826	350
<i>II Overlopende acquisitiekosten</i>	0	0			
	64	56	G Schulden		
			<i>I Uit directe verzekeringen</i>	9	4
			<i>VI Overige schulden</i>	33	25
				42	29
Totaal activa	7.424	6.894		7.424	6.894

Winst- en Verliesrekening
Boekjaar 2024

Technische rekening	Boekjaar			Vorig boekjaar		
Verdiende premies eigen rekening						
Bruto premies	176			145		
Winstdelingskoopsom	0			101		
uitgaande herverzekeringspremies	5			4		
		171			242	
wijziging techn.voorz. niet verdiende premies eigen rekening		0			0	
			171			242
Opbrengsten uit beleggingen						
1. - uit deelnemingen	0			0		
2. - uit andere beleggingen						
terreinen en gebouwen	88			27		
overige beleggingen	84			70		
3. waardeveranderingen van beleggingen						
4. gerealiseerde winst op beleggingen	84			13		
			256			110
Niet-gerealiseerde winst op beleggingen			139			435
Uitkeringen eigen rekening						
Bruto	95			35		
aandeel herverzekeraars	-8			-2		
			87			33
Wijziging voorziening						
Bruto	110			220		
aandeel herverzekeraars	0			0		
Overige technische voorzieningen	0			0		
			110			220
Winstdeling en kortingen			0			38
Bedrijfskosten						
1. acquisitiekosten		4			0	
2. beheers- en personeelskosten; afschrijving		130			121	
			134			121
Beleggingslasten						
1. beheerskosten en rentelasten		7			7	
2. waardeveranderingen beleggingen		0			0	
3. gerealiseerd verlies op beleggingen		0			0	
			7			7
Niet gerealiseerd verlies beleggingen			0			0
Resultaat technische rekening levensverz.			228			368
Niet Technische rekening	Boekjaar			Vorig boekjaar		
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening			228			368
Belastingen resultaat uit gewone			-298			-75
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening na						
Resultaat na belastingen			-70			293

Kasstroomoverzicht

Boekjaar 2024

	2024	2023
Kasstroom uit operationele activiteiten		
Netto resultaat	228	368
Mutatie technische voorzieningen	110	258
Afschrijving acquisitiekosten	0	0
Afschrijving bedrijfsmiddelen	0	0
Mutatie kortlopende schulden	13	1
Overlopende acquisitiekosten	0	0
Mutatie vorderingen	-18	-11
Niet Gerealiseerd resultaat beleggingen	-139	-435
Overige mutaties	-91	-92
Totaal kasstroom uit operationele activiteiten	103	89
Kasstroom uit investering- en beleggingsactiviteiten		
Investeringen en aankopen		
- Beleggingen in terreinen en gebouwen	0	0
- Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	0	0
- Overige beleggingen	278	629
- Materiële vaste activa	0	0
	278	629
Desinvesteringen, aflossingen en verkoop		
- Beleggingen in terreinen en gebouwen	0	0
- Beleggingen in groepsmaatschappijen en deelnemingen	0	0
- Overige beleggingen	191	167
- Materiële vaste activa	0	0
	191	167
Totaal kasstroom uit investering- en beleggingsactiviteiten	-87	-462
Kasstroom uit financieringsactiviteiten		
Emissie aandelen kapitaal	0	0
Mutatie eigen aandelen	0	0
Mutatie langlopende leningen	0	0
Mutatie depots voor herverzekeraars	0	0
Mutatie kortlopende leningen	0	0
Betaalde dividend	0	0
Totaal kasstroom uit financieringsactiviteiten	0	0
Mutatie Liquide middelen	16	-373
Beginstand Liquide middelen	327	700
Mutatie Liquide middelen	16	-373
Einstand Liquide middelen	343	327

Het kasstroomoverzicht is opgesteld op basis van de indirecte methode

Waardering

Algemeen

De jaarrekening van 'De Onderlinge van 1719 U.A.' gevestigd te Haarlem en handelend onder KVK 34002618, is opgesteld op basis van BW 2 Titel 9 en de Richtlijnen voor de Jaarverslaggeving afdeling 605.

Terreinen en gebouwen

De onroerende goederen zijn gewaardeerd tegen de reële waarde ultimo boekjaar. Voor de Ruychhaverstraat 75 is dit de gerealiseerde verkoopprijs, voor de andere onroerende zaken de waarde als berekend volgens de hieronder omschreven methode. Op onroerend goed wordt niet afgeschreven. Bij de bepaling van de marktwaarde wordt gebruik gemaakt van de waarde in verhuurde staat behalve het door ons gebruikte kantoorpand. Dit is gewaardeerd tegen directe verkoopwaarde. Herwaarderingen worden gemuteerd in de winst- en verliesrekening. Voor positieve herwaarderingen wordt een herwaarderingsreserve gevormd, onder aftrek van de voorziening voor latente belastingverplichting.

Voor de waardebepaling onroerend goed hanteren we twee verschillende methodes, de BAR/NAR methode en de discounted-cashflow methode en nemen hiervan het gemiddelde.

De BAR/NAR methode veronderstelt dat de marktwaarde van onroerend goed gelijk is aan de huur minus kosten gedeeld door het Bruto Aanvang Rendement (BAR). De DCF methode kijkt 15 jaar vooruit naar alle inkomende en uitgaande kasstromen en maakt de saldi contant tegen een disconteringsvoet die bestaat uit de risicovrije rente zo nodig verhoogd met een risico opslag voor locatie, gebruik en management. Daarbij opgeteld wordt vervolgens een eindwaarde na deze 15 jaar. Deze is gelijk aan de (eeuwigduurende) contante waarde van de dan geldende huur tegen een exit yield. Dit is de eerder beschreven discontovoet, zo nodig verhoogd met een risico opslag.

Aandelen

Aandelen worden gewaardeerd tegen beurswaarde ultimo verslagjaar. De aandelen maken geen deel uit van een handelsportefeuille. Ongerealiseerde koersverschillen worden in de winst- en verliesrekening verantwoord.

Obligaties en andere vastrentende waarden

Obligaties worden gewaardeerd tegen de actuele waarde. Ongerealiseerde koersverschillen worden in de winst- en verliesrekening verantwoord.

Latente belastingvorderingen

Onder vorderingen is een latente belastingvordering opgenomen. Latente belastingvorderingen worden opgenomen voor verrekenbare fiscale verliezen en voor verrekenbare tijdelijke verschillen tussen de waarde van de activa en passiva volgens fiscale voorschriften enerzijds en de in deze jaarrekening gevolgde waarderingsgrondslagen anderzijds, met dien verstande dat latente belastingvorderingen alleen worden opgenomen voor zover het waarschijnlijk is dat er toekomstige fiscale winst zal zijn waarmee de tijdelijke verschillen kunnen worden verrekend en verliezen of nog niet gebruikte fiscale mogelijkheden tot verrekening kunnen worden gecompenseerd.

De berekening van de latente belastingvorderingen geschiedt tegen de op het einde van het verslagjaar geldende belastingtarief van 25,8%.

Latente belastingvorderingen worden gewaardeerd op nominale waarde.

Overige vorderingen

Vorderingen worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is aan de nominale waarde. Noodzakelijk geachte voorzieningen voor het risico van oninbaarheid worden in mindering gebracht.

Onder vorderingen is een actieve belastinglatentie opgenomen (178k). Vanwege het voorgenomen besluit de verzekeringsportefeuille over te dragen en de Onderlinge af te wikkelen is de horizon van de Onderlinge sterk verkort.

Algemene voorzieningen

Gebruik van schattingen

Bij het opstellen van de jaarrekening maakt de directie schattingen en veronderstellingen die van invloed zijn op de gerapporteerde posten in de balans en winst- en verliesrekening. Deze schattingen zijn naar beste weten van de directie gemaakt, maar de daadwerkelijke uitkomsten kunnen uiteindelijk afwijken van die schattingen. De schattingen en onderliggende veronderstellingen worden periodiek maar minimaal een keer per jaar beoordeeld. De belangrijkste schattingen en veronderstellingen hebben betrekking op de waardebepaling van het onroerend goed, de technische voorziening, de toereikendheidstoets en daarmee samenhangend de overige technische voorzieningen.

Technische voorzieningen

De voorziening uitvaartverplichtingen is berekend volgens de methode als uiteengezet in het actuair verslag. De post overige technische voorzieningen heeft betrekking op de extra voorziening die opgenomen wordt als gevolg van de toereikendheidstoets op de voorziening, waarbij wordt gerekend met de actuele rentetermijn structuur. De Onderlinge van 1719 maakt gebruik van de door EIOPA gepubliceerde ECB AAA curve met VA. Deze curve is in Europa voorgeschreven voor verzekeraars die onder Solvency II vallen.

Latente belastingverplichtingen

Belastinglatenties zijn de afgelopen jaren opgenomen voor alle tijdelijke verschillen tussen de boekwaarde en de fiscale waarde, waarbij wordt uitgegaan van belastingtarieven die zijn vastgesteld per balansdatum en die naar verwachting zullen gelden in de periode waarin actieve belastinglatenties worden gerealiseerd of passieve belastinglatenties worden afgewikkeld. De voorziening voor latente belastingen is berekend op basis van 25,8% van de verschillen tussen boekwaarde en fiscale waarden.

Schattingswijziging Latente belastingverplichting

Met ingang van boekjaar 2024 is een verandering opgetreden in onze horizon. De inschatting is dat de afwikkeling van de Onderlinge in 2026 zal worden afgerond. Daarmee is de contante waarde van de belastinglatentie gelijk aan de nominale waarde per balansdatum en ook als zodanig opgenomen. De afwikkeling zal niet tegen het 19% respectievelijk 10% tarief zijn, maar (grotendeels) tegen 25,8%. De voorziening latente belasting is hierop herrekend. Het effect op de cijfers ziet u hieronder toegelicht.

Waardeverschil onroerende zaken € 2.955.427	oude latentie 10%	€ 295.543
	nieuwe latentie 25,8%	€ 762.500
De impact van de schattingswijziging bedraagt		€466.957

Overige voorzieningen

Deze zijn opgenomen tegen nominale waarde. De overige voorzieningen hebben een langlopend karakter.

Schulden

Schulden worden bij eerste verwerking opgenomen tegen de reële waarde en vervolgens gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs, welke gelijk is aan de nominale waarde.

Resultaat bepaling

Algemeen

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de netto premies (excl. afkopen) van de in het boekjaar afgesloten verzekeringen enerzijds en de op het boekjaar betrekking hebbende kosten anderzijds. Winsten worden slechts opgenomen voor zover zij op de balansdatum zijn verwezenlijkt. Verliezen en risico's die hun oorsprong vinden vóór het einde van het boekjaar worden in acht genomen indien zij vóór het opmaken van de jaarrekening bekend zijn geworden.

Beleggingen

Dit betreffen alle rentebaten en rentelasten uit hoofde van beleggingen evenals huuropbrengsten. Tevens worden onder deze post de gerealiseerde en niet gerealiseerde resultaten opgenomen.

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem
Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

Belastingen

Als belasting over het resultaat wordt verantwoord de over het resultaat vóór belastingen overeenkomstig het geldende belastingtarief berekende belastinglast, rekening houdend met fiscale regelgeving.

Grondslagen voor de opstelling van het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld volgens de indirecte methode. De geldmiddelen in het kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen, de kortlopende schulden aan kredietinstellingen en de vlottende effecten. De effecten kunnen worden beschouwd als zeer liquide beleggingen. Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem
(in duizenden euro's)
Toelichting balans beleggingen per 31-12-2024

I Terreinen en gebouwen

	Terreinen en gebouwen voor eigen gebruik		Overige terreinen en gebouwen	
	2024	2023	2024	2023
Aanschafwaarde aanvang boekjaar	45	45	655	655
Cumulatieve Herwaarderingen	308	294	2079	1821
Balanswaarde aanvang boekjaar	353	339	2734	2476
Herwaarderingen huidig boekjaar	7	14	121	258
Balanswaarde einde boekjaar	360	353	2855	2734

De WOZ waarde van de terreinen en gebouwen in eigen gebruik bedraagt 179 (was 162 in 2023).

De WOZ waarde van de overige terreinen en gebouwen bedraagt: 3.853 (was 3.633 in 2023).

Gebruikte parameters berekening huurwaarde onroerend goed BAR/NAR methode

Kapitaalmarktrente ultimo jaar	2,60%
Inflatie op kosten	2,00%
Huurverhoging jaarlijks	3,00%
Onderhoud	De verwachte kosten gebaseerd op ervaring met het object en de huidige staat van onderhoud. (tussen 5% en 15% pm2 BVO)
Verzekeringen	De werkelijk betaalde premie in 2024
Lokale belasting	De werkelijk betaalde belasting in 2024
Beheer	De werkelijk betaalde kosten in 2024
Deze kosten zijn voor bepalen van de NAR vertaald naar een % van de contract-huur.	

Opslagen voor de opbouw van de disconteringsvoet bij de DCF methode

Risicovrije rentevoet	2,60%
Risico locatie en pand	Bepaling gewenste BAR afhankelijk van de locatie, de aard van en hoe courant een object is, marktwaarde nu en de bestendigheid ervan in de toekomst.
Risico gebruiker	Opslag van -1% tot 1%, vertaling van het leegstandrisico, wanbetaling etc.
Risico management	Opslag is vertaling van risico op wanbeheer, visie en strategie op onroerend goed. Gezien de betrokkenheid bij ons onroerend goed achten wij dit risico nihil.
Risico opslag voor exit Yield	Afhankelijk van inschatting van het risico op waardeverandering op T=15 door de situatie van de markt, wijze van bewoning, vraag naar vergelijkbare objecten etc.

III Overige financiële beleggingen

	Aandelen, deelnemingsbewijzen en andere niet vastrentende waardepapieren		Obligaties en andere vastrentende waardepapieren		Deposito	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Balanswaarde aanvang boekjaar	707	634	2.706	2.141	0	0
Verwervingen en verstrekkingen	75	65	203	564	0	0
Vervreemdingen en aflossingen	141	66	50	100	0	0
Saldo transacties	-66	-1	153	464	0	0
Herwaarderingen via het resultaat	110	74	-16	101	0	0
Saldo waardemutaties	110	74	-16	101	0	0
Balanswaarde einde boekjaar	751	707	2.843	2.706	0	0

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem
(in duizenden euro's)

Toelichting op de posten van de balans per 31-12-2024

D Vorderingen

	<i>31-dec-24</i>	<i>31-dec-23</i>
I Vorderingen uit directe verzekeringen		
Leden	3	0
Tussenpersonen	11	0
II Vorderingen uit herverzekering	0	2
III Overige vorderingen		
Belastingen	193	9
Vorderingen vooruit betaald	0	0
Totaal	207	11

In de belasting is een actieve latentie van 178 opgenomen vanwege compensabele verliezen. Deze is in 2024 gewaardeerd omdat de verwachting bestaat dat volledige verrekening zal plaatsvinden.

E Overige activa

Specificatie liquide middelen

	<i>31-dec-24</i>	<i>31-dec-23</i>
ABN AMRO Bank	191	699
ING Bank	152	1
Totaal	343	700

De liquide middelen staan ter vrije beschikking aan de Maatschappij.

F Overlopende activa

Specificatie overlopende activa

	<i>31-dec-24</i>	<i>31-dec-23</i>
I Lopende rente en huur		
Vorderingen huur	26	21
Vorderingen overige	38	35
	64	56
Totaal	64	56

Toelichting Balans Eigen Vermogen

A Eigen Vermogen

Reserves

	<i>31-dec-24</i>	<i>31-dec-23</i>
De post bestaat uit:		
Herwaarderingsreserve		
- onroerend goed	1.961	2.148
	1.961	2.148
Overige reserves	1.916	1.798
Totaal	3.877	3.946

Het verloop van de herwaarderingsreserve over het boekjaar	<i>31-dec-24</i>	<i>31-dec-23</i>
Stand begin boekjaar	2.148	1.904
Waardeverandering onroerend goed na latentie	95	244
Aanpassing tarief latente belasting van 10% naar 25,8%	-282	
Stand einde boekjaar	1.961	2.148
Het verloop van de overige reserves over het boekjaar	<i>31-dec-24</i>	<i>31-dec-23</i>
Stand begin boekjaar	1.798	1.750
Resultaat boekjaar	-70	293
Mutatie uit herwaarderingsreserve	188	-244
Overige mutaties		-1
Stand einde boekjaar	1.916	1.798

Solvabiliteitspositie

	<i>31-dec-24</i>	<i>31-dec-23</i>
Aanwezige solvabiliteit	3.877	3.946
Interne norm solvabiliteit	600	600
Overschot op norm solvabiliteit	3.277	3.346
Aanwezige solvabiliteit in procenten van de interne solvabiliteitsnorm	646,2%	657,7%

Toelichting Balans Technische Voorzieningen

C Technische voorzieningen

	<i>31-dec-24</i>	<i>31-dec-23</i>
Voorziening uitvaartverplichtingen aanvang boekjaar	2.531	2.311
Premies eigen rekening	171	242
Af: Vrijval kosten uit premies eigen rekening	58	43
Benodigde interest toevoeging VVP eigen rekening	82	78
Af: Uitkeringen en afkopen eigen rekening	87	35
Resultaat op kanssystemen		
Af: Resultaat op sterfte	5	15
Af: Resultaat op ontwikkeling levensverzekeringportefeuille	-7	7
Totaal eigen rekening	2.641	2.531

C IV Specificatie toetsvoorziening uitvaartverplichtingen

	<i>31-dec-24</i>	<i>31-dec-23</i>
Uitkomst verwachtingswaarde	2.297	2.300
Risicomarge	230	216
Toetsvoorziening einde boekjaar	2.527	2.516
Voorziening uitvaartverplichtingen einde boekjaar	2.641	2.531
Overige technische voorzieningen	0	0
Totaal balansvoorziening inclusief betrokken waarden	2.641	2.531
Overschot / tekort	0	0

E. Voorzieningen

	<i>Belastingen</i>		<i>Overige voorzieningen</i>		<i>Totaal</i>	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Balanswaarde aanvang boekjaar	349	274	1	1	350	275
Mutatie boekjaar	9	75	0	0	9	75
Mutatie door aanpassing tarief	467					
Balanswaarde einde boekjaar	825	349	1	1	359	350

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem
(in duizenden euro's)

Toelichting Balans

G. Schulden

Schulden naar resterende looptijd

	< jaar		> 1 en < 5 jaar		> 5 jaar	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Schulden overig	25	14	0	0	8	11
Schulden uit directe verzekering	9	4	0	0	0	0
Totaal	34	18	0	0	8	11

Specificatie overige schulden

	<i>31-dec-24</i>	<i>31-dec-23</i>
Accountant	19	12
Belasting	0	0
Fiscaal advies	2	2
Herverzekeraars	0	0
Waarborgsommen huurders	8	7
Diversen	13	4
Stand einde boekjaar	42	25

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem
(in duizenden euro's)

Toelichting Winst- verliesrekening

Toelichting ontvangen premies

	<i>Bruto</i>		<i>Herverzekeringsdeel</i>		<i>Eigen rekening</i>	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Periodiek						
- met winstdeling	176	145	5	4	171	141
Koopsom	0	101	0	0	0	101
Totaal	176	246	5	4	171	242

Het bedrag van 101 betreft de winstdelingskoopsom over de jaen 2020-2022.

Verwerking resultaten uit beleggingen

	Resultaat verwerkt in winst- en verliesrekening	
	2024	2023
1.1 Terreinen en gebouwen	216	298
1.3 Aandelen en deelnemingsbewijzen	140	87
1.4 Obligaties en andere rentende waardepapieren	39	160
	395	545

Opbrengsten uit beleggingen verantwoord in de winst- en verliesrekening

	<i>Opbrengsten uit beleggingen</i>		<i>Ongerealiseerde waarde- veranderingen</i>		<i>Totaal</i>	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
2.1 Terreinen en gebouwen			128	272	128	272
Ontvangen huur	130	114			130	114
Kosten exploitatie eigen gebruik	-12	-26			-12	-26
Kosten exploitatie t.b.v. verhuur	-30	-61			-30	-61
Netto opbrengst	88	27			88	27
2.3 Aandelen en deelnemings- bewijzen	113	22	27	65	140	87
2.4 Obligaties en andere rentende waardepapieren	55	54	-16	105	39	159
	256	103	139	442	395	545

(in duizenden euro's)

Toelichting winst- verliesrekening uitkeringen

Soort uitkeringen

	<i>Bruto</i>		<i>Herverzekering</i>		<i>Eigen rekening</i>	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023
1.13 Uitkeringen in geld	90	31	8	2	82	29
1.3 Afkopen	5	4	0	0	5	4
Totaal uitkeringen	95	35	8	2	87	33

Toelichting Winst- verliesrekening

Beheers- en personeelskosten, afschrijvingen bedrijfsmiddelen

	2024	2023
Personeelskosten	52	53
Sociale lasten	9	11
Kosten actuariaat	13	0
Pensioenlasten	12	10
Kosten PR	0	6
Kosten bestuur	6	7
Overige beheerskosten	42	34
Totaal	134	121

Het gemiddelde aantal Fte's gedurende het boekjaar 2023 was 0,5 (boekjaar 2022 0,5 Fte)

Specificatie kosten externe accountant als hierboven opgenomen onder overige beheerskosten

	2024	2023
Controle jaarrekening	20	13
Fiscale adviesdienst	2	3
Totaal	22	16

Belastingen

	2024	2023
Mutatie actieve belastinglatentie	-178	
Mutatie voorziening belastingen	9	75
Mutatie voorziening belastingen i.v.m. aanpassing tarief	467	
Totaal	298	75

Overige toelichtingen

Gebeurtenissen na balansdatum

Besluitvorming toekomst Onderlinge van 1719

Op 11 september 2024 heeft het bestuur van de Onderlinge besloten om het scenario 'overdracht van de verzekeringsportefeuille en afwikkelen van de Onderlinge' in gang te zetten.

Acties die daarop zijn ondernomen zijn

- Externe waardebeoordeling verzekeringsportefeuille
- Onderzoeken welke verzekeraars in aanmerking komen en opstellen van lijst met onze top 3
- Aanstelling extern adviseur voor begeleiding in het traject richting verzekeraars
- Informatiememorandum naar verzekeraars waaruit 3 niet bindende biedingen volgden
- Gesprekken gevoerd met alle 3 partijen waarna de keuze op a.s.r is gevallen
- Boekenonderzoeken en onderhandelingen die hebben geleid tot een overeenkomst met een verzekeraar betreffende overdracht van de polissen

De belangrijkste consequenties zijn :

- Alle activa worden door verkoop liquide gemaakt
- Alle polissen gaan per 1 oktober over naar a.s.r. tenzij de polishouder kiest voor afkoop

De koopsom voor de verzekeringsportefeuille is per 31 maart 2025 vastgesteld op € 2.600.000. Dit bedrag zal door wijzigingen in de portefeuille en de actuele rente curve per 31 juli 2025 nog veranderen.

De belangrijkste bepalingen uit het contract:

- De polisvoorwaarden blijven op z'n minst gelijkwaardig
- De premie, duur premie betaling en verzekerd kapitaal blijven gelijk
- De keuze van de uitvaart verzorger blijft volledig vrij

Er geldt tot 31 juli een ontbindende voorwaarde betreffende de 20-jaars Swap rente. Indien deze onder de 1,5% kan a.s.r. deze voorwaarde invoeren.

De beslissing om de Onderlinge af te wikkelen en te ontbinden is c.q. wordt op vrijdag 4 en 18 juli voorgelegd aan de leden in twee Buitengewone Algemene Ledenvergaderingen. Het liquidatie overschot wordt volgens de statuten verdeeld onder de leden van de Onderlinge. Hierbij is een plan van verdeling van toepassing dat onderdeel uitmaakt van het besluit van de leden

Onroerend goed

Als gevolg van bovenstaande voorgenomen beslissing zijn stappen ondernomen om de onroerend goed portefeuille te verkopen. Drie van de vier appartementen waren verhuurd met huurbescherming, het vierde is vrij van huur verkocht in januari. Voor de andere drie hebben we overleg gezocht met de huurders voor een oplossing. Twee van de drie hebben het appartement waarin zij al wonen gekocht voor een prijs die boven de balanswaarde maar iets onder de marktprijs ligt. Voor het derde appartement heeft de huidige huurder een uitkoopsom geaccepteerd. Dit pand komt in overleg met de huurder per 31 augustus vrij en wordt dan verkocht. De garages zijn verkocht aan de gemeente Heemskerk die de grond gaat gebruiken voor de bouw van woningen. De verkopen hebben tot nu toe een positief resultaat opgeleverd van € 227.000,= ten opzichte van de balanswaarde per 31-12-2024.

Naast het laatste appartement zullen wij de komende periode ook een bestemming zoeken voor ons monumentale kantoorgebouw met de naastgelegen woning.

Aandelen

Omdat de horizon van de Onderlinge nu heel kort is zijn alle aandelen en aandelen fondsen in portefeuille per 24 juni verkocht. De totale opbrengst is € 735.192 bij een marktwaarde per 31-12-2024 van € 751.650

Winstbronnen

	Verzekeringen bij overlijden	
	2023	2023
Opbrengst uit beleggingen toegerekend aan verzekeringen	395	545
Af: Interesttoevoeging technische voorziening	-82	-79
Af: Wijziging a.g.v. verandering in rente(termijnstructuur)	0	0
Resultaat op interest	313	466
Vrijval kosten uit premies	58	49
Vrijval kosten uit VVP	0	0
Kosten verrekend met VVP	0	0
Bedrijfskosten	-134	-121
Wijzigingen als gevolg van verandering in kosten	0	0
Resultaat op kosten	-76	-72
Resultaat op kanssystemen	5	15
Wijziging als gevolg van verandering in kanssystemen	0	0
Resultaat technische analyse	0	0
Toename op nul gestelde VVP	0	0
Totaal resultaat op grondslagen	242	409
Resultatendeling		
Contractueel	0	0
Afhankelijk van bedrijfsresultaten	0	38
Afschrijving rentestandkorting	0	0
Overigen	0	0
Correctie in verband met herverzekering	0	0
Totaal beschikbaar gestelde resultatendeling	0	38
Resultaat op grondslagen na resultatendeling	242	371
Wijziging overige technische voorzieningen	0	0
Saldo overige technische baten en lasten	0	0
Sluitpost	-14	-3
Resultaat technische rekening	228	368

Risico paragraaf

Algemeen

Het risicobeleid van de Onderlinge is erop gericht om maximaal te borgen dat het vrije vermogen van de maatschappij niet onder de interne solvabiliteitsnorm daalt. Daarmee kan de Onderlinge te allen tijde aan haar verplichtingen ten opzichte van de polishouders voldoen en is zij bovendien voldoende beschermd tegen ongunstige externe en interne omstandigheden en schokken.

Risico governance

Ondanks haar geringe omvang heeft de Onderlinge de zogenoemde sleutelfuncties kunnen scheiden. Elk kwartaal en vaker indien zich bijzondere situaties voordoen wordt het risicobeleid beschouwd en zo nodig bijgesteld. Hierbij wordt ook de effectiviteit van de gedefinieerde beheersmaatregelen getoetst en waar nodig worden beleidsmatige aanpassingen doorgevoerd of andere beheersmaatregelen vastgesteld. Het risicobeleid en de toets op beheersmaatregelen wordt ieder kwartaal vastgelegd en met de Raad van Commissarissen besproken. De in het kapitaalbeleid gehanteerde uitgangspunten worden door de Directie doorlopend gemonitord. Minimaal eenmaal per jaar wordt het kapitaalbeleid geactualiseerd en goedgekeurd door de Raad van Commissarissen. In het kapitaalbeleid zijn de interne solvabiliteitsnorm en een stappenplan opgenomen voor het geval zich triggermomenten voordoen of de solvabiliteit onder de interne norm daalt. Het beleggingsbeleid wordt ieder kwartaal eveneens getoetst.

Risicobereidheid

Bij het vaststellen van de risicobereidheid heeft de Onderlinge gekozen voor een systematiek analoog aan Solvency II. De interne solvabiliteitsnorm is bepaald door een kapitaal buffer vast te stellen voor elk onderkend risico. Samen vormen de vereiste bedragen aan eigen vermogen voor ieder onderkend risico de interne solvabiliteitsnorm. Andere elementen van de risicobereidheid zijn een prudent beleggingsbeleid, het minimaliseren van de mismatch tussen beleggingen en portefeuille, het beheersen van de vaste operationele kosten in relatie tot de ontwikkeling van de portefeuille, het samenwerken met betrouwbare intermediairs en het centraal stellen van de klant ingeval van ontwikkeling van nieuwe producten.

Risico's

Bij haar risicobeleid onderscheidt de Onderlinge de volgende risico's:

1: Strategische risico's

De Onderlinge van 1719 brengt één product op de markt, wat inherent een risico met zich meebrengt omdat risicospreiding over meerdere producten ontbreekt. Onze marktpositie is dusdanig dat er voldoende ruimte is voor groei. Onze kleine schaal maakt het echter lastig om goed zichtbaar te zijn op het internet. Daarnaast is gebleken dat intermediairs uiterst terughoudend zijn in het adviseren van hun klanten over een uitvaartverzekering. De kwalificatie van complex product zorgt ervoor dat het advies relatief veel documentatie vergt en daarnaast wordt het verdienmodel als ongunstig en klantenvriendelijk gepercipieerd door veel intermediairs. De meeste productie wordt door andere maatschappijen direct via internet gesloten.

2: Marktrisico's

De Onderlinge van 1719 kent als natura uitvaartverzekeraar in sommen een relatief groot renterisico doordat er geen vastrentende beleggingen zijn met een looptijd die overeenkomen met de looptijd van de verplichtingen.. Het beleggingsbeleid op de middellange termijn is erop gericht de duration van de beleggingen zoveel mogelijk te matchen met de duration van de verplichtingen. Het eigen vermogen moet voldoende zijn om de gevolgen van een mismatch bij rentedaling op te kunnen vangen. Daarnaast is het doel met een zo laag mogelijk risico een "gezond" rendement te behalen.

Effect op eigen vermogen van wijziging interest: Hiertoe is bij verder gelijkblijvende parameters de voor de toets gebruikte curve over de hele duur verhoogd respectievelijk verlaagd met 1%.

	Mutatie Waarde Beleggingen	Mutatie Voorzieningen	Effect op eigen vermogen
Toename interest 1%	-237	0	-237
Afname interest 1%	237	1.176	-939

Vervolg Risicoparagraaf

De beleggingsportefeuille van de maatschappij is risicomijdend. Desalniettemin zijn waardedalingen van onze bezittingen mogelijk. In het kapitaalbeleid hebben wij vastgelegd hoe wij de waardeontwikkeling volgen en wat voor maatregelen wij in bepaalde situaties zullen nemen.

Het tegenpartijrisico waaraan de maatschappij bloot staat is beperkt en wordt beheerst doordat een aantal beheersmaatregelen zijn bepaald en vastgelegd, welke ieder kwartaal worden getoetst op effectiviteit en werking. Deze maatregelen bestaan uit het in acht nemen van voldoende risicospreiding en het beperken van beleggingen (in aantal en omvang) waarvan de tegenpartij over onvoldoende "credit rating" beschikt.

De Onderlinge van 1719 heeft een deel van haar vermogen belegd in onroerende goederen. Het onroerend goed wordt gewaardeerd tegen de marktwaarde, gebaseerd op de huur. Wij ervaren hierin een klein risico. Dit risico wordt elk kwartaal gemonitord door het volgen van de waarde ontwikkeling van het onroerend goed aan de hand van de algemene indices en daarbij de situatie rond onze eigen panden.

Voor de Onderlinge van 1719 is het valutarisico verwaarloosbaar. Alle financiële instrumenten zijn in euro's. Het kredietrisico en het concentratierisico van de beleggingen worden beperkt door te beleggen in vastrentende waarden met een rating van AAA tot A en het hanteren van limieten per debiteur. Het marktrisico wordt doorlopend door de Directie gemonitord, door het volgen van de ontwikkeling van de lange termijn rente.

3: Verzekeringstechnisch risico's

Het leven risico beperkt zich tot 'kort-leven'. De Onderlinge hanteert prudente sterftetafels. Ons eigen behoud bedraagt per polis slechts €3.000,=, het meerdere wordt herverzekerd bij een solide herverzekeraar.

Gezien de kleine portefeuille is de Onderlinge extra gevoelig voor het kostenrisico. In het strategisch plan is ingezet op verlaging van de vaste operationele kosten. In geval van een extreem hoog royement/afkoop of bij een catastrofe kan een belangrijk deel van de beleggingen snel worden omgezet in liquiditeiten, deze zijn vrij verhandelbaar.

4: Operationele risico's

Een groot deel van onze bezittingen bestaat uit openbaar verhandelbare waardepapieren; het liquiditeitsrisico is daarom beperkt. De onderneming kent een kostenrisico. Stijging of daling van de jaarlijks doorlopende operationele kosten is van grote invloed op de aan te houden technische voorzieningen.

De overige operationele risico's zoals personeel, IT e.d. zijn goed beheersbaar gezien de geringe omvang en de geringe complexiteit van de bedrijfsvoering.

Toezicht

Vanaf 2016 valt de Onderlinge van 1719 niet onder toezicht door DNB. Wel is gedragstoezicht door de AFM van toepassing. De Onderlinge hanteert vrijwel dezelfde parameters als een onder prudentieel toezicht staande instelling. Ook wordt alle wet- en regelgeving nauwkeurig gevolgd en bestudeerd op mogelijke toepasbaarheid.

Risico's die voortvloeien uit gebeurtenissen na balansdatum

De hiervoor beschreven risico's en het gevoerde risicobeleid waren van toepassing gedurende het gehele boekjaar. Na balansdatum zijn stappen gezet om de verzekeringsverplichtingen over te dragen. Op het moment van ondertekenen van de jaarrekening (17 juli 2025) was de voorgenomen overdracht naar ASR nog niet zeker. Goedkeuring door de tweede ALV op 18 juli en het verlopen van mogelijke ontbindende voorwaarden in de overeenkomst van overdracht per 31 juli zijn nodig voor overdracht van de polissen per 1 oktober 2025. Nadien kunnen de verdere afwikkeling en liquidatie van de onderneming uitgevoerd worden. Tot de datum van overdracht blijft het risicobeleid van de Onderlinge relevant en blijven wij de monitoring uitvoeren en hierover rapporteren. Tegelijk hebben we tijdens het proces van besluitvorming en daarna de verkenning en benadering van marktpartijen nieuwe risico's geïdentificeerd en daarbij ook beheersmaatregelen gedefinieerd. Ook die blijven wij monitoren. Hoewel we na balansdatum voorbereid waren dat we geconfronteerd zouden worden met nieuwe risico's, hebben die zich nog niet voorgedaan en ervaren we de voorgenomen overdracht aan ASR als soepel. ASR voldoet aan al onze vooraf gedefinieerde eisen en de overeengekomen koopsom ligt binnen de vooraf gedefinieerde bandbreedte.

Corporate Governance

De Code Verzekeraars

De Onderlinge van 1719 past de principes van de Code Verzekeraars in beginsel toe. Het toepassen van de principes verschilt per verzekeraar, afhankelijk van grootte en complexiteit van de verzekeraar.

De Onderlinge van 1719 heeft een principe van proportionaliteit vastgesteld. Op basis hiervan is sprake van een proportionele toepassing van de Code. Afwijkingen kunnen, mits gemotiveerd, op basis van proportionaliteit gerechtvaardigd zijn. De code corporate governance is opgebouwd uit zes richtlijnen.

In deze paragraaf geven wij op hoofdlijnen weer hoe wij de verschillende onderdelen invullen.

Voor een volledig overzicht van de wijze waarop de principes worden toegepast wordt verwezen naar het hoofdstuk Code Verzekeraars op onze website www.onderlinge1719.nl.

1 Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen bestaat ultimo 2024 uit drie leden. De drie commissarissen zijn conform geformuleerde profielen met betrekking tot aanvullende competenties, diversiteit en onafhankelijkheid voorgedragen en benoemd. De Raad vergadert minimaal vier keer per jaar.

De voorzitter van de Raad van Commissarissen draagt zorg voor een adequaat permanent educatie-programma dat door zowel de Raad van Commissarissen als de Directie gevolgd zal worden.

2. Raad van Bestuur

De Directie bestaat uit 2 leden, een algemeen directeur en een directeur verzekeringen.

De verantwoordelijkheden van de Directie zijn evenwichtig verdeeld. Er is sprake van complementariteit en diversiteit. Van de directie is 50% van de leden vrouw, van de Raad van Commissarissen is 33% van de leden vrouw.

3. Risicomanagement

Een van de twee directieleden is belast met het risicobeleid, waarbij de Raad van Commissarissen optreedt als risico commissie.

Wij zijn een heel kleine verzekeraar en voeren een eenvoudig product. Onze volledige portefeuille bestaat uit natura-uitvaartverzekeringen in sommen met een tijdelijke duur premiebetaling. Er wordt een zeer voorzichtig beleggingsbeleid gevolgd. De bereidheid tot het nemen van risico's is klein. Het beleggingsbeleid wordt regelmatig geëvalueerd. Voorgenomen wijzigingen in beleid worden goed overwogen en uitgebreid besproken in de voltallige bestuursvergadering voordat een beslissing valt.

4. Audit

De leden van de Raad van Commissarissen fungeren intern als audit commissie.

5. Beloningsbeleid

De beloning van individuele de leden van de Raad van Commissarissen en de directeur verzekeringen bedraagt €1.000,= per jaar; De beloning van de

Directie kent geen variabele componenten en geen bonusregeling.

6. Naleving wet- en regelgeving

De algemeen directeur is verantwoordelijk voor de compliance. De Raad van Commissarissen treedt op als compliance commissie.

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem
(in duizenden euro's)

Resultatendeling en garanties

Afhankelijk van de bedrijfsresultaten

Onze verzekeringen delen in de bedrijfswinst. Het voor winstdeling beschikbare bedrag wordt jaarlijks op voorstel van de Directie en de Raad van Commissarissen door de Algemene Ledenvergadering vastgesteld. De in art. 16.1 bedoelde regeling voor verdeling van het resultaat over de leden is op 25 november 2016 tijdens een Bijzondere Algemene Ledenvergadering ter goedkeuring aan de leden voorgelegd en aangenomen.

De directie neemt jaarlijks een besluit een bedrag te reserveren ter grootte van maximaal 1,5% van de balansvoorziening. Dit bedrag wordt vervolgens eens per drie jaar aangewend voor het verhogen van het verzekerd kapitaal van alle polishouders. De eerste bijschrijving heeft plaatsgevonden in 2017.

Stand 1 januari 2024	38
Uitgekeerd in 2024	0
Toegevoegd in boekjaar 2024	<u>0</u>
Stand 31 december 2024	38

Overige gegevens

1. Statutaire regeling winstbestemming

Ingevolge artikel 15 lid 5 van de statuten dient de bestemming van het saldo van de winst- en verliesrekening in de jaarrekening te worden verwerkt, waaronder begrepen het bedrag dat als overschot onder de leden zal worden verdeeld. Hieromtrent bepaalt artikel 16 lid 1, dat deze verdeling plaatsvindt volgens een op voorstel van de Directie en de Raad van Commissarissen vastgestelde regeling, die uitsluitend verband mag houden met verzekeringen. Tenslotte vermeldt artikel 15 nog dat wanneer de Algemene Ledenvergadering het gedane voorstel inzake de winstbestemming niet goedkeurt, het winstsaldo aan de reserves wordt toegevoegd.

3. Weergave statutaire regeling bijdrage in het tekort van een coöperatie of onderlinge waarborgmaatschappij voor zover deze van de wettelijke bepaling afwijkt

Ingevolge artikel 16 lid 3 van de statuten zullen leden nimmer gehouden zijn tot enige bijstorting wegens geleden verliezen.

Winstverdeling 2024

Resultaat	-70
Verwerkt via overige reserve	-70

CONTROLEVERKLARING VAN DE ONAFHANKELIJKE ACCOUNTANT

Aan: de directie en de raad van commissarissen van Levensverzekering Maatschappij 'De Onderlinge van 1719 UA'
A. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen jaarrekening 2024

Ons oordeel

Wij hebben de jaarrekening 2024 van Levensverzekering Maatschappij 'De Onderlinge van 1719 UA' te Haarlem gecontroleerd. Naar ons oordeel geeft de in dit jaarverslag opgenomen jaarrekening een getrouw beeld van de grootte en de samenstelling van het vermogen van Levensverzekering Maatschappij 'De Onderlinge van 1719 UA' per 31 december 2024 en van het resultaat over 2024 in overeenstemming met de Titel 9 Boek 2 BW.

De jaarrekening bestaat uit:

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

De basis voor ons oordeel

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

Wij zijn onafhankelijk van Levensverzekering Maatschappij 'De Onderlinge Van 1719 UA' zoals vereist in de Verordening inzake de onafhankelijkheid van accountants bij assurance-opdrachten (ViO) en andere voor de opdracht relevante onafhankelijkheidsregels in Nederland. Verder hebben wij voldaan aan de Verordening gedrags- en beroepsregels accountants (VGBA).

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

B. Verklaring over de in het jaarverslag opgenomen andere informatie

Naast de jaarrekening en onze controleverklaring daarbij, omvat het jaarverslag andere informatie, die bestaat uit:

- het verslag van de directie;
- het verslag van de raad van commissarissen;
- de risicoparagraaf;
- corporate governance beschrijving;
- actuariel verslag; en
- overige gegevens.

Op grond van onderstaande werkzaamheden zijn wij van mening dat de andere informatie: met de jaarrekening verenigbaar is en geen materiële afwijkingen bevat.

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

Met onze werkzaamheden hebben wij voldaan aan de vereisten in 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 in overeenstemming met Titel 9 Boek 2 BW.

C. Beschrijving van verantwoordelijkheden met betrekking tot de jaarrekening

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

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

Bij het opmaken van de jaarrekening moet de directie afwegen of de onderneming in staat is om haar werkzaamheden in continuïteit voort te zetten. Op grond van genoemd verslaggevingsstelsel moet de directie de jaarrekening opmaken op basis van de continuïteitsveronderstelling, tenzij de directie het voornemen heeft om de entiteit 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 entiteit haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten, toelichten in de jaarrekening.

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

Onze verantwoordelijkheden voor de controle van de jaarrekening

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

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

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

Wij hebben deze accountantscontrole professioneel kritisch uitgevoerd en hebben waar relevant professionele oordeelsvorming toegepast in overeenstemming met de Nederlandse controlestandaarden, ethische voorschriften en de onafhankelijkheidseisen.

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 entiteit;

- 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. Tevens het op basis van de verkregen controle-informatie vaststellen of er gebeurtenissen en omstandigheden zijn waardoor gerede twijfel zou kunnen bestaan of de onderneming haar bedrijfsactiviteiten in continuïteit kan voortzetten. Als wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij verplicht om aandacht in onze controleverklaring te vestigen op de relevante gerelateerde toelichtingen in de jaarrekening. Als de toelichtingen inadequaat zijn, moeten wij onze verklaring aanpassen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van onze controle- verklaring. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat een onderneming haar continuïteit niet langer kan handhaven;

- het evalueren van de presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening en de daarin opgenomen toelichtingen; en

- het evalueren of de jaarrekening een getrouw beeld geeft van de onderliggende transacties en gebeurtenissen.

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

Haarlem, 17 juli 2025

De Hooge Waerder B.V.

w.g. drs. D. Bruin RA

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem
(in duizenden euro's)
Actuariel verslag

Toelichting op de voorziening in de balans

Sterfte

De gebruikte sterftetafel is GBM/V 2000-2005.

Voor het berekenen van de verwachtingswaarde wordt 70% van de genoemde tafel gebruikt, voor het berekenen van de toets wordt met 80% sterfte gerekend. De sterfte resultaten van de Onderlinge variëren van jaar tot jaar, soms relatief aanzienlijk, als gevolg van de kleine portefeuille. Gebaseerd op observaties uit het recente verleden is de verwachting dat er een positieve marge overblijft in vergelijking met de in de tafel gemiddeld waargenomen sterfte.

Interest

De toetsvoorziening is berekend op basis van de ECB_AAA curve met VA per 31-12-2024, als gehanteerd door verzekeraars onder toezicht van DNB.

Onnatuurlijk Verval

De toetsvoorziening houdt geen rekening met onnatuurlijk verval.

Kosten

In de toets is gerekend met € 77.000,- aan doorlopende kosten. Dat is gelijk aan de verwachte beheers- en personeelskosten over 2024 exclusief eenmalige kosten.

Gehanteerde grondslagen eind boekjaar

De balansvoorziening uitvaartverplichtingen is per verzekering prospectief berekend volgens de netto methode en is gebaseerd op de grondslagen, waarop de verzekering is gesloten. Er is geen wijziging ten opzichte van vorig boekjaar.

Sterfte

Van de totale balansvoorziening uitvaartverplichtingen einde boekjaar is 38% berekend op GBM 61-65, +1/-2, 26% op GBM 85-90, 0/-6, 20 % op GBM 00-05, 0/-5, 9% op GBM 00-05 en 6% op GB12-17. De resterende 1% van de balansvoorziening uitvaartverplichtingen is gebaseerd op VGM 21-30, +1 4e MGB 1900-1909.

Kosten

Voor premievrije verzekeringen is een kostenvoorziening opgenomen, zodanig dat jaarlijks 2 promille van het premievrije kapitaal beschikbaar komt. Het jaarlijks beschikbare bedrag per premievrije verzekering is echter minimaal € 5,=.

Interest

Van de totale balansvoorziening uitvaartverplichtingen einde boekjaar is 38% berekend op een discontovoet van 4%, 47% op 3%, 9 % op een discontovoet van 2,5% , 4% op 1,75% en 2% op een discontovoet van 2,1%. De polissen waar een discontovoet van 4% wordt gehanteerd zijn allen gesloten vòòr 1 augustus 1999.

Toelichting op de resultaten op kans systemen

Het resultaat op ontwikkeling levensverzekeringsportefeuille bestaat grotendeels uit de vrijvallende voorziening uitvaartverplichtingen bij afkopen en royementen.

De Onderlinge van 1719 U.A. te Haarlem
(in duizenden euro's)
Standgegevens

	Aantal	Kapitalen	Jaarlijkse Bruto premie	Techni- sche voor- ziening	Risico kapitalen
	1	2	3	4	5
Natura uitvaartverzekeringen					
Pakketverzekeringen					
Sommenverzekeringen	2.338	9.203	181	2.641	6.562
Sommenverzekeringen met indexatie					
Aanvullende verzekeringen					
Totaal	2.338	9.203	181	2.641	6.562
Herverzekering					
Herverzekering op evenredige basis					
Herverzekering op risicobasis					2.854
Totaal herverzekering		0	0	0	2.854
Totaal eigen rekening	2.338	9.203	181	2.641	3.708