

Amónis

Jaarverslag

2019



Inhoudstafel

1	Boodschap van de Voorzitter	3
2	Boodschap van de CEO	4
3	Boodschap van de directeurs	5
4	Kerncijfers op 31/12/2019	8
5	Beheersverslag	16
	Twee gescheiden vermogens	16
	Corporate governance	17
	Belangrijke gebeurtenissen na het afsluiten van het boekjaar	20
	Toekomstige gebeurtenissen	20
	Kwijting	20
	Bezoldiging van de commissaris	21
6	Verslag van het management	22
	Finance	22
	Operations	25
	Sales & Communication	26
	Resultaten	28
7	Technisch resultaat Gewaarborgd Inkomen	32
8	Jaarrekening	33
	Globale balans	33
	Resultatenrekening	34
	Balans solidariteit	35
	Balans eerste vermogen	36
	Balans tweede vermogen	37
9	Verslag van de commissaris	38
10	Bijlage 1: Waarderingsregels	42
11	Bijlage 2: Toelichting van de rubrieken van de jaarrekeningen	45
12	Samenstelling van de Raad van Bestuur	48



Herwig Van Dijck,
Voorzitter van de Raad
van Bestuur

1

Boodschap van de Voorzitter

2019 was een succesvol, goed gevuld jaar dat we kunnen afsluiten met **een mooie balans**

De financiële markten hebben de beste prestaties van de afgelopen tien jaar neergezet. Hoewel we geconfronteerd werden met grote gebeurtenissen, zoals brexit of de handelsoorlog tussen de Verenigde Staten en China, eindigde 2019 uitzonderlijk goed. Ons pensioenfonds surft mee op deze dynamische trend, met een uitstekend financieel resultaat. Tegelijkertijd zetten we onze inspanningen voort op het gebied van ecologische en ethische verantwoordelijkheid.

Onze commerciële en operationele resultaten laten een mooie groei zien. Dit succes wordt enerzijds bepaald door de consistentie in onze strategie en het doorzettingsvermogen en het dynamisme van onze teams en anderzijds door de loyaliteit van onze leden. Ons partnerschapsbeleid heeft ook ons aanbod versterkt en stelt ons in staat om aan alle behoeften van onze leden te voldoen.

2019 was dus een geslaagd jaar, gevolgd door een wereldwijde gezondheids crisis tijdens de eerste weken van 2020. Vanaf de eerste waarschuwingstekenen hebben we deze ongekende situatie zeer ernstig genomen. Onze topprioriteit was de veiligheid van onze medewerkers en van

onze leden. We waren al goed op weg met de implementatie van moderne technologieën en slaagden erin om zeer snel een efficiënte manier van werken op afstand in te voeren. Onze activiteit wordt op alle fronten voortgezet dankzij aangepaste communicatiemiddelen en dankzij de creativiteit en de bereidheid van onze medewerkers, die hun uiterste best doen om u optimaal van dienst te blijven.

Als zorgverleners raakt deze nieuwe vijand ons hard in de essentie van ons beroep. Voor andere beroepen betekent het een vertraging of een stopzetting van de activiteit. In verschillende mate beïnvloedt het ons dagelijks leven en zal het ongetwijfeld nog enige tijd de strategie en de aanpak van Amonis beïnvloeden.

En toch heeft Covid-19 ons veel geleerd. Het heeft ons gedwongen om nieuwe resources te vinden, om ons te reorganiseren, om onze werkmethoden te herzien. Onze organisatie is hierdoor sterker geworden en we zullen deze nieuwe mogelijkheden blijven onderzoeken om u steeds beter van dienst te kunnen zijn.

2

Boodschap van de CEO een jaar waarin grote stappen gezet werden

Ik schrijf deze korte inleiding tijdens een van de meest uitzonderlijke periodes van onze generatie. Een inleiding met een nabeschuiving over 2019, inmiddels wat achterhaald.

2019 was op vele vlakken een jaar waarin grote stappen gezet werden in de commerciële ontwikkeling van het dienstenaanbod naar onze leden. De productie van de portaalsite Amonis nam een snelle start. En dankzij de uitbreiding van het productaanbod dat we via Amonis BV kunnen aanbieden, hopen wij onze leden oplossingen te kunnen bieden voor de verschillende aspecten van hun behoeften.

2019 was over het algemeen een goed jaar met een toename van het incasso en een stijging van het aantal leden dankzij een uitstekend commercieel team.

In tweede instantie werden de voorbereidende stappen gezet voor een project om documenten in het pensioenbeheer te digitaliseren. Deze stappen zullen worden gevolgd door de implementatie van een CRM-tool (Customer Relationship Management) in de loop van 2020. De communicatie naar de leden zal zo via verschillende kanalen kunnen verlopen en zal volledig gebaseerd zijn op de voorkeur van elk lid.

Op het vlak van de beleggingen werd een nieuwe portefeuille geopend met beleggingen in genoteerde infrastructuuraandelen. Dit zijn beleggingen in infrastructuur maar met als belangrijkste kenmerk dat ze verhandelbaar zijn op een beurs. Liquiditeit van de beleggingen blijft een vaste waarde in onze beleggingsprincipes maar brengt mogelijk wat meer volatiliteit met zich mee. Iets dat we goed kunnen beheren. Deze volatiliteit was merkbaar in de laatste maand van 2018.



Tom Mergaerts,
CEO

Begin 2019 herstelden de markten zich vrij snel en 2019 ontpopte zich uiteindelijk als een van de beste beursjaren van het afgelopen decennium. Het rendement van 2018 werd hierbij ruimschoots gecompenseerd en Amonis kon het jaar met mooie cijfers afsluiten. Het bleek evenwel een jaar te zijn met een sluimerende nieuwe vijand.

De eerste maanden van 2020 gingen door op het elan van 2019, tot steeds duidelijker werd dat Covid-19 geen fait divers zou worden. Met de expansie van het virus in China en de eerste besmettingen overal elders ter wereld werd duidelijk dat deze pandemie een nieuwe uitdaging voor de samenleving zou betekenen.

En dus ook voor Amonis. Covid-19 heeft de manier waarop we dagelijks werken op de proef gesteld. Nog voor de lockdown een verplichting werd, ging Amonis over op een scenario van telewerk en minimale kantoorbezetting met behoud van de continuïteit. Hierbij ging de grootst mogelijke aandacht uiteraard naar de veiligheid van onze medewerkers en van onze leden. En dit bleek mogelijk voor een langere periode. Positief is dat we uit deze situatie leren dat vele verplaatsingen niet nodig zijn, en dat de technologie ons in staat stelt om ons te verdiepen in de richting van een duurzame arbeidsorganisatie.

We hebben de principes van duurzaam beleggen of ESG (sociale, ethische en milieuaspecten) verder uitgerold, met als doel de portefeuille in 2020 bijna volledig volgens deze principes te laten draaien.

Duurzaamheid is niet alleen binnen de beleggingen een belangrijk punt. Duurzaamheid zal ook binnen Amonis een belangrijker thema worden de komende jaren. Allen moeten we trachten onze manier van werken aan te passen om een duurzamer geheel te vormen.

Boodschap van de directeurs

Operationele directie

De vier kerntaken van onze operationele dienstverlening: het databeheer, de producten, de instrumenten en de mensen

Hoe kunnen wij vanuit de operationele uitvoering op de best mogelijke wijze ten dienste staan van onze leden? Die vraag beantwoorden wij graag in het Verslag van de directie vanuit de vier kerntaken van onze operationele dienstverlening: het databeheer, de producten, de instrumenten en de mensen.

Wat databeheer betreft waren de uitdagingen in 2019 niet anders dan de vorige jaren en kunnen wij spreken van een zekere continuïteit. De aanvoer van data komt ondertussen niet enkel meer van onze leden of van de begunstigen, maar ook van diverse officiële instanties. Een goed beheer van deze gegevens, in een tijdperk van digitalisering, bescherming van de privacy en fraude met persoonsgegevens, is een van de belangrijkste taken van de afdeling Operations, ondersteund door adequate ICT-diensten.

Onze pensioenproducten en de sociale voordelen RIZIV hebben in 2019 enkele wijzigingen ondergaan. Het beheer van de contracten gewaarborgd inkomen bleef stabiel. We hebben onze aandacht vooral gericht op de medische en administratieve controleprocedures.

Het proces van digitalisering van onze managementtools hebben we voortgezet en de automatisering van de procedure voor het aanvragen van de sociale voordelen RIZIV begeleid. Meer in het algemeen is de digitalisering in een stroomversnelling gekomen met de maatregelen als gevolg van de pandemie in het eerste kwartaal van 2020.

Tot slot kan een organisatie alleen een efficiënte en optimale service bieden als ze kan vertrouwen op competente medewerkers. En als zij zich realiseert dat investeren in menselijk kapitaal een essentieel onderdeel is van haar succes.

Dominique Beckers, Chief Operations Officer



Dominique Beckers,
Chief Operations Officer

Stefaan Van Pelt,
Chief Financial Officer

Veekash Fakun,
Chief Sales Officer

Commerciële directie

2019 was een jaar met mooie realisaties waar we trots op mogen zijn

2019 was een jaar met mooie realisaties waar we trots op mogen zijn: toename van de cashflow, mooie prestaties voor het tweede jaar op rij voor onze VAPZNP (Vrij Aanvullend Pensioen voor de Zelfstandigen actief als Natuurlijk Persoon), aansluiting van vele jong-afgestudeerden, een succesvol verloop van de bijeenkomsten voor onze toekomstig gepensioneerd, ... om er maar een paar te noemen. Maar op het moment dat ik deze regels schrijf, worden mijn gedachten en beschouwingen geleid door de gebeurtenissen van het moment: de grote Covid-19 crisis. En, in plaats van de verwezenlijkingen van Amonis, wil ik hier de medische beroepen onder de aandacht brengen.

Ik bewonder de zorgverleners die dag en nacht vechten om de zieken te verzorgen, onder moeilijke omstandigheden en met gevaar voor eigen gezondheid. Namens de Commerciële Directie bedank ik hen voor hun toewijding. Ik wil ook mijn solidariteit betuigen met alle beroepen die hun professionele activiteit hebben moeten onderbreken, een moeilijke beproeving en, soms, met zware gevolgen.

Persoonlijk probeer ik het positieve te zien en te leren uit deze situatie, in het bijzonder over het aanpassingsvermogen van de mens. Vaak wordt "terughoudendheid/weerstand" voor verandering aangehaald, maar nu heeft ons vermogen om te reageren, onze wendbaarheid zich bewezen. In enkele dagen tijd hebben onze teams zich georganiseerd met nieuwe digitale tools (telewerken, videoconferencing, webinars,...) en hebben ze zich ingespannen om onze leden volgens dezelfde kwaliteitsnormen te dienen. Gefeliciteerd aan het hele team.

Tijdens deze moeilijke periode is het een opluchting om te kunnen rekenen op een solide en solidaire partner. Solide omdat Amonis, ondanks alle turbulenties van de laatste jaren (crisis lage rente, Covid-19-crisis,...), haar leden een netto totaal rendement kan bieden dat zich -opnieuw- onderscheidt en waarmee we tot de besten op de markt behoren. Solidair, door ons model als "niet-commercieel" bedrijf, gericht op haar leden aan wie zij haar winst herverdeelt, en niet op het maximaliseren van de winst voor de aandeelhouder.

Ik dank onze leden, aan wie Amonis toebehoort, en zonder wie dit model niet zou kunnen bestaan. U kunt op ons rekenen.

Veekash Fakun, Chief Sales Officer

Boodschap van de directeurs

Financiële directie

2019 sloot af met **beurswinst**

2019 werd – net als de voorgaande jaren – gekenmerkt door een hoge volatiliteit op de markten, maar in tegenstelling tot 2018 sloot het jaar af met beurswinst. Amonis tekende een uitstekend nettorendement op van 9,24%. Dit positieve rendement was vooral toe te schrijven aan het rendement van de groeiportefeuille (+18,17%), maar ook de LDI-portefeuille rendeerde met +5,03% meer dan behoorlijk. De dekking van het wisselrisico woog in 2019 op het resultaat. Het jaarlijks rendement over een periode van 10 jaar bedraagt 5,69%. Ook het rendement toegekend aan de leden blijft over langere periodes bij de beste van de markt.

Het aantal pensioenopnames daalde met zo'n 5,5% tot een bedrag van 82,4 miljoen €. Het totale incasso (pensioenbijdragen en gewaarborgd inkomen) steeg met 2,81% tot 91,9 miljoen €. Ook dit jaar was het vrij aanvullend pensioen voor de zelfstandigen actief als natuurlijk persoon of VAPZNP de voornaamste driver voor de stijging van dit incasso (+179,4%), maar ook de persoonlijke bijdragen VAPZ (Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen) kenden een stijging (+1,89%). De premies gewaarborgd inkomen en RIZIV bleven in lijn met deze van 2018. Enkel het premie incasso voor IPT (Individuele Pensioentoezegging) daalde in 2019 (8,55%).

De werkingskosten van Amonis OFP zijn lichtjes gedaald: 8,52% van de bijdragen of 0,39% van het totale vermogen. Deze lichte daling van de kosten is waarschijnlijk van tijdelijke aard. De steeds veranderende en nieuwe regelgeving en de hieruit voortvloeiende nieuwe vereisten, kunnen in de komende jaren mogelijk leiden tot een lichte toename van de kosten.

Het eigen vermogen steeg in 2019 tot 282,3 miljoen €. Hierdoor steeg de dekkingsgraad (LTV) van 106,63% in 2018 tot 111,96% in 2019. De dekkingsgraad van de solvabiliteitsmarge bedroeg eind 2019 425%.

Tijdens het eerste kwartaal van 2020, vooral in de maand maart, hebben de markten geleden onder de gevolgen van de Covid-19 crisis. De daling van de markten deden de goede resultaten van 2019 verdampen, maar de buffers bleven solide. Op het dieptepunt (half maart) bedroeg de dekkingsgraad (LTV) 104,64% waarbij de dekkingsgraad van de solvabiliteitsmarge nog steeds 225% bedroeg. Amonis volgt de situatie op de voet maar hoe dan ook belooft 2020 een apart jaar te worden.

Op het gebied van IT wordt het beleid van modernisering verdergezet. Deze inspanningen zal Amonis nog een aantal jaren moeten voortzetten om de dienstverlening aan haar leden nog verder te verbeteren en om een antwoord te bieden aan de nieuwe wetgeving en rapporteringsvereisten.

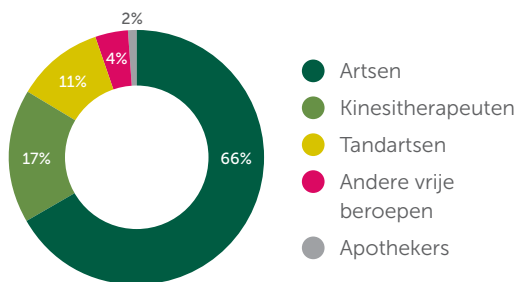
Stefaan Van Pelt, Chief Financial Officer

4

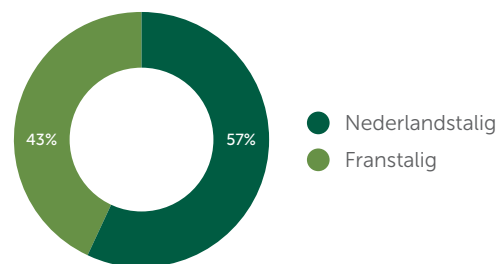
Kerncijfers op 31/12/2019

27 547 niet-gepensioneerde leden

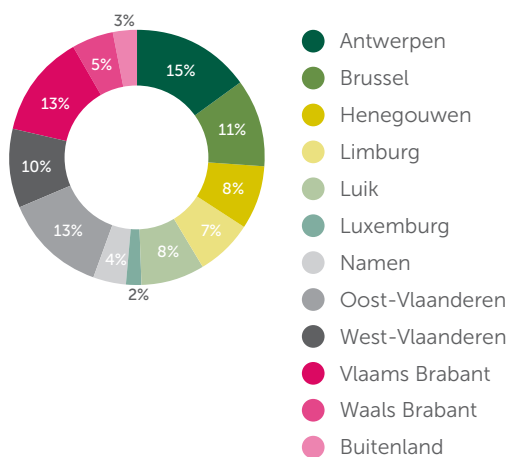
Verdeling volgens beroep



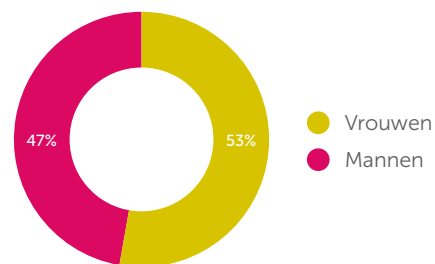
Verdeling volgens taal



Verdeling volgens provincie

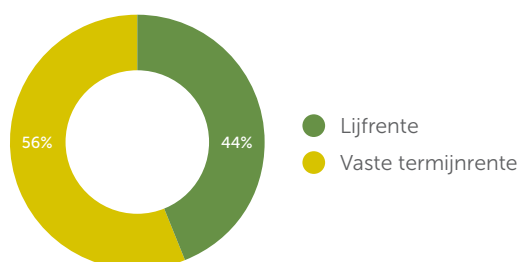


Verdeling mannen/vrouwen

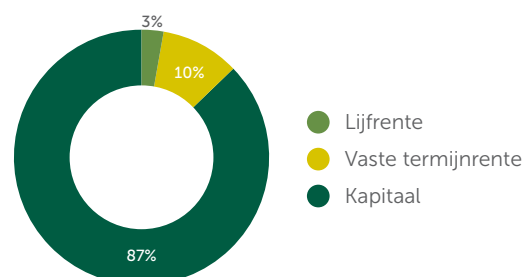


1 285 personen ontvingen een rust- of overlevingsrente

Een meerderheid aan vaste termijrentes

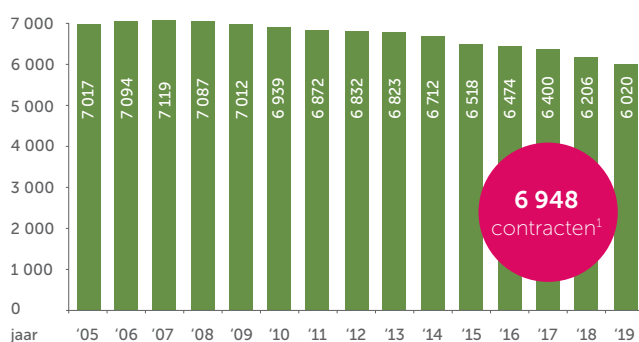


780 pensioenen opgenomen in 2019: voorkeur voor kapitaalopname



Kerncijfers op 31/12/2019

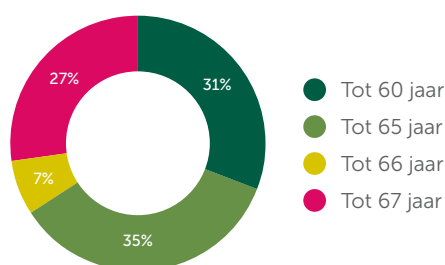
6 020 leden met een bijkomende dekking in gewaarborgd inkomen



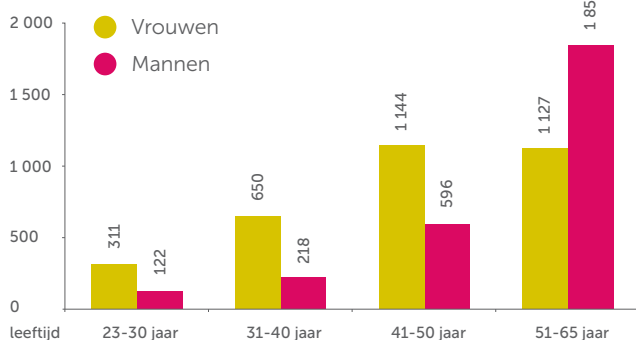
¹ Bepaalde leden sluiten meerdere contracten af om hun dekking te optimaliseren.

Voorkeuren van onze leden inzake dekkingen van gewaarborgd inkomen

Meerendeel contracten tot 65 jaar

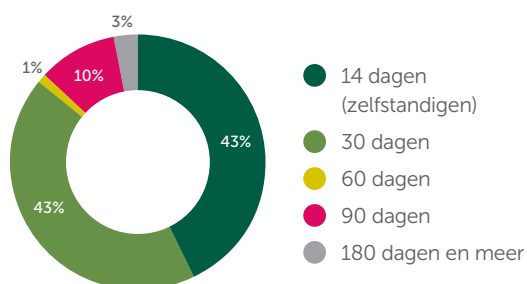


De verhouding mannen/vrouwen wijzigt vanaf de leeftijd van 50 jaar

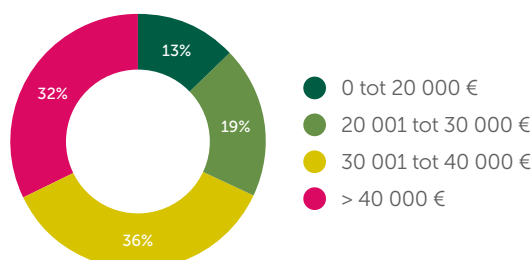


Gemiddelde leeftijd van onze leden met een gewaarborgd inkomen:
mannen: 52 jaar - vrouwen: 45 jaar

Voorkeur voor kortere carenperioden: 14 dagen (exclusief voor zelfstandigen) en 30 dagen



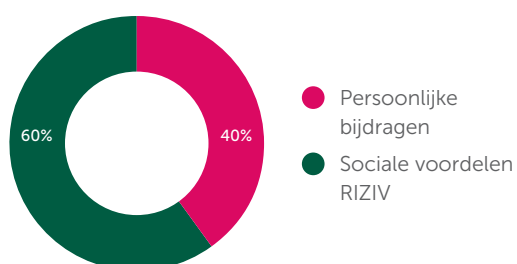
Keuze voor een een jaarlijks plafond tussen 30 000 € en 40 000 €



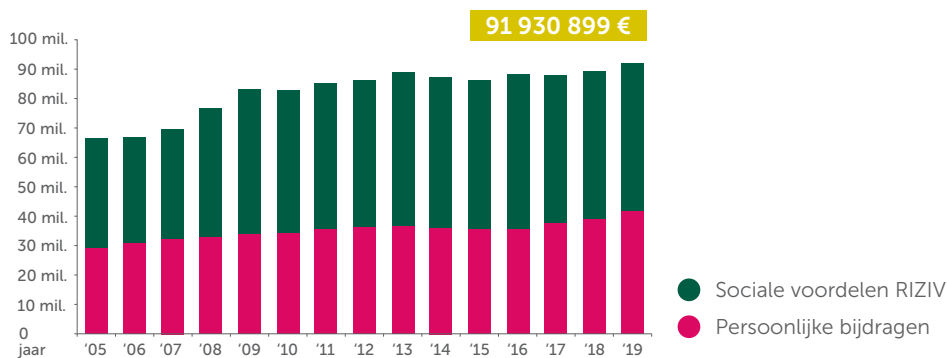
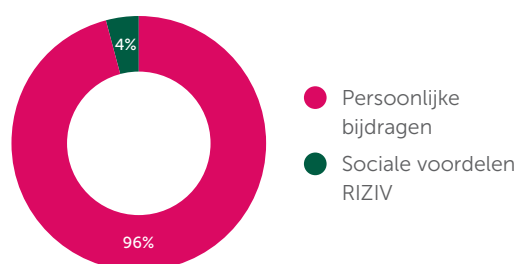
Kerncijfers op 31/12/2019

Totaal incasso: **91 930 899 €**

82 890 306 € voor het pensioen:
VAPZ, IPT en VAPZNP



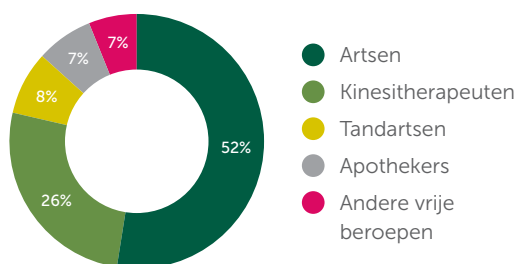
9 040 593 € netto (na afhouding van 9,25% taks) voor het gewaarborgd inkomen, grotendeels gefinancierd met persoonlijke storting



Kerncijfers op 31/12/2019

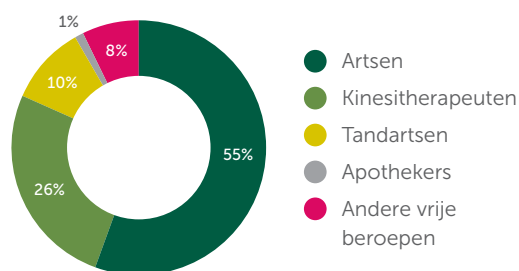
809 nieuwe leden

Verdeling volgens beroep

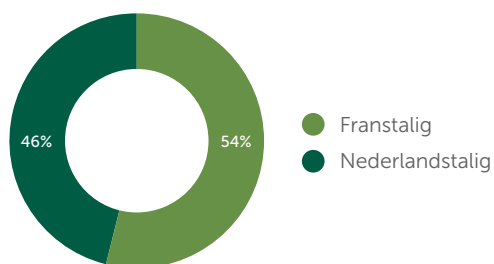


498 reactiveringen

Verdeling volgens beroep

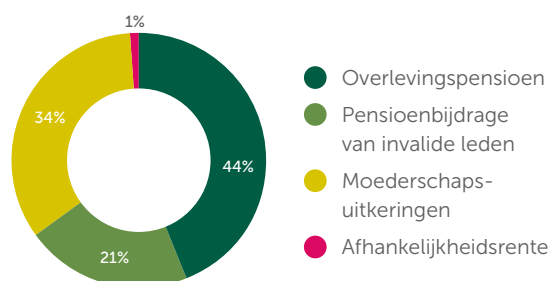


Verdeling volgens taal

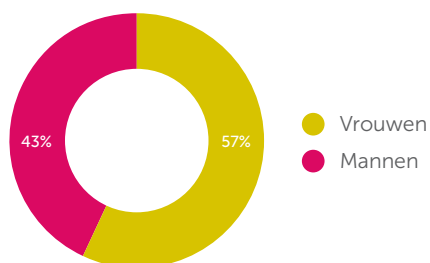


Solidariteit

764 leden hebben solidariteitsprestaties ontvangen

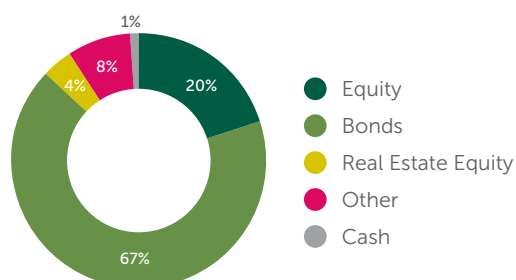


Een meerderheid van de nieuw aangesloten leden zijn vrouwen



Portefeuille

2 010 220 136 € geïnvesteerd op 31/12/2019

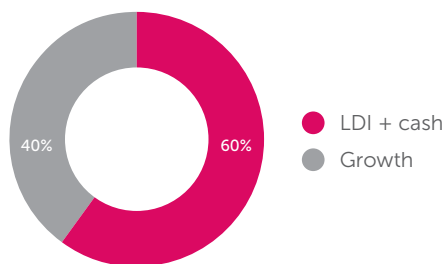


Kerncijfers op 31/12/2019

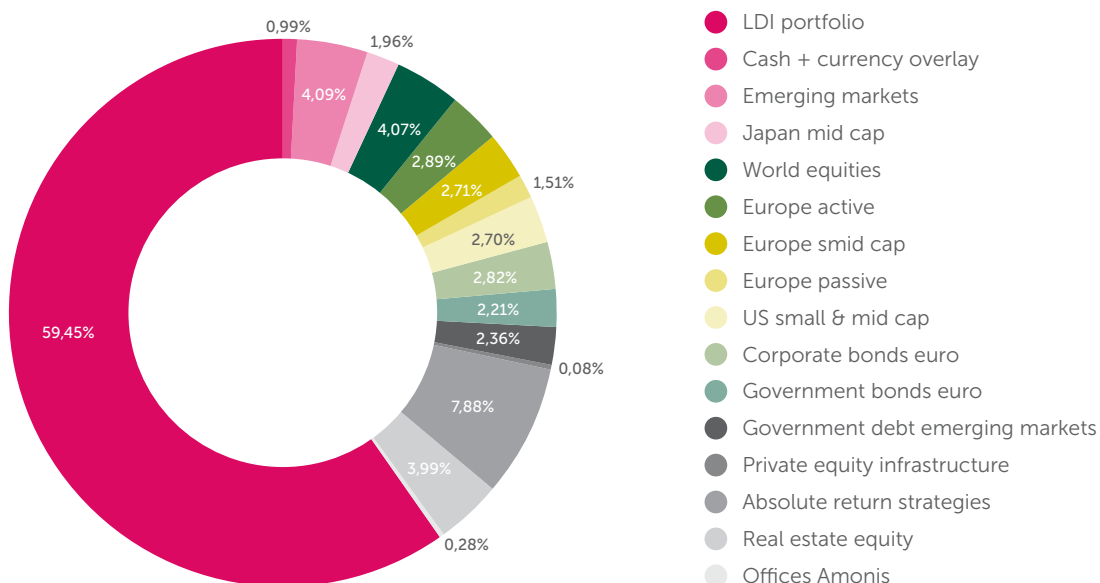
Netto financieel rendement: 9,24%

De portefeuille van Amonis is verdeeld in 2 delen. Het deel "LDI" bevat de Liability Driven Investments. Dit zijn de activa die een zo goed mogelijke dekking met minimale risico's beogen en dit enerzijds voor de verwachte toekomstige cash flow van verplichtingen uit het verleden gekapitaliseerd aan interesten van 4,75% en 3,75%, en anderzijds verplichtingen gekapitaliseerd aan een variabele basisinterestvoet (1,2% vanaf 1/1/2020) die tijdens de eerstvolgende tien jaren uitbetaald kunnen worden. Momenteel bevat de LDI hoofdzakelijk staatsobligaties en cash. Het

tweede deel, "Growth", bevat investeringen die gericht zijn op de langetermijnverplichtingen (toekomstige cash flow geschat op meer dan tien jaar). Dit deel heeft als doel een totaal financieel optimaal rendement op lange termijn te genereren. Het deel "Growth" bevat voornamelijk aandelen, waaronder aandelen in vastgoed en infrastructuur, deelbewijzen van investeringsfondsen in liquide alternatieven en bedrijfsobligaties. Het totale rendement in de vergelijkingstabel op p. 13 geeft bijgevolg het gecombineerde rendement van de portefeuilles LDI en Growth.



Detail van de spreiding van de activa



Kerncijfers op 31/12/2019

Vergelijking met verschillende indexen

Jaar	Belgische inflatie ¹	Europese staatsobligaties ²	PensioPlus ³	Passief beheer bruto ⁴	Amonis netto ⁵	Amonis reëel net ⁵
1995	1,47	17,56	11,10	18,20	17,80	16,33
1996	2,06	10,78	14,30	18,49	19,67	17,61
1997	1,63	6,64	17,70	13,91	14,90	13,27
1998	0,96	12,08	17,20	19,02	16,32	15,41
1999	1,12	-2,58	15,30	26,97	32,90	31,78
2000	2,55	7,30	-0,07	-3,99	-2,19	-4,74
2001	2,47	6,54	-5,12	-4,17	-7,66	-10,13
2002	1,65	10,25	-11,90	-13,62	-10,34	-11,99
2003	1,59	4,19	9,30	12,75	16,79	15,20
2004	2,10	7,57	8,90	11,93	14,00	11,90
2005	2,78	5,19	15,00	20,20	18,73	15,95
2006	1,79	-0,42	9,30	7,53	9,62	7,83
2007	1,82	1,79	1,39	-1,16	-0,55	-2,37
2008	4,49	9,35	-17,70	-23,77	-23,72	-28,21
2009	-0,04	4,35	15,70	16,16	14,62	14,66
2010	2,19	0,86	9,47	10,51	9,77	7,58
2011	3,49	3,66	-0,74	-2,61	-3,20	-6,69
2012	2,23	11,00	12,30	12,10	10,36	8,13
2013	0,97	2,09	6,73	5,65	6,07	5,10
2014	-0,38	13,38	11,86	12,63	11,99	12,37
2015	1,50	1,71	4,48	3,33	3,69	2,19
2016	2,20	3,25	5,20	5,01	3,55	1,35
2017	2,10	0,15	6,00	1,53	3,64	1,54
2018	2,20	0,95	-3,21	-2,11	-2,14	-4,34
2019	0,91	6,64	16,11	10,31	9,24	8,33
1995-2019	1,83	5,68	6,34	6,36	6,70	4,78

¹ De vergelijking met de inflatie (cijfer van de Belgische HICP of "Harmonized Index of Consumer Prices", dat kan verschillen van de traditionele CPI) laat toe na te gaan of Amonis, op lange termijn, de gespaarde kapitalen kan behouden of zelfs de koopkracht kan verhogen. Voor de periode 1995 - 2019 overstijgt Amonis de inflatie met gemiddeld 4,78% per jaar.

² De vergelijking met het rendement van de Europese Staatsobligaties in euro toont het rendement dat een vastrentende belegging zou hebben opgebracht.

³ Gemiddeld rendement van de Instellingen voor Bedrijfspensioenverzekering in België, gepubliceerd door PensioPlus, op basis van een voorlopige enquête bij een representatieve steekproef van haar leden. Deze vergelijking is indicatief. Het gemiddelde houdt immers geen rekening met de investeringsnormen en de situatie eigen aan elke pensioeninstelling.

⁴ Rendement dat een passief beheer van de portefeuille zou hebben opgeleverd. Passief beheer is een beheer dat is afgestemd op indexen van de verschillende markten en dat in principe geen actieve beleggingskeuze vereist van de beheerders van de verschillende portefeuilles.

⁵ Het nettorendement van Amonis, exclusief de resultaten van het programma currency overlay (strategie van valutabeheer), = 10,45% in 2019. Het actieve beheer van het wisselkoersrisico vermindert het rendement met 1,21% ten opzichte van een portefeuille zonder actief beheer van het wisselkoersrisico.

Kerncijfers op 31/12/2019

Het rendement van de volledige portefeuille bestaat uit een weging van de rendementen van de twee "composites" of luiken, het LDI-luik en het Growth-luik. In 2019 bedroeg het rendement van het LDI-luik 3,93%, terwijl het Growth-luik 18,17% liet optekenen. Vergelijken we deze rendementen met andere fondsen, dan is het belangrijk een onderscheid te maken tussen deze twee delen: de samenstelling van het Growth-luik ligt inderdaad meer in de lijn met de samenstelling van beleggingsportefeuilles van pensioenfondsen in het algemeen.

	Rendement LDI-luik	Rendement Growth-luik
2014	1,24%	12,82%
2015	0,28%	9,13%
2016	3,95%	3,31%
2017	-0,01%	9,74%
2018	0,10%	-5,64%
2019	3,93%	18,17%
Op jaarbasis	1,12%	8,17%

Rollende gemiddelde rendementen

Een vergelijking van de rollende gemiddelde rendementen en de inflatie geeft een reëel (rendement rekening houdend met de inflatie) jaarlijks gemiddeld rendement van 4,37% over de afgelopen 10 jaar. Het rendement van de IBP bewaart bijgevolg niet enkel de koopkracht van de gespaarde kapitalen, maar verhoogt tevens de koopkracht.

	Belgische inflatie	Amonis netto	Reëel rendement
2 year rolling	1,73%	3,48%	1,71%
3 year rolling	1,85%	3,49%	1,62%
5 year rolling	1,41%	4,90%	3,44%
10 year rolling	1,58%	6,01%	4,37%

Kerncijfers op 31/12/2019

Tabel van de belangrijkste kerncijfers

Alle bedragen worden uitgedrukt in duizenden euro, behalve indien anders vermeld.

	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Bruto financieel rendement (incl. beleggingskosten en currency overlay)	12,15%	3,83%	3,70%	3,78%	-1,99%	9,40%
Beleggingskosten	0,16%	0,14%	0,15%	0,14%	0,15%	0,16%
Ratio algemene kosten/incasso	7,98%	8,77%	8,23%	8,55%	9,01%	8,52%
Technisch resultaat solidariteitsfonds	-3 537	4 329	5 569	-1 483	2 117	5 866
Technisch resultaat gewaarborgd inkomen	-278	1 992	2 043	1 676	1 240	1 921
Persoonlijke VAPZ-bijdragen	28 662	28 263	27 835	29 180	28 607	29 147
Bijdragen VAPZNP (Vrij Aanvullend Pensioen voor de Zelfstandige in Natuurlijk Persoon) ¹	n.v.p.	n.v.p.	n.v.p.	n.v.p.	1 145	3 199
Bijdragen IPT (Individuele PensioenToezegging) ²	n.v.p.	26	491	900	630	576
Sociale voordelen RIZIV in VAPZ	50 804	50 506	52 221	50 142	49 986	49 968
Gemiddelde persoonlijke VAPZ-bijdrage (€)	2 837	2 841	2 835	2 897	2 941	3 001
Totale nettobijdragen gewaarborgd inkomen ³	7 717	7 615	7 708	7 825	9 106	9 072
Aantal niet-gepensioneerde leden	26 297	26 830	27 472	27 263	27 537	27 547
Eigen vermogen	130 770	140 773	188 362	232 968	180 344	282 317
Technische voorzieningen	1 613 672	1 682 100	1 720 158	1 719 907	1 719 806	1 783 262
Solvabiliteitsmarge	60 445	63 011	64 430	64 126	63 902	66 369
(-) Over te dragen verlies/ (+) Sociaal fonds	70 325	77 762	123 932	168 842	-52 399	99 505
Voorzieningen voor risico's en kosten	76	79	75	52	50	40
Fiscale last	500	568	599	1 174	716	351

¹ Eerste onderschrijving in 2018

² Eerste onderschrijving in 2015

³ Excl. de taks van 9,25% en rekening houdend met invalide leden die hun premie niet meer hoeven te betalen

Beheersverslag

1. Twee gescheiden vermogens

De wetgeving die de activiteiten voor IBP's bepaalt, deelt de toegelaten pensioenactiviteiten in twee groepen. Enerzijds zijn er de activiteiten naar zelfstandigen, en anderzijds zijn er de activiteiten waarbij er een verhouding werkgever-werknemer bestaat of activiteiten voor bedrijfsleiders. Amonis heeft naast de toelating als IBP voor de activiteiten naar zelfstandigen, ook de toelating gekregen om activiteiten uit te oefenen voor bedrijfsleiders.

Deze twee types van activiteiten dienen strikt gescheiden beheerd te worden in zogenaamde gescheiden vermogens. Dit betekent dat er geen boekhoudkundige wisselwerking mag zijn tussen deze activiteiten. Er werd bijgevolg een tweede gescheiden vermogen opgericht. Het eerste (bestaande) gescheiden vermogen bevat de klassieke activiteiten die Amonis sedert lange tijd onderneemt naar de zelfstandige natuurlijke personen toe: het sociaal VAPZ (Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen), het gewoon VAPZ, de VAPZNP (het vrij aanvullend pensioen voor de zelfstandigen actief als natuurlijk persoon) en het gewaarborgd inkomen. Het tweede gescheiden vermogen bevat de IPT's (Individuele Pensioentoezegging) voor bedrijfsleiders en de contracten gewaarborgd inkomen onderschreven door vennootschappen ten voordele van de bedrijfsleiders. In dit jaarverslag bespreken we de resultaten per gescheiden vermogen.

1.1. Vermogen 1: VAPZ, VAPZNP en gewaarborgd inkomen voor zelfstandige natuurlijke personen

1.1.1. Resultaat en winstdeelname 2019

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor om de winstdeelname voor het jaar 2019 goed te keuren in toepassing van artikels 3.4 van de reglementen sociaal pensioen, gewoon pensioen en VAPZNP.

Toekenningscriteria

De Raad van Bestuur stelt voor om voor het jaar 2019 de volgende winstdeelname toe te kennen aan de aangesloten leden:

- a) die jonger dan 65 jaar of 65 jaar waren op 31/12/2019 en waarvan de pensioenovereenkomst in werking is op 25 juni 2020, en
- b) die in 2019 een pensioenbijdrage betaalden en/of waarvoor Amonis in de loop van 2019 beschikte over een "vaststaande schuldvordering op de sociale voordelen RIZIV". In overeenstemming met artikel 5.2 van het pensioenreglement wordt deze schuldvordering gelijkgesteld met een betaling.

Bedrag van de winstdeelname

De Raad van Bestuur stelt voor om de aangesloten leden die tegelijk voldoen aan de voorwaarden a) en b) hierboven, het volgende bedrag als winstdeelname toe te kennen:

- Voor het sociaal VAPZ, een bedrag zodat het totaalrendement over de gehele individuele rekening in sociaal VAPZ, rekening houdend met de drie generaties basisinterest, minimum 2,15% netto bedraagt, verhoogd met een taks van 9,25%.
- Voor het gewoon VAPZ, een bedrag zodat het totaalrendement over de gehele individuele rekening in gewoon VAPZ 2,15% netto bedraagt, verhoogd met een taks van 9,25%.
- Voor de VAPZNP, een bedrag zodat het totaalrendement over de gehele individuele rekening in VAPZNP 2,15% netto bedraagt, verhoogd met een taks van 9,25%.

De globale verhoging van de individuele rekeningen naar aanleiding van deze winstdeelname bedraagt 1 823 975,26 €. In fair value en inclusief taks, bedraagt deze verhoging 1 748 916,50 €. De taks is ten laste van de leden.

Beheersverslag

1.1.2. Verhoging van de lopende pensioenrentes

De Raad van Bestuur stelt voor een verhoging van de lopende pensioenrentes van 1% toe te kennen aan de begunstigen die genieten van een rente op 25 juni 2020, en dit uitsluitend voor begunstigen van rentes ingegaan na 1 januari 1995. De totale verhoging van de rentes wordt geraamd op 944 235,47 € en komt ten laste van het solidariteitsfonds als uitkering van de in voege zijnde rentes (art. 1, 4° AR 14/11/2003).

1.1.3. Opmvolging financieringsplan en financieringsniveau van de verplichtingen

De financieringsplannen voor de activiteiten vermeld in art 2/1 §1, 2°, a), b), c) en e) van de WIBP, enerzijds voor het aanvullend pensioen voor zelfstandigen, in voege sinds 31 december 2012 en anderzijds voor het aanvullend pensioen voor zelfstandigen actief als natuurlijke persoon in voege sinds 27 mei 2018, bepalen de berekeningswijze van de technische voorzieningen.

Het financieringsniveau van de verbintenissen wordt bepaald door de verhouding tussen de verplichtingen en de bezittingen. Afhankelijk van de manier waarop de verbintenissen worden gedefinieerd, bekomt men een verschillend resultaat. Amonis OFP berekent het financieringsniveau van de verbintenissen volgens de begrippen van voorziening op korte en op lange termijn zoals bepaald in de rondzendbrief CBFA_2008_05 van 13 februari 2008.

Conform de rondzendbrief CBFA_2009_13, zijn de verbintenissen waarmee de bezittingen moeten worden vergeleken de verworven reserves en de waarborg bedoeld in artikel 47, alinea 2, van de WAPZ. Deze betreffen de technische voorzieningen op korte termijn, buiten solidariteit (801 916,58 €). Volgens deze definitie ligt het financieringsniveau van Amonis OFP op 248,66%, rekening houdend met de solvabiliteitsmarge.

Rekening houdend met de definitie van de technische provisies op lange termijn (1 771 495,25 €), bekomen we, conform het financieringsplan, een financieringsniveau van 111,74%. Dit impliceert een dekking van de vereiste solvabiliteitsmarge van 417%. De verplichtingen zijn bijgevolg volledig gefinancierd.

1.2. Vermogen 2: IPT en gewaarborgd inkomen in vennootschap

1.2.1. Opmvolging financieringsplan en financieringsniveau van de verplichtingen

Het financieringsplan voor de activiteiten vermeld in art. 2/1 §1, 1° b) en c) van de WIBP bepaalt de berekeningswijze van de technische voorzieningen.

Dit financieringsplan bepaalt enerzijds de financiering van de IPT en anderzijds de financiering van het gewaarborgd inkomen met als onderschrijver een vennootschap. De IPT die aangeboden wordt aan bedrijfsleiders is in essentie een systeem van vaste bijdragen, waarbij de bijdragen worden geïnvesteerd conform een "life cycle" die vastgelegd werd in het financieringsplan. De dekkingsgraad bedraagt 145,10%. De optionele dekking gewaarborgd inkomen wordt gefinancierd met een afzonderlijke bijkomende bijdrage. De verplichtingen zijn bijgevolg volledig gefinancierd.

2. Corporate governance

Amonis past de regels toe inzake goed beheer die door de controle-instanties zoals de FSMA aan de Instellingen voor Bedrijfspensioenvoorziening worden opgelegd.

De Raad van Bestuur laat zich bijstaan door comités die adviezen verlenen, elk voor zijn specifiek domein, en verslag uitbrengen van hun activiteiten. Deze comités zijn samengesteld

Beheersverslag

uit leden van de Raad van Bestuur en externe medewerkers. Deze laatsten zijn ofwel leden van de Algemene Vergadering, ofwel externe experts.

Het **Asset Allocation Comité** informeert en geeft advies over de verschillende aspecten van het vermogensbeheer: investeringsstrategie en financieel risicobeheer.

Gedurende de trimestriële vergaderingen, concentreert het comité zich op de samenstelling van de beleggingsportefeuille, de spreiding van de beleggingsrisico's en de evaluatie van de verschillende beheerders in de verschillende beleggingscategorieën. Eveneens worden de rendementen en risicoberekeningen, uitgevoerd door de deponerende bank, besproken.

Tijdens 2019 volgde het Asset Allocation Comité in eerste plaats de opzet van de nieuwe portefeuille die investeert in beursgenoteerde infrastructuuraandelen. In wat zich als een sterk beursjaar aankondigde resulteerde het opvolgen van de beleggingen in twee winstnemingen, respectievelijk in juli en december. Evaluatiegesprekken werden gevoerd met vermogensbeheerders Stenham voor de portefeuille liquide alternatieven en Global Evolution voor de portefeuille emerging markets debt.

Het Asset Allocation Comité volgde ook de evolutie rond brexit verder op, hiertoe werd het contract met de deponerende bank van London naar Luxemburg verplaatst. Sinds 9 februari is JPMorgan Bank Luxembourg de deponerende bank voor het OFP.

Het **Risicocomité** analyseert risico's op financieel niveau, op operationeel niveau en op actuair niveau. Dit comité houdt zich specifiek bezig met de methodologie op het gebied van reservering, dekkingen, herverzekering, basisinterest en winstdeelname. Het risicocomité bereidt ook het financieringsplan en de verklaring inzake beleggingsprincipes voor.

In 2019 heeft het comité de evolutie van de dekkingsgraad geanalyseerd van de pensioen- en solidariteitsverplichtingen. En dit met bijzondere aandacht voor de dekking in functie van de looptijd van de verplichtingen (korte, middellange en lange termijn). Het actieplan om te voldoen aan de IORP II verplichtingen werd geanalyseerd en goedgekeurd. In een gemeenschappelijke zitting over de politiek van reservering en de gebruikte actuair methoden over 2019, hebben het risicocomité en het auditcomité het verslag van de aangewezen actuarissen besproken. De basisinterest voor 2020 werd vastgelegd rekening houdend met de marktomstandigheden en de weerslag hiervan op het langetermijn financieel evenwicht. Op basis van een ALM-studie heeft het comité de verhouding geanalyseerd van de toekomstige waarborgen en verplichtingen in functie van de evolutie van de bijdragen, de basisinterest en de verwachte opbrengsten in functie van de samenstelling van de portefeuille. Verschillende elementen werden geëvalueerd: de herverzekeringsovereenkomsten van het gewaarborgd inkomen en de solidariteit, de sterftecijfers inzake solidaire overlijdensdekking, gewaarborgd inkomen en lijfrentes, alsook aantal en duur van de arbeidsongeschiktheden. Het comité heeft kennis genomen van de vereisten van art.77/2 en 77/3 van de WBP met betrekking tot de nieuwe functie risicobeheer en het comité heeft een verantwoordelijke voorgesteld voor deze functie. Het voorstel van resultaatsverdeling over 2019 werd eveneens besproken.

Het **Auditcomité** staat de Raad van Bestuur bij voor de opvolging van de financiële informatie, de interne controle en het auditproces.

Het comité heeft kennis genomen van het jaarverslag 2018 en het tussentijds verslag door de commissaris Deloitte. Controles werden uitgevoerd op de beoordeling van de jaarrekeningen en het jaarverslag, op de interne controleomgeving (beleggingsbeleid, IT-organisatie, uitkeringen, procedures, data-

Beheersverslag

kwaliteit en medische acceptatie, rapporten interne audit, communicatie met regelgevende instanties), op actuariële werkzaamheden en op nazicht van de notulen.

Het comité heeft eveneens kennis genomen van het jaarverslag 2018 van de Compliance Officer die in 2018 veel tijd heeft besteed aan de implementering van GDPR (General Data Protection Regulation), bijkomend aan de jaarlijkse werkzaamheden: jaarverslag van het afgelopen jaar en planning van het komende jaar, formalisering van compliance documenten, monitoring, nazicht van het integriteitsbeleid, de compliance charter en andere documenten van goed beheer, klachtenbehandeling, lezing van de verslagen van de RvB, de comités, de AV en het Management Team.

Het bureau Callens, Pirenne & Co heeft zijn interne auditrapport voorgesteld. Dit betreft de interne controle en administratieve procedures met betrekking op de algemene organisatie en het deugdelijk bestuur, de operationele activiteiten in gewaarborgd inkomen en pensioen en de opvolging van de openstaande aanbevelingen geformuleerd tijdens de vorige auditinterventies.

Het comité heeft de trimestriële rekeningen geanalyseerd en de budgetcontrole uitgevoerd samen met de directie. Tijdens een gezamenlijke zitting met het risicocomité werd kennis genomen van het verslag door de aangewezen actuarissen, alsook van hun positief advies over de provisioneringsmethodes en de solvabiliteit. De juridische dossiers werden voorgesteld: terugvorderingen van schulden en hangende geschillen. Tot slot heeft het comité kennis genomen van de stand van zaken m.b.t. de kwaliteit van de mededelingen naar DB2P.

Het **Benoemings- en Vergoedingscomité** adviseert de Raad van bestuur over de vernieuwing van mandaten, de benoeming, de vergoeding en de evaluatie van de leden van de Raad van Bestuur, van de comités van de Algemene Vergadering, evenals van de externe experts en het management.

Binnen de Raad van Bestuur werd Mr. Tom Lemense benoemd tot stagiaire-bestuurder, dr. Jean-Pierre Van Buyten ging op pensioen en het mandaat van dr. Sumio Yoshimi werd verlengd. Het comité heeft de kandidatuur voorgesteld van dr. Dirk Bernard als nieuwe voorzitter in 2020.

Mr. Tom Lemense werd benoemd als lid van het risicocomité, dr. Philippe Kolh werd benoemd tot voorzitter van het auditcomité, dhr. Michel Rutten werd benoemd tot vervangend lid in de deontologische commissie en verschillende mandaten werden binnen de comités hernieuwd.

Binnen de Algemene Vergadering werden 9 mandaten hernieuwd, 3 leden werden benoemd en 1 gecoöpteerd lid zal worden voorgelegd. Het comité heeft de vergoedingen van de leden van de Algemene Vergadering gevalideerd op basis van hun effectieve aanwezigheid. Aansluitend werd de ondertekening van het vertrouwelijkheidscharter door de leden van de Algemene Vergadering geverifieerd.

Het comité heeft de deelname van de expert partners binnen de comités geëvalueerd op basis van een evaluatierapport van de voorzitters van de comités en de hernieuwing van de mandaten opgevolgd.

De vergoeding van de bestuurders en de onafhankelijke bestuurders wordt op jaarlijkse basis bepaald. Verschillende categorieën worden voorzien. Categorie 1 betreft 5 bestuurders die lid

Beheersverslag

zijn van 2 comités. De vergoeding per lid bedraagt 25 000 €. Categorie 2 betreft 1 bestuurder die tegelijk lid is van 2 comités en voorzitter is van 1 van deze beide comités. De vergoeding bedraagt 28 000 € per lid. Categorie 3 betreft 3 bestuurders die ook lid zijn van het Coördinatiecomité. Hun vergoeding is vastgelegd op 52 000 €. Categorie 4 betreft 2 leden van het Coördinatiecomité waarvan de vergoeding op 32 000 € vastgelegd wordt. De globale vergoeding van de 7 leden van de Algemene Vergadering in de comités bedraagt 38 293 €. De globale vergoeding van de 3 externe experts in de comités bedraagt 13 500 €. Elke expert is gebonden door een contract dat jaarlijks hernieuwbaar is na evaluatie.

3. Belangrijke gebeurtenissen na het afsluiten van het boekjaar

Begin 2020 werd duidelijk dat een nieuwe en ongeziene bedreiging voor de wereldeconomie vorm nam. De uitbraak van Covid-19 zorgde aanvankelijk voor weinig onrust op de financiële markten en de financiële resultaten waren eind januari positief. Vanaf februari echter, wanneer het pandemische karakter van het virus duidelijk werd, reageerden de financiële markten wel, en zeer fel. Er deden zich verliezen tot -25% voor in slechts tien dagen en dit op nagenoeg alle aandelenmarkten. Ook obligatiemarkten reageerden nerveus, en de schuldgraad ten gevolge van de maatregelen die overheden nemen om de verspreiding van het virus tegen te gaan werpt voor bepaalde Europese landen weerom vragen op.

Welke is de huidige positie van Amonis? Ook wij konden de ernst van de situatie niet beoordelen op het einde van 2019. De uitvoering van het beleggingsplan bracht Amonis wel in een comfortabele positie toen de uitbraak zich

voordeed. Amonis heeft namelijk in twee keer de winsten van 2019 nagenoeg volledig gerealiseerd, éénmaal in juli en éénmaal begin december. Er werd besloten om een uitzonderlijk hoge positie in liquiditeiten aan te houden, met de idee om deze na een normale verwachte beurscorrectie opnieuw te investeren. De uitbraak van Covid-19 heeft echter geleid tot een nieuwe situatie van waarschijnlijk langdurige onzekerheid, waardoor de RvB in februari besliste om de tactische cashpositie te behouden. De uitbetalingen voor 2020 zijn hiermee verzekerd en deze positie geeft Amonis voldoende tijd om de evolutie op te volgen, en wanneer er meer zicht is op de effectieve economische gevolgen, strategische beslissingen te nemen.

4. Toekomstige gebeurtenissen

Amonis focust zich in 2020 vooral op de opvolging van de veranderde en veranderende wetgeving. De implementatie van IORP II in het Belgische recht begin 2019 zal nog verscheidene aanpassingen vergen aan de verschillende beleidsdocumenten en policies.

5. Kwijting

De Raad van Bestuur vraagt aan de Algemene Vergadering kwijting voor de bestuurders en de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2019.

Beheersverslag

6. Bezoldiging van de commissaris

De bezoldiging van de commissaris bedraagt voor 2019: 31 700 € excl. BTW.

De bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris bedraagt voor 2019: 0 € excl. BTW.

Andere controleopdrachten: 0 €.

Belastingadviesopdrachten: 0 €.

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten: 0 €.

Verlag van het management

1. Finance

Financiële strategie

Amonis heeft 2019 afgesloten met een financieel nettorendement van 9,24%. Dit rendement is berekend op het geheel van de investeringen en na afhouding van alle financiële kosten (transactiekosten, kosten van deponerende bank en diverse financiële diensten). Het gemiddelde jaarlijkse nettorendement van Amonis sinds 1995 is gelijk aan 6,70% en blijft boven deze van de samengestelde referentie-index.

De financiële strategie van Amonis berust op een adequate weging van de verschillende activaklassen, een optimale diversifiëring van de portefeuille over de verschillende wereldmarkten en een actief beheersbeleid. Bij een actief beheer selecteren de beheerders zelf de effecten van de portefeuille die hen werd toevertrouwd. De beleggingen zijn eveneens gesegmenteerd in functie van de duur van de verbintenissen.

Het ITD-rendement (Inception-To-Date) blijft boven de samengestelde index van het strategisch investeringsplan of de strategische asset allocatie (SAA), met een gelijkaardig risiconiveau, zoals berekend door middel van de gemeten standaarddeviatie. Deze geeft een Sharpe-ratio van 9% voor Amonis versus 6% voor de benchmark.

	Jaarlijks rendement ITD	Jaarlijks risiconiveau ITD (gemeten met de standaarddeviatie)
Amonis OFP	6,70%	11,51%
Benchmark SAA	6,36%	11,23%

Amonis OFP belegt een groot deel van de activa in deelbewijzen van de bevek Amonis nv, openbare bevek naar Belgisch recht. De activa zijn verdeeld over de verschillende compartimenten van de bevek, volgens de SAA bepaald door het OFP.

De reserves voor de verplichtingen voor de laatste 10 jaar voor pensioenleeftijd en de verplichtingen die oprenten aan 3,75% en 4,75% worden belegd in het LDI-luik van de portefeuille. De cashflow van deze verplichtingen is gedekt door staatsobligaties met hoge kredietwaardigheid. Hierdoor hebben renteschommelingen geen impact op deze verplichtingen. De omvang van het LDI-luik bedroeg op 31/12/2019 ongeveer 57% van de beleggingsportefeuille en behaalde een rendement van 3,93%.

Gebruik van afgeleide financiële instrumenten

Amonis OFP houdt posities aan in afgeleide financiële instrumenten. We maken hier een onderscheid tussen de rechtstreekse strategische of continue dekking via derivaten, de rechtstreekse tactische of tijdelijke dekking via derivaten, en een mogelijke onrechtstreekse blootstelling aan derivaten via onderliggende beleggingen.

Rechtstreekse strategische derivatenposities

De strategische dekking via derivaten wordt momenteel uitsluitend gebruikt ter dekking van de wisselrisico's in de portefeuille. De verplichtingen van Amonis zijn uitgedrukt in euro. De pensioeninstelling belegt een gedeelte van haar dekkingswaarden in effecten die niet in euro worden gewaardeerd. Hierdoor is er een afwijking met de verplichtingen, waardoor er een wisselkoersrisico ontstaat. Dit wisselkoersrisico wordt apart door Amonis beheerd. Bij dit beheer onderscheiden we 2 delen: het wisselkoersrisico van de beleggingen van de Growth-portefeuille en het wisselkoersrisico van de beleggingen van de LDI-portefeuille.

In december 2019 heeft de Raad van Bestuur beslist, na een evaluatieperiode sinds 2017, het contract voor wisselkoersrisicobeheer met AG Bisset te beëindigen. Sindsdien beheren JP Morgan Asset Management en Mesirow Financial elk 50%

Verlag van het management

van het wisselkoersrisico. Werken met meerdere beheerders laat toe om te beantwoorden aan een dubbel objectief. Enerzijds zijn de beheersmethoden gediversifieerd omdat elke beheerder werkt volgens zijn eigen aanpak. Anderzijds laat de vergelijking van de beheerders toe om hun prestaties te vergelijken. Het wisselkoersrisico-beheer wordt gedaan met termijncontracten op wisselkoersen met betrekking tot de verschillende munten die deel uitmaken van de portefeuille.

Voor de Growth-portefeuille heeft Amonis OFP geopteerd voor een actief beheer van het wisselkoersrisico. In de LDI-portefeuille, daarentegen is het wisselkoersrisico in principe passief beheerd.

Niettemin beschouwt Amonis valutaposities als een aparte activaklasse waarbij door actief beheer het rendement kan verhogen of het risico kan verminderen (of beide). Vanuit dit oogpunt heeft een passieve dekking van het valutarisico in de LDI-portefeuille enkel zin indien de beheerders de mogelijkheid hebben om een actieve indekingspolitiek voor deze portefeuille te gebruiken, en dit door de mogelijke opheffing van de passieve hedges door middel van tegengestelde termijncontracten. De verliezen en opbrengsten van deze tactische overlay worden afgerekend in de gescheiden deviezenportefeuille, welke een onderdeel uitmaakt van de Growth-portefeuille.

Onrechtstreekse derivatenposities

Een indirect gebruik van diverse financiële derivaten is mogelijk door middel van investeringen in grondstoffen en alternatieve beleggingen. Het gaat over derivaten aanwezig op het niveau van het onderliggende fonds en niet op het niveau van Amonis OFP (geen enkele directe investering in derivaten). Het merendeel van de derivaten worden gebruikt om bepaalde posities in te dekken. Bij investeringen in grondstoffen laten swaps bijvoorbeeld toe om het risico van een fysieke levering van aangekochte grondstoffen te vermijden. Bij liquide alternatieven worden derivaten (meer bepaald opties en swaps) gebruikt om specifieke posities te handhaven en in te dekken.

Effectenleningen

Amonis maakt geen gebruik van effectenleningen.

Risicobeheer

De risico's binnen Amonis worden onderverdeeld in volgende categorieën:

- De pensioenprestaties:
 - Tijdens de spaarperiode: investeringsrisico (volatiliteit van de beleggingen);
 - Na pensionering: lijfrentes (levensverwachting);
- De solidariteitsprestaties (overlijden, invaliditeit en afhankelijkheid);
- Het gewaarborgd inkomen (invaliditeit).

Interne provisies

Om deze risico's te kunnen dekken, legt Amonis bepaalde technische voorzieningen aan (die aan alle verplichtingen beantwoorden). Deze politiek van reservering wordt beschreven in het financieringsplan. Bijkomend legt de prudentiële wetgeving het aanleggen van een wettelijke solvabiliteitsmarge op.

Het rendementsrisico is, gezien de verplichtingenstructuur van Amonis (waaronder de oude 4,75%- en 3,75%-verplichtingen), het grootste risico voor het financiële evenwicht van de instelling. Er wordt veel belang gehecht aan het beheersen van dit risico. Amonis hanteert hiervoor een tweeledig systeem. Een deel van het rendementsrisico wordt zo goed mogelijk afgedekt middels een LDI-portefeuille (Liability Driven Investments).

Verlag van het management

Herverzekering

Sinds 30/12/2013 wordt de volledige herverzekering afgesloten bij Scor Global Life.

Er zijn twee herverzekeringscontracten afgesloten. Een quote-part herverzekering dekt voor 100% de overlijdensrisico's en het ten laste nemen van de pensioenbijdrage bij invaliditeit gedekt door het solidariteitsfonds. Een tweede contract dekt voor 100% de risico's in gewaarborgd inkomen.

De herverzekeringsstructuur van het gewaarborgd inkomen blijft ongewijzigd ten opzichte van 2018.

In 2019 werden de contracten herzien en vernieuwd en deze zijn van toepassing vanaf 2020.

Kostenbeheer

Het handhaven van een gezond kostenbeheer leidt tot een stabiel budget. In vergelijking met het beheerde vermogen, bedragen de operationele kosten 0,39%. Het overgrote deel van de jaarlijkse kosten (ongeveer 82%) dekken de kosten voor het operationele beheer van de pensioeninstelling: lonen van de medewerkers, informatica-infrastructuur en kosten voor diverse externe diensten. Verder onderscheiden we hierin nog de kosten van de bestuursorganen (8%) en de communicatie- en marketingkosten (10%).

Door de steeds toenemende rapporteringsvereisten naar verschillende instellingen en de steeds veranderende wetgeving dreigen de kosten in de toekomst toe te nemen. Hoewel Amonis alles in het werk stelt om hier zo efficiënt mogelijk mee om te gaan, zal de stijging niet voorkomen kunnen worden.

Sociale, ethische en milieu-aspecten (ESG)

In 2018 heeft Amonis de ontwikkeling van haar ESG-politiek, die al in 2001 begonnen was, verdergezet. Na een grondige analyse van de mogelijkheden op de markt en van de studies van de actuele praktijken, hebben we bepaalde principes gedefinieerd en geïmplementeerd.

Amonis OFP en Amonis NV hanteren dezelfde ESG-politiek. Binnen Amonis NV wordt deze politiek in de compartimenten van de bevek geïmplementeerd waarin Amonis OFP investeert. De ESG-politiek wordt ook toegepast in de portefeuilles die niet in de bevek worden inbegrepen, namelijk de LDI en liquide alternatieven.

De ESG-politiek bestaat uit twee delen. Eerst zijn er uitsluitingsregels die door Amonis worden gedefinieerd en waarvan de grote lijnen de volgende zijn.

Uitsluiting op basis van product: aandelen en obligaties van tabaksbedrijven alsook van bedrijven die zich bezighouden met de productie van antipersoonsmijnen, clusterbommen, wapens met verarmd uranium en kernwapens.

Uitsluiting op basis van het productieproces: bedrijven die directe en onherstelbare schade aan het milieu aanrichten, ondernemingen die voor de vervaardiging van cosmetica dierproeven gebruiken en ondernemingen waarbij de omzet voor meer dan 30% resulteert uit het gebruik van fossiele brandstoffen.

Uitsluiting op basis van goed gedrag en zeden: ondernemingen die herhaaldelijk de principes van UN Global Compact schenden.

Verlag van het management

We sluiten eveneens de staatsobligaties uit van landen die de volgende internationale conventies en convenanten niet toepassen: de conventie over het verbod op chemische wapens, het non-proliferatieverdrag over het bezit van nucleaire wapens, de akkoorden met betrekking tot de rechten van de mens en de 8 conventies met betrekking tot de internationale arbeidsnormen.

Binnen dit kader, dat door Amonis wordt opgelegd, analyseren de beheerders de inspanningen van de ondernemingen binnen hun portefeuille op het gebied van ESG. Ze kunnen ook onderhandelen om een grotere inzet te bekomen.

Eind 2019 wordt er geschat dat 85% van de portefeuille conform aan het ESG-beleid is. Ondanks de inspanningen in de financiële sector blijft er een gebrek aan standaardisatie van beschikbare ESG-gegevens. Omdat sommige criteria als subjectief kunnen geëvalueerd worden, zal de toepassing van de ESG-politiek gebeuren volgens het "best effort" principe. Amonis OFP begeeft zich al lang op het terrein van het duurzaam beleggen. De problematiek is echter complex en de definitie van duurzaam beleggen is niet altijd exhaustief.

2. Operations

2019, continuïteit en versterking van de operationele uitvoering

De operationele uitvoering omvat vijf product-groepen: het Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen en geconventioneerde loon-trekkende zorgverleners (Sociaal VAPZ met solidariteitsplan, en het Gewoon VAPZ), de Individuele PensioenToezegging voor zelfstandigen werkzaam via een vennootschap (IPT), het Vrij Aanvullend Pensioen voor de Zelfstandigen actief als Natuurlijke Persoon (VAPZNP), de Sociale Voordelen RIZIV en het Gewaarborgd Inkomen. Het beheer van elk product wordt toevertrouwd aan een productmanager met als belangrijkste taak het optimaal beheer en het toezicht houden op het regelgevend kader van het product waarvoor hij of zij verantwoordelijk is.

Gegevensbeheer

Goed databeheer is en blijft een van onze belangrijkste taken. In 2019 hebben we ons daar dan ook ten volle voor ingezet: unieke identificatie voor de sociale zekerheid van onze leden (in het buitenland), het zoeken naar begunstigden in het kader van de toekenning van uitkeringen bij overlijden, of de meer omvangrijke taken in het kader van de facultatieve en verplichte pensioenopnames, alsook de stroom van gegevens die met de overheidsinstellingen worden uitgewisseld.

Een bijkomend type aangifte is ingevoerd in de databank van de aanvullende pensioenen in de tweede pijler (via het instituut Sigedis). Deze verklaring heeft betrekking op enkele kerngegevens van de rekening in geval van pensionering, overlijden of gedeeltelijke uitbetaling.

Verlag van het management

Onze producten

Vandaag beschikt Amonis OFP over drie volwaardige pensioenproducten: Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen (VAPZ, zowel sociaal als gewoon), Individuele Pensioentoezegging (IPT) en Vrij Aanvullend Pensioen voor de Zelfstandigen actief als Natuurlijk Persoon (VAPZNP).

Op het niveau van het VAPZ hebben we een extra controle op de betalingsmogelijkheden van onze leden voorbereid, met een specifieke aanpak voor de status van ambtenaar en werknemer. De pensioenfiches, die nu "pensioenoverzicht" worden genoemd, zijn in een eerste fase aangepast aan de nieuwe regelgeving die op Belgisch en Europees niveau van kracht is. Het einde van deze noodzakelijke aanpassingen is gepland voor 2020. In het solidariteitsplan is de waarborg overlijden aangepast voor leden met een pensioenopname na 65 jaar. Het solidariteitsplan is hiermee in overeenstemming met de wetgeving inzake discriminatie.

Het beheer van de dekking gewaarborgd inkomen is stabiel. Er zijn ondersteunende maatregelen voorbereid en gedeeltelijk ingevoerd op het niveau van de medische en administratieve controle bij aansluiting en bij een claim.

Beheersinstrumenten

De beheersinstrumenten evolueren mee met de omvang van de productie en met de portefeuille. We hebben bijzondere aandacht besteed aan de voorbereiding van de digitalisering van de aanvraagprocedure van de sociale voordelen RIZIV, die vanaf 2020 volledig digitaal wordt uitgevoerd. In elk digitaliseringsproces, zo ook voor het Amonis-portaal, moeten de menselijke aspecten als begeleiding en dialoog de overhand houden.

Menselijk kapitaal

Om effectief te kunnen functioneren en gericht te blijven op de leden, moet een organisatie worden ondersteund door bekwame en betrokken medewerkers. Onze focus in 2019 lag op opleiding en op menselijke en persoonlijke ontwikkeling.

3. Sales & Communication

Het jaar 2019 is een interessant en goed gevuld jaar geweest op het gebied van communicatie, marketing, alles rond het digitale en de inzet van onze adviseurs. De moderne middelen en voortdurende innovaties waarover wij beschikken stellen ons in staat om sneller, efficiënter en doelgerichter te communiceren. Tegelijkertijd creëren deze tools steeds meer verwachtingen bij onze leden, waaraan we met een grote reactiviteit en volgens een veeleisend kwaliteitsniveau willen voldoen. We hebben daarom zowel het volume van onze acties als de communicatiekanalen geoptimaliseerd en hebben een hele reeks projecten uitgevoerd.

Evolutie van onze positionering

We begonnen het jaar met een actualisatie van onze USP's (Unique Selling Proposition). In het verlengde van onze oefening vorig jaar stellen we vast dat onze leden steeds meer verwachten dat hun behoeften op een globale manier worden benaderd. Zowel op het gebied van pensioenen als op het gebied van andere noodzakelijke verzekeringen en adviezen over hun professionele status.

Dankzij onze 28 500 leden heeft Amonis een onderhandelingspositie ten opzichte van haar partners. Zo hebben we onze "globale aanpak" ontwikkeld door onze partnerschappen te versterken, zowel op het gebied van "kwaliteit" als op het gebied van "waarde voor de klant". Zo hebben we bijvoorbeeld een partnerschap

Verlag van het management

getest om onze leden een auto- en woning-verzekering aan te bieden. Kwalitatief, tegen competitieve tarieven.

Communicatiekanalen

Sinds enkele jaren geven we de voorkeur aan het versturen van bepaalde berichten per e-mail, wat sneller, milieuvriendelijker en goedkoper is dan papieren post.

In 2019 zijn we nog een stapje verder gegaan. We hebben een hele reeks mini-websites ontwikkeld met de focus op informatie en "lead generation". (zie details hieronder)

Altijd vanuit de logica om aanwezig te zijn waar onze leden zich bevinden, hebben we onze aanwezigheid op sociale netwerken met "betaalde media" ontwikkeld, zowel op Facebook als op Google.

We hebben de verzending van sms'jes geïntroduceerd voor eenvoudige en beknopte berichten. Ideaal om te verwijzen naar een eerder verzonden e-mail of als herinnering aan een deadline, hebben we dit eenvoudige communicatiekanaal voor onze leden enigszins gesystematiseerd.

Portaal MyAmonis

De ontwikkeling van het MyAmonis-portaal heeft vertraging opgelopen. Amonis-leden zouden vanaf de 1e helft van 2020 toegang moeten hebben tot hun beveiligde ruimte. De vele voorziene mogelijkheden en de precisie van onze werkzaamheden maken de taak complex. Wij zetten al onze inspanningen voort om ervoor te zorgen dat MyAmonis zo snel mogelijk kan worden geopend. Parallel aan dit beveiligde platform zal onze voor het grote publiek toegankelijke website ook worden vernieuwd.

Campagne voor apothekers

Steeds meer apothekers tonen interesse in de producten en diensten van Amonis. De apothekers realiseren zich stilaan dat Amonis voorwaarden biedt die zich onder de meest voordelige bevinden voor de medische en paramedische beroepen.

Met het oog hen te informeren, heeft het team een creatieve campagne ontwikkeld: "Schrijf Amonis voor aan een collega". Publicaties in twee gespecialiseerde tijdschriften, verzending van verschillende mailings, en een sponsorprogramma met voordelen voor de sponsor en de gesponsorde.

De campagne was bedoeld om apothekers te informeren over de concurrentievoordelen van Amonis ten opzichte van de concurrenten, en stelde een apotheker in staat om zijn collega's hierover te informeren. Hiervoor werden 3 sites ontwikkeld: (www.amonis-apothekers.be; www.amonis-cadeau.be; www.amonis-apothekers.be/peterschap) Gezien het succes van de campagne gaat de actie door in 2020.

Pas afgestudeerden

Zoals elk jaar hebben we veel aandacht besteed aan het informeren en ondersteunen van de pas afgestudeerden van het jaar. De contacten met de universiteiten zijn essentieel om deze jongeren, die aan het begin van hun carrière behoefte hebben aan concrete, objectieve en aan hun situatie aangepaste informatie, te kunnen informeren.

www.amonis-starter.be, speciaal ontwikkeld voor deze jongeren, laat hen de verschillende stappen zien die ze moeten nemen aan het begin van hun professionele carrière. Deze site heeft geleid tot een behoorlijk aantal online contracten.

Verslag van het management

Toekomstig gepensioneerden

Amonis begeleidt haar leden tot hun pensioenopname, en zelfs daarna. Onze leden die de pensioengerechtigde leeftijd naderen, werden uitgenodigd om deel te nemen aan regionale evenementen rond de opname van het pensioen. We hebben hen uitgelegd welke verschillende opties er zijn, op welke manier ze over hun geld kunnen beschikken en wat de fiscale gevolgen van hun keuzes zijn. Onze partner Degroof Petercam gaf ook een overzicht van technieken voor "successieplanning".

Account Executives in de frontlinie, ondersteund door de hele organisatie

Tot slot hebben we tal van acties uitgevoerd om ons verkoopteam te ondersteunen. Ons team van adviseurs, onderweg of aan de telefoon, zet zich fulltime in voor het contact met zowel leden als niet-leden. Een efficiënte synergie tussen deze adviseurs en het interne team stelt ons in staat om veel tijd te besparen en de belangen van de leden beter te behartigen.

Day to day

Deze fraaie prestaties zouden bijna de dagelijkse gang van zaken doen vergeten. Laat ons ook het dagelijks beheer ondersteunen met het "gebruikelijke" communicatieplan om onze leden te informeren: timing sociale voordelen RIZIV, deadline VAPZ, mogelijkheden tot optimalisatie van het pensioen,... Ook het Contact Center werd gemobiliseerd om uw talrijke oproepen, e-mails, brieven te beantwoorden.

Met andere woorden: een mooi jaar, druk en succesvol.

4. Resultaten

4.1. Eerste vermogen

4.1.1. Solidariteit

De balans van 2019 van de verrichtingen met betrekking tot het solidariteitsfonds wordt op pagina 35 weergegeven.

Een totaal van 7 949 678 € solidariteitsbijdragen werd van de individuele rekeningen afgehouden. Het totaal van de uitkeringen gestort door het fonds – waarvan 764 leden genoten – bedraagt 2 081 005 €. Het geheel van de verrichtingen in 2019 geeft een positief resultaat van 5 865 619 €.

Overlevingspensioenen

In december 2019 werden 334 maandelijkse overlevingsrentes door het solidariteitsfonds gefinancierd (dit aantal blijft hetzelfde als in 2018) voor een totaal van 1 018 433 € (-0,4%). Ze zijn verdeeld in 6% lijfrentes en 94% vaste termijnrentes.

13 van deze rentes zijn in 2019 gestart. Een bedrag van 418 401 € werd daarvoor voorbehouden en de gemiddelde uitkering bedraagt 32 185 €.

Tenlasteneming van de pensioenbijdrage bij invaliditeit

Het solidariteitsfonds heeft in 2019 de pensioenbijdrage van 162 leden ten laste genomen (-10%). Een totaalbedrag van 666 707 € werd gestort (-11%) voor een gemiddelde bijdrage van 4 115 € (-1,4%).

Moederschapsvergoedingen

259 leden hebben moederschapsuitkeringen ontvangen (+17%). De forfaitaire vergoedingen bedragen 119 043 € (+11%), de bijdragen gestort op de individuele rekening 248 257 € (-33%).

Verslag van het management

De afhankelijkheidsrente

Negen gepensioneerde leden hebben een maandelijkse afhankelijkheidsrente voor een totaalbedrag van 14 581 € ontvangen.

Het solidariteitsfonds draagt jaarlijks bij in de werkingskosten van Amonis ten belope van 5% van de solidariteitsbijdragen plus 90 € per beheerd dossier.

4.1.2. Vrij Aanvullend Pensioen voor zelfstandigen¹

Aantal aangeslotenen

Op 31 december 2019 telde Amonis 28 832 aangeslotenen verdeeld in 27 547 beroepsactieve leden en 1 285 begunstigden van een pensioen- of overlevingsrente. Het aantal aangeslotenen blijft stabiel. De wettelijke bepaling, die de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening oplegt om de rekeningen af te sluiten voor leden die hun wettelijk pensioen opnemen, impliceert een groter aantal pensioenopnames en daarom een vertraging in de toename van het aantal leden.

Onder de 27 547 beroepsactieve leden zijn er 246 die hun sociale voordelen RIZIV op een tweede contract blijven ontvangen nadat ze hun Amonis-pensioen opnamen.

De opdeling van deze leden volgens beroep, taal, geslacht en regio – die op p.8 wordt voorgesteld – toont enkele lichte variaties ten opzichte van vorig jaar.

We tellen 809 nieuwe aansluitingen (-29%). Dit is een belangrijke maar normale daling, het zijn inderdaad de cijfers van 2018 die uitzonderlijk hoog waren door de dubbele cohorte van pas afgestudeerde artsen.

498 leden (-4,6%) die op hun rekening geen stortingen meer deden werden overtuigd hun stortingen te hervatten via de sociale voordelen RIZIV en/of via persoonlijke bijdragen.

Incasso

In 2019 hebben onze leden een totaal van 79 114 941 € (+0,7%) gestort voor hun Vrij Aanvullend Pensioen (Sociaal VAPZ en Gewoon VAPZ). 63% van dit bedrag wordt gefinancierd door de sociale voordelen RIZIV, 37% door aftrekbare persoonlijke stortingen.

Het sociaal VAPZ – met solidariteit – blijft de eerste keuze van onze leden. Stortingen in gewoon VAPZ vertegenwoordigen 1% van het totaal van de persoonlijke stortingen.

De bijdrage tot het dekken van de beheerskost van Amonis is 3% op de gestorte premies.

Rust- en overlevingspensioenen buiten het solidariteitsstelsel

Op 31 december 2019 ontvingen 1 285 begunstigden van een rust- of overlevingspensioen een maandelijkse rente: 563 lijfrentes (44%) en 722 vastetermijnrentes (56%). 246 van deze leden bleven sparen via een 2de contract door middel van hun sociale voordelen RIZIV.

780 nieuwe pensioenen werden in 2019 opgenomen, 7% minder dan in 2018: 754 rustpensioenen en 26 overlevingspensioenen. De effecten van de wet die de opname van het Amonis-pensioen koppelt aan het wettelijk pensioen beginnen te verminderen. Het aantal "verplichte" pensioenopnames daalt.

De nieuw gepensioneerden blijven voorkeur geven aan het kapitaal: 87% versus 10,4% voor de vastetermijnrente en 2,6% voor de lijfrente.

Het globaal bedrag van de rust- en overlevingspensioenen (buiten solidariteit) die in 2019 gestort werd, bedraagt 82 368 867 €. Dit totaal is gedaald met 5,5%, als gevolg van de daling van het aantal opgenomen pensioenen. Dit bedrag omvat zowel de stortingen van kapitaal als de pensioenen opgenomen in maandelijkse rente.

¹ Het vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen bevat ook de voordelen inzake pensioen en overlijden voor niet-zelfstandigen zoals bedoeld in artikel 54 van de wet betreffende de verplichte verzekering voor geneeskundige verzorgingen uitkeringen, gecoördineerd op 14 juli 1994.

Verlag van het management

De leden van Amonis nemen gemiddeld hun aanvullend pensioen op de leeftijd van 65 jaar op.

4.1.3. Vrij Aanvullend Pensioen voor de Zelfstandigen actief als Natuurlijk Persoon

Aantal aangeslotenen

Dit product werd in 2018 gelanceerd. Een totaal van 178 leden hebben op dit product ingetekend, waarvan 93 in 2019.

Incasso

Het globaal bedrag aan recurrente jaarpremies bedraagt in 2019 2 359 983,35 €. Het globaal bedrag van de éénmalige koopsommen ter financiering van de back-service liepen in 2019 op tot 838 912,85 €.

4.1.4. Gewaarborgd inkomen voor zelfstandige natuurlijke personen

Aantal aangeslotenen

We registreren 4 526 contracten voor 4 034 aangesloten leden. Sommige leden hebben meerdere contracten gewaarborgd inkomen.

Incasso

Het totaal van de bruto ontvangen bijdragen bedraagt 6 054 956 €, een lichte daling ten opzichte van 2018. Een totaal van 5 671 843 € wordt door persoonlijke stortingen gefinancierd (94%). De sociale voordelen RIZIV vertegenwoordigen, met een effectief gestort bedrag van 380 740 €, maar 6% van dit totaal.

Kosten

De kosten inbegrepen in de premies bedragen 15%.

Uitbetaalde vergoedingen

Voor het geheel van de onderschreven contracten gewaarborgd inkomen door zelfstandige natuurlijke personen werd een totaalbedrag van 3 955 484 € uitgekeerd aan dag- en bevallingsvergoedingen.

Technisch resultaat

Het technisch resultaat 2019 bedraagt

na herverzekering 1 416 931 €.

4.2. Tweede vermogen

4.2.1. Individuele Pensioentoezegging

Aantal aangeslotenen

In 2019 heeft Amonis 7 contracten IPT afgesloten. Op 31 december 2019 telde Amonis een totaal van 58 afgesloten contracten.

Incasso

Het incasso bestaat uit 2 delen:

- De recurrente jaarpremies bedragen 335 678,23 €;
- De éénmalige koopsommen ter financiering van de back-service bedragen 240 790,46 €.

Kosten

De beheerskosten bedragen maandelijks 0,125% van de Netto Inventaris Waarde van de onderliggende fondsen en instapkosten van 1% worden afgehouden van elke storting (met uitzondering van overdracht van reserves waarop instapkosten niet van toepassing zijn).

Pensioenopname

Vermits de IPT slechts vanaf eind 2015 werd aangeboden aan onze leden, zijn er binnen deze groep nog geen pensioneringen.

ESG

Deze politiek wordt transversaal toegepast op het geheel van de portefeuille van de bevek. Hoewel het ESG-beleid is geïntegreerd in de Government Bonds portefeuille, is dit nog niet het geval voor de Equity Europe Alpha portefeuille. Voor meer informatie verwijzen wij naar de paragraaf ESG op p. 24.

Verlag van het management

4.2.2. Gewaarborgd inkomen in de vennootschap

Aantal aangeslotenen

Er zijn 2 422 contracten afgesloten voor 2 019 leden waarbij een vennootschap een dekking gewaarborgd inkomen onderschrijft.

Incasso

Er werd een bedrag van 3 899 850 € aan brutopremies ontvangen voor het gewaarborgd inkomen van het tweede vermogen.

Kosten

De kosten inbegrepen in de premies bedragen 15%.

Uitbetaalde vergoedingen

Er werd voor 1 448 350 € aan dag- en bevallingsvergoedingen uitbetaald. Dit gewaarborgd inkomen is gelijkaardig herverzekerd als het deel in vermogen 1.

Technisch resultaat

Na herverzekering is het technisch resultaat van dit deel van het gewaarborgd inkomen gelijk aan 504 272 €.

7

Technisch resultaat Gewaarborgd Inkomen (vermogens 1 en 2)

Overgedragen resultaat na boekjaar 2018	0,00
Openstaande vorderingen persoonlijke bijdragen	19 095,57
Openstaande vorderingen persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	10 009,77
Openstaande vorderingen RIZIV	70 489,15
Openstaande schulden (te veel betaalde premies)	-2 664,97
Ontvangen betalingen bevallingspremies solidariteitsfonds	3 040,58
Te ontvangen brutopremies voor 2019	9 911 432,88
Taksen	-839 183,10
Ontvangen brutopremies	9 954 806,49
Taksen	-833 761,67
Omzet nettopremies 2019	9 124 085,40
Betaalde schades invaliditeit	-5 400 794,02
Betaalde schades bevallingsvergoeding	-3 040,58
Premievrijstellingen	-107 405,15
Tussenkost herverzekeraar	6 137 914,96
Terugname stabiliteitsprovisie herverzekeraar	0,00
Gewaarborgde interest op reserves en premies	0,00
Interest op depot herverzekeraar	0,00
Herverzekeringspremie	-6 633 635,59
Saldo	3 117 125,02
Wijziging voorziening IBNR	0,00
Wijziging voorziening IBNER	0,00
Wijziging schadereserve	-302 097,70
Wijziging vergrijzingsreserve	-609 279,34
Wijziging overgangsreserve	4 957,88
Wijziging juridische reserve	322 825,36
Bijdrage in de algemene kosten	-1 360 837,47
Technisch resultaat 2019	1 172 693,76
Toewijzing van het financieel resultaat	748 508,63
Technisch resultaat na toewijzing van het financieel resultaat	1 921 202,40
Over te dragen resultaat	1 921 202,40

Jaarrekening (wettelijk schema)

Globale balans (vermogens 1 en 2)

	2018	2019
	in 1000 €	in 1000 €
Actief		
Vaste Activa	2 505,2	2 692,1
Beleggingen	1 809 863,8	1 888 195,9
Beleggingsvastgoed	5 192,0	5 192,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	1 804 671,8	1 883 003,9
Aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen	25 811,3	27 939,5
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	22 157,1	24 181,8
Overige	3 654,1	3 757,7
Vorderingen	62 518,7	74 766,2
Leden	53 728,1	53 545,9
Herverzekeraar	0,0	116,4
Collateral	0,0	0,0
Overige	8 790,6	21 103,9
Liquide Middelen	28 785,9	101 778,9
Overlopende Rekeningen	190,2	193,3
Totaal Actief	1 929 675,0	2 095 565,8

	2018	2019
	in 1000 €	in 1000 €
Passief		
Eigen Vermogen	180 344,4	282 316,7
Sociaal Fonds	116 442,4	215 947,7
Solvabiliteitsmarge	63 902,0	66 369,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
Technische voorzieningen	1 719 806,3	1 783 262,3
Pensionering en overlijden	1 625 116,8	1 688 953,8
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	30 359,3	31 270,7
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	64 330,1	63 037,8
Voorzieningen Risico's & Kosten	49,9	40,0
Schulden	28 782,7	29 264,6
Technische schulden	27 554,0	28 383,8
Fiscale en parafiscale schulden	638,9	288,3
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	589,8	592,6
Overlopende Rekeningen	691,7	682,2
Totaal Passief	1 929 675,0	2 095 565,8

Jaarrekening

Resultatenrekening

	2018	2019
	in 1000 €	in 1000 €
Resultatenrekening		
Technisch resultaat	-5 306,2	-60 776,2
Financieel resultaat	-39 460,1	170 898,9
Bedrijfsresultaat	-7 921,3	-7 893,0
Waardeverminderingen	777,1	29,7
Voorzieningen voor risico's en kosten	2,5	9,9
Uitzonderlijk resultaat	0,0	0,0
Belastingen op het resultaat	-715,7	-351,0
Toe te wijzen resultaat van het boekjaar	-52 623,7	101 972,3

	2018	2019
	in 1000 €	in 1000 €
Toewijzing van het resultaat		
Solvabiliteitsmarge	224,2	-2 467,0
Sociaal fonds	52 399,5	-99 505,2
Totaal toegewezen resultaat	52 623,7	-101 972,3

Jaarrekening

Balans solidariteit

	2018	2019
	in 1000 €	in 1000 €
Actief		
Vaste Activa	0,0	0,0
Beleggingen	20 571,2	19 802,2
Beleggingsvastgoed	0,0	0,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	20 571,2	19 802,2
Aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen	3 654,1	3 757,7
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	0,0	0,0
Overige	3 654,1	3 757,7
Vorderingen	59 667,4	63 621,9
Leden	0,0	0,0
Herverzekeraar	0,0	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	59 667,4	63 621,9
Liquide Middelen	45,3	86,3
Overlopende Rekeningen	0,0	0,0
Totaal Actief	83 938,0	87 268,1

	2018	2019
	in 1000 €	in 1000 €
Passief		
Eigen Vermogen	18 869,2	23 065,5
Sociaal Fonds	18 869,2	23 065,5
Solvabiliteitsmarge	0,0	0,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
Technische voorzieningen	61 392,0	60 422,5
Pensionering en overlijden	0,0	0,0
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	0,0	0,0
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	61 392,0	60 422,5
Voorzieningen Risico's & Kosten	0,0	0,0
Schulden	3 676,9	3 780,1
Technische schulden	3 676,9	3 780,1
Fiscale en parafiscale schulden	0,0	0,0
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	0,0	0,0
Overlopende Rekeningen	0,0	0,0
Totaal Passief	83 938,0	87 268,1

Jaarrekening

Balans eerste vermogen

	2018	2019
	in 1000 €	in 1000 €
Actief		
Vaste Activa	2 505,2	2 692,1
Beleggingen	1 807 987,4	1 885 589,0
Beleggingsvastgoed	5 192,0	5 192,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	1 802 795,4	1 880 397,0
Aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen	19 148,6	20 493,2
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	15 494,5	16 735,5
Overige	3 654,1	3 757,7
Vorderingen	62 514,2	74 761,9
Leden	53 723,6	53 545,2
Herverzekeraar	0,0	116,4
Collateral	0,0	0,0
Overige	8 790,6	21 100,3
Liquide Middelen	14 412,6	86 882,4
Overlopende Rekeningen	190,2	193,3
Totaal Actief	1 906 758,2	2 070 612,0

	2018	2019
	in 1000 €	in 1000 €
Passief		
Eigen Vermogen	175 808,1	277 009,8
Sociaal Fonds	111 906,1	210 640,7
Solvabiliteitsmarge	63 902,0	66 369,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
Technische voorzieningen	1 709 137,9	1 771 495,2
Pensionering en overlijden	1 622 733,7	1 686 028,5
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	23 107,5	23 373,2
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	63 296,7	62 093,5
Voorzieningen Risico's & Kosten	49,9	40,0
Schulden	21 070,7	21 384,8
Technische schulden	19 854,7	20 517,0
Fiscale en parafiscale schulden	626,2	275,2
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	589,8	592,6
Overlopende Rekeningen	691,7	682,2
Totaal Passief	1 906 758,2	2 070 612,0

Jaarrekening

Balans tweede vermogen

	2018	2019
	in 1000 €	in 1000 €
Actief		
Vaste Activa	0,0	0,0
Beleggingen	1 876,3	2 606,9
Beleggingsvastgoed	0,0	0,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	1 876,3	2 606,9
Aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen	6 662,7	7 446,2
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	6 662,7	7 446,2
Overige	0,0	0,0
Vorderingen	4,5	4,3
Leden	4,5	0,7
Herverzekeraar	0,0	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	0,0	3,6
Liquide Middelen	14 373,3	14 896,4
Overlopende Rekeningen	0,0	0,0
Totaal Actief	22 916,8	24 953,9

	2018	2019
	in 1000 €	in 1000 €
Passief		
Eigen Vermogen	4 536,3	5 306,9
Sociaal Fonds	4 536,3	5 306,9
Solvabiliteitsmarge	0,0	0,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
Technische voorzieningen	10 668,4	11 767,1
Pensionering en overlijden	2 383,2	2 925,3
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	7 251,8	7 897,5
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	1 033,4	944,3
Voorzieningen Risico's & Kosten	0,0	0,0
Schulden	7 712,0	7 879,8
Technische schulden	7 699,3	7 866,7
Fiscale en parafiscale schulden	12,6	13,1
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	0,0	0,0
Overlopende Rekeningen	0,0	0,0
Totaal Passief	22 916,8	24 953,9

Verlag van de commissaris

Verlag van de commissaris aan de algemene vergadering van Amonis OFP over het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 - Jaarrekening

In het kader van de wettelijke controle van de jaarrekening van Amonis OFP (de "instelling"), leggen wij u ons commissarisverslag voor. Dit bevat ons verslag over de jaarrekening alsook de overige door wet-, regelgeving gestelde eisen. Dit vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 25 mei 2019, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2021. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Amonis OFP uitgevoerd gedurende 7 opeenvolgende boekjaren.

Verlag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de instelling, die de balans op 31 december 2019 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balans totaal van 2 095 566 (000) € en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 101 972 (000) €.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de instelling per 31 december 2019, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel op instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen.

Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben bovendien de door IAASB goedgekeurde internationale controlestandaarden toegepast die van toepassing zijn op huidige afsluitdatum en nog niet goedgekeurd op nationaal niveau. Onze verantwoordelijkheden op grond van deze standaarden zijn verder beschreven in de sectie "Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening" van ons verslag. Wij hebben alle deontologische vereisten die relevant zijn voor de controle van de jaarrekening in België nageleefd, met inbegrip van deze met betrekking tot de onafhankelijkheid.

Wij hebben van het bestuursorgaan en van de aangestelden van de instelling de voor onze controle vereiste ophelderingen en inlichtingen verkregen.

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

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen van de jaarrekening die een getrouw beeld geeft in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel op instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

Verlag van de commissaris

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de instelling om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de instelling te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

Onze doelstellingen zijn het verkrijgen van een redelijke mate van zekerheid over de vraag of de jaarrekening als geheel geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten en het uitbrengen van een commissarisverslag waarin ons oordeel is opgenomen. Een redelijke mate van zekerheid is een hoog niveau van zekerheid, maar is geen garantie dat een controle die overeenkomstig de ISA's is uitgevoerd altijd een afwijking van materieel belang ontdekt wanneer die bestaat. Afwijkingen kunnen zich voordoen als gevolg van fraude of fouten en worden als van materieel belang beschouwd indien redelijkerwijs kan worden verwacht dat zij, individueel of gezamenlijk, de economische beslissingen genomen door gebruikers op basis van deze jaarrekening, beïnvloeden.

Bij de uitvoering van onze controle leven wij het wettelijk, reglementair en normatief kader na dat van toepassing is op de controle van de jaarrekening in België. De wettelijke controle biedt geen zekerheid omtrent de toekomstige levensvatbaarheid van de instelling, noch van de efficiëntie of de doeltreffendheid waarmee het bestuursorgaan de bedrijfsvoering van de instelling ter hand heeft genomen of zal nemen.

Als deel van een controle uitgevoerd overeenkomstig de ISA's, passen wij professionele oordeelsvorming toe en handhaven wij een professioneel-kritische instelling gedurende de controle. We voeren tevens de volgende werkzaamheden uit:

- Het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om 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 op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de instelling;
- Het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- Het concluderen dat de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de instelling om haar continuïteit te

Verlag van de commissaris

handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaaf zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de instelling haar continuïteit niet langer kan handhaven;

- Het evalueren van de algehele presentatie, structuur en inhoud van de jaarrekening, en van de vraag of de jaarrekening de onderliggende transacties en gebeurtenissen weergeeft op een wijze die leidt tot een getrouw beeld.

Wij communiceren met het bestuursorgaan onder meer over de geplande reikwijdte en timing van de controle en over de significante controlebevindingen, waaronder eventuele significante tekortkomingen in de interne beheersing die wij identificeren gedurende onze controle.

Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

Het bestuursorgaan is verantwoordelijk voor het opstellen en de inhoud van het jaarverslag, voor het naleven van de wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften op instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen en van de statuten van de instelling.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm bij de in België van toepassing zijnde internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit de in België van toepassing zijnde wettelijke en reglementaire voorschriften op instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen en de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 55, 56 en 58 van het koninklijk besluit van 5 juni 2007. In dit kader heeft de instelling tevens een specifieke toelichting opgenomen met betrekking tot gebeurtenissen na balansdatum naar aanleiding van Covid-19.

In de context van onze controle van de jaarrekening, zijn wij tevens verantwoordelijk voor het overwegen, in het bijzonder op basis van de kennis verkregen tijdens de controle, of het jaarverslag een afwijking van materieel belang bevat, hetzij informatie die onjuist vermeld is of anderszins misleidend is. In het licht van de werkzaamheden die wij hebben uitgevoerd, dienen wij u geen afwijking van materieel belang te melden.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

Ons bedrijfsrevisorenkantoor en ons netwerk hebben geen opdrachten verricht die onverenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening en ons bedrijfsrevisorenkantoor is in de loop van ons mandaat onafhankelijk gebleven tegenover de instelling.

Verlag van de commissaris

Andere vermeldingen

Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften op instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen.

De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.

Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding met de statuten van de instelling of met de wet van 27 oktober 2006 betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening.

*Zaventem, 4 mei 2020
De commissaris*

*Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA
vertegenwoordigd door Dirk Vlaminckx*

Bijlage 1

Waarderingsregels

Vaste activa

Immateriële vaste activa

Conform de geldende fiscale wetgeving worden de investeringen in informatica sinds 2003 afgeschreven op maximum 5 jaar (voorheen 3).

Materiële vaste activa

Het rollend materieel aangekocht na 1/1/1993 wordt lineair afgeschreven op maximum 5 jaar.

De investeringen in informatica – hardware – uitgevoerd vanaf 1/1/1993 worden opgenomen onder installaties, machines en uitrusting en afgeschreven op maximum 3 jaar.

Beleggingen

De beleggingen worden, na hun oorspronkelijke boeking, gewaardeerd en in de balans opgenomen aan hun affectatiewaarde op 31 december.

De affectatiewaarde is gelijk aan de laatste reële marktwaarde vóór of op 31 december. Voor de beleggingen in liquide alternatieven is de definitieve marktwaarde van bepaalde fondsen mogelijk niet volledig gekend bij de afsluiting van de rekeningen, zodat er gewerkt wordt met de laatste inschatting op 31 december. De niet-gerealiseerde minder- of meerwaarden (de verschillen tussen de oorspronkelijke boekwaarde en de affectatiewaarde) worden geboekt via rubriek "II. Financieel resultaat – Meer- of minderwaarden" van de resultatenrekening.

In voorkomend geval worden beleggingen in deviezen andere dan de euro omgezet in euro op basis van de koers op de contantmarkt op 31 december.

In tegenstelling tot de vorige alinea, zijn de variaties in de waarden van de obligaties en andere effectenvorderingen die voortvloeien uit de openstaande boekingen van de interesten pro rata temporis geboekt via rubriek "II. Financieel resultaat – B. Beleggingsopbrengsten".

Vorderingen

De vorderingen worden geboekt aan nominale waarde, na aftrek van de waardeverminderingen die hierop betrekking hebben. Er wordt een waardevermindering op geboekt voor zover de effectieve betaling op einddatum geheel of gedeeltelijk onzeker of verloren is, alsook in de mate dat de realisatiewaarde op de afsluitdatum lager is dan de nominale waarde.

Technische voorzieningen

Reserve voor uitbetalingen gewaarborgd inkomen, voor schades vóór 2014

Wordt berekend op basis van individuele dossiers met de volgende parameters:

- De uit te keren dagvergoeding;
- De verwachte duur van de arbeidsongeschiktheid. Alle dossiers worden om de 3 maanden herzien;
- Een actualisatie aan de interestvoet afgeleid van de interesten toegepast op de staatsobligatiemarkten;
- Een indexatie van maximum 3% van de uitbetaalde dagvergoeding bij arbeidsongeschiktheid.

Vergrijzingsreserve en reserve voor uitbetalingen gewaarborgd inkomen vanaf 2014

De vergrijzingsreserve is gelijk aan het verschil tussen de toekomstige verplichtingen van Amonis OFP en de toekomstige verplichtingen (premies) van de aangeslotenen. De berekening gebeurt per contract. De reserve wordt berekend op

Bijlage 1

Waarderingsregels

basis van de specificaties van de herverzekeraar zoals vastgelegd in het herverzekeringscontract. De reserves voor schadegevallen zijn berekend op basis van de individuele dossiers volgens de volgende parameters:

- Te storten dagelijkse contractuele schadevergoedingen;
- Vermoedelijke duur van de arbeidsongeschiktheid gebaseerd op de technische basis vastgelegd in het herverzekeringscontract;
- Actualisatie aan 0% interestvoet;
- Indexatie van maximum 3% van de dagelijkse schadevergoeding in geval van arbeidsongeschiktheid.

Reserve actieven

Voor deze reserve wordt een fair value berekend. De berekening van deze reserve volgt het financieringsplan van Amonis OFP dat in november 2012 werd aangepast en op 31 december 2012 in voege is getreden. Het toekomstige rendement van het financieringsplan blijft 4,2%. Als gevolg van wijzigingen in de wetgeving is daarentegen de voorziene leeftijd van pensioenopname van 65 (fix) naar een progressief gemiddelde op 3 jaar gegaan, gebaseerd op de pensioenleeftijden vastgesteld in de portefeuille.

Reserve begunstigten

Dit is de actuele waarde van de toekomstige pensioenrentebetalingen aan de gepensioneerde leden. De berekening gebeurt op basis van de volgende parameters:

- Technische rentevoet: wordt afgeleid van de interesten toegepast op de staatsobligatiemarkten;
- De sterftetabellen genaamd MRFR-5.

Reserve voor tenlasteneming of vrijstelling van pensioenbijdragen

Dit is de actuele waarde van de toekomstige bijdragen die vrijgesteld zijn voor leden in het kader van de dekking tenlasteneming of vrijstelling van pensioenbijdragen gefinancierd in het solidariteitsstelsel. In 2016 werd een nieuw verdrag onderhandeld voor de onderliggende dekking. De reserves zijn bijgevolg berekend op basis van de specificaties van de herverzekeraar, vastgelegd in het herverzekeringscontract, en volgens de karakteristieken van de dekking:

- De carenzperiode van 1 jaar;
- De bijdragen die effectief ten laste genomen worden;
- De verwachte duur van de invaliditeit, rekening houdend met de individuele sterfte- en revalidatiekans;
- Technische interestvoet van 0%;
- Indexatie van de ten laste genomen bijdragen van 2%.

Reserve voor aanvullende overlevingspensioenen in solidariteit

Dit is de actuele waarde van de toekomstige betalingen aan de begunstigde van overleden leden in het kader van de aanvullende overlijdensdekking, gefinancierd in het solidariteitsstelsel. De berekening gebeurt op basis van de volgende parameters:

- Technische rentevoet: wordt afgeleid van de interesten toegepast op de staatsobligatiemarkten
- MRFR-5.

Voorziening solidaire afhankelijkheidsrente actieven

Som van de toegewezen koopsommen inzake de afhankelijkheidsverzekering voor leden die actief waren op 31 december. Deze worden gefinancierd uit de solidariteitsbijdragen.

Bijlage 1

Waarderingsregels

Voorziening solidaire afhankelijkheidsrente begunstigden

Som van de toegewezen koopsommen inzake afhankelijkheidsverzekering voor gepensioneerde leden of leden ouder dan 70 jaar. Voor de technische basissen verwijzen we naar de technische nota afhankelijkheidsrente.

Overige activa en passiva

Deze worden gewaardeerd aan nominale waarde.

Bijlage 2

Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening

Balans – actief

I. Oprichtingskosten

Oprichtingskosten van de vennootschap

II. Vaste activa

Affectatiewaarde van de immateriële en materiële vaste activa, zijnde het verschil tussen de aanschaffingswaarde en de geboekte waardeverminderingen.

III. Beleggingen

A. Onroerende goederen

Affectatiewaarde van de gebouwen rechtstreeks in eigendom van Amonis OFP, zijnde de geschatte waarde bij vrije en ongedwongen verkoop. Deze waarde wordt om de drie jaar herzien.

B. Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten

Affectatiewaarde van de activa waarin Amonis OFP belegt.

IV. Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen

Aandeel van de herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen voor bijdragevrijstelling, afhankelijkheid en gewaarborgd inkomen.

V. Vorderingen

A. Te ontvangen bijdragen

Nog verschuldigde bijdragen. Een globale waardevermindering wordt geboekt voor de RIZIV-bijdragen, gelet op de onzekerheid m.b.t. de definitieve toewijzing van deze vordering.

D. Vorderingen op verzekerings- en herverzekeringsondernemingen

Saldo rekening courant herverzekeraars (verschil tussen de effectief verschuldigde premies en de reeds gestorte voorschotten tijdens het boekjaar)

F. Overige vorderingen

Vorderingen van zeer uiteenlopende aard, waaronder teruggevorderde onverschuldigde betalingen i.v.m. pensioen of gewaarborgd inkomen, vorderingen bij de deponerende bank als gevolg van het verkopen van effecten die nog niet volledig afgerond zijn, kredietnota's van leveranciers en het saldo van de R/C Amonis KDV.

VI. Liquide middelen

Tegoeden op zichtrekeningen en op termijnrekeningen.

VII. Overlopende rekeningen

Gemaakte kosten en ontvangen opbrengsten die moeten toegewezen worden aan het volgende boekjaar.

Bijlage 2

Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening

Balans – passief

I. Eigen Vermogen

Totaal van het sociaal fonds, de wettelijke solvabiliteitsmarge en het overgedragen resultaat. Een positief resultaat van het boekjaar wordt toegewezen aan het sociaal fonds na de wijziging van de wettelijke solvabiliteitsmarge en de eventuele winstdeelname. Een negatief resultaat van het boekjaar wordt in mindering gebracht van het bestaande sociaal fonds en desgevallend wordt het saldo geboekt in de post overgedragen verlies.

II. Technische voorzieningen

Technische voorzieningen met betrekking tot het pensioen (A) waaronder de technische voorzieningen voor actieve leden en gepensioneerde leden en de globale provisie voor beheerskosten voor dekkingen buiten solidariteit, technische voorzieningen met betrekking tot gewaarborgd inkomen (B) waaronder de schadeprovisie, vergrijzingsprovisie en de voorziening IBNR voor het gewaarborgd inkomen en de overige technische voorzieningen (D), met de reserve voor tenlasteneming of vrijstelling van pensioenbijdragen, de reserve voor aanvullende overlevingspensioenen in solidariteit, de reserves voor de solidaire afhankelijkheidsdekkingen, de overgangsreserve voor het gewaarborgd inkomen en de globale provisie voor beheerskosten voor solidariteit.

III. Voorzieningen voor risico's en kosten

Voorzieningen voor grote onderhouds- en herstellingswerken m.b.t. het gebouw op het de Jamblinne de Meuxplein, en andere voorzieningen o.a. voor juridische geschillen en herstructureringskosten.

IV. Schulden

Technische schulden (A) waarbij het overgrote deel schulden tegenover de herverzekeringsondernemingen betreft, de fiscale en parafiscale schulden (B) waaronder bedrijfsvoorheffing, RSZ, solidariteitsbijdrage op pensioenkapitalen en overige (D) met vooral het saldo op de R/C Amonis CVBA. Deze laatste moet echter worden gezien in combinatie met het saldo van de R/C Amonis KDV in de post V.F. overige vorderingen.

V. Overlopende rekeningen

Deze balanspost bevat kosten die ten laste moeten genomen worden van het huidige boekjaar maar pas het jaar nadien betaald zullen worden.

Posten buiten-balansstelling

Waarde van rechten en verplichtingen die niet in de balans worden opgenomen, hetzij de notionele waarde van de termijncontracten afgesloten in het kader van het currency overlay programma.

Bijlage 2

Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening

Resultatenrekening

I. Technisch resultaat

Resultaat van de technische dekkingen.

Dit is het saldo van:

- A. Bijdragen: met betrekking tot pensioen, gewaarborgd inkomen en solidariteit.
- C. Uitkeringen: de effectief uitbetaalde bedragen met betrekking tot pensioen, gewaarborgd inkomen en solidariteit.
- E. Wijzigingen van het aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen.
- I. Overdracht van pensioenrechten van en naar andere pensioeninstellingen.
- J. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot pensionering, gewaarborgd inkomen en solidariteit.
- K. Uitkeringen van de herverzekering.
- L. Betaalde herverzekeringspremies.

II. Financieel resultaat

Resultaat van de beleggingen en de wisselkoersindekking.

III. Bedrijfsresultaat

Resultaat van de bedrijfsvoering, zijnde de kosten gemaakt voor het operationele beheer van Amonis OFP.

IV. Waardeverminderingen

V. Voorzieningen voor risico's en kosten

Deze post bevat de wijziging van de voorzieningen voor risico's en kosten in de balans.

VI. Uitzonderlijk resultaat

VII. Belastingen op het resultaat

Belastingen ten laste van het boekjaar.

VIII. Toe te wijzen resultaat van het boekjaar

Deze post bevat het saldo van de zeven voorgaande rubrieken.

Resultaatsverwerking

I. Toe te wijzen winst/verlies

Het toe te wijzen resultaat van het boekjaar wordt vergeleken met het overgedragen verlies van vorige boekjaren om een totaal toe te wijzen winst of verlies te bekomen.

III. Solvabiliteitsmarge

Toevoeging of onttrekking aan de wettelijke solvabiliteitsmarge. Een toevoeging (respectievelijk onttrekking) betekent een verlaging van de toe te wijzen winst of een verhoging van het overgedragen verlies (vice versa).

V. Sociaal fonds

Toewijzing of onttrekking aan het sociaal fonds van de winst of verlies. Een toevoeging (respectievelijk onttrekking) betekent een verlaging van de toe te wijzen winst of een verhoging van het overgedragen verlies (vice versa)

VI. Over te dragen verlies

Saldo na resultaatsverwerking van het toe te wijzen verlies.

VIII. Niet-verplichte winstdeelname

deze post bevat desgevallend de winstdeelname waartoe de Algemene Vergadering beslist. Normaal wordt het voorstel tot winstdeelname van de Raad van Bestuur al in de technische voorzieningen geboekt.

Samenstelling van de Raad van Bestuur

Herwig Van Dijck, Voorzitter

Jean-Marie Limpens, Eerste Vice-Voorzitter

Jean-Pierre Van Buyten, Vice-Voorzitter¹

Didier Neuberg

Dirk Bernard

Philippe Kolh

Florence Hut

Sumio Yoshimi

Brigitte Boone, Onafhankelijk Bestuurder

Rachel Lamock, Onafhankelijk Bestuurder

Peter Bruynooghe

Jérémie Gras

Amonis

Amonis OFP - de Jamblinne de Meuxplein 4 - 1030 Brussel

Tel. 0800 96 119 - 02 738 00 25 - Fax 02 735 52 46

E-mail info@amonis.be - Web www.amonis.be

Instelling voor Bedrijfspensioenvoorziening toegelaten op 25-02-1996 N° 55.001

Ondernemingsnummer 0414.082.508

