

Amónis

Jaarverslag

2020



Inhoudstafel

1	Boodschap van de Voorzitter	3
2	Boodschap van de CEO	4
3	Boodschap van de directeurs	5
4	Enkele kerncijfers op 31/12/2020	7
5	Beheersverslag	10
	Twee gescheiden vermogens	10
	Corporate governance	12
	Vergoedingspolitiek	13
	Bezoldiging van de commissaris	14
	Belangrijke gebeurtenissen na het afsluiten van het boekjaar	14
	Toekomstige gebeurtenissen	14
6	Verslag van het management	15
	Finance	15
	Kerncijfers van het jaar 2020	19
7	Technisch resultaat Gewaarborgd Inkomen	23
8	Jaarrekening	24
	Globale balans	24
	Resultatenrekening	25
	Balans solidariteit	26
	Balans eerste vermogen	27
	Balans tweede vermogen	28
9	Verslag van de commissaris	29
10	Bijlage 1: Samenvatting van de waarderingsregels	32
11	Bijlage 2: Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening	35
12	Samenstelling van de Raad van Bestuur	38



Dirk Bernard,
Voorzitter van de
Raad van Bestuur

1

Boodschap van de Voorzitter

Het jaar 2020 stond ook voor Amonis in het teken van de wereldwijde **COVID-19** pandemie.

Toen het nieuwe coronavirus in januari 2020 opdook in Europa, hadden we geen idee hoe de situatie zou evolueren. Meer dan een jaar later houdt de pandemie de wereld nog steeds in zijn greep, en de vooruitzichten op middellange en lange termijn blijven onzeker. Ook de financiële wereld werd door elkaar geschud.

Amonis deed al het mogelijke om deze uitzonderlijk moeilijke periode het hoofd te bieden. Het actief risicobeheer heeft zijn nut bewezen, met name op financieel en operationeel vlak. Dankzij onze beleggingsstrategie konden wij vanaf maart het risico op verlies beheersen. De markten werden beïnvloed zowel door de gevolgen van de pandemie zelf als door de genomen overheidsmaatregelen.

Dankzij het continuïteitsplan is Amonis erin geslaagd haar operationele activiteit tijdens de gehele gezondheidscrisis te verzekeren, zonder enige onderbreking in haar dienstverlening. De digitale middelen waarover wij beschikken, stelden ons ook in staat om bereikbaar te blijven voor onze leden en om ons kenbaar te maken bij de pas afgestudeerden.

Wij zijn verheugd dat wij, in deze zeer bijzondere omstandigheden, onze leden opnieuw een voortreffelijk rendement kunnen aanbieden. Deze eervolle resultaten, die wij u graag laten ontdekken, zijn het resultaat van een collectieve inzet. Wij willen de directie en de medewerkers van Amonis danken voor hun inzet, die ons mee in staat stelde in deze moeilijke periode blijvend onze doelstellingen te realiseren. Ook onze leden wensen we te danken voor het zich flexibel aanpassen aan een nieuwe manier van werken.

2

Boodschap van de CEO



Tom Mergaerts,
Chief Executive Officer

2020 werd een **bewogen jaar**

De pandemie is waarschijnlijk de belangrijkste gebeurtenis sinds de Tweede Wereldoorlog. Het werd een jaar waarin bijna elke onderneming voor de uitdaging stond haar organisatie heruit te vinden en zich in te passen in de maatregelen die de regeringen van dit land afkondigden.

Dit was evenzeer zo voor Amonis. Wat initieel leek op een praktijktest voor ons business continuity plan, bleek al snel het nieuwe normaal te worden. We kunnen u echter met voldoening zeggen dat de organisatie zowel wat betreft personeel als qua bestuur klaar was om deze uitdaging aan te pakken en dit is met succes gebeurd.

2020 zal mogelijk een kenterjaar zijn voor de financiële strategie. Door de problematiek van COVID-19 zagen we initieel veel volatiliteit op de beurzen, maar langzaam herstelden deze zich. Het investeringsmodel dat Amonis sinds 2014 hanteert was zonder probleem opgewassen om deze schommelingen op te vangen. De toekomst blijft echter uitdagend.

De monetaire politiek zal interesten laag houden. De impact van COVID-19 op langere termijn op de wereldeconomie is onduidelijk. De visies op de ontwikkeling van hoge inflatie zijn allerm minst eenduidig. Daarenboven moeten we rekening houden met een steeds meer veeleisend wetgevend kader voor pensioeninstellingen waar Europe zwaar inzet op duurzaamheid van investeringen.

Een ding is bij al deze aspecten duidelijk: het beheer van deze pensioeninstelling zal een uitdaging blijven voor de gehele organisatie. Zonder twijfel is Amonis klaar om op de eerste rij deze evolutie in te zetten.



Veekash Fakun,
Chief Sales Officer

3

Boodschap van de directeurs

Commerciële directie

Inderdaad, het jaar 2020 zal voor altijd in ons geheugen gegrift blijven.

Eenmaal we deze pandemie achter ons hebben gelaten en terugblikken, zullen we ons -elk op onze eigen manier- herinneren wat er in 2020 is gebeurd en hoe we dat hebben ervaren.

De pandemie heeft ons de ogen geopend voor een veranderende wereld: het in twijfel trekken van de traditionele media door een deel van de bevolking, het "ultracrepidarisme", de groeiende aantrekkingskracht van samenzweringstheorieën, het belang van fact checking ... Al deze elementen maken nu deel uit van de wereld waarin wij leven en waarin wij moeten leren communiceren en interageren.

Maar Covid gaf ook een "boost" aan de Digitalisering. Afspraken via videoconferentie, "Live" presentaties via Webinars, ... Onze medewerkers hebben zich aangepast en in recordtijd geleerd om anders te werken. En ook onze leden hebben geleerd anders te communiceren en met elkaar om te gaan. De commerciële activiteiten van Amonis zijn niet stilgevallen, integendeel. Wij hebben

nieuwe partnerschappen gesloten waardoor wij kwaliteitsvolle verzekeringen (auto, brand, gezin) kunnen aanbieden tegen voordelige tarieven aan onze leden. Pas afgestudeerden zijn zich blijven aansluiten. Het VAPZ-incasso is relatief stabiel gebleven ondanks de verminderde activiteit bij bepaalde beroepen. Het POZ- en IPT-incasso gaan vooruit - een teken dat onze leden zich bewust zijn van het belang van het aanvullend pensioen,... En ten slotte hebben we zeer eervolle commerciële resultaten behaald met een stijging van het RIZIV-incasso in de 4 beroepsgroepen betrokken bij de digitalisering van de sociale voordelen RIZIV 2019.

Het team heeft blijk gegeven van een buitengewone veerkracht, van aanpassingsvermogen, van empathie, en -met de aanmoediging van de Raad van Bestuur en de Directie- zijn de medewerkers de continuïteit van de dienstverlening blijven garanderen aan een Amonis-waardig kwaliteitsniveau. Dank aan hen.

Veekash Fakun, Chief Sales Officer

Boodschap van de directeurs

Financiële directie



Stefaan Van Pelt,
Chief Financial Officer

2020 was **een uitdagend jaar**, voor een groot deel gedreven door de Covid-19 pandemie en gekenmerkt door een hoge volatiliteit van de markten.

Begin van het jaar daalden de aandelenmarkten zeer sterk. Ze bereikten hun dieptepunt in maart 2020, om daarna een volatiele stijging in te zetten en eind 2020 met een kleine winst af te sluiten. De intrestvoeten daalden tot historische laagtepunten.

Amonis tekende over het jaar 2020 een mooi nettorendement op van 1,75%. Dit positieve rendement was vooral toe te schrijven aan het rendement van de LDI-portefeuille (+2,55%), maar ook de groei-portefeuille rendeerde met een rendement van +0,72% meer dan behoorlijk, in dit moeilijke jaar. De actieve dekking van het wisselrisico droeg in 2020 bij aan het resultaat (+0,5%). Het jaarlijks rendement over een periode van 10 jaar bedraagt 4,36%. Ook het rendement toegekend aan de leden blijft over langere periodes bij de beste van de markt.

Het aantal pensioenopnames steeg in 2020 met 4,5% ten opzichte van 2019 en het totale bedrag van rust- en overlevingspensioenen steeg met 20,9% tot 99,6 m€. Het totale incasso daalde deze periode sterk, door de aanpassing van de RIZIV-procedure van artsen en tandartsen. De persoonlijke pensioenbijdragen van de leden bleven zo goed als constant, de bijdragen POZ stegen met 15,9%, deze van de IPT met 46,93% en het gewaarborgd inkomen daalde met 4,5%.

De werkingskosten van Amonis OFP waren ongeveer gelijk aan deze van vorig jaar en bedroegen 7,9 m€, of 0,38% van het totale vermogen. De steeds veranderende en nieuwe regelgeving en de hieruit voortvloeiende nieuwe vereisten, zullen in de volgende jaren mogelijk leiden tot een lichte toename van de kosten.

Het eigen vermogen daalde in 2020 tot 243,7 m€. Hierdoor daalde de dekkingsgraad (LTV) van 111,96% in 2019 tot 109,65% in 2020. De dekkingsgraad van de solvabiliteitsmarge bedraagt eind 2020 356%.

Op het gebied van ICT wordt het beleid van modernisering van de vorige jaren 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 nieuwe wetgeving en rapporteringsvereisten.

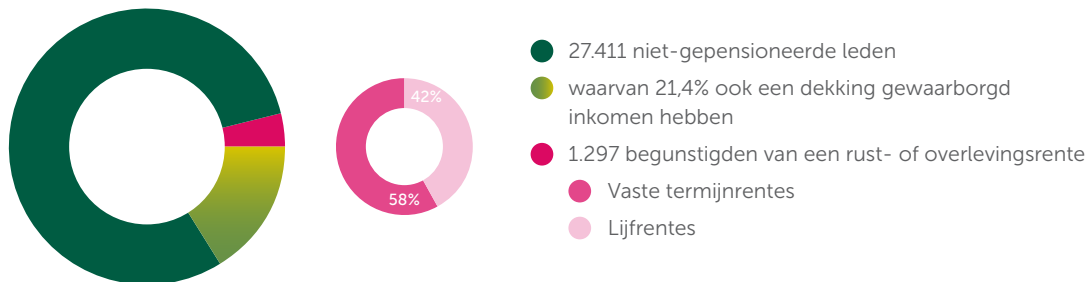
Stefaan Van Pelt, Chief Financial Officer

4

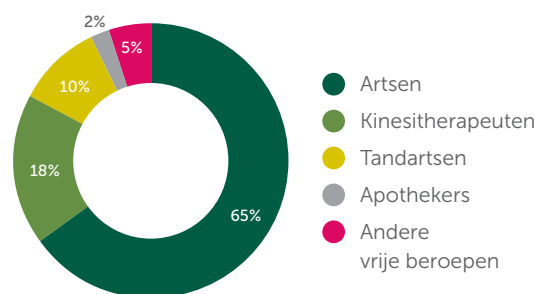
Enkele kerncijfers op 31/12/2020

28.708 leden

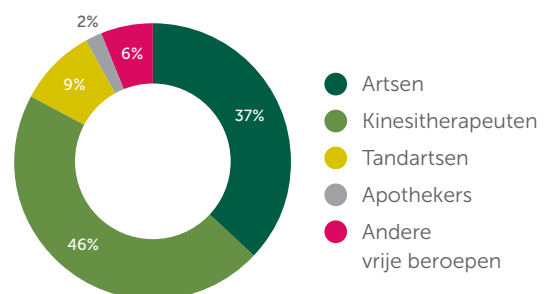
27.411 niet-gepensioneerde leden en 1.297 begunstigen



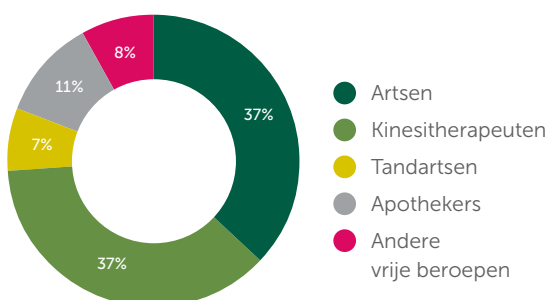
27.411 niet-gepensioneerde leden op 31/12/2020



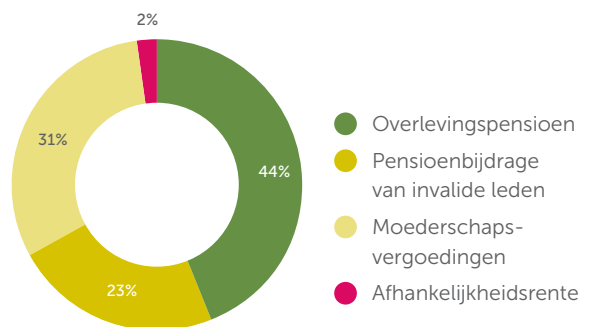
466 reactiveringen in 2020



687 nieuwe leden in 2020



772 leden hebben solidariteitsprestaties ontvangen

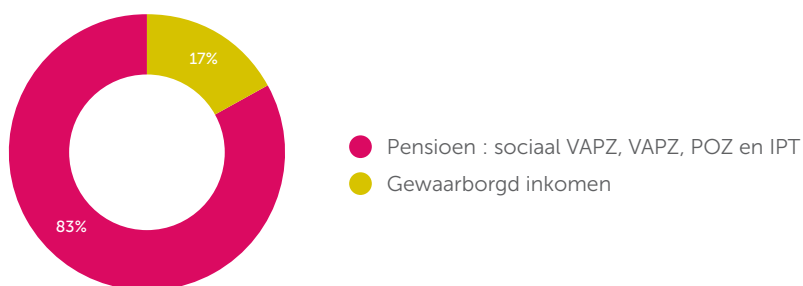


Enkele kerncijfers op 31/12/2020

51.736.889 euro incasso

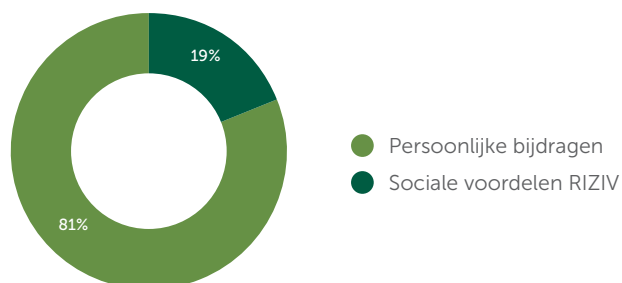
43.085.670 euro voor het pensioen

8.651.219 euro voor het gewaarborgd inkomen



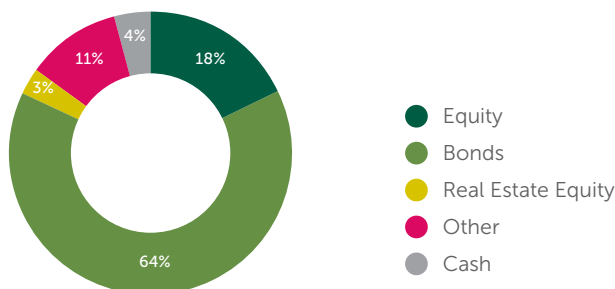
41.706.178 euro persoonlijke bijdragen

10.030.711 euro sociale voordelen RIZIV



Enkele kerncijfers op 31/12/2020

2.015.289.160 euro geïnvesteerd



Netto financieel rendement : 1,75%

Vergelijking met verschillende referentie-indexen

Jaar	Belgische inflatie ¹	Europese staats-obligaties ²	PensioPlus ³	Passief beheer bruto ⁴	Amonis netto	Amonis reel netto ¹
Jaarlijks rollende gemiddelde 2 jaar	0,63%	6,22%	9,74%	6,01%	5,43%	4,81%
Jaarlijks rollende gemiddelde 3 jaar	1,15%	4,44%	5,29%	3,23%	2,84%	1,66%
Jaarlijks rollende gemiddelde 5 jaar	1,54%	3,33%	5,27%	3,24%	3,14%	1,58%
Jaarlijks rollende gemiddelde 10 jaar	1,52%	4,78%	6,04%	4,64%	4,39%	2,83%
Jaar 2020	0,35%	5,51%	4,59%	1,88%	1,75%	1,40%
Inception to date 1995-2020	1,78%	5,67%	6,22%	6,18%	6,51%	4,68%

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.

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 Bedrijfspensioenvoorziening in België, gepubliceerd door PensioPlus, op basis van een 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.

Beheersverslag

1. Twee gescheiden vermogens

De activiteiten van de IBP Amonis kunnen in twee types verdeeld worden. Enerzijds zijn er de activiteiten voor natuurlijke personen en anderzijds zijn er de activiteiten voor rechtspersonen.

Deze twee types van activiteiten moeten strikt gescheiden beheerd worden in zogenaamde gescheiden vermogens. Dit betekent dat deze twee activiteiten elk hun eigen boekhouding moeten hebben.

Het eerste vermogen omvat de activiteiten die als natuurlijke persoon uitgeoefend worden: het Sociaal VAPZ (Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen), het Gewoon VAPZ, het VAPZNP (Vrij Aanvullend Pensioen voor de Zelfstandigen actief als Natuurlijk Persoon) ook POZ genoemd (Pensioenovereenkomst voor Zelfstandigen) en het gewaarborgd inkomen onderschreven als natuurlijke persoon. Het tweede vermogen, strikt gescheiden van het eerste, bevat de IPT's (Individuele Pensioentoezegging) voor bedrijfsleiders en de contracten gewaarborgd inkomen onderschreven door vennootschappen ten voordele van de bedrijfsleiders.

1.1. Vermogen 1: Sociaal VAPZ, VAPZ, VAPZNP en gewaarborgd inkomen onderschreven als natuurlijke persoon

1.1.1. Opmenging 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 het bedrag bedoeld in artikel 47, alinea 2, van de WAPZ. Deze betreffen de technische voorzieningen op korte termijn, buiten solidariteit (803.576 euro). Volgens deze definitie en rekening houdend met de solvabiliteitsmarge ligt het financieringsniveau van Amonis OFP op 244,58%.

Rekening houdend met de definitie van de technische provisies op lange termijn (1.776.234 euro), bekomen we, conform het financieringsplan, een financieringsniveau van 109,43%. Dit impliceert een dekking van de vereiste solvabiliteitsmarge van 349%. De verplichtingen zijn bijgevolg volledig gefinancierd.

1.1.2. Resultaat en winstdeelname 2020

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor om de winstdeelname voor het jaar 2020 goed te keuren in toepassing van artikels 3.4 van de reglementen Sociaal VAPZ, Gewoon VAPZ en VAPZNP.

Beheersverslag

Toekenningscriteria

De Raad van Bestuur stelt voor om voor het jaar 2020 de volgende winstdeelnamen toe te kennen aan de aangesloten leden:

- a) die jonger dan 65 jaar of 65 jaar waren op 31/12/2020 en waarvan de pensioenovereenkomst in werking is op 17 juni 2021, en
- b) die in 2020 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 winstdeelnamen

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

- Voor het sociaal VAPZ, een bedrag zodat het totaalrendement over hun 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 hun 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 hun 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 winstdeelnamen bedraagt bij benadering 4.083.664 euro¹. In fair value en inclusief taks, bedraagt deze verhoging 4.080.086 euro. De taks is ten laste van de leden.

¹ De winstdeelnamen worden toegekend aan de leden die jonger dan 65 of 65 zijn en die actief zijn op de datum van de algemene vergadering, bijgevolg kan het exacte bedrag van de winstdeelnamen alleen na de algemene vergadering worden berekend.

1.1.3. Verhoging van de lopende pensioenrentes

De Raad van Bestuur stelt voor een verhoging van de lopende pensioenrentes van 1% toe te kennen aan de begunstigden die genieten van een rente op 17 juni 2021, en dit uitsluitend voor begunstigden van rentes ingegaan na 1 januari 1995. De totale verhoging van de rentes wordt geraamd op 982.886 euro en komt ten laste van het solidariteitsfonds als uitkering van de in voege zijnde rentes (art. 1, 4° AR 14/11/2003).

1.2. Vermogen 2: IPT en gewaarborgd inkomen in vennootschap

1.2.1. Opvolging 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 dekkinggraad bedraagt 137,86%. De optionele dekking gewaarborgd inkomen wordt gefinancierd met een afzonderlijke bijkomende bijdrage. De verplichtingen zijn bijgevolg volledig gefinancierd.

Beheersverslag

2. Corporate governance

Amonis past de regels inzake goed beheer toe volgens het best practice-principe en volgens de hoogste standaarden ten opzichte van haar activiteiten.

Het fonds wordt beheerd door de **Raad van Bestuur** die zich door comités laat bijstaan. Deze comités verlenen adviezen, elk voor hun specifieke domein, en brengen verslag uit over hun activiteiten. Deze comités zijn samengesteld uit leden van de Raad van Bestuur en externe medewerkers. Deze laatste 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.

Samenstelling van het Asset Allocation Comité in 2020:

Voorzitter : Dhr. D.Neuberg
Leden : Mevr. B.Boone, Dhr. H.Van Dijck,
Dhr. P.Kolh, Dhr. D.Bernard, Dhr. M.Cartiaux,
Dhr. J.Gras, Mevr. R.Lamock
Experten : Dhr. T.Goodworth, Dhr. J.Longeval

Het **Risicocomité** analyseert risico's op financieel niveau, op operationeel niveau en op actuariael 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.

Samenstelling van het Risicocomité in 2020:

Voorzitter : Dhr. D.Bernard
Leden : Mevr. B.Boone, Dhr. P.Bruynooghe,
Dhr. E.Catez, Mevr. R.Lamock, Dhr. T.Lemense,
Dhr. P.Stas
Expert : Dhr. W.Duron

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

Samenstelling van het Auditcomité in 2020:

Voorzitter : Dhr. P.Kolh
Leden : Mevr. M.Brinker, Dhr. J.Gras,
Mevr. F.Hut, Dhr. J.-M. Limpens, Dhr. D.Neuberg,
Dhr. J.Vercammen, Dhr. S.Yoshimi
Expert : Dhr. L.Van Steenberge

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.

Samenstelling van het Benoemings- en Vergoedingscomité in 2020:

Voorzitter : Mevr. F.Hut
Leden : Dhr. P.Bruynooghe, Dhr. J.-M. Limpens,
Dhr. T.Lemense, Dhr. M.Rutten, Dhr. S.Yoshimi

3. Vergoedingspolitiek

Een vergoedingspolitiek specificeert de vergoedingsprincipes voor bepaalde categorieën van personen die actief zijn binnen de IBP, evenals de genomen maatregelen inzake risicobeheer, om tegemoet te komen aan de belangen van de betrokkenen, van Amonis en van haar stakeholders

De Raad van Bestuur, bijgestaan door het Benoemings- en Vergoedingscomité, keurt de vergoeding van deze categorieën goed op basis van de algemene beginselen die in het vergoedingsbeleid zijn opgenomen. De vergoeding van de leden van de Raad van Bestuur wordt door de AV bekrachtigd.

De vergoedingspolitiek heeft betrekking op volgende categorieën van personen.

De leden van de Algemene Vergadering (AV)

De leden van de Raad van Bestuur (RvB)

De verantwoordelijken van de sleutelfuncties

- de functie van interne auditor, uitgeoefend door het bureau Callens, Pirenne, Theunissen & Co;
- de functie van risicobeheer, uitgeoefend door het bureau Everaert Actuaries;
- de actuariële functie, uitgeoefend door het bureau Everaert Actuaries en het bureau Nicolai & Partners;
- de compliance functie, uitgeoefend door Mevr. E.Henkens.

Personeelsleden waarvan de functie een aanzienlijke invloed heeft op het risicoprofiel van Amonis:

De Chief Executive Officer, de Chief Financial Officer, de Chief Operations Officer, de Chief Sales Officer en de Financial Controller.

Vergoeding leden van de AV

De leden van de AV worden vergoed via zitpenningen. Een totaal van 57.750 euro werd in 2020 gestort.

Vergoeding leden van de RvB

Verschillende categorieën worden voorzien in functie van de mandaten van de leden van de RvB in één of meerdere comités.

Categorie 1: 6 bestuurders die lid zijn van 2 comités. De vergoeding per lid bedraagt 25.000 euro.

Categorie 2: 1 bestuurder die tegelijk lid is van 2 comités en voorzitter van 1 van deze beide comités. De vergoeding bedraagt 28.000 euro.

Categorie 3: 3 bestuurders die ook lid zijn van het Coördinatiecomité. Hun vergoeding is vastgelegd op 52.000 euro.

Categorie 4: 2 leden van het Coördinatiecomité ontvangen een vergoeding van 32.000 euro.

De globale vergoeding van de 7 leden van de Algemene Vergadering in de comités bedraagt 32.100 euro.

4. Bezoldiging van de commissaris

De bezoldiging van de commissaris bedraagt voor 2020: 31.700 euro excl. BTW.

De bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris bedraagt voor 2020: 0 euro excl. BTW.

Andere controleopdrachten: 0 euro.
Belastingadviesopdrachten: 0 euro.
Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten : 0 euro.

5. Belangrijke gebeurtenissen na het afsluiten van het boekjaar

Begin 2020 dook een bedreiging voor de wereldeconomie op. Bijna anderhalf jaar later zijn de uiteindelijke effecten van COVID-19 nog steeds niet volledig duidelijk. Met de ontwikkeling van de vaccins en ook met de komst van symptomatische behandelingen, lijkt de impact van het virus op het dagelijkse leven meer en meer ingedijkt, maar de werkelijke schade aan de samenleving en de economie is nog steeds onduidelijk. Sommigen verwachten een nieuwe "golden sixties"-golf waarbij het normale leven terugkeert, maar critici plaatsen vraagtekens bij de enorme schulden die de overheden zijn aangegaan om het virus te bedwingen. Amonis houdt net als vorig jaar, toen de pandemie zich begon af te tekenen, een afwachtende houding aan en vermijdt grote investeringsbeslissingen tot de signalen duidelijker zijn.

6. Toekomstige gebeurtenissen

2021 dient zich opnieuw aan als een jaar waarin regelgevende initiatieven de hoofdmoot zullen uitmaken van de verandering. Op Europees niveau denken we vooral aan initiatieven rond ESG (milieu, sociale zaken en governance). Op lokaal niveau vormt de wijziging van de administratieve procedure voor het verkrijgen van de sociale voordelen RIZIV een belangrijke mijlpaal voor het beheer waarin Amonis zich onderscheidt.

Verlag van het management

1. Finance

Amonis heeft 2020 afgesloten met een financieel nettorendement van 1,75%. 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 6,51% en blijft boven deze van de samengestelde referentie-index. We verwijzen naar pagina 9 voor de historische vergelijking van de rendementen.

Investeringsstructuur

Amonis structureert haar investeringen in functie van de verplichtingen opgenomen op het passief van de balans. Het doel van deze strategie is het financieel rendement te optimaliseren rekening houdend met de toekomstige cashflow-structuur van het fonds. De beleggingen worden bijgevolg gesegmenteerd volgens de looptijd van de verplichtingen.

De portefeuille van Amonis is verdeeld in 2 delen. De "LDI" portefeuille 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 cashflow van verplichtingen uit het verleden gekapitaliseerd aan interesten van 4,75% en 3,75%, en anderzijds voor verplichtingen gekapitaliseerd aan een variabele basisinterestvoet (1,2% vanaf 1/1/2020) die tijdens de eerstvolgende tien jaren uitbetaald zullen worden. Momenteel bevat de LDI hoofdzakelijk staatsobligaties met hoge kredietwaardigheid en cash. Het luik LDI (+ cash) bedroeg 61% van de portefeuille op 31/12/2020.

De "Growth" portefeuille is samengesteld uit investeringen die gericht zijn op verplichtingen op de lange termijn (toekomstige cashflow geschat op meer dan tien jaar) met als doel een optimaal financieel rendement genereren op

lange termijn. Eind 2020 bedroeg de Growth portefeuille 39% van de investeringen. Amonis OFP belegt een belangrijk deel van de Growth portefeuille in deelbewijzen van haar eigen bevek Amonis NV, openbare bevek naar Belgisch recht. De door de OFP vastgestelde Strategische Asset Allocatie (SAA) bepaalt de verdeling van de activa over de verschillende compartimenten van de bevek. Dit deel bevat voornamelijk aandelen, maar ook bedrijfsobligaties, staatsschulden in euro en schuld van opkomende markten. Naast dit in haar eigen bevek belegde deel, bezit de OFP ook cash, private en beursgenoteerde infrastructuuraandelen alsook deelbewijzen in liquide alternatieve investeringsfondsen.

Overzicht rendement van de 2 portefeuilles

	Rendement van het LDI-luik	Rendement van het 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%
2020	2,55%	0,72%
Op jaarbasis	1,30%	7,21%

Financiële strategie

De financiële strategie van Amonis (vooral belangrijk voor de growth portefeuille) berust voornamelijk op een adequate weging van de verschillende activaklassen, met als doel een optimale diversifiëring van de portefeuille over de verschillende wereldmarkten te bekomen, in de meest liquide activa en middels een actief beheer. Bij een actief beheer selecteren de beheerders zelf de effecten van de portefeuille die hen werd toevertrouwd.

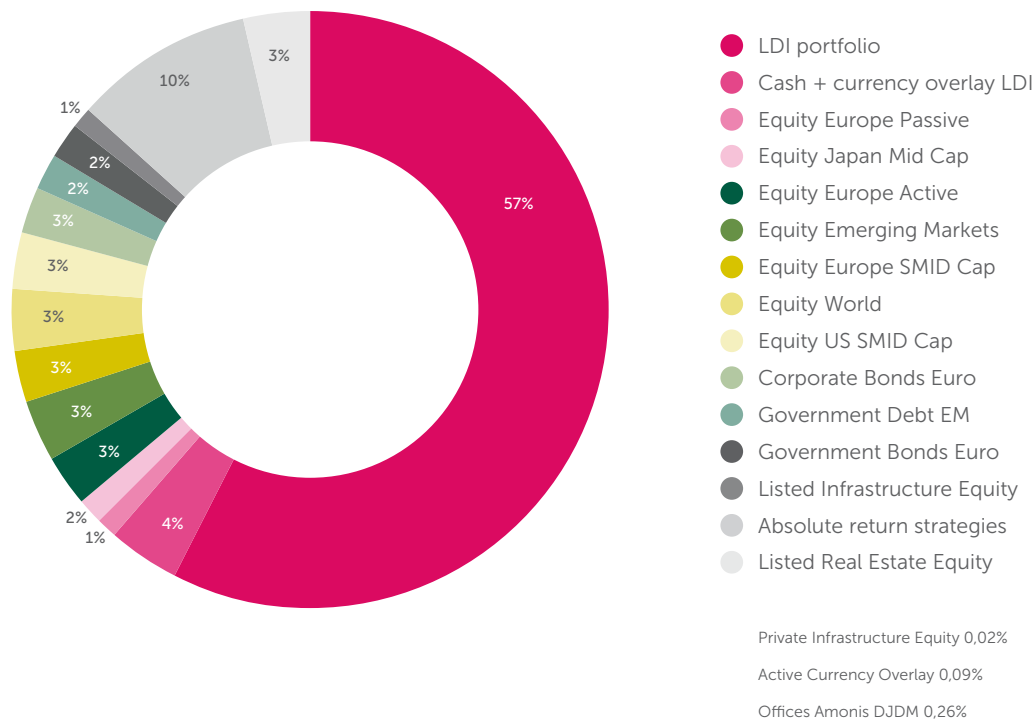
Verlag van het management

Amonis bepaalt een strategische allocatie van de investeringen (lange termijn wegging over de verschillende activaklassen) op basis van een verwacht rendement gewogen door het risico van elke klasse. Deze "passieve" allocatie wordt als benchmark gebruikt om het rendement van de portefeuille te vergelijken. Door een actief beheer, de beslissingen van de RvB om van langetermijnweggingen af te wijken (tactische asset allocatie) en een actieve strategie voor het beheer van het wisselrisico, beoogt Amonis haar rendement/risico ratio te verbeteren ten opzichte van de strategische benchmark.

De tabel hieronder toont deze vergelijking vanaf het begin van de strategie (ITD of Inception To Date, i.e. since 1995). Het ITD-rendement blijft boven de strategische benchmark, met een gelijkaardig risiconiveau (berekend door middel van de gemeten standaarddeviatie). Dit geeft een rendement/risico ratio van 0,57 voor Amonis OFP versus 0,56 voor de strategische benchmark.

	Jaarlijks rendement ITD	Jaarlijks risiconiveau ITD
Amonis OFP	6,51%	11,34%
Benchmark SAA	6,18%	11,06%

Gedetailleerde activaspreiding op 31/12/2020



Verlag van het management

Sociale, ethische en milieuaspecten (ESG)

Amonis blijft haar ESG-beleid, gelanceerd in 2001, verder ontwikkelen. 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.
- 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.

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. Ondanks de inspanningen in de financiële sector blijft er een gebrek aan standaardisatie van beschikbare ESG-gegevens. Dit thema ontwikkelt. Op Europees niveau worden stappen ondernomen en geconcretiseerd, zoals de invoering van de Europese taxonomie. Dit thema blijft centraal in onze aandacht.

Politiek van proxy voting

De meerderheid van de investeringen in aandelen (waarop de proxy voting of stemmen bij volmacht van toepassing kan zijn) worden beheerd in de bevek. Wat de proxy voting betreft, hanteert Amonis een stembeleid op basis van uitzondering. Dit betekent dat Amonis haar recht om actief te stemmen op de AV van de ondernemingen waarin ze belegt, alleen uitoefent wanneer het om uitzonderlijk belangrijke beslissingen gaat (en niet, bij voorbeeld, wanneer het gaat over de herbenoeming van het management of de revisor).

Securities lending (of effectenleningen)

Amonis maakt geen gebruik van securities lending.

Verslag van het management

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 indekking via derivaten, de rechtstreekse tactische of tijdelijke indekking via derivaten, en een mogelijke onrechtstreekse blootstelling aan derivaten via onderliggende beleggingen.

Rechtstreekse strategische derivatenposities

De strategische indekking via derivaten wordt momenteel uitsluitend gebruikt ter indekking van de wisselkoersrisico's in de portefeuille. De verplichtingen van Amonis zijn uitgedrukt in euro terwijl een gedeelte van haar dekkingswaarden zijn belegd 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.

JP Morgan Asset Management en Mesirrow Financial beheren elk 50% 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 wisselkoersrisicobeheer 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 indekkingspolitiek 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.

Verlag van het management

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, voornamelijk dit op korte termijn, wordt zo goed mogelijk afgedekt middels de LDI-portefeuille (Liability Driven Investments).

Herverzekering

De volledige herverzekering, dit uit 2 contracten bestaat, is toevertrouwd aan Scor Global Life.

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 in 2019 besliste herziening en vernieuwing van de contracten, zijn in 2020 uitgevoerd.

Kostenbeheer

Het handhaven van een gezond kostenbeheer leidt tot een stabiel budget. In vergelijking met het beheerde vermogen, bedragen de operationele kosten 0,38%. Het overgrote deel van de jaarlijkse kosten (ongeveer 86%) 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 (6%).

Het risico van toekomstige kostenstijgingen houdt voornamelijk verband met invoering en aanpassing aan regelgeving. Amonis stelt alles in het werk om hier zo efficiënt mogelijk mee om te gaan.

2. Kerncijfers voor het jaar 2020

2.1. Eerste vermogen

2.1.1. Solidariteit

De balans van de verrichtingen met betrekking tot het solidariteitsfonds wordt op pagina 26 weergegeven.

De solidariteitsbijdragen ter financiering voor de solidaire dekkingen in 2020 bedragen 7.949.678 euro (afgehouden eind 2019). Het totaal van de uitkeringen gestort door het fonds - waarvan 772 leden genoten - bedraagt 1.993.604 euro. Het geheel van de verrichtingen in 2020 geeft een positief resultaat van 5.742.179 euro.

Overlevingspensioen

In december 2020 werden 343 maandelijks overlevingsrentes (-3%) door het solidariteitsfonds gefinancierd voor een totaal van 986.356 euro (-3%). Ze zijn verdeeld in 5% lijfrentes en 95% vaste termijrentes.

16 van deze rentes zijn in 2020 gestart. Een bedrag van 652.795 euro werd daarvoor voorbehouden en de gemiddelde uitkering bedraagt 40.800 euro.

Verlag van het management

Tenlasteneming van de pensioenbijdrage bij invaliditeit

Het solidariteitsfonds heeft in 2020 de pensioenbijdrage van 178 leden ten laste genomen (+1%). Een totaalbedrag van 595.675 euro werd gestort (-11%) voor een gemiddelde bijdrage van 3.346 euro (-19 %).

Moederschapsvergoedingen

239 leden hebben moederschapsuitkeringen ontvangen (-8%). De forfaitaire vergoedingen bedragen 118.885 euro (-0,1%), de bijdragen gestort op de individuele rekening 256.435 euro (+3%).

De afhankelijkheidsrente

Twaalf gepensioneerde leden hebben een maandelijkse afhankelijkheidsrente voor een totaalbedrag van 20.079 euro ontvangen.

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

2.1.2. Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen² (VAPZ)

Aantal aangeslotenen

Op 31 december 2020 telde Amonis 28.708 aangeslotenen verdeeld in 27.411 beroepsactieve leden en 1.297 begunstigen van een pensioen- of overlevingsrente.

Het aantal aangeslotenen toont een zeer lichte daling die door 2 elementen kan worden verklaard. Enerzijds impliceert de verplichting van de wettelijke bepaling, die de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening oplegt om de rekeningen af te sluiten voor leden die hun wettelijk pensioen opnemen, een groter aantal pensioenopnames en bijgevolg een vertraging van de toename van het aantal leden. Anderzijds heeft de pandemie het aantal nieuwe aansluitingen

beperkt doordat de tijd van de zorgverleners ingenomen werd door de gezondheids crisis en dus minder beschikbaar waren.

In 2020 hebben 687 nieuwe leden zich aangesloten (-15%). Zoals eerder uitgelegd, is deze daling vooral te wijten aan Covid-19. Alhoewel we de fysieke afspraken zeer vlug door videoconferenties hebben vervangen, was toch een aanpassingstijd nodig. Bovendien was voor de meerderheid van de zorgverleners de strijd tegen de pandemie de enige prioriteit.

466 leden (-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

Het totaal incasso in VAPZ (sociaal en gewoon VAPZ) bedraagt 38.532.344 euro, hetzij een daling van 51% ten opzichte van 2019.

Deze daling is niet representatief voor een daling van de bijdragen betaald door Amonis-leden. Dit is vooral te wijten aan de digitalisering van de procedure voor het verkrijgen van de sociale voordelen RIZIV, waardoor er een jaar vertraging is bij de RIZIV-stortingen. De situatie als gevolg van Covid-19 heeft wel geleid tot een lichte daling van de persoonlijke bijdragen van onze leden.

Gerekend over alle betrokken beroepen, heeft meer dan 80% van de sociale voordelen RIZIV vertraging opgelopen door de digitalisering van de aanvraagprocedure. Immers, zonder een ondertekend document waarbij de leden zich ertoe verbinden hun sociale voordelen bij Amonis te plaatsen, beschouwt Amonis deze niet meer als een "zekere vordering voor de sociale voordelen RIZIV", zoals dat het geval was vóór de digitalisering. Dit betekent niet dat deze voordelen niet aan Amonis zijn toegekend,

² 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 verzorging en uitkeringen, gecoördineerd op 14 juli 1994

Verslag van het management

maar dat zij pas zullen worden geboekt wanneer zij daadwerkelijk door het RIZIV worden uitbetaald. Bovendien werd voor artsen en tandartsen bij de digitalisering een sprong van een jaar in de aanvraagprocedure ingevoerd.

De persoonlijke bijdragen zijn met 1% gedaald, heel waarschijnlijk als gevolg van de pandemie. Sommige van onze leden hebben hun beroepsactiviteit tijdens de 'lockdown' periodes moeten onderbreken, waardoor hun beroepsinkomsten zijn gedaald.

Het sociaal VAPZ – met solidariteit – blijft de eerste keuze van onze leden. Stortingen in gewoon VAPZ bedragen eind 2020 slechts 1,5% 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 2020 ontvingen 1.297 begunstigen van een rust- of overlevingspensioen een maandelijkse rente: 542 lijfrentes (42%) en 755 vastetermijnrentes (58%). 224 van deze leden bleven sparen via een 2de contract door middel van hun sociale voordelen RIZIV.

815 nieuwe pensioenen werden in 2020 opgenomen, dit is 4,5% meer dan in 2019: 781 rustpensioenen en 34 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: 91% versus 8% voor de vastetermijnrente en 1% voor de lijfrente.

Het globaal bedrag van de rust- en overlevingspensioenen (buiten solidariteit) die

in 2020 gestort werd, bedraagt 99.587.760 euro. Dit bedrag omvat zowel de stortingen van kapitaal als de pensioenen opgenomen in rente. Dit totaalbedrag is toegenomen met 21%, als gevolg van de stijging van het aantal opgenomen pensioenen.

De leden van Amonis nemen gemiddeld hun aanvullend pensioen op de leeftijd van 66 jaar op.

2.1.3. Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen actief als Natuurlijk Persoon (VAPZNP)

Dit pensioenproduct staat ook bekend als Pensioenovereenkomst voor Zelfstandigen (POZ).

Aantal aangeslotenen

Dit in 2018 gelanceerd product telt in totaal 225 onderschreven contracten, waarvan 50 in 2020.

Incasso

De recurrente jaarpremies bedragen in 2020 2.973.957 euro. De éénmalige koopsommen ter financiering van de back-service liepen op tot 732.358 euro.

2.1.4. Gewaarborgd inkomen voor zelfstandige natuurlijke personen

Aantal aangeslotenen

We registreren 4.351 contracten voor 3.882 aangesloten leden. Sommige leden hebben meerdere contracten gewaarborgd inkomen.

Incasso

Het totaal van de bruto ontvangen bijdragen bedraagt 5.748.698 euro, een lichte daling ten opzichte van 2019. Een totaal van 5.402.715 euro wordt door persoonlijke stortingen gefinancierd (94%). De sociale voordelen RIZIV vertegenwoordigen, met een effectief gestort bedrag van 345.684 euro, maar 6% van dit totaal.

Kosten

De kosten inbegrepen in de premies bedragen 15%.

Verlag van het management

Uitbetaalde vergoedingen

Voor het geheel van de onderschreven contracten gewaarborgd inkomen door zelfstandige natuurlijke personen werd een totaalbedrag van 4.564.491 euro uitgekeerd aan dag- en bevallingsvergoedingen.

Technisch resultaat

Het technisch resultaat 2020 bedraagt na herverzekering 1.331.446 euro.

2.1. Tweede vermogen

2.2.1. Individuele Pensioentoezegging

Aantal aangeslotenen

In 2020 heeft Amonis 9 contracten IPT afgesloten. Op 31 december 2020 telde Amonis een totaal van 66 afgesloten contracten.

Incasso

Het incasso bestaat uit 2 delen:

- de recurrente jaarpremies bedragen 497.714,81 euro;
- de éénmalige koopsommen ter financiering van de back-service bedragen 349.296,60 euro.

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. Voor meer informatie verwijzen wij naar de paragraaf ESG op p.17.

2.2.2. Gewaarborgd inkomen in de vennootschap

Aantal aangeslotenen

Er zijn 2.403 contracten afgesloten voor 2.005 leden waarbij een vennootschap een dekking gewaarborgd inkomen onderschrijft.

Incasso

Er werd een bedrag van 3.846.291 euro 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 1.633.477 euro 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 584.045,83 euro.

Technisch resultaat Gewaarborgd Inkomen (vermogens 1 en 2)

Overgedragen resultaat na boekjaar 2019	0,00
Openstaande vorderingen persoonlijke bijdragen	14.672,90
Openstaande vorderingen persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	9.818,86
Openstaande vorderingen RIZIV	30.564,08
Openstaande schulden (te veel betaalde premies)	-1.499,93
Taks op openstaande vorderingen	-4.534,48
Ontvangen betalingen bevallingspremies	1.584,95
Te ontvangen brutopremies voor 2020	9.591.684,66
Te ontvangen premies persoonlijke bijdragen	9.570.786,85
Te ontvangen premies RIZIV	17.468,12
Te ontvangen premies persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	3.429,69
Taksen	-812.110,60
Ontvangen brutopremies 2020	9.594.988,77
Ontvangen premies persoonlijke bijdragen	9.249.006,50
Ontvangen premies RIZIV	345.683,92
Ontvangen premies persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	298,35
Taksen	-800.359,54
Verschil premies/vorderingen persoonlijke bijdragen	321.780,35
Verschil premies/vorderingen RIZIV	-328.215,80
Verschil premies/vorderingen persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	3.131,34
Wijziging vorderingen persoonlijke bijdragen	-295.357,38
Wijziging vorderingen persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	-5.851,22
Wijziging vorderingen RIZIV	299.863,97
Terugbetaling teveel betaalde premies	1.344,63
Omzet nettopremies 2020	8.796.214,18
Schade in eigenbehoud	117.134,54
Wijziging schadeprovisies	1.339.323,59
Betaalde schaden invaliditeit	-1.080.095,40
Premievrijstellingen	-142.093,65
Saldo na eigenbehoud	8.913.348,72
Schade herverzekerd	-6.686.616,33
Betaalde schaden invaliditeit 2020	-5.116.287,20
Betaalde schaden bevallingsvergoeding 2020	-1.584,95
Wijziging voorziening schade na 2014	-1.051.829,73
Wijziging voorziening vergrijzing	-516.914,44
Saldo voor herverzekering	2.226.737,39
Tussenkost herverzekeraar	6.686.616,33
Betaalde schaden invaliditeit 2020	-5.116.287,20
Betaalde schaden bevallingsvergoeding 2020	-1.584,95
Wijziging voorziening schade na 2014	-1.051.829,73
Wijziging vergrijzingsprovisie	516.914,44
Kosten herverzekering	-246.147,79
Herverzekeringspremie	-6.333.479,94
Premievrijstellingen	179.785,12
Saldo	2.513.506,11
Wijziging voorziening juridische geschillen	2.478,94
Bijdrage in de algemene kosten	-1.316.936,11
Technisch resultaat	1.199.048,94
Toekenning financiële opbrengsten	716.442,90
Technisch resultaat na toekenning financiële opbrengsten	1.915.491,84

Jaarrekening (wettelijk schema)

Globale balans (vermogens 1 en 2)

	2019	2020
	in 1000 €	in 1000 €
Actief		
Vaste Activa	2.692,1	2.670,8
Beleggingen	1.888.195,9	1.908.637,4
Beleggingsvastgoed	5.192,0	5.498,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	1.883.003,9	1.903.139,4
Aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen	27.939,5	28.665,4
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	24.181,8	25.286,3
Overige	3.757,7	3.379,1
Vorderingen	74.766,2	27.040,1
Leden	53.545,9	10.214,3
Her verzekeraar	116,4	580,6
Collateral	0,0	0,0
Overige	21.103,9	16.245,2
Liquide Middelen	101.778,9	97.854,8
Overlopende Rekeningen	193,3	181,4
Totaal Actief	2.095.565,8	2.065.050,0

	2019	2020
	in 1000 €	in 1000 €
Passief		
Eigen Vermogen	282.316,7	243.732,9
Sociaal Fonds	215.947,7	175.325,4
Solvabiliteitsmarge	66.369,0	68.407,5
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
Technische voorzieningen	1.783.262,3	1.790.073,8
Pensionering en overlijden	1.688.953,8	1.701.118,9
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	31.270,7	31.500,1
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	63.037,8	57.454,8
Voorzieningen Risico's & Kosten	40,0	37,5
Schulden	29.264,6	30.369,0
Technische schulden	28.383,8	28.799,7
Fiscale en parafiscale schulden	288,3	660,9
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	592,6	908,4
Overlopende Rekeningen	682,2	836,8
Total Passief	2.095.565,8	2.065.050,0

Jaarrekening

Resultatenrekening

	2019	2020
	in 1000 €	in 1000 €
Resultatenrekening		
Technisch resultaat	-60.776,2	-64.940,4
Financieel resultaat	170.898,9	34.325,8
Bedrijfsresultaat	-7.839,0	-7.180,6
Waardeverminderingen	29,7	69,0
Voorzieningen voor risico's en kosten	9,9	2,5
Uitzonderlijk resultaat	0,0	0,0
Belastingen op het resultaat	-351,0	-860,1
Toe te wijzen resultaat van het boekjaar	101.972,3	-38.583,8

Toewijzing van het resultaat		
Solvabiliteitsmarge	-2.467,0	-2.038,5
Sociaal fonds	-99.505,2	40.622,3
Totaal toegewezen resultaat	-101.972,3	38.583,8

Jaarrekening

Balans solidariteit

	2019	2020
	in 1000 €	in 1000 €
Actief		
Vaste Activa	0,0	0,0
Beleggingen	19.802,2	18.804,1
Beleggingsvastgoed	0,0	0,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	19.802,2	18.804,1
Aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen	3.757,7	3.379,1
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	0,0	0,0
Overige	3.757,7	3.379,1
Vorderingen	63.621,9	62.931,8
Leden	0,0	0,0
Herverzekeraar	0,0	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	63.621,9	62.931,8
Liquide Middelen	86,3	702,5
Overlopende Rekeningen	0,0	0,0
Totaal Actief	87.268,1	85.817,5

	2019	2020
	in 1000 €	in 1000 €
Passief		
Eigen Vermogen	23.065,5	27.249,6
Sociaal Fonds	23.065,5	27.249,6
Solvabiliteitsmarge	0,0	0,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
Technische voorzieningen	60.422,5	55.163,3
Pensionering en overlijden	0,0	0,0
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	0,0	0,0
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	60.422,5	55.163,3
Voorzieningen Risico's & Kosten	0,0	0,0
Schulden	3.780,1	3.404,6
Technische schulden	3.780,1	3.404,5
Fiscale en parafiscale schulden	0,0	0,1
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	0,0	0,0
Overlopende Rekeningen	0,0	0,0
Totaal Passief	87.268,1	85.817,5

Jaarrekening

Balans eerste vermogen

	2019	2020
	in 1000 €	in 1000 €
Actief		
Vaste Activa	2.692,1	2.670,8
Beleggingen	1.885.589,0	1.905.294,8
Beleggingsvastgoed	5.192,0	5.498,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	1.880.397,0	1.899.796,8
Aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen	20.493,2	20.357,4
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	16.735,5	16.978,3
Overige	3.757,7	3.379,1
Vorderingen	74.761,9	27.036,6
Leden	53.545,2	10.211,2
Her verzekeraar	116,4	580,6
Collateral	0,0	0,0
Overige	21.100,3	16.244,7
Liquide Middelen	86.882,4	81.988,0
Overlopende Rekeningen	193,3	181,4
Totaal Actief	2.070.612,0	2.037.528,9

	2019	2020
	in 1000 €	in 1000 €
Passief		
Eigen Vermogen	277.009,8	238.492,5
Sociaal Fonds	210.640,7	170.085,0
Solvabiliteitsmarge	66.369,0	68.407,5
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
Technische voorzieningen	1.771.495,2	1.776.233,7
Pensionering en overlijden	1.686.028,5	1.696.613,6
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	23.373,2	23.013,3
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	62.093,5	56.606,8
Voorzieningen Risico's & Kosten	40,0	37,5
Schulden	21.384,8	21.928,5
Technische schulden	20.517,0	20.382,9
Fiscale en parafiscale schulden	275,2	637,2
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	592,6	908,4
Overlopende Rekeningen	682,2	836,8
Totaal Passief	2.070.612,0	2.037.528,9

Jaarrekening

Balans tweede vermogen

	2019	2020
	in 1000 €	in 1000 €
Actief		
Vaste Activa	0,0	0,0
Beleggingen	2.606,9	3.342,6
Beleggingsvastgoed	0,0	0,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	2.606,9	3.342,6
Aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen	7.446,2	8.308,0
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	7.446,2	8.308,0
Overige	0,0	0,0
Vorderingen	4,3	3,6
Leden	0,7	3,1
Herverzekeraar	0,0	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	3,6	0,5
Liquide Middelen	14.896,4	15.866,9
Overlopende Rekeningen	0,0	0,0
Totaal Actief	24.953,9	27.521,0

	2019	2020
	in 1000 €	in 1000 €
Passief		
Eigen Vermogen	5.306,9	5.240,3
Sociaal Fonds	5.306,9	5.240,3
Solvabiliteitsmarge	0,0	0,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
Technische voorzieningen	11.767,1	13.840,2
Pensionering en overlijden	2.925,3	4.505,4
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	7.897,5	8.486,9
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	944,3	847,9
Voorzieningen Risico's & Kosten	0,0	0,0
Schulden	7.879,8	8.440,5
Technische schulden	7.866,7	8.416,8
Fiscale en parafiscale schulden	13,1	23,7
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	0,0	0,0
Overlopende Rekeningen	0,0	0,0
Totaal Passief	24.953,9	27.521,0

Verlag van de commissaris

Verlag van de commissaris aan de algemene vergadering van Amonis OFP over het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 - 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 8 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 2020 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 2 065 050 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van 38 584 (000) EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de instelling per 31 december 2020, 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.

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

Verlag van de commissaris

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 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 inadequaat 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;

Verlag van de commissaris

- 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 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.

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, 28 mei 2021
De commissaris

Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA
Vertegenwoordigd door Dirk Vlamincx

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.

Bijlage 1

Waarderingsregels

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 basis van de specificaties van de herverzekeraar zoals vastgelegd in het herverzekeringcontract. 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 herverzekeringcontract;
- 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 begunstigen

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 herverzekeringcontract, en volgens de karakteristieken van de dekking:

- de carenperiode 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 %.

Bijlage 1

Waarderingsregels

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.

Voorziening solidaire afhankelijkheidsrente begunstigten

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 herverzekeringsondernemingen 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 wisselkoersdekking.

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 (tot juni 2020)

Dirk Bernard, Voorzitter (vanaf juni 2020)

Jean-Marie Limpens, Ondervoorzitter

Didier Neuberg (tot april 2021)

Philippe Kolh

Florence Hut

Sumio Yoshimi

Brigitte Boone, Onafhankelijk Bestuurder

Rachel Lamock, Onafhankelijk Bestuurder

Peter Bruynooghe

Jérémie Gras

Tom Lemense

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

