

2023

RAPPORT ANNUEL

AMONIS

Votre futur
mérite
un expert

| | | |
|-----------|---|-----------|
| 1 | Message du Président | 4 |
| 2 | Message du CEO | 6 |
| 3 | Message des directeurs | 8 |
| 4 | Chiffres clés au 31/12/2023 | 12 |
| 5 | Rapport de gestion | 16 |
| | Deux patrimoines distincts | 16 |
| | Corporate governance | 18 |
| | Politique de rémunération | 18 |
| | Rémunération du commissaire | 19 |
| | Événements importants survenus après la clôture de l'exercice | 19 |
| | Événements futurs | 19 |
| 6 | Rapport du management | 20 |
| | Finance | 20 |
| | Chiffres clés de l'année 2023 | 25 |
| 7 | Résultat technique Revenu garanti | 28 |
| 8 | Comptes annuels | 30 |
| | Bilan global | 30 |
| | Compte de résultats | 31 |
| | Bilan de solidarité | 32 |
| | Bilan premier patrimoine | 34 |
| | Bilan deuxième patrimoine | 36 |
| 9 | Rapport du commissaire | 38 |
| 10 | Annexe 1 : Résumé des règles d'évaluation | 42 |
| 11 | Annexe 2 : Explication des rubriques des comptes annuels | 44 |
| 12 | Composition du Conseil d'Administration | 46 |

Message du Président

Nous étions nombreux, au début de l'année 2023, à espérer un assouplissement des tensions géopolitiques et un retour à la normale de la vie économique. La réalité fut tout autre : les conflits géopolitiques se sont multipliés et le pic d'inflation s'est avéré plus persistant que prévu. À ceci se sont ajoutées les tensions croissantes entre les grandes puissances économiques mondiales.

De plus, l'introduction de la composante 'E' (Environnement) des critères ESG dans le fonctionnement des entreprises et dans la vie quotidienne des individus semble loin d'être évidente. Zones à faible émission, réduction des émissions de composés nocifs, électrification du parc automobile, ... sont autant de défis qui ont un impact majeur sur les activités économiques et la vie personnelle de tous.

Ce contexte a impacté les marchés boursiers qui ont cependant connu une belle reprise au cours du dernier trimestre. Une reprise motivée par les fortes attentes quant à l'impact sur la croissance économique de l'introduction généralisée de l'Intelligence Artificielle. Les années à venir nous diront quelles entreprises retireront le plus d'avantages économiques de l'introduction de l'IA.

Dans ce cadre économique incertain, le portefeuille d'investissement d'Amonis a pu réaliser un rendement global de 6 %. Cela nous permet d'offrir à nos membres un rendement global net de 4,5 % pour la troisième année consécutive. En parallèle, nous avons renforcé nos réserves, une décision mûrement réfléchie du conseil d'administration en ces temps de fortes tensions politiques et économiques.

DIRK BERNARD

PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

**NOUS POUVONS OFFRIR À NOS
MEMBRES UN RENDEMENT
GLOBAL NET DE 4,5 % POUR LA
TROISIÈME ANNÉE CONSÉCUTIVE.**



RENDEMENT DE NOTRE
PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT : 6%

Message du CEO

C'est avec fierté et enthousiasme que je vous présente l'avant-propos de notre rapport annuel 2023. L'année écoulée fut une période de défis et d'opportunités, au cours de laquelle notre organisation a, une fois de plus, fait preuve de résilience et s'est adaptée à un monde en constante évolution.

L'économie financière mondiale a été confrontée, en 2023, à plusieurs défis. Entre autres, l'incertitude causée par divers facteurs, comme les tensions géopolitiques, l'instabilité politique, l'inflation et la politique monétaire, ou encore les conséquences de la pandémie COVID-19. Cette incertitude a eu un impact sur les marchés et sur la confiance des investisseurs, ce qui a entraîné de la volatilité sur les marchés.

On attendait avec impatience de voir comment l'inflation évoluerait suite à la politique monétaire directrice et, après deux années d'inflation élevée, on a pu constater des signes d'apaisement et de stabilisation. Durabilité et changement climatique faisaient également partie des priorités de 2023. En effet, les investisseurs accordent de plus en plus d'importance à la durabilité, ce qui oblige les entreprises à s'adapter aux nouvelles normes et réglementations en matière de protection de l'environnement et de responsabilité sociale.

Intelligence Artificielle (IA) sera sans aucun doute le mot à la mode de 2023. Les percées dans ce domaine ont fait exploser certains secteurs de l'IT, entraînant l'envol des valorisations boursières de certaines valeurs technologiques. Cela s'est traduit par un optimisme sans faille quant aux possibilités de l'IA et son impact sur l'ensemble de l'économie, certains allant même jusqu'à comparer avec la bulle technologique de 1999. Il est indéniable que cette évolution technologique aura un impact, même si cela requiert encore un peu de temps et, surtout, la création d'un cadre réglementaire adéquat.

Malgré ces nombreuses incertitudes, nous pouvons à nouveau vous présenter de bons résultats dont le bon rendement reste le fer de lance. Je suis donc fier de notre équipe et des résultats réalisés. Nos collaborateurs ont travaillé avec dévouement et passion au développement de services de qualité pour nos membres. Leurs efforts et leur engagement ont permis d'atteindre ces résultats positifs et de construire une base solide pour l'avenir et je les en remercie.

En tant que CEO, je me sens constamment inspiré par la vision et la mission de notre entreprise. Nous nous efforçons, par nos services, d'avoir un impact positif et de créer de la valeur pour tous nos membres. Ce rapport annuel est le reflet de notre engagement permanent en faveur de la qualité, de la transparence et de l'intégrité.

TOM MERGAERTS
CHIEF EXECUTIVE OFFICER

**NOS COLLABORATEURS ONT
TRAVAILLÉ AVEC DÉVOUEMENT
ET PASSION AU DÉVELOPPEMENT
DE SERVICES DE QUALITÉ POUR
NOS MEMBRES.**



QUALITÉ, TRANSPARENCE

ET INTÉGRITÉ

Message des directeurs



Direction Opérationnelle

Nous nous efforçons d'être présents à chaque moment important de la vie de nos membres.

Sur le plan législatif, 2023 a été une année d'implémentation intensive. La loi dite de Transparence aura un impact significatif sur nos processus internes dans les années à venir et sur la manière dont les autorités informeront les citoyens sur leurs pensions complémentaires. Amonis participe à divers groupes de travail sectoriels pour préserver les intérêts de ses membres et pour favoriser une implémentation rapide et efficace.

En 2023, nous avons également lancé un partenariat avec *Médecin en Difficulté*. De nombreux membres disposent, auprès d'Amonis, d'une couverture en cas d'incapacité de travail. Lorsqu'ils font appel à cette couverture, nous les informons qu'ils peuvent, de manière totalement distincte et indépendante d'Amonis, s'adresser à *Médecins en Difficulté* en cas de besoin.

En 2023, nous avons continué à mettre l'accent sur un service rapide et de qualité lors de l'adhésion de nouveaux membres, sur la disponibilité pour répondre aux questions des membres existants et sur un processus de paiement rapide et transparent des couvertures de solidarité et des prestations de pension. Nous nous efforçons d'être présents à chaque moment important de la vie de nos membres.

La collaboration de nos membres et la flexibilité de notre personnel nous ont permis d'offrir un service simplifié et amélioré.

JURGEN DELANNOO
CHIEF OPERATIONS OFFICER



Direction Commerciale

Je tiens à souligner que notre succès repose également sur notre **modèle unique** en tant que société **NOT FOR PROFIT.**

Je suis ravi de partager avec vous les beaux résultats commerciaux que nous avons réalisés au cours de l'année 2023. Nos efforts collectifs ont été récompensés par une augmentation significative de nos encaissements, témoignant de la confiance continue de nos membres envers Amonis.

En 2023, nous avons consolidé notre position de leader sur les professions médicales. Je tiens particulièrement à souligner notre performance sur le marché des pharmaciens, où nous avons affirmé notre position en augmentant nos parts de marché. Cela atteste que les pharmaciens sont de plus en plus conscients de la problématique de pension et que notre offre répond à leurs besoins spécifiques.

Je suis également fier de constater que le nombre de membres appartenant aux professions libérales/autres indépendants continue de croître. Ceci démontre notre capacité à étendre notre empreinte et à servir efficacement un éventail diversifié de professionnels.

Ces réalisations sont le fruit de l'engagement et du dévouement de chaque collaborateur et de chaque membre, et je les remercie pour leur contribution précieuse et leur engagement continu vers l'excellence. Ensemble, nous avons pu relever les défis et saisir les opportunités pour faire progresser Amonis vers de nouveaux sommets.

Je tiens à souligner que notre succès repose également sur notre modèle unique en tant que société NOT FOR PROFIT. Notre engagement à redistribuer nos bénéfices pour protéger l'épargne de nos membres est au cœur de notre mission. Ceci témoigne de notre priorité première : le bien-être financier de nos membres et nous procure une « Unique Selling Proposition » unique sur le marché.

VEEKASH FAKUN
CHIEF SALES OFFICER

Message des directeurs



Direction financière

Le rendement octroyé aux membres se maintient parmi les meilleurs du marché sur une longue période.

En 2023, Amonis a enregistré un rendement financier plus que correct, tant dans le segment des obligations que des actions. Les investissements dits alternatifs - qui étaient encore le principal moteur de rendement en 2022 - ont, en 2023, quelque peu pesé sur le rendement global du portefeuille. Comme les années précédentes, le marché est resté très volatil. Le premier semestre a connu une tendance principalement haussière. Le 3^e trimestre a enregistré une correction du marché, plus que compensée ensuite par la hausse des marchés au 4^e trimestre.

Le rendement net réalisé par Amonis en 2023 s'élève à 6,0 %. Ce rendement positif est principalement dû au rendement du portefeuille de croissance (+6,4 %), suivi de près par le portefeuille LDI (+5,7 %). Le portefeuille de croissance se compose d'actions, de biens immobiliers cotés, d'investissements alternatifs et d'obligations.

Le rendement des actions en 2023 a été de +8,4 %, le portefeuille obligataire hors LDI a enregistré un rendement de +7,9 % et les investissements alternatifs un rendement de +0,6 %. La couverture active du risque de change a légèrement pesé sur le résultat en 2023 (-5bp).

En termes de niveau de couverture (LTV), 2023 fut également une bonne année. Malgré la forte volatilité des marchés, le niveau de financement s'est maintenu à la hausse pour terminer l'année à 120,1 % (115,6 % en 2022). Ceci inclut déjà la participation bénéficiaire (jusqu'à 4,5% de rendement sur les différents comptes de pension et sous certaines conditions) et l'augmentation des rentes mensuelles (+4,0%). Le rendement octroyé aux membres se maintient parmi les meilleurs du marché sur une longue période. Le patrimoine propre a augmenté de 69,3 millions d'euros pour clôturer l'année à 366,1 millions d'euros. Le niveau de couverture de la marge de solvabilité à fin 2023 s'élève à 647,0%.

Le nombre de prises de pensions en 2023 a augmenté de 7,0 % par rapport à 2022. Le montant total des pensions de retraite et de survie a progressé au rythme moins soutenu de 4,7 % pour atteindre 124,2 millions d'euros. L'encaissement total a progressé par rapport à 2022 (+1,2 %). Les cotisations personnelles des affiliés ont augmenté de 7,8 %. Les cotisations INAMI ont diminué de -1,9 %, en grande partie en raison de l'impact différé de l'indexation. L'ajustement de la règle des 80% en 2022, a également pesé, en 2023, sur les cotisations CPTI qui ont baissé de -11,4%, celles de l'IPT ont quant à elles augmenté de 25,5%. L'encaissement des primes pour le revenu garanti a légèrement baissé de -0,8 %.

Les frais de fonctionnement d'Amonis OFP s'élèvent à 9,5 millions d'euros, soit 0,5 % du total des actifs. L'évolution constante des réglementations et les nouvelles exigences qui en découlent continueront à entraîner dans les années à venir une légère augmentation des coûts.

STEFAN VAN PELT
CHIEF FINANCIAL OFFICER

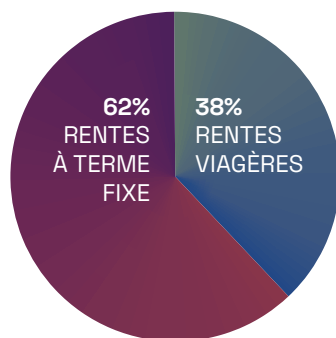


Votre
futur
mérite
un expert

28.505 membres

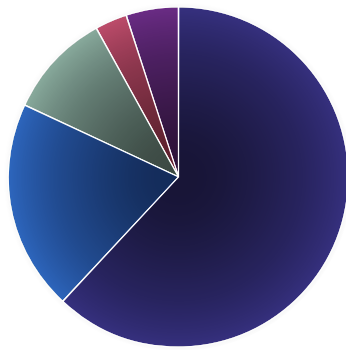


1.317
BÉNÉFICIAIRES D'UNE RENTE
DE RETRAITE OU DE SURVIE



27.188

membres non pensionnés
au 31/12/2023



| | |
|--------------------------------|-----|
| ● MÉDECINS | 62% |
| ● KINÉSITHÉRAPEUTES | 20% |
| ● DENTISTES | 10% |
| ● PHARMACIENS | 3% |
| ● AUTRES PROFESSIONS LIBÉRALES | 5% |

836

membres ont
bénéficié des
prestations de
solidarité

44%

PENSION DE SURVIE

19%

COTISATION DES
MEMBRES INVALIDES

35%

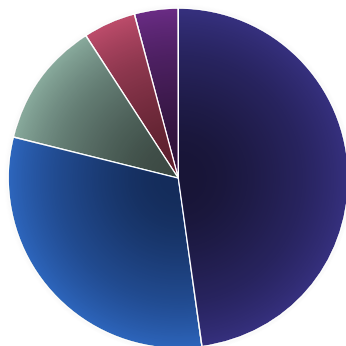
INDEMINTÉS
DE MATERNITÉ

2%

RENTE DE DÉPENDANCE

682

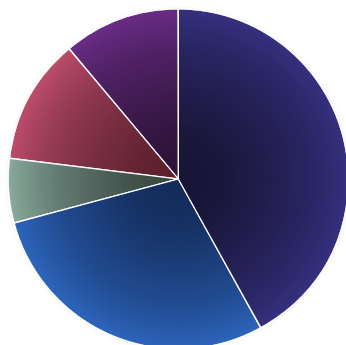
membres réactivés en 2023



| | |
|--------------------------------|-----|
| ● MÉDECINS | 48% |
| ● KINÉSITHÉRAPEUTES | 31% |
| ● DENTISTES | 12% |
| ● PHARMACIENS | 5% |
| ● AUTRES PROFESSIONS LIBÉRALES | 4% |

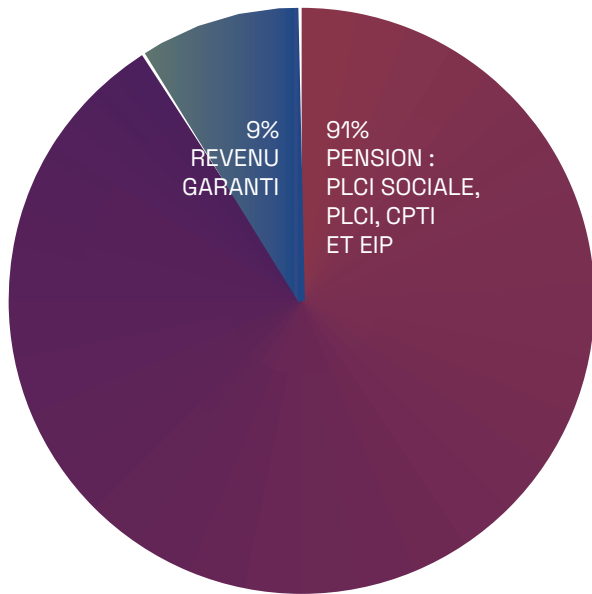
858

nouveaux membres affiliés en 2023



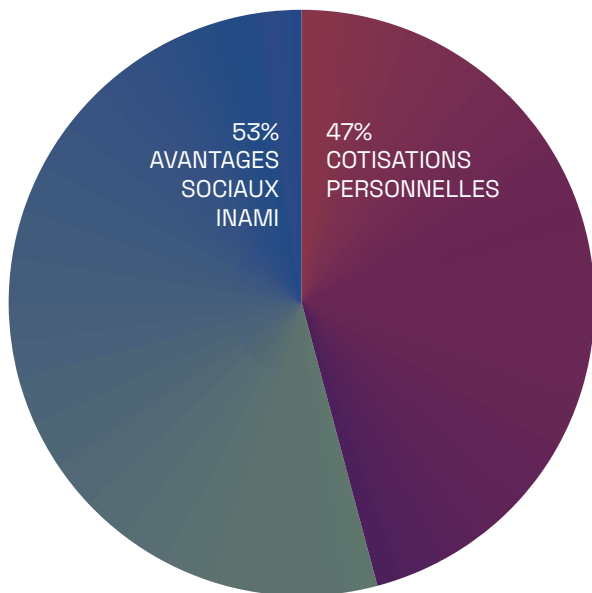
| | |
|--------------------------------|-----|
| ● MÉDECINS | 42% |
| ● KINÉSITHÉRAPEUTES | 29% |
| ● DENTISTES | 6% |
| ● PHARMACIENS | 11% |
| ● AUTRES PROFESSIONS LIBÉRALES | 12% |

€ 94.382.606 d'encaissement



€ 86.229.480
pour la pension

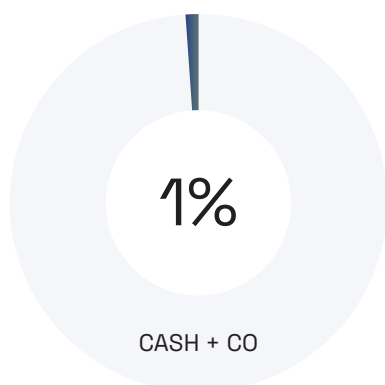
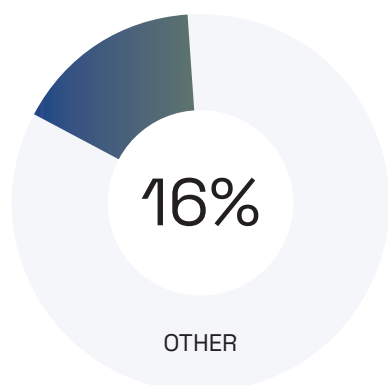
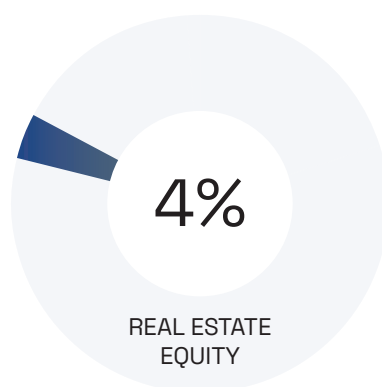
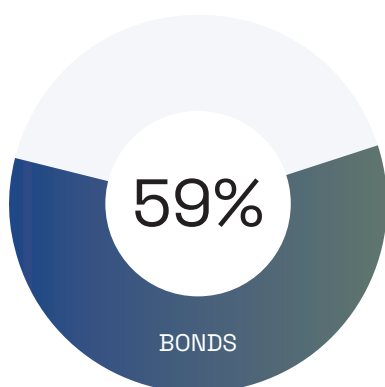
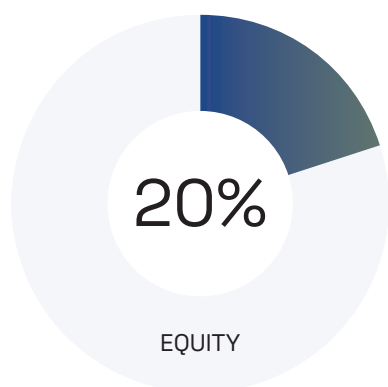
€ 8.153.125
pour le revenu garanti



€ 44.673.692
cotisations personnelles

€ 49.708.914
avantages sociaux INAMI

€ 1.854.662.892 investis



Rendement financier net : **6%**

Rapport de gestion

1. Deux patrimoines distincts

Les activités de l'IRP Amonis peuvent être divisées en deux types. D'une part, les activités à l'attention des personnes physiques et d'autre part les activités à l'attention des personnes morales.

Ces deux types d'activité doivent faire l'objet de gestions strictement distinctes, au sein de patrimoines distincts. Par conséquent, les deux types d'activité font l'objet d'une comptabilité distincte.

Le premier patrimoine reprend les activités exercées en personne physique : la PLCI Sociale (Pension Libre Complémentaire pour Indépendants), la PLCI Ordinaire, la PLCIPP (Pension Libre Complémentaire pour les Travailleurs Indépendants Personnes Physiques) aussi appelée CPTI (Convention de Pension pour Travailleurs Indépendants) et le revenu garanti souscrit en personne physique. Le deuxième patrimoine, distinct du premier, reprend les EIP (Engagement Individuel de Pension) pour dirigeants d'entreprise et les contrats revenu garanti souscrits par des sociétés au profit de dirigeants d'entreprises.

1.1. Premier Patrimoine : PLCI Sociale, PLCI, PLCIPP et revenu garanti souscrit en personne physique

1.1.1. Suivi du plan de financement et niveau de financement des engagements

Les plans de financement relatifs aux activités exercées conformément à l'article 2/1 §1, 2°, a), b), c) et e) de la LIRP, d'une part pour la pension libre complémentaire des indépendants, en vigueur depuis le 31 décembre 2012, et, d'autre part, pour la pension libre complémentaire pour travailleurs indépendants personnes physiques, en vigueur depuis le 27 mai 2018, déterminent le financement et, en particulier, la méthodologie de calcul des provisions techniques.

Le niveau de financement des engagements est déterminé par le rapport entre les engagements et les avoirs. Selon la façon dont on définit les engagements, on obtient différents résultats. Amonis OFF calcule le niveau de financement des engagements selon les notions de provision à court terme et provision à long terme définies dans la circulaire CBFA_2008_05 du 13 février 2008.

Conformément à la circulaire CBFA_2009_13, les engagements auxquels il y a lieu de comparer les avoirs sont les réserves acquises et le montant visés à l'article 47, alinéa 2, de la LPCI. Ceux-ci concernent les provisions techniques à court terme, hors solidarité (873.810 euros). Selon cette définition Amonis OFF atteint un niveau de financement de 202,99%.

Considérant la définition des provisions techniques à long terme (1.473.073 euros), conformément au plan de financement, nous obtenons un niveau de financement de 120,32%. Ceci implique une couverture à 632,8% de la marge de solvabilité légale de 56.590.821 euros. Les engagements sont, par conséquent, entièrement financés.

1.1.2. Résultat et participation bénéficiaire 2023

Le Conseil d'Administration propose à l'Assemblée Générale d'approuver la participation bénéficiaire relative à l'année 2023, en application de l'article 3.4 du Règlement de pension - Pension libre complémentaire pour indépendants et dispensateurs de soins et du règlement de PLCIPP.

Critères d'octroi et montant de la participation bénéficiaire

Le Conseil d'Administration propose, pour l'année 2023, d'octroyer la participation bénéficiaire suivante.

- Aux affiliés qui répondent à la fois aux conditions a) et b) ci-dessous :
 - a) qui étaient âgés de 65 ans ou moins au 31/12/2023 et dont la convention de pension PLCI/PLCI sociale est en vigueur au 1er juin 2024 (ci-inclus les affiliés qui ont pris leur pension le 1er juin 2024), et
 - b) pour lesquels un montant a été reçu sur le compte PLCI/PLCI sociale en 2023 ou pour lesquels un paiement attendu et confirmé par l'INAMI a été comptabilisé en 2023,
- Pour la PLCI sociale, un montant qui portera le rendement total sur l'ensemble de leur compte individuel en PLCI sociale, et compte tenu des 3 générations d'intérêt de base, à minimum 4,5% nets, augmentés d'une taxe de 9,25%.
- Pour la PLCI ordinaire, un montant qui portera le rendement total sur leur compte individuel en PLCI ordinaire à 4,5% nets, augmentés d'une taxe de 9,25%.

- Aux affiliés qui répondent à la fois aux conditions a) et b) ci-dessous :
 - a) qui étaient âgés de 65 ans ou moins au 31/12/2023 et dont la convention de pension PLCIPP est en vigueur au 1er juin 2024 (ci-inclus les affiliés qui ont pris leur pension le 1er juin 2024), et
 - b) pour lesquels un montant a été reçu sur le compte PLCIPP en 2023
- Pour la PLCIPP, un montant qui portera le rendement total sur leur compte individuel en PLCIPP à 4,5% nets, augmentés d'une taxe de 9,25%.

Cette participation bénéficiaire donne lieu à une augmentation globale des comptes individuels estimée à 28.918.011 euros¹. Exprimée en fair value et taxes incluses, cette augmentation s'élève à 25.372.595 euros. Les taxes sont à charge des membres.

1.1.3. Augmentation des rentes de pension en cours

Aux bénéficiaires qui bénéficient d'une rente au 1er juin 2024, et exclusivement les bénéficiaires dont la rente a pris cours après le 1er janvier 1995, le Conseil d'Administration propose d'octroyer une augmentation de la rente de 4%. L'augmentation totale des rentes est estimée à 3.583.995 euros et sera mise à charge du fonds de solidarité comme prestation d'augmentation des rentes en vigueur (Art. 1,4° AR du 15/12/2003).

1.2. Deuxième Patrimoine : EIP et revenu garanti souscrit en société

1.2.1. Suivi du plan de financement et niveau de financement des engagements

Le plan de financement relatif aux activités mentionnées à l'art 2/1 §1 1° b) et c) de la LIRP détermine la méthodologie de calcul des provisions techniques.

Ce plan définit, d'une part, le financement de l'EIP et, d'autre part, le financement du revenu garanti souscrit par une société. L'EIP offert aux dirigeants d'entreprise consiste essentiellement en un système de cotisations fixes selon lequel les cotisations sont investies conformément à un « life cycle » défini dans le plan de financement. Le niveau de couverture atteint 153,57%. La couverture optionnelle revenu garanti est financée par une cotisation complémentaire spécifique. Les engagements sont, par conséquent, entièrement financés.

¹ La participation bénéficiaire étant octroyée aux membres de 65 ans ou moins, encore actifs en date de l'assemblée générale, le montant exact de la participation bénéficiaire ne peut être calculé qu'après l'assemblée générale

2. Corporate governance

Amonis intègre les normes de bonne gouvernance selon les principes de best practice et selon les standards les plus hauts, en regard de ses activités.

La gestion du fonds est effectuée par le **Conseil d'Administration**, assisté par des comités qui lui rendent des avis dans des domaines spécifiques et lui rendent compte de leurs activités. Les comités sont composés de membres du Conseil d'Administration et de collaborateurs externes qui sont soit des membres de l'Assemblée Générale, soit des experts externes.

Le **Comité d'Asset Allocation** informe et rend des avis sur les divers aspects de la gestion du patrimoine, en particulier sur la stratégie d'investissement et la gestion du risque financier.

Composition du Comité d'Asset Allocation en 2023 :

Président : Mr P. Kolh

Membres : Mr D. Bernard, Mr M. Cartiaux, Mad. A. Dieleman, Mr J. Gras, Mad. R. Lamock, Mr S. Yoshimi, Mad. L. Zwaenepoel

Experts : Mr T. Goodworth, Mr J. Longeval.

Le **Comité du Risque** analyse les risques encourus aux niveaux financier, opérationnel et actuariel. Plus précisément, ce comité a la charge de la méthodologie en matière de provisionnement, de couvertures, de réassurance, d'intérêt de base et de participation bénéficiaire. Il prépare également le plan de financement et la déclaration en matière de principes de placements.

Composition du Comité du Risque en 2023 :

Président : Mr P. Bruynooghe

Membres : Mad R. Lamock, Mr T. Lemense, Mr K. Maelegheer, Mad. M. Weyns, Mad.L. Zwaenepoel

Expert : Mr W. Duron, Mad. K. Everaert, Mr. E. Jans. Mad. V. Nicolai.

Le **Comité d'Audit** assiste le Conseil d'Administration dans sa fonction de surveillance en matière d'information financière, de contrôle interne et du processus d'audit.

Composition du Comité d'Audit en 2023 :

Président : Mr S. Yoshimi

Membres : Mr H. Demirkapu, Mr J. Gras, Mr C. Hermans, Mad F. Hut, Mr P. Kolh.

Expert : Mr L. Van Steenberge

Le **Comité de Nomination** et de Rémunération se prononce sur le renouvellement de mandats, la nomination, la rémunération et l'évaluation des membres du Conseil d'Administration, des comités, de l'Assemblée Générale, ainsi que des experts externes et du management.

Composition du Comité de Nomination et de Rémunération en 2023 :

Président : Mad F. Hut

Membres : Mr P. Bruynooghe, Mad. A. Huberlant, Mr T. Lemense, Mr M. Rutten.

3. Politique de rémunération

Une politique de rémunération précise les principes de rémunération de certaines catégories de personnes actives dans l'IRP, ainsi que les mesures de gestion de risque prises afin de rencontrer les intérêts des personnes concernées, d'Amonis OFF et de ses stakeholders. Suite à l'entrée en application de l'article 5 du règlement européen 2019/2088 du 27/11/2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers, notre politique de rémunération n'intègre pas les risques en matière de durabilité. En effet, les critères en matière de rémunération ne sont pas liés aux critères ESG établis par Amonis et aux risques en matière de durabilité.

Le Conseil d'Administration (CA), sur proposition du Comité de Nomination et de Rémunération, approuve les rémunérations octroyées aux personnes de ces catégories sur base des principes généraux énoncés dans la politique de rémunération. Les rémunérations des membres du CA sont ratifiées par l'AG.

La politique de rémunération concerne les catégories de personnes suivantes.

Les membres de l'Assemblée Générale (AG)

Les membres du Conseil d'Administration (CA)

Les responsables des fonctions clés

- la fonction d'auditeur interne exercée par le bureau Callens, Pirene, Theunissen & Co ;
- la fonction de gestion des risques exercée par le bureau Everaert Actuaries (Verex)
- la fonction actuarielle exercée par le bureau Everaert Actuaries et le bureau Nicolaï & Partners ;
- la fonction de compliance exercée en 2023 par Mad. Elisabeth Henkens.

Les membres du personnel dont la fonction a une incidence significative sur le profil de risque d'Amonis

Le Chief Executive Officer, le Chief Financial Officer, le Chief Operations Officer, le Chief Sales Officer et le Financial Controller.

Rémunération des membres de l'AG

Les membres de l'AG sont rémunérés par jetons de présence. Un total de 51.150 euros a été versé en 2023.

Rémunération des membres du CA

Différentes catégories sont définies en fonction du mandat des membres du Conseil dans un ou plusieurs comités.

Leur rémunération globale s'élève à 299.000 euros.

La rémunération des membres du CA a été adaptée comme suit, à partir du second semestre de 2023 :

Catégorie 1 : 1 administrateur, président du Directoire. La rémunération s'élève à 50 000 euros.

Catégorie 2 : 2 administrateurs ordinaires. La rémunération s'élève à 32.000 euros.

Catégorie 3 : 1 administrateur ayant un mandat d'administrateur rémunéré au sein d'Amonis SICAV. La rémunération s'élève à 12.000 euros.

Catégorie 4 : 4 administrateurs qui sont à la fois président d'un comité ou qui exercent une fonction particulière (vice-président, trésorier, secrétaire). La rémunération s'élève à de 38.000 euros par personne.

Catégorie 5 : 1 administrateur qui est à la fois président d'un comité ou qui remplit une fonction particulière (vice-président, trésorier, secrétaire) ainsi qu'un mandat d'administrateur rémunéré au sein d'Amonis SICAV. La rémunération s'élève à 18.000 euros.

La rémunération globale des 8 membres de l'Assemblée Générale présents dans les comités s'élève à 35.262,50 euros.

4. Rémunération du commissaire

La rémunération du commissaire s'élève, en 2023, à 34.000 euros hors TVA.

La rémunération pour tâches exceptionnelles ou missions spécifiques effectuées par le commissaire au sein de la société s'élève, en 2022, à 0 euro hors TVA.

Autres missions de contrôle : 0 euro.

Missions de conseil en fiscalité : 0 euro.

Missions autres que les missions révisorales : 0 euros

5. Evénements importants survenus après la clôture de l'exercice

Aucun événement survenu après la clôture de l'exercice 2023 n'est à signaler à ce jour.

6. Evénements futurs

Aucun événement susceptible de se produire dans un futur proche n'est à signaler.

Rapport du management

1. Finance

Amonis a clôturé l'année 2023 avec un rendement financier net de 6%.

Ce rendement est calculé sur base de l'ensemble des investissements, et après déduction de tous les frais financiers (frais de transaction, frais de la banque dépositaire et divers services financiers). Le rendement net annuel moyen d'Amonis depuis 1995 s'élève à 5,72%.

Structure des investissements

Amonis structure ses investissements en fonction des engagements repris au passif du bilan. Le but de cette stratégie est d'optimiser le rendement financier tenant compte de la structure future des cashflows du fonds. Les placements sont, par conséquent, segmentés en fonction de la durée des engagements.

Le portefeuille d'Amonis est scindé en 2 volets. **Le portefeuille « LDI »** contient les Liability Driven Investments, c'est-à-dire les actifs qui ont pour but de couvrir au mieux et au moindre risque, d'une part, le futur cash-flow estimé résultant des engagements du passé capitalisés aux taux de 4,75% et 3,75% et, d'autre part, les engagements des dix années à venir capitalisés au taux de base variable (1,2% à partir du 01/01/2020). A l'heure actuelle, le LDI contient principalement des obligations d'Etats présentant un niveau de solvabilité élevé et du cash. Le volet LDI (+ cash) représentait 53% du portefeuille d'investissement au 31/12/2023.

Le portefeuille « Growth » est composé d'investissements qui correspondent aux engagements à long terme (cash-flow futur estimé à plus de dix ans) et a pour objectif un rendement financier optimal à long terme. Fin 2023, le portefeuille Growth représentait 47% des investissements. Amonis OFP investit une partie importante du portefeuille Growth dans des parts de sa propre sicav Amonis SA, sicav autogérée publique de droit belge. L'Asset Allocation Stratégique (AAS) définie par l'OFI détermine la répartition des actifs sur les différents compartiments de la sicav. Cette partie contient principalement des actions, mais aussi des obligations d'entreprises, des dettes d'Etat en euro et dettes des marchés émergents. A côté de la partie investie dans sa propre sicav, l'OFI détient également du cash, des actions d'infrastructures privées et listées, ainsi que des parts dans des fonds d'investissement alternatifs.

Stratégie financière

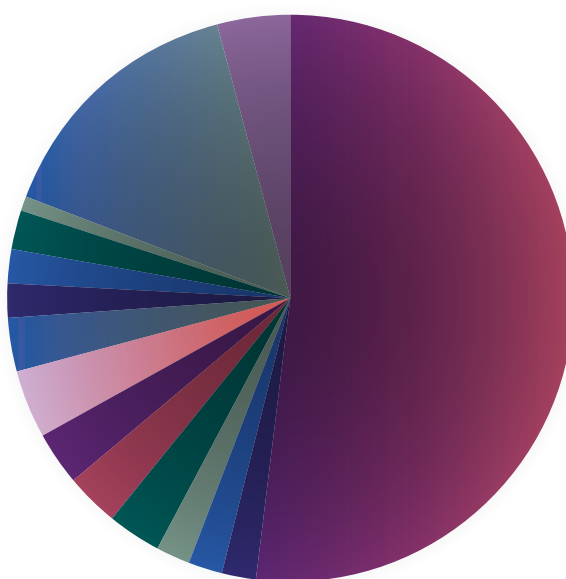
La stratégie financière d'Amonis (importante surtout pour le portefeuille Growth) repose essentiellement sur une pondération adéquate des différentes classes d'actifs. Ceci en vue d'obtenir une diversification optimale du portefeuille sur les différents marchés mondiaux, en actifs liquides, et au moyen d'une gestion active. Dans une gestion active, les gestionnaires sélectionnent eux-mêmes les titres du portefeuille qui leur est confié.

Amonis définit une allocation stratégique des investissements (pondération à long terme sur les différents compartiments) sur base d'un rendement attendu, pondéré par le risque propre à chaque classe d'actifs. Cette allocation « passive » est utilisée comme benchmark pour comparer le rendement du portefeuille. Grâce à la gestion active, aux décisions du CA de s'écarter des pondérations à long terme (asset allocation tactique), ainsi qu'à l'utilisation d'une stratégie active de gestion du risque des devises, Amonis vise à améliorer son ratio rendement/risque par rapport au benchmark stratégique.

Le tableau ci-contre montre cette comparaison depuis le début de la stratégie (ITD ou Inception To Date, c'est-à-dire depuis 1995). Le rendement ITD est légèrement supérieur au benchmark stratégique et reste associé à un niveau de risque (calculé par l'écart-type mesuré) presque identique. Ceci donne un ratio rendement-risque (Sharpe ratio avec taux d'intérêt sans risque mis à 0%)² de 0,51 pour Amonis OFP contre 0,49 pour l'indice composé stratégique.

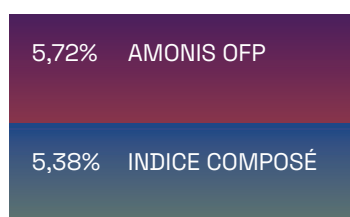
$$^2 \text{ Sharpe Ratio} = \frac{r_p - r_f}{\sigma_p}$$

Allocation détaillée des actifs au 31/12/2023

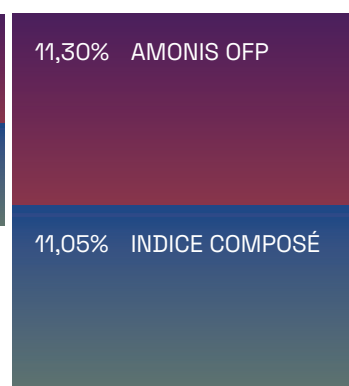


| | |
|------------|-----------------------------------|
| 52% | LDI PORTFOLIO |
| 2% | CASH + CURRENCY OVERLAY LDI |
| 2% | EQUITY EUROPE PASSIVE |
| 2% | EQUITY JAPAN MID CAP |
| 3% | EQUITY EUROPE ACTIVE |
| 3% | EQUITY EMERGING MARKETS |
| 3% | EQUITY EUROPE SMID CAP |
| 4% | EQUITY WORLD |
| 3% | EQUITY US SMID CAP |
| 2% | CORPORATE BONDS EURO |
| 2% | GOVERNMENT DEBT EM |
| 2% | GOVERNMENT BONDS EURO |
| 0% | PRIVATE INFRASTRUCTURE EQUITY |
| 1% | LISTED INFRASTRUCTURE EQUITY |
| 15% | ABSOLUTE RETURN STRATEGIES |
| 0% | ACTIVE CURRENCY OBERLAY |
| 4% | LISTED REAL ESTATE EQUITY |
| 0% | OFFICES AMONIS DJDM |

Rendement ITD
annualisé



Niveau de risque
ITD annualisé



Aspects environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG)

Amonis Amonis poursuit la gestion des risques ESG dans la gestion active des investissements. Certains risques ESG seront exclus sur base de sa politique d'exclusion des investissements à risque ESG, dont les grandes lignes sont les suivantes.

- Exclusion sur base du produit : actions et obligations d'entreprises de tabac ainsi que d'entreprises impliquées dans la production de mines antipersonnel, de bombes à fragmentation, d'armes à l'uranium appauvri et d'armes nucléaires.
- Exclusion sur base du processus de production : entreprises qui causent des dégâts directs et irrémediables à l'environnement, qui pratiquent des tests sur animaux dans la production de cosmétiques et les entreprises dont plus de 30% du chiffre d'affaires résulte de l'utilisation de combustibles fossiles.
- Exclusion sur base de la bonne conduite ou du comportement : entreprises qui violent de façon répétée les principes du UN Global Compact.
- Nous excluons également les obligations de gouvernements qui n'appliquent pas les conventions et pactes internationaux suivants : la convention sur l'interdiction des armes chimiques, le pacte de non-prolifération des armes nucléaires, les accords relatifs aux droits de l'homme et les huit conventions relatives aux normes internationales du travail.

Amonis OFP et Amonis SA répondent à la même politique d'exclusion. Au sein d'Amonis SA, la politique est implémentée au niveau des compartiments de la sicav dans lesquels Amonis OFP investit. Cette politique est également appliquée aux portefeuilles non repris dans la sicav, c'est-à-dire le LDI et les produits alternatifs. La politique fait partie intégrante de la gestion active de tous les investissements, spécifiquement la gestion des risques liés aux facteurs ESG, et n'est, par conséquent, pas considérée comme une stratégie spécifique au sein de quelques portefeuilles ciblés.

Compte tenu de ce cadre imposé par Amonis, les gestionnaires de portefeuille suivent et analysent les efforts réalisés par les entreprises présentes dans leur portefeuille en matière de politique ESG. Les gestionnaires peuvent également négocier une amélioration de ces efforts. Ces analyses mènent à une évaluation des risques liés aux facteurs ESG.

Certains critères pouvant être subjectifs, l'application de la politique ESG se fera en tout cas sur base du principe « best effort ». Les investissements sous-jacents aux produits de pension complémentaire d'Amonis ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

La problématique est toutefois complexe et la définition des éléments ESG n'est pas toujours exhaustive. En dépit des efforts réalisés par le secteur financier, les données ESG sont encore en plein développement. Le sujet reste au centre de toutes nos attentions.

Politique de proxy voting

La majorité des investissements en actions (auxquels le proxy voting ou vote par procuration peut s'appliquer) sont gérés dans la sicav. En matière de proxy voting, la sicav a adopté une politique de vote par exception. Cela signifie qu'Amonis n'exerce son droit de voter activement aux AG des entreprises dans lesquelles il investit que lorsqu'il s'agit de décisions exceptionnellement importantes (et non, par exemple, lorsqu'il s'agit de renommer la direction ou le reviseur).

A partir de 2021, à l'occasion du renouvellement des mandats de gestionnaires de portefeuille, Amonis a cependant décidé de commencer à exercer activement les droits de vote. L'exécution sera progressivement implémentée et déléguée aux gestionnaires.

Securities lending (ou prêt de titres)

Amonis n'a pas recours aux securities lending.

Utilisation d'instruments financiers dérivés

Amonis OFP détient des positions en instruments financiers dérivés. Nous distinguons les couvertures directes stratégiques ou continues en dérivés, les couvertures directes tactiques ou discontinues en dérivés, et les éventuelles expositions indirectes aux dérivés par le biais de placements sous-jacents.

Les positions directes stratégiques en dérivés

Les couvertures stratégiques en dérivés sont actuellement limitées à la couverture du risque de devises du portefeuille. Les engagements d'Amonis sont exprimés en euros tandis qu'une partie de ses valeurs de couverture est placée en titres qui ne sont pas valorisés en euros. Cette inadéquation donne lieu à un risque lié au cours des devises. Ce risque de change est géré de façon séparée par Amonis.

Amonis emploie deux gestionnaires externes pour la gestion active des devises. En 2023, le CA a décidé de remplacer Mesirow par Millennium en raison des rendements décevants.

Les gestionnaires JPMorgan Asset Management et Millennium Global (Europe) SAS gèrent chacun 50% du risque de devises. Travailler avec plusieurs gestionnaires permet de répondre à un double objectif. D'une part, les méthodes de gestion sont diversifiées car chacun utilise une approche différente. D'autre part, ceci permet de comparer les performances des gestionnaires. La gestion du risque de change se fait au moyen de contrats de change à terme portant sur le cours des devises des différentes monnaies reprises dans le portefeuille.

Amonis OFP a opté pour une gestion active du risque de devises inhérent au portefeuille. Amonis considère néanmoins la position en devises comme une classe d'actif spécifique qui peut, par une gestion active, contribuer à améliorer le rendement ou à réduire le risque (ou les deux). Les pertes et profits de cette tactique sont réglés dans le portefeuille séparé de devises, lié au portefeuille Growth.

Les positions indirectes en dérivés

Une utilisation indirecte de divers dérivés financiers est possible par le biais des investissements en matières premières et placements alternatifs. Il s'agit alors de dérivés présents au niveau de fonds sous-jacents et non au niveau d'Amonis OFP (pas d'investissements directs en dérivés). La plupart des dérivés sont utilisés pour couvrir certaines positions. Lors d'investissements en matières premières, par exemple, les swaps permettent d'éviter le risque de livraison physique des matières premières achetées. Dans le cas des alternatives liquides, les dérivés (notamment les options et les swaps) sont utilisés pour maintenir et couvrir des positions spécifiques.

Rapport du management

Gestion du risque

L'activité d'Amonis génère plusieurs types de risque :

- les prestations de pension :
 - durant la période d'épargne pour la pension : le risque lié aux investissements (volatilité des placements) ;
 - après la prise de la pension : les rentes viagères (espérance de vie) ;
- les prestations de solidarité (décès, invalidité et dépendance) ;
- le revenu garanti (invalidité).

Provisions internes

Pour couvrir ces risques, Amonis constitue certaines provisions techniques (répondant à tous les engagements). Cette politique de mise en réserve est décrite dans le plan de financement. En complément, la législation prudentielle impose la constitution d'une marge de solvabilité légale.

Etant donné la structure des engagements d'Amonis (notamment les anciens engagements à 4,75% et 3,75%), le risque lié au rendement constitue le risque le plus élevé pour l'équilibre financier de l'institution. Nous accordons beaucoup d'importance à la maîtrise de ce risque et avons opté pour un double système. Une partie du risque de rendement, principalement à court terme, est efficacement couverte par le portefeuille géré en LDI (Liability Driven Investments).

Réassurance

L'entièreté de la réassurance, qui consiste en deux contrats, est confiée à Scor Global Life. Les contrats ont été revus en 2023 et la structure de réassurance a été modifiée à partir du 1er janvier 2024.

Un contrat de réassurance quote-part couvre à 100% les risques de décès et de prise en charge de la cotisation de pension en cas d'invalidité supportés par le fonds de solidarité. Ce contrat restera en vigueur pour 2024 et 2025.

Un deuxième contrat couvrait 100% des risques en revenu garanti. Le réassureur a mis fin à ce contrat au 31 décembre 2023. Durant l'année 2023, nous avons analysé le marché en vue de conclure un nouveau contrat mais sans résultat. Différents facteurs ont fortement influencé ce type de couverture, parmi lesquels la pandémie. La tarification de la réassurance est, par conséquent, devenue assez coûteuse.

Le portefeuille des contrats en revenu garanti existant au 31/12/2023 reste réassuré par Scor jusqu'à leur expiration naturelle. Les nouveaux contrats revenu garanti souscrits à partir du 1/1/2024 ne seront plus réassurés à l'heure actuelle : ils seront couverts à 100% en interne, par Amonis.

Gestion des coûts

Le maintien d'une saine politique de gestion des coûts nous permet de produire un budget stable. En rapport avec le patrimoine géré, les coûts opérationnels s'élevaient à 0,50%. La grande majorité des coûts annuels (environ 86%) couvrent la gestion opérationnelle de l'institution de pension : salaires du personnel, infrastructure informatique et coûts de divers services externes. Viennent ensuite les coûts des organes de gestion (6,3%) et les coûts de communication et marketing (7,7%).

Le risque d'augmentation future des coûts est principalement lié à l'implémentation et aux adaptations de la législation. Amonis met tout en œuvre pour gérer au plus efficacement cette situation.

2. Chiffres clés de l'année 2023

2.1. Premier Patrimoine

2.1.1. La solidarité

Le bilan des opérations relatives au fonds de solidarité en 2023 est décrit en page 32.

Les cotisations de solidarité prélevées fin 2022 pour le financement des couvertures de solidarité 2023, s'élèvent à 8.143.011 euros.

Le fonds de solidarité a indemnisé 836 membres pour un total de 2.522.460 euros d'indemnités versées. L'ensemble des opérations effectuées en 2023, y compris l'augmentation des rentes en cours pour 3.583.995 euros (voir 1.1.3.), présente un résultat positif de 12.428.660 euros, entièrement financé par les fonds propres en solidarité.

Pension de survie

Au 31 décembre 2023, 364 bénéficiaires percevaient une rente mensuelle de survie financée par le fonds de solidarité pour un total de 1.176.750 euros (+11%). Ces rentes étaient réparties en 6% de rentes viagères et 94% de rentes à terme fixe. 22 de ces rentes ont pris cours en 2023 pour une provision totale de 1.720.886 euros et une intervention moyenne de 78.222 euros.

Prise en charge de la cotisation de pension en cas d'invalidité

Le fonds de solidarité a pris en charge le financement de la cotisation de pension de 162 membres (-12%) en 2023. Un total de 725.516 euros a été versé (-11%) pour une cotisation moyenne de 4.478 euros (+2%).

Indemnités de maternité

289 affiliées ont perçu les indemnités de maternité (+11%). Les indemnités forfaitaires se sont élevées à 135.140 euros (+8%), les cotisations versées sur le compte individuel à 323.143 euros (+12%).

Rente de dépendance

Ving-et-un membres pensionnés ont perçu une rente mensuelle de dépendance pour un montant total de 27.910 euros.

Frais de fonctionnement

Le fonds de solidarité contribue annuellement aux frais de fonctionnement d'Amonis à concurrence de 5% des cotisations de solidarité plus 111 euros par dossier géré.

2.1.2 Pension Libre Complémentaire pour Indépendants³ (PLCI)

Nombre d'affiliés

Au 31 décembre 2023, Amonis comptait un total de 28.505 affiliés répartis en 27.188 affiliés en activité professionnelle et 1.317 affiliés bénéficiaires d'une rente de retraite ou de survie.

Le nombre d'affiliés montre une très légère diminution qui s'explique principalement par la disposition légale imposant depuis 2016 aux institutions de retraite professionnelle de clôturer les comptes de pension complémentaire des membres qui prennent leur pension légale. Cette disposition implique un nombre plus important de prises de pensions et, par conséquent, un ralentissement dans la progression du nombre de membres.

En 2023, 858 nouveaux affiliés sont devenus membres (-3%) et 682 affiliés ont réactivé leur contrat (+20%). Il s'agit de membres qui ne cotisaient plus et qui ont repris leurs versements, soit par cotisations personnelles soit par avantages sociaux INAMI.

Encaissement

L'encaissement en PLCI (sociale et ordinaire) atteint un total de 82.160.755 euros (+2%).

Les cotisations versées personnellement en PLCI ont augmenté de 7,8%. Les avantages sociaux INAMI ont diminué de 1,9%.

³ La Pension Libre Complémentaire pour Indépendants inclut aussi les avantages en pension et décès pour non indépendants, tel que défini à l'article 54 de la Loi relative à l'assurance obligatoire soins de santé et indemnités coordonnée le 14 juillet 1994.

Rapport du management

La PLCI sociale – avec solidarité – reste le choix premier de nos membres. Les versements en PLCI ordinaire représentaient, à fin 2023, 3% du total des versements personnels en PLCI.

Frais de fonctionnement

La contribution de la PLCI à la couverture des frais de fonctionnement d'Amonis s'élève à 3% des cotisations versées.

Pensions de retraite et pensions de survie hors solidarité

Au 31 décembre 2023, 1.317 membres bénéficiaires d'une pension de retraite ou de survie percevaient une rente mensuelle Amonis : 504 rentes viagères (38%) et 813 rentes à terme fixe (62%). Parmi ces membres bénéficiaires, 153 continuaient à épargner sur un 2nd contrat au moyen de leurs avantages sociaux INAMI.

982 nouvelles pensions ont été prises en 2023, soit 11% de plus qu'en 2022, réparties en 903 pensions de retraite et 79 pensions de survie.

Les nouveaux pensionnés continuent à privilégier la pension sous forme de capital : 92% contre 7% pour la rente à terme fixe et 1% pour la rente viagère.

Le montant total des pensions de retraite et de survie en dehors du système de solidarité versé en 2023 (versements de capitaux et de rentes mensuelles) s'élève à 124.188.883 euros (+5%).

En moyenne, les membres d'Amonis prennent leur pension complémentaire à l'âge de 66 ans.

2.1.3 Pension Libre complémentaire pour les Indépendants Personne Physiques (PLCIPP)

Ce produit de pension est aussi appelé Convention de Pension pour Travailleurs Indépendants (CPTI)

Nombre d'affiliés

Ce nouveau produit lancé en 2018 totalise 280 contrats, dont 22 (+10%) souscrits en 2023.

Encaissement

L'encaissement en primes récurrentes pour 2023 s'élève à 3.218.240 euros (-8%), et 400.350 euros (-32%) ont été versés en primes uniques de back service.

La baisse des nouveaux membres et des primes uniques (back service) est due au relèvement de l'estimation de la pension légale prise en compte dans le calcul de la règle des 80%. Ce nouveau calcul réduit les possibilités de versement des indépendants.

Pension de retraite

Nous notons 8 prises de pension PLCIPP en 2023.

Frais de fonctionnement

La contribution de la PLCIPP à la couverture des frais de fonctionnement d'Amonis s'élève à 3% des cotisations versées

2.1.4. Revenu garanti en personne physique

Nombre d'affiliés

Nous enregistrons 3.766 contrats pour 3.359 membres affiliés. Certains membres détiennent plusieurs contrats en revenu garanti.

Encaissement

Le total brut des cotisations encaissées s'élève à 5.255.703 euros, soit une légère diminution par rapport à 2022. Ce montant est entièrement financé par des cotisations personnelles. En effet, depuis la digitalisation des avantages sociaux INAMI, ces derniers ne peuvent plus servir à financer la couverture revenu garanti.

Frais de fonctionnement

La contribution du revenu garanti aux frais de fonctionnement d'Amonis est incluse dans les primes et représente 15%.

Indemnités versées

Pour l'ensemble des contrats souscrits en personne physique, le total versé en indemnités journalières et indemnités de maternité s'élève à 4.714.130 euros.

Résultat technique

Le résultat technique 2023 après réassurance s'élève à 499.548 euros.

2.2. Deuxième Patrimoine

2.2.1. Engagement Individuel de Pension

Nombre d'affiliés

Amonis comptabilisait 95 contrats EIP au 31 décembre 2023, dont 3 conclus en 2023.

Encaissement

L'encaissement total en EIP s'élève à 450.136 euros (+26%), répartis en :

- primes annuelles récurrentes : 213.461 euros,
- primes uniques pour financement de back-services : 236.675 euros.

Frais de fonctionnement

La contribution de l'EIP à la couverture des frais de fonctionnement d'Amonis s'élève actuellement à 0,125% mensuellement de la Valeur Nette d'Inventaire des fonds sous-jacents, et des frais d'entrée de 1% sont comptés sur chaque cotisation (à l'exception des transferts de réserves sur lesquels les frais ne sont pas appliqués).

Prises de pension

Deux membres ont pris leur pension EIP en 2023.

ESG

Nous renvoyons au paragraphe ESG en page 22.

2.2.2. Revenu garanti en société

Nombre d'affiliés

Amonis compte 2.338 contrats par lesquels une société souscrit une couverture revenu garanti, pour 1.939 membres.

Encaissement

Un total de 3.834.590 euros de primes brutes a été encaissé pour le revenu garanti relatif au deuxième patrimoine, ce qui reste stable par rapport à l'année précédente.

Frais de fonctionnement

La contribution du revenu garanti aux frais de fonctionnement d'Amonis est incluse dans les primes et représente 15%.

Indemnités versées

Des indemnités journalières et indemnités de maternité ont été versées pour un total de 1.780.049 euros. Cette partie du revenu garanti est réassurée de la même façon que la partie relative au premier patrimoine.

Résultat technique

Après réassurance, le revenu garanti relatif au deuxième patrimoine présente un résultat technique de 573.012 euros.

Vers notre
rapport annuel
online



Résultat technique Revenu garanti (patrimoines 1 et 2)

| | |
|---|---------------------|
| Résultat reporté de l'exercice 2022 | 0,00 |
| Créances ouvertes cotisations personnelles | 19.463,18 |
| Créances ouvertes cotisations personnelles (débiteurs douteux) | 12.726,41 |
| Créances ouvertes INAMI | 0,00 |
| Dettes ouvertes (primes trop payées) | -2.245,70 |
| Taxes sur créances ouvertes | -2.535,30 |
| Palements reçus primes d'accouchement | 632,63 |
| Primes brutes à recevoir pour 2023 | 9.086.429,80 |
| Primes à recevoir cotisations personnelles | 9.082.404,30 |
| Primes à recevoir INAMI | 0,00 |
| Primes à recevoir cotisations personnelles (débiteurs douteux) | 4.025,50 |
| Taxes | -769.331,58 |
| Primes brutes reçues en 2023 | 9.090.292,98 |
| Primes reçues cotisations personnelles | 9.090.292,98 |
| Primes reçues INAMI | 0,00 |
| Primes reçues cotisations personnelles (débiteurs douteux) | 0,00 |
| Taxes | -754.523,21 |
| Différence primes/créances cotisations personnelles | -7.888,68 |
| Différence primes/créances INAMI | 0,00 |
| Différence primes/créances cotisations personnelles (débiteurs douteux) | 4.025,50 |
| Variation créances cotisations personnelles | 14.453,74 |
| Variation créances cotisations personnelles (débiteurs douteux) | -10.387,65 |
| Variation créances INAMI | 0,00 |
| Remboursement primes trop payées | -4.018,98 |
| Chiffre d'affaires primes nettes 2023 | 8.336.402,40 |
| Sinistres sans réassurance | |
| Variation réserve pour sinistres | 451.189,10 |
| Indemnités d'invalidité payées | -692.821,27 |
| Indemnités d'accouchement payées 2022 | -632,63 |
| Exonérations de primes | -178.762,05 |
| Variation réserve transitoire | 255.963,73 |
| Solde après Sinistres sans réassurance | 8.171.339,28 |

| | |
|---|----------------------|
| Sinistres réassurés | -7.778.683,87 |
| Indemnités d'invalidité payées 2023 | -5.800.724,51 |
| Indemnités d'accouchement payées 2023 | 0,00 |
| Variation réserve pour sinistres après 2014 | 1.636.615,37 |
| Variation réserve de vieillissement | 341.343,99 |
| Solde avant réassurance | 392.655,41 |
| Intervention du réassureur | 7.778.683,87 |
| Indemnités d'invalidité payées 2014 | 5.800.724,51 |
| Indemnités d'accouchement payées 2023 | 0,00 |
| Variation réserve pour sinistres | 1.636.615,37 |
| Variation réserve de vieillissement | 341.343,99 |
| Coût de réassurance | -225.046,71 |
| Prime de réassurance | -5.821.325,71 |
| Exonérations de primes | 195.157,95 |
| Solde | 2.320.124,80 |
| Variation réserve litiges juridiques | 0,00 |
| Participation aux frais généraux | -1.247.564,73 |
| Résultat technique | 1.072.560,07 |
| Affectation produits financiers | 0,00 |
| Résultat technique après affectation produits financiers | 1.072.560,07 |

Comptes annuels (schéma légal) Bilan global (patrimoines 1 et 2)

| en 1000 € | 2022 | 2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| ACTIF | | |
| Immobilisations | 2.317,7 | 2.156,0 |
| Placements | 1.729.992,9 | 1.813.342,5 |
| Immeubles de placement | 5.498,0 | 6.034,0 |
| Titres négociables et autres instruments financiers | 1.724.494,9 | 1.807.308,5 |
| Part des entreprises d'assurance et de réassurance dans les provisions techniques | 33.899,2 | 33.566,8 |
| Invalidité et incapacité de travail | 30.290,4 | 29.779,4 |
| Autres | 3.608,7 | 3.787,4 |
| Créances | 3.463,8 | 10.556,5 |
| Membres | 590,5 | 177,4 |
| Réassureur | 0,0 | 2.489,0 |
| Collatérales | 0,0 | 0,0 |
| Autres | 2.873,3 | 7.890,0 |
| Valeurs disponibles | 68.591,8 | 34.641,4 |
| Comptes de régularisation | 192,5 | 218,5 |
| Total Actif | 1.838.457,9 | 1.894.481,6 |
| PASSIF | | |
| Fonds propres | 296.789,0 | 366.120,8 |
| Fonds social | 240.183,1 | 309.530,0 |
| Marge de solvabilité | 56.605,9 | 56.590,8 |
| Perte reportée (-) | 0,0 | 0,0 |
| Provisions techniques | 1.501.350,7 | 1.488.019,4 |
| Retraite et décès | 1.388.197,9 | 1.385.804,9 |
| Invalidité et incapacité de travail | 33.769,4 | 35.296,2 |
| Participations bénéficiaires | 0,0 | 0,0 |
| Autres | 79.383,4 | 66.918,3 |

en 1000 €

| | 2022 | 2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| Provision pour risques et charges | 42,4 | 42,4 |
| Dettes | 39.519,5 | 39.680,2 |
| Dettes techniques | 35.004,4 | 34.032,3 |
| Dettes fiscales et parafiscales | 3.795,5 | 4.258,2 |
| Collatérales | 0,0 | 0,0 |
| Dettes financières | 0,0 | 0,0 |
| Autres | 719,6 | 1.389,7 |
| Comptes de régularisation | 756,2 | 618,8 |
| Total Passif | 1.838.457,9 | 1.894.481,6 |
| Compte de résultats | | |
| Résultat technique | 219.737,5 | -23.275,9 |
| Résultat financier | -244.851,0 | 105.760,6 |
| Résultat d'exploitation | -9.041,8 | -9.602,2 |
| Réduction de valeur | 499,3 | 0,0 |
| Provisions pour risque et charges | -2,5 | 0,0 |
| Résultat exceptionnel | 0,0 | 0,0 |
| Impôts sur le résultat | -3.465,7 | -3.550,7 |
| Résultat à affecter | -37.124,2 | 69.331,8 |
| Affectation du résultat | | |
| Marge de solvabilité | 10.151,2 | 15,1 |
| Fonds social | 26.973,0 | -69.346,9 |
| Total résultat affecté | 37.124,2 | -69.331,8 |

Bilan de solidarité

| en 1000 € | 2022 | 2023 |
|--|-----------------|-----------------|
| ACTIF | | |
| Immobilisations | 0,0 | 0,0 |
| Placements | 18.010,8 | 17.253,9 |
| Immeubles de placement | 0,00 | 0,0 |
| Titres négociables et autres instruments financiers | 18.010,8 | 17.253,9 |
| Part des entreprises d'assurance et de réassurance dans les provisions techniques | 3.608,7 | 3.787,4 |
| Invalidité et incapacité de travail | 0,0 | 0,0 |
| Autres | 3.608,7 | 3.787,4 |
| Créances | 60.655,9 | 62.434,2 |
| Membres | 0,0 | 0,0 |
| Réassureur | 0,0 | 0,0 |
| Collatérales | 0,0 | 0,0 |
| Autres | 60.655,9 | 62.434,2 |
| Valeurs disponibles | 781,1 | 39,1 |
| Comptes de régularisation | 0,0 | 0,0 |
| Total Actif | 83.056,5 | 83.514,6 |

en 1000 €

2022

2023

PASSIF

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Fonds propres | 1.612,1 | 14.040,8 |
| Fonds social | 1.612,1 | 14.040,8 |
| Marge de solvabilité | 0,0 | 0,0 |
| Perte reportée (-) | 0,0 | 0,0 |
| Provisions techniques | 77.771,9 | 65.562,9 |
| Retraite et décès | 0,0 | 0,0 |
| Invalidité et incapacité de travail | 0,0 | 0,0 |
| Participations bénéficiaires | 0,0 | 0,0 |
| Autres | 77.771,9 | 65.562,9 |
| Provision pour risques et charges | 0,0 | 0,0 |
| Dettes | 3.672,4 | 3.910,9 |
| Dettes techniques | 3.672,3 | 3.857,0 |
| Dettes fiscales et parafiscales | 0,0 | 34,2 |
| Collatérales | 0,0 | 0,0 |
| Dettes financières | 0,0 | 0,0 |
| Autres | 0,2 | 19,8 |
| Comptes de régularisation | 0,0 | 0,0 |
| Total Passif | 83.056,5 | 83.514,6 |

Bilan premier patrimoine

| en 1000 € | 2022 | 2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| ACTIF | | |
| Immobilisations | 2.317,7 | 2.156,0 |
| Placements | 1.726.336,2 | 1.809.058,2 |
| Immeubles de placement | 5.498,0 | 6.034,0 |
| Titres négociables et autres instruments financiers | 1.720.838,2 | 1.803.024,2 |
| Part des entreprises d'assurance et de réassurance dans les provisions techniques | 23.854,5 | 23.286,9 |
| Invalidité et incapacité de travail | 20.245,8 | 19.499,5 |
| Autres | 3.608,7 | 3.787,4 |
| Créances | 3.460,3 | 10.549,0 |
| Membres | 589,1 | 170,7 |
| Réassureur | 0,0 | 2.489,0 |
| Collatérales | 0,0 | 0,0 |
| Autres | 2.871,2 | 7.889,3 |
| Valeurs disponibles | 50.063,3 | 15.568,5 |
| Comptes de régularisation | 192,5 | 218,5 |
| Total Actif | 1.806.224,4 | 1.860.837,1 |

en 1000 €

2022

2023

PASSIF

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| Fonds propres | 290.694,9 | 358.114,1 |
| Fonds social | 234.088,9 | 301.523,3 |
| Marge de solvabilité | 56.605,9 | 56.590,8 |
| Perte reportée (-) | 0,0 | 0,0 |
| Provisions techniques | 1.485.847,0 | 1.473.072,7 |
| Retraite et décès | 1.383.369,4 | 1.381.660,1 |
| Invalidité et incapacité de travail | 23.706,5 | 25.016,2 |
| Participations bénéficiaires | 0,0 | 0,0 |
| Autres | 78.771,1 | 66.396,3 |
| Provision pour risques et charges | 42,4 | 42,4 |
| Dettes | 28.884,0 | 28.989,2 |
| Dettes techniques | 24.376,1 | 23.358,7 |
| Dettes fiscales et parafiscales | 3.788,4 | 4.244,0 |
| Collatérales | 0,0 | 0,0 |
| Dettes financières | 0,0 | 0,0 |
| Autres | 719,6 | 1.386,5 |
| Comptes de régularisation | 756,1 | 618,7 |
| Total Passif | 1.806.224,4 | 1.860.837,1 |

Bilan

deuxième patrimoine

| en 1000 € | 2022 | 2023 |
|--|-----------------|-----------------|
| ACTIF | | |
| Immobilisations | 0,0 | 0,0 |
| Placements | 3.656,7 | 4.284,3 |
| Immeubles de placement | 0,0 | 0,0 |
| Titres négociables et autres instruments financiers | 3.656,7 | 4.284,3 |
| Part des entreprises d'assurance et de réassurance dans les provisions techniques | 10.044,7 | 10.279,9 |
| Invalidité et incapacité de travail | 10.044,7 | 10.279,9 |
| Autres | 0,0 | 0,0 |
| Créances | 3,5 | 7,5 |
| Membres | 1,4 | 6,7 |
| Réassureur | 0,0 | 0,0 |
| Collatérales | 0,0 | 0,0 |
| Autres | 2,2 | 0,8 |
| Valeurs disponibles | 18.528,5 | 19.072,9 |
| Comptes de régularisation | 0,0 | 0,0 |
| Total Actif | 32.233,4 | 33.644,6 |

en 1000 €

2022

2023

PASSIF

| | | |
|--|-----------------|-----------------|
| Fonds propres | 6.094,2 | 8.006,7 |
| Fonds social | 6.094,2 | 8.006,7 |
| Marge de solvabilité | 0,0 | 0,0 |
| Perte reportée (-) | 0,0 | 0,0 |
| Provisions techniques | 15.503,7 | 14.946,7 |
| Retraite et décès | 4.828,5 | 4.144,8 |
| Invalidité et incapacité de travail | 10.062,9 | 10.279,9 |
| Participations bénéficiaires | 0,0 | 0,0 |
| Autres | 612,3 | 522,0 |
| Provision pour risques et charges | 0,0 | 0,0 |
| Dettes | 10.635,5 | 10.691,0 |
| Dettes techniques | 10.628,4 | 10.673,6 |
| Dettes fiscales et parafiscales | 7,1 | 14,2 |
| Collatérales | 0,0 | 0,0 |
| Dettes financières | 0,0 | 0,0 |
| Autres | 0,0 | 3,2 |
| Comptes de régularisation | 0,1 | 0,2 |
| Total Passif | 32.233,4 | 33.644,6 |

Rapport du commissaire

Rapport du commissaire à l'assemblée générale de Amonis OFP pour l'exercice clos le 31 décembre 2023 - Comptes annuels

Dans le cadre du contrôle légal des comptes annuels de Amonis OFP (« l'institution »), nous vous présentons notre rapport du commissaire. Celui-ci inclut notre rapport sur les comptes annuels ainsi que les autres obligations légales et réglementaires. Le tout constitue un ensemble et est inséparable.

Nous avons été nommés en tant que commissaire par l'assemblée générale du 11 juin 2022, conformément à la proposition de l'organe d'administration. Notre mandat de commissaire vient à échéance à la date de l'assemblée générale délibérant sur les comptes annuels clôturés au 31 décembre 2024. Nous avons exercé le contrôle légal des comptes annuels de Amonis OFP durant 11 exercices.

Rapport sur les comptes annuels

Opinion sans réserve

Nous avons procédé au contrôle légal des comptes annuels de l'institution, comprenant le bilan au 31 décembre 2023, ainsi que le compte de résultats pour l'exercice clos à cette date et l'annexe, dont le total du bilan s'élève à 1 894 482 (000) EUR et dont le compte de résultats se solde par un bénéfice de l'exercice de 69 332 (000) EUR.

À notre avis, ces comptes annuels donnent une image fidèle du patrimoine et de la situation financière de l'institution au 31 décembre 2023, ainsi que de ses résultats pour l'exercice clos à cette date, conformément au référentiel comptable applicable en Belgique aux institutions de retraite professionnelle.

Fondement de l'opinion sans réserve

Nous avons effectué notre audit selon les Normes internationales d'audit (ISA), telles qu'applicables en Belgique. Par ailleurs, nous avons appliqué les normes internationales d'audit approuvées par l'IAASB applicables à la présente clôture et non encore approuvées au niveau national. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du commissaire relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport. Nous nous sommes conformés à toutes les exigences déontologiques qui s'appliquent à l'audit des comptes annuels en Belgique, en ce compris celles concernant l'indépendance.

Nous avons obtenu de l'organe d'administration et des préposés de l'institution, les explications et informations requises pour notre audit.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Responsabilités de l'organe d'administration relatives à l'établissement des comptes annuels

L'organe d'administration est responsable de l'établissement des comptes annuels donnant une image fidèle conformément au référentiel comptable applicable en Belgique, ainsi que du contrôle interne qu'il estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à l'organe d'administration d'évaluer la capacité de l'institution à poursuivre son exploitation, de fournir, le cas échéant, des informations relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si l'organe d'administration a l'intention de mettre l'institution en liquidation ou de cesser ses activités ou s'il ne peut envisager une autre solution alternative réaliste.

Responsabilités du commissaire relatives à l'audit des comptes annuels

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et d'émettre un rapport du commissaire contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permettra de toujours détecter toute anomalie significative existante. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Lors de l'exécution de notre contrôle, nous respectons le cadre légal, réglementaire et normatif qui s'applique à l'audit des comptes annuels en Belgique. L'étendue du contrôle légal des comptes ne comprend pas d'assurance quant à la viabilité future de l'institution ni quant à l'efficacité ou l'efficacité avec laquelle l'organe d'administration a mené ou mènera les affaires de l'institution.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA et tout au long de celui-ci, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique. En outre :

- nous identifions et évaluons les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissons et mettons en œuvre des procédures d'audit en réponse à ces risques, et recueillons des éléments probants suffisants et

appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- nous prenons connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, mais non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'institution ;
- nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par l'organe d'administration, de même que des informations les concernant fournies par ce dernier ;
- nous concluons quant au caractère approprié de l'application par l'organe d'administration du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants recueillis, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de l'institution à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport du commissaire sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude

ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants recueillis jusqu'à la date de notre rapport du commissaire. Cependant, des situations ou événements futurs pourraient conduire l'institution à cesser son exploitation ;

- nous apprécions la présentation d'ensemble, la structure et le contenu des comptes annuels et évaluons si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents d'une manière telle qu'ils en donnent une image fidèle.

Nous communiquons à l'organe d'administration notamment l'étendue des travaux d'audit et le calendrier de réalisation prévus, ainsi que les observations importantes relevées lors de notre audit, y compris toute faiblesse significative dans le contrôle interne.

Rapport du commissaire

Autres obligations légales et réglementaires

Responsabilités de l'organe d'administration

L'organe d'administration est responsable de la préparation et du contenu du rapport de gestion, du respect des dispositions légales et réglementaires applicables à la tenue de la comptabilité ainsi que du respect de la législation applicable aux institutions de retraite professionnelle et des statuts de l'institution.

Responsabilités du commissaire

Dans le cadre de notre mandat et conformément à la norme belge complémentaire aux normes internationales d'audit (ISA) telles qu'applicables en Belgique, notre responsabilité est de vérifier, dans ses aspects significatifs, le rapport de gestion, et le respect de certaines dispositions de la législation applicable aux institutions de retraite professionnelle et des statuts de l'institution, ainsi que de faire rapport sur ces éléments.

Aspects relatifs au rapport de gestion

A l'issue des vérifications spécifiques sur le rapport de gestion, nous sommes d'avis que celui-ci concorde avec les comptes annuels pour le même exercice et a été établi conformément aux articles 55, 56 et 58 de l'arrêté royal du 5 juin 2007.

Dans le cadre de notre audit des comptes annuels, nous devons également apprécier, en particulier sur la base de notre connaissance acquise lors de l'audit, si le rapport de gestion comporte une anomalie significative, à savoir une information incorrectement formulée ou autrement trompeuse. Sur base de ces travaux, nous n'avons pas d'anomalie significative à vous communiquer.

Mentions relatives à l'indépendance

Notre cabinet de révision et notre réseau n'ont pas effectué de missions incompatibles avec le contrôle légal des comptes annuels et notre cabinet de révision est resté indépendant vis-à-vis de l'institution au cours de notre mandat.

Autres mentions

- Sans préjudice d'aspects formels d'importance mineure, la comptabilité est tenue conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en Belgique aux institutions de retraite professionnelle.
- La répartition des résultats proposée à l'assemblée générale est conforme aux dispositions légales et statutaires.
- Nous n'avons pas à vous signaler d'opération conclue ou de décision prise en violation des statuts de l'institution et de la législation applicable aux institutions de retraite professionnelle.

Signé à Zaventem.

Le commissaire

Deloitte Réviseurs d'Entreprises SRL
Représentée par Dirk Vlamincx

CE RAPPORT ANNUEL REFLÈTE NOTRE
ENGAGEMENT CONTINU EN FAVEUR DE
LA QUALITÉ, DE LA TRANSPARENCE ET
DE L'INTÉGRITÉ.

TOM MERGAERTS
CHIEF EXECUTIVE OFFICER

Règles d'évaluation

Actifs immobilisés

Immobilisations incorporelles :

conformément à la législation fiscale en vigueur, les investissements en informatique sont, depuis 2003, amortis en 5 ans maximum (au lieu de 3).

Immobilisations corporelles :

le matériel roulant acheté après le 01/01/1993 est amorti linéairement en 5 ans maximum. Les investissements en hardware informatique effectués à partir du 01/01/1993 sont repris sous la rubrique installations, machines et équipement et amortis en 3 ans maximum.

Placements

Les placements sont évalués et portés au bilan après leur comptabilisation initiale, à leur valeur d'affectation au 31 décembre.

La valeur d'affectation est égale à la dernière valeur réelle du marché avant le ou au 31 décembre. Pour les placements en alternatives liquides, il est possible que la valeur de marché définitive de certains fonds ne soit pas entièrement connue à la clôture des comptes et que l'on se base sur la dernière estimation au 31 décembre. Les moins-values et plus-values non réalisées (les différences entre valeur comptable initiale et valeur d'affectation) sont comptabilisées dans le compte de résultats à la rubrique « Il Résultat Financier – F. Plus-ou moins-values ».

Le cas échéant, les placements en devises autres que l'EUR sont convertis en EUR sur base du cours sur le marché des changes au 31 décembre.

Par dérogation à l'alinéa précédent, les variations de valeur relatives à des obligations et autres titres de créance qui résultent de la comptabilisation prorata temporis des intérêts encourus sont imputées à la rubrique « Il Résultat financier – B. Produits des placements ».

Créances

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale, après déduction des réductions de valeurs y afférentes. Les créances font l'objet de réductions de valeur lorsque le remboursement de ces créances à l'échéance est en tout ou partie incertain ou compromis, ainsi que dans la mesure où leur valeur de réalisation à la date de clôture de l'exercice est inférieure à leur valeur nominale.

Provisions techniques

Réserve pour sinistres revenu garanti, antérieurs à 2014

Calculée sur base des dossiers individuels d'après les paramètres suivants :

- indemnité journalière à verser ;
- durée présumée de l'incapacité de travail. Tous les dossiers sont revus tous les 3 mois ;
- actualisation au taux d'intérêt dérivé des intérêts applicables sur le marché des obligations d'Etat ;
- une indexation de maximum 3% de l'indemnité journalière versée en cas d'incapacité de travail.

Réserve pour sinistres depuis 2014 et réserve de vieillissement revenu garanti

La réserve de vieillissement est égale à la différence entre les engagements futurs d'Amonis OFP et les engagements futurs des membres. Le calcul est effectué par contrat. Les réserves sont calculées sur base des spécifications du réassureur, fixées dans le contrat de réassurance. Les réserves pour sinistres sont calculées sur base des dossiers individuels d'après les paramètres suivants :

- indemnité journalière contractuelle à verser ;
- durée présumée de l'incapacité de travail basée sur les bases techniques fixées dans le contrat de réassurance ;
- actualisation au taux d'intérêt de 0% ;
- indexation de maximum 3% de l'indemnité journalière versée en cas d'incapacité de travail.

Réserve actifs : pour ces réserves, une « fair value » est calculée. Le calcul de cette réserve suit le plan de financement d'Amonis OFP modifié en novembre 2012, mis en vigueur au 31 décembre 2012. Le taux de rendement futur du plan de financement reste de 4,2%. Par contre, suite aux changements dans la législation, l'âge de la retraite prévu est l'âge de la pension légale (65, 66 ou 67).

Réserve bénéficiaires : il s'agit de la valeur actuelle des futurs paiements de rentes aux membres pensionnés. Le calcul tient compte des paramètres suivants :

- taux d'intérêt technique: dérivé des intérêts applicables dans le marché des obligations d'Etat;
- la table de mortalité intitulée MRFR-5.

Réserve pour la prise en charge ou l'exonération des cotisations de pension : il s'agit de la valeur actuelle des cotisations futures exonérées dans

le cadre de la couverture prise en charge ou exonération de cotisation de pension financée par le régime solidarité. Durant 2016, un nouveau traité de réassurance a été négocié pour la couverture sous-jacente. Les réserves sont, par conséquent, calculées sur base des spécifications du réassureur, fixées dans le contrat de réassurance, et les caractéristiques de la couverture :

- une période de carence d'une année;
- les cotisations effectivement prises en charge;
- la durée probable de l'invalidité compte tenu de la probabilité individuelle de décès ou de guérison;
- taux d'intérêt technique de 0%;
- indexation de la cotisation prise en charge de 2%.

Réserve pour la pension de survie complémentaire en solidarité :

il s'agit de la valeur actuelle des paiements futurs aux bénéficiaires de membres décédés, dans le cadre de la couverture décès complémentaire financée par le régime solidarité. Le calcul se base sur les paramètres suivants :

- taux d'intérêt technique : dérivé des intérêts applicables dans le marché des obligations d'Etat;
- MRFR-5

Provision rente de dépendance

solidaire actifs : somme des primes affectées en matière d'assurance dépendance pour les membres qui étaient actifs au 31/12. Ces dernières sont financées par les cotisations de solidarité.

Provision rente de dépendance

solidaire bénéficiaires : somme des primes affectées en matière d'assurance dépendance pour les membres pensionnés ou membres de plus de 70 ans. Pour les bases techniques, nous renvoyons à la note technique rente de dépendance.

Autres actifs et passifs : ceux-ci sont évalués à leur valeur nominale.

Explication des rubriques du bilan et du compte de résultats

Bilan – actif

I. Frais d'établissement : frais d'établissement de la société

II. Immobilisations : valeur d'affectation des immobilisations incorporelles et corporelles, c'est-à-dire la différence entre la valeur d'acquisition et les amortissements comptabilisés.

III. Placements

A. Immeubles de placement : valeur d'affectation des bâtiments qui sont propriété directe d'Amonis OFP, soit la valeur estimée en cas de vente libre et non forcée. Cette valeur est revue tous les 3 ans.

B. Titres négociables et autres instruments financiers : valeur d'affectation des actifs dans lesquels Amonis OFP investit.

IV. Part des entreprises d'assurance et de réassurance dans les provisions techniques :

part des entreprises de réassurance dans les provisions techniques pour l'exonération de prime, pour la dépendance et pour le revenu garanti.

V. Créances

A. Contributions à recevoir :

contributions encore dues. Une réduction de valeur globale est enregistrée pour les créances INAMI étant donné l'incertitude quant à l'affectation définitive de ces créances.

B. Créances sur entreprises d'assurance et de réassurance : solde du compte courant réassureurs (différence entre les primes effectivement dues et les acomptes versés durant l'exercice comptable).

C. Autres créances : créances de nature diverse, telles que remboursement de paiements indus de pension ou revenu garanti, créances sur la banque dépositaire suite à des ventes de titres non encore exécutées, notes de crédit de fournisseurs et solde du compte courant d'Amonis ADF.

VI. Valeurs disponibles : avoirs sur comptes courants et comptes à terme.

VII. Comptes de régularisation : charges réalisées et produits acquis à reporter sur l'exercice comptable suivant.

Bilan – passif

I. Fonds propres: total du fonds social, de la marge de solvabilité légale et du résultat reporté. Un résultat positif de l'exercice comptable est affecté au fonds social, après variation de la marge de solvabilité légale et une éventuelle distribution du résultat. Un résultat négatif de l'exercice comptable est porté en déduction du fonds social existant et le solde est enregistré dans le poste perte reportée.

II. Provisions techniques :

les provisions techniques relatives à la pension (A) parmi lesquelles les provisions techniques pour membres actifs et membres pensionnés et la provision globale pour frais de gestion pour les couvertures hors solidarité, les provisions techniques relatives au revenu garanti (B) parmi lesquelles la provision pour sinistres, la provision de vieillissement et la provision IBNR pour le revenu garanti et les autres provisions techniques (D) avec la provision pour prise en charge ou exonération des cotisations de pension, la provision pour la pension de survie complémentaire en solidarité, la provision pour la couverture dépendance solidaire et la provision globale pour frais de gestion dans la solidarité.

III. Provision pour risques et

charges : provisions pour gros travaux d'entretien et réparation de l'immeuble de la place de Jamblinne de Meux, et autres provisions, notamment pour litiges et pour charges de restructuration.

IV. Dettes : dettes techniques (A) dont la plus grande partie concernent les dettes envers les entreprises de réassurance, les dettes fiscales et parafiscales (B) (notamment le précompte professionnel, l'ONSS, la cotisation de solidarité sur les capitaux de pension) et autres (D) avec principalement le solde sur le compte-courant Amonis SCRL. Il y a lieu de considérer ce dernier en regard du solde du compte-courant Amonis ADF, au poste V.F. Autres créances.

V. Comptes de régularisation :

charges relatives à l'exercice comptable mais qui seront payées l'année suivante. Postes hors bilan: valeur des droits et obligations qui ne sont pas repris dans le bilan, c'est-à-dire la valeur notionnelle des contrats à terme conclus dans le cadre du programme de currency overlay.

Compte de résultats

I. Résultat technique : ce poste reprend le résultat des couvertures techniques. Soit le solde de :

- A. Cotisations :** relatives à la pension, au revenu garanti et à la solidarité
- B. Prestations :** les montants effectivement payés relatifs à la pension, au revenu garanti et à la solidarité
- C. Variation** de la part des entreprises d'assurance et de réassurance dans les provisions techniques
- D. Transfert** des droits de pension en provenance et vers d'autres institutions de pension
- E. Variation** des provisions techniques afférentes à la retraite, au revenu garanti et à la solidarité
- F. Prestations de réassurance**
- G. Primes de réassurance payées**

II. Résultat financier : résultat des placements et de la couverture du cours de change.

III. Résultat d'exploitation : résultat de la gestion de l'entreprise, c'est-à-dire les charges relatives à la gestion opérationnelle d'Amonis OFF.

IV. Réductions de valeur

V. Provisions pour risques et charges : modification de la provision pour risques et charges dans le bilan.

VI. Résultat exceptionnel

VII. Impôts sur le résultat : impôts à charge de l'exercice.

VIII. Résultat de l'exercice à

affecter : ce poste reprend le solde des 7 rubriques précédentes

Affectation du résultat

I. Bénéfice/perte à affecter : le résultat à reporter de l'exercice est comparé à la perte reportée d'années précédentes afin d'obtenir un bénéfice total ou une perte totale à affecter.

II. Marge de solvabilité : addition ou reprise à la marge de solvabilité légale. Une addition (respectivement une soustraction) signifie une diminution du bénéfice à affecter ou une augmentation de la perte reportée (vice versa).

III. Fonds social : addition ou soustraction au fonds social du bénéfice ou de la perte. Une addition (respectivement soustraction) signifie une diminution du bénéfice à affecter ou une augmentation de la perte reportée (vice versa).

IV. Perte à reporter : solde de la perte à reporter après utilisation du résultat.

V. Participations bénéficiaires non obligatoires : ce poste reprend, le cas échéant, la distribution du résultat décidée par l'Assemblée Générale. Normalement, la proposition de participation bénéficiaire du Conseil d'Administration est déjà comptabilisée dans les provisions techniques.

Composition du Conseil d'Administration au 1er juin 2024

Dirk Bernard, Président

Florence Hut, Vice-Présidente

Peter Bruynooghe

Jérémie Gras

Philippe Kolh

Tom Lemense

Sumio Yoshimi

Rachel Lamock, Administrateur Indépendant

Leen Zwaenepoel, Administrateur Indépendant

Amonis OFP

de Jamblinne de Meuxplein 4, 1030 Bruxelles

Tél. 0800 96 119 – 02 738 00 25

Fax 02 735 52 46

info@amonis.be – www.amonis.be

Institution de retraite professionnelle agréée le 25-02-1996

par la FSMA (Belgique), n° 55.001

N° d'entreprise 0414 082 508

