

SOCIAAL
VAPZ

VAPZ

IPT

POZ

GEWAARBORGD
INKOMEN

VERZEKERINGEN

2025

JAARVERSLAG

AMONIS

Uw toekomst verdient een expert

SOCIAAL
VAPZ

VAPZ

IPT

POZ

GEWAARBORGD
INKOMEN

VERZEKERINGEN

Boodschap van de voorzitter.....	4
Boodschap van de CEO.....	6
Boodschap van de directeurs	8
Kerncijfers op 31/12/2025	12
Beheersverslag	16
Twee gescheiden vermogens	16
Corporate governance.....	18
Vergoedingspolitiek	19
Bezoldiging van de commissaris.....	20
Belangrijke gebeurtenissen na het afsluiten van het boekjaar.....	20
Toekomstige gebeurtenissen	20
Verslag van het management.....	21
Finance	21
Kerncijfers voor het jaar 2025.....	25
Jaarrekening.....	28
Verslag van de commissaris	30
Bijlage 1: Waarderingsregels.....	34
Bijlage 2: Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening	36
Samenstelling van de Raad van Bestuur	38

Rustige vastheid in een veranderende wereld

Het jaar 2025 speelde zich af in een financiële omgeving gekenmerkt door uitgesproken schommelingen en onzekerheden op de markten. In deze context heeft Amonis blij gegeven van stabiliteit en veerkracht. We zijn er trots op onze missie zorgvuldig en gedisciplineerd verder te zetten, en onze aangeslotenen een duurzaam en doordacht beheer van hun pensioen aan te bieden.

Deze solide basis vertaalt zich ook in het vertrouwen dat u ons schenkt. In 2025 noteerden wij een recordaantal nieuwe aansluitingen. Een sterk signaal, in het bijzonder

van jonge zorgverleners en andere zelfstandigen. Dit bevestigt de aantrekkingskracht van onze instelling.

Daarnaast benadert het totaal aan geïnde bijdragen de kaap van 100 miljoen euro. Dit resultaat vormt opnieuw een tastbaar bewijs van de loyaliteit en het vertrouwen van al onze aangeslotenen, en onderstreept de relevantie van ons model op lange termijn.

Trouw aan onze ambitie om in te spelen op de behoeften van onze leden, hebben wij een nieuwe Individuele Pensioentoezegging (Comfort Benefit) gelanceerd voor onze aangeslotenen die via een

vennootschap werken. Dit initiatief onderstreept onze wil om ons aanbod verder te verrijken met oplossingen die aansluiten bij de professionele realiteit en financiële behoeften van onze aangeslotenen.

In een wereld die voortdurend evolueert, blijft Amonis zich ten volle inzetten aan uw zijde, met als prioriteiten veiligheid, transparantie en prestaties op lange termijn.

Ik dank u voor uw blijvende vertrouwen.

DIRK BERNARD
VOORZITTER VAN DE RAAD
VAN BESTUUR

**VOOR HET 2^{DE} JAAR OP RIJ:
6,5% NETTORENDEMENT
VOOR ONZE ACTIEVE LEDEN**



IN 2025 NOTEERDEN WIJ

EEN RECORDAANTAL NIEUWE AANSLUITINGEN

Als zelfstandige werkt u elke dag aan uw toekomst. Bij Amonis staan wij aan uw zijde om uw aanvullend pensioen veilig en doordacht te beheren. Of u nu actief bent als zorgverlener, ondernemer, vrij beroep of bedrijfsleider: wij zorgen ervoor dat uw pensioenopbouw in goede handen is.

Dit woord blikt terug op een jaar dat gekenmerkt werd door onzekerheid en snelle veranderingen — en vooral: wat dat voor u betekent.

Een wereld in beweging

2025 begon met optimisme, maar dat sloeg al snel om in onzekerheid. Een belangrijke bron daarvan lag in de Verenigde Staten. De nieuwe Amerikaanse regering voerde op “Liberation Day” ingrijpende invoertarieven in, wat wereldwijd voor spanningen zorgde. Bedrijven werden voorzichtiger, handel kwam onder druk te staan en financiële markten reageerden nerveus.

Wat deze situatie extra complex maakte, was de onvoorspelbaarheid van het Amerikaanse beleid. Wisselende standpunten en scherpe communicatie zorgden ervoor dat markten vaak plots en heftig reageerden. Dat heeft een directe impact op beleggingen wereldwijd — en dus ook op pensioenfondsen.

Daarnaast bleef ook de geopolitieke situatie gespannen. Het conflict in het Midden-Oosten escaleerde, met onder meer een confrontatie tussen Israël en Iran. Begin 2026 kwam daar nog een nieuwe schok bij toen de Straat van Hormuz werd geblokkeerd, een cruciale doorgang voor olie. Dit leidde tot stijgende energieprijzen en extra onrust op de markten.

Ook in Europa groeide de bezorgdheid rond veiligheid en defensie, wat leidde tot hogere overheidsuitgaven.

In zo'n omgeving wordt het belang van stabiliteit

duidelijk. Als pensioenfondsen laten wij ons niet leiden door kortetermijnschommelingen, maar blijven wij gefocust op de lange termijn — precies wat nodig is voor uw pensioen.

Financiële markten: schommelingen, maar ook veerkracht

De financiële markten kenden in 2025 een grillig verloop. Amerikaanse aandelen bereikten nieuwe hoogtespunten, maar kenden tussentijds ook stevige dalingen, zoals op “Liberation Day”, toen de markten meer dan 15% verloren — om daarna opnieuw te herstellen.

Voor Europese en Belgische pensioenfondsen was het jaar minder uitgesproken positief. Door de combinatie van geopolitieke spanningen en veranderende rentevoeten bleven de rendementen eerder beperkt.

Dat klinkt misschien zorgwekkend, maar het is precies in zulke omstandigheden dat onze aanpak haar nut bewijst.

Amonis kiest bewust voor een LDI-structuur gecombineerd met een brede wereldwijde en sectorale spreiding van beleggingen en beschermt uw opgebouwde pensioenrechten tegen renterisico's. Dat betekent dat we niet meegaan in extreme schommelingen, maar uw pensioen op een doordachte manier beschermen.

Pensioenopbouw is een verhaal van lange adem. En op die lange termijn blijft ons rendementsprofiel solide en evenwichtig.

Regelgeving: meer transparantie en betere bescherming

Naast de economische context bracht 2025 ook belangrijke veranderingen in de regelgeving — in uw voordeel.

De Transparantiewet werd verder uitgerold. Sinds 1 januari 2025 ontvangt u een vernieuwd aansluitingsdocument, opgesteld in duidelijke en begrijpelijke taal. Vanaf 2026 zal dit document ook beschikbaar zijn via mypension.be, waar u al uw pensioeninformatie centraal kan raadplegen.

Daarnaast zal Amonis over 2026 voor het eerst een uitgebreid transparantieverslag publiceren. Zo krijgt u een nog beter inzicht in de werking van uw pensioenfondsen, de kosten en de evolutie van uw pensioen.

Ook op digitaal vlak zijn belangrijke stappen gezet. De Europese DORA-verordening (Digital Operational Resilience Act) trad in januari 2025 volledig in werking. Deze verplicht financiële instellingen om hun digitale systemen maximaal te beveiligen.

Amonis heeft in 2025 de nodige stappen ondernomen om aan deze strengere eisen te voldoen. Dit blijft echter een continue inspanning.

Met vertrouwen vooruit

Wij gaan 2026 in met een financieel robuust fonds en een financieringsmodel dat zijn waarde in de afgelopen 20 jaar bewezen heeft. Het financiële resultaat dat wij u kunnen voorstellen, niet alleen voor 2025 maar over lange termijn spreekt voor zich.

Ondanks een onzekere wereld — met geopolitieke spanningen en een soms onvoorspelbaar internationaal beleid — blijft Amonis een stabiele partner voor uw pensioen.

Dank u voor het vertrouwen dat u in Amonis stelt.

TOM MERGAERTS
CHIEF EXECUTIVE OFFICER

AMONIS BLIJFT EEN STABIELE PARTNER VOOR UW PENSIOEN



WE STARTEN 2026 MET EEN FINANCIIEEL

ROBUUST FONDS



Commerciële directie

Een jaar van transitie en structurering

Het jaar 2025 betekende voor mij de start van mijn traject binnen Amonis, in een context die bijzonder rijk was aan projecten en evoluties. Sinds mijn komst in december 2024 kreeg ik de kans om een dynamische en geëngageerde organisatie te leren kennen, gedragen door talrijke initiatieven, onder meer op het vlak van digitalisering en modernisering van onze tools.

In de loop van het jaar hebben we bewust de tijd genomen om deze projecten grondig te analyseren en te versterken. Ons doel was duidelijk: zorgen voor samenhang, robuustheid en een sterke afstemming op onze strategische prioriteiten. Dit heeft geleid tot een verdere structurering van onze digitale omgeving en tot het uitwerken van een heldere roadmap voor de evolutie van Salesforce, zodat we de mogelijkheden ervan ten volle kunnen benutten. In dezelfde geest hebben we bepaalde trajecten, zoals het online aansluitingsproces, herbekeken en verfijnd, met als

ambitie onze leden een ervaring te bieden die eenvoudig, betrouwbaar en kwalitatief is.

Parallel met dit structurele werk bleven onze teams zich dagelijks inzetten om de continuïteit en de kwaliteit van onze commerciële activiteiten te garanderen. Ik wil hen dan ook oprecht bedanken voor hun engagement, hun professionalisme en hun flexibiliteit in deze overgangperiode. Hun inzet maakt elke dag opnieuw het verschil.

Met dezelfde aandacht voor onze leden hebben we ook initiatieven ontwikkeld die verder gaan dan onze kernactiviteiten. Het evenement in Zolder rond elektrische mobiliteit is daar een mooi voorbeeld van: een moment van ontmoeting en inspiratie. Dat weerspiegelt onze wens om echte meerwaarde te creëren voor onze leden. Ook het werk rond partnerships verdient bijzondere vermelding. Dankzij gerichte initiatieven zijn er sterke samenwerkingen ontstaan, die rechtstreeks hebben bijgedragen

aan de groei van onze activiteiten, onder meer bij apothekers.

Daarnaast heeft 2025 de samenwerking tussen de commerciële teams, marketing en het contactcenter verder verdiept. Vanuit een gedeelde ambitie werken we samen aan meer efficiëntie en een nog nauwere band met onze leden.

De fundamenten die we in 2025 hebben gelegd, geven vertrouwen voor de toekomst. In 2026 willen we verder versnellen, in het bijzonder op het vlak van digitalisering en de vereenvoudiging van onze trajecten. Daarbij blijven we trouw aan wat ons typeert: als not-for-profitorganisatie plaatsen we de belangen van onze leden centraal in alles wat we doen.

Ik dank u oprecht voor uw vertrouwen.

DOMINIQUE JACOBY
CHIEF SALES OFFICER



Operationele directie

We willen er voor onze leden zijn op elk belangrijk moment in hun leven.

In 2025 bleven we sterk inzetten op een kwaliteitsvolle dienstverlening. We zorgden voor een vlotte (online) aansluiting van nieuwe leden, een goede bereikbaarheid voor vragen van bestaande leden en een transparant en efficiënt uitbetalingstraject wanneer leden een beroep doen op de solidariteitsdekkingen of bij hun pensioenopname.

Ook op wetgevend vlak blijven we nauw betrokken. We volgen de verschillende lopende trajecten op de

voet en bewaken voor onze leden de initiatieven die de regering invoert.

Daarnaast nemen we actief deel aan diverse sectorale werkgroepen, waar we de belangen van onze leden verdedigen en bijdragen aan een vlotte en efficiënte implementatie.

Daarnaast lanceerden we het nieuwe product Individuele Pensioentoezegging Comfort Benefit, waarmee we ons aanbod verder versterken.

Dankzij de betrokkenheid van onze leden en de flexibiliteit van onze medewerkers blijven we onze dienstverlening aan zowel bestaande als nieuwe leden vlot en kwaliteitsvol verder uitbouwen.

JURGEN DELANNOO
CHIEF OPERATIONS OFFICER



Financiële directie

Het langetermijnrendement dat aan de leden wordt toegekend blijft tot de hoogste in de markt behoren

Rendement 2025

Het nettorendement van Amonis over 2025 bedroeg 2,11%. Dit resultaat is hoofdzakelijk toe te schrijven aan de groeiportefeuille, die een rendement van +2,70% realiseerde. De LDI-portefeuille bleef met 1,54% enigszins achter.

Binnen de groeiportefeuille waren de resultaten als volgt: aandelen +3,29%, obligaties (excl. LDI) +4,32%, alternatieve beleggingen -4,9%, voornamelijk als gevolg van de verzwakking van de USD.

Dekkingsgraad en Solvabiliteit

De dekkingsgraad (LTV) daalde licht, van 123,47% eind 2024 naar 122,68% eind 2025. In deze ratio zijn zowel de winstdeelname – die tot 6,5% rendement toevoegt onder bepaalde voorwaarden – als de verhoging van de rentes van +1,0% meegenomen. Het langetermijnrendement dat aan de leden wordt toegekend, blijft

daarmee tot het hoogste in de markt behoren.

Het eigen vermogen steeg met 5,5 miljoen euro tot 411,8 miljoen euro. De dekkingsgraad van de solvabiliteitsmarge bedroeg eind 2025 693,6%.

Pensioenopnames en Inkomsten

Het aantal pensioenopnames daalde in 2025 met 69,62% ten opzichte van 2024. Het totaal uitgekeerde bedrag aan rust- en overlevingspensioenen bedroeg 42,2 miljoen euro, een daling van 68,21%. De voornaamste verklaring hiervoor is de verhoging van de wettelijke pensioenleeftijd van 65 naar 66 jaar.

De **totale inkomsten** stegen met **+1,59%** tegenover 2024. De belangrijkste evoluties waren:

- Persoonlijke bijdragen (S)VAPZ: +0,62%
- RIZIVbijdragen: **+2,21%**

- IPT- bijdragen en transfers: **+84,83%, dankzij de lancering van het nieuwe IPT-product**
- POZbijdragen: **+1,53%**
- Premies voor gewaarborgd inkomen: **-1,62%** (een minder uitgesproken daling dan in 2024)

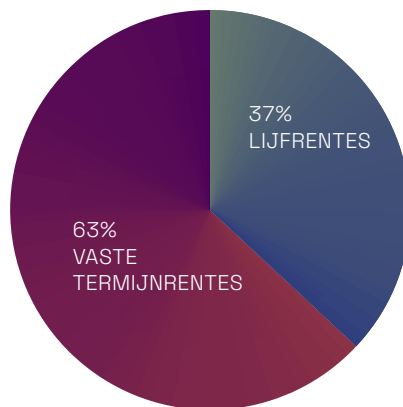
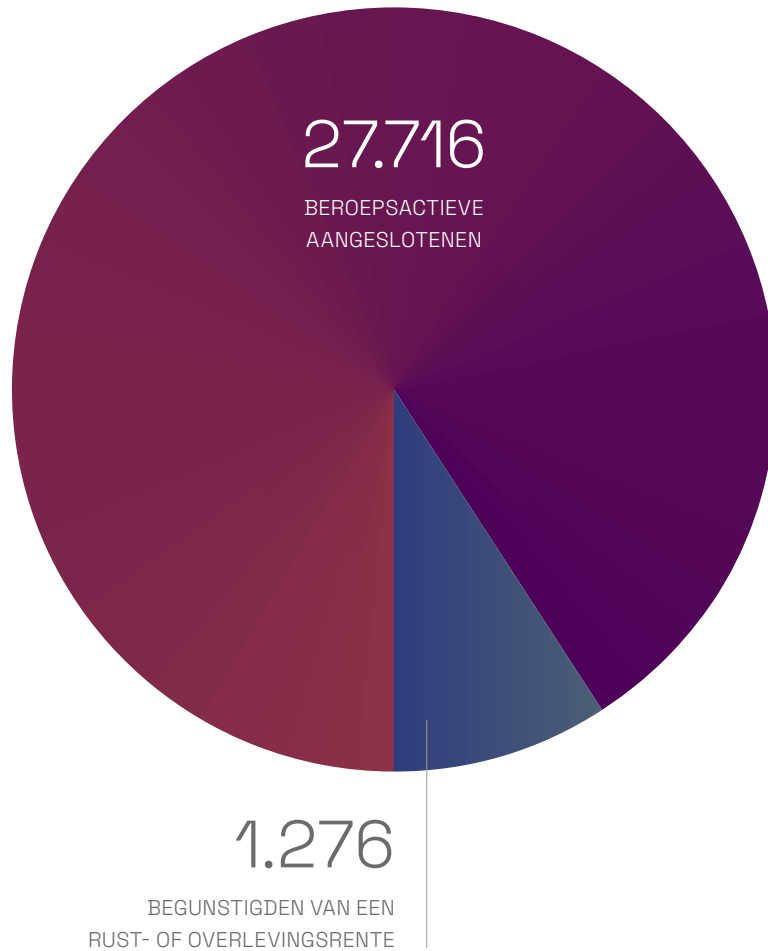
Operationele kosten

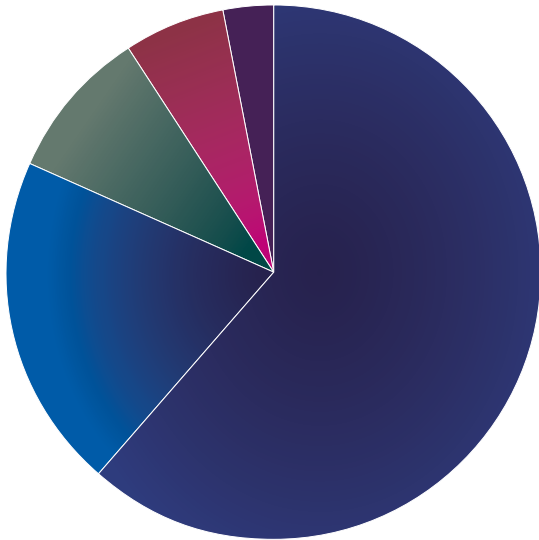
De operationele kosten van Amonis OFP bedroegen 10,6 miljoen euro, goed voor 0,53% van het totale vermogen. Door voortdurend veranderende regelgeving verwachten we dat de kosten in de komende jaren licht zullen blijven stijgen.

STEFAN VAN PELT
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Uw
toekomst
verdient
een expert

28.992 aangeslotenen

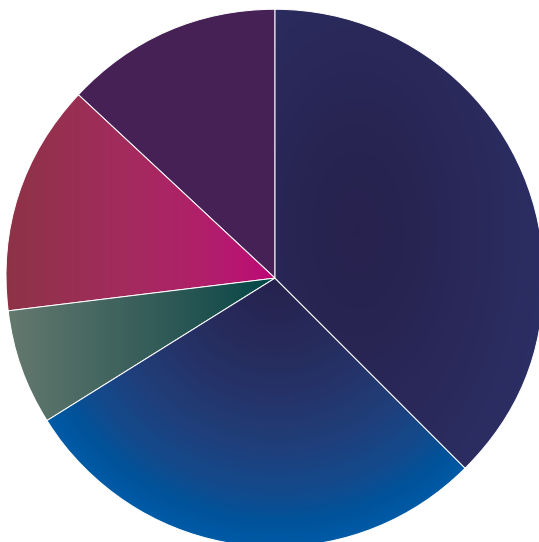




27.716 aangeslotenen

in beroepsactiviteit
op 31/12/2025

● Artsen	60%
● Kinesitherapeuten	21%
● Tandartsen	9%
● Andere vrije beroepen	6%
● Apothekers	4%

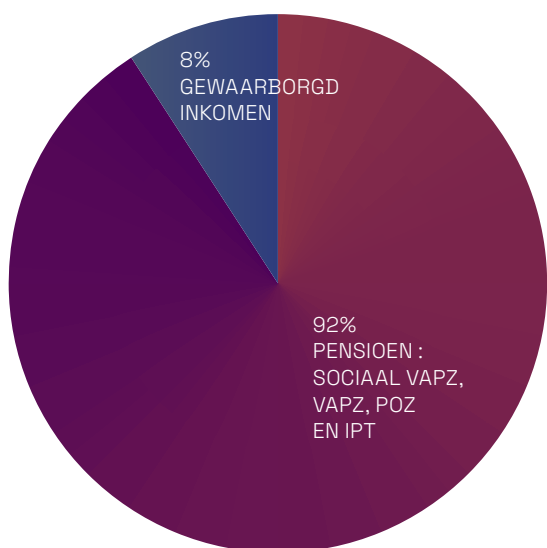


964

nieuwe aangeslotenen in 2025

● Artsen	34%
● Kinesitherapeuten	26%
● Tandartsen	5%
● Andere vrije beroepen	16%
● Apothekers	19%

€ 99.648.536 incasso

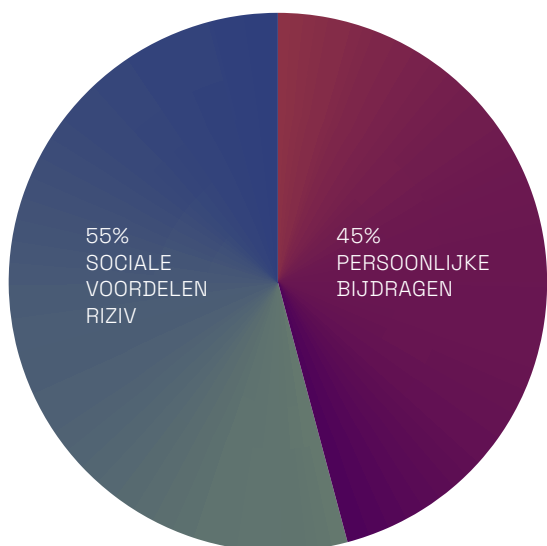


€ 92.031.672

voor het pensioen

€ 7.616.864

voor het gewaarborgd inkomen



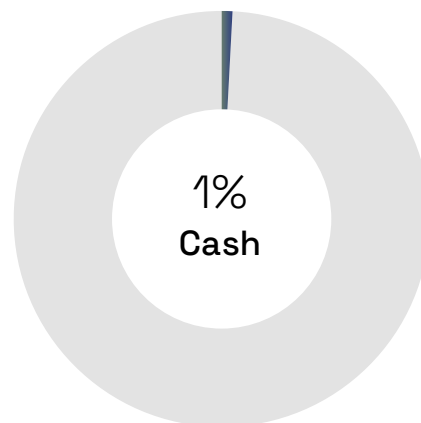
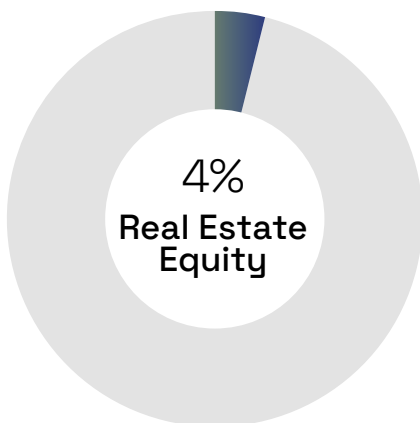
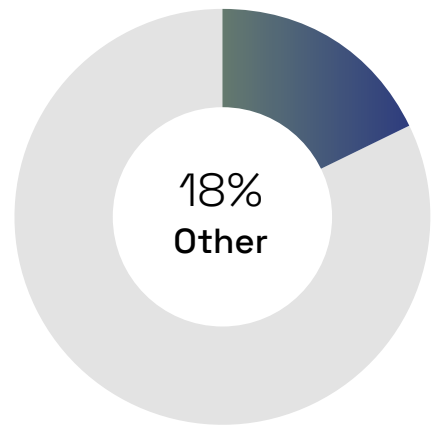
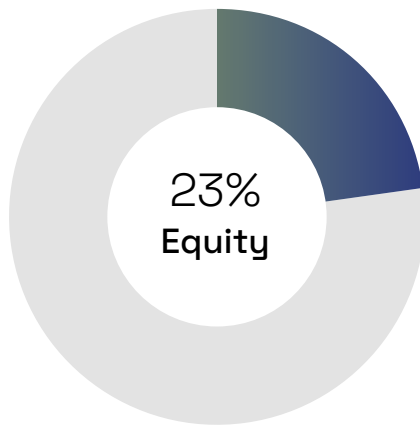
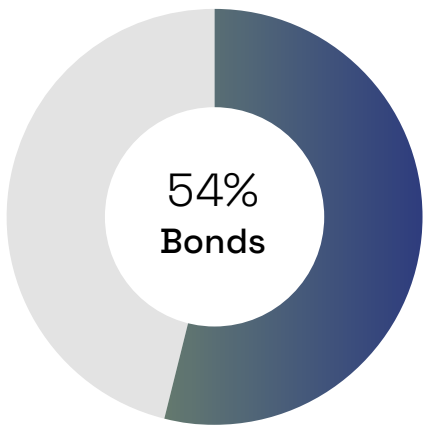
€ 45.157.866

persoonlijke bijdragen

€ 54.490.670

sociale voordelen RIZIV

€ 1.961.055.459 geïnvesteed



NETTO FINANCIIEEL
RENDEMENT: 2,11%

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. Bijgevolg hebben deze twee activiteiten elk hun eigen boekhouding.

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 Opvolging 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 vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen en anderzijds voor het vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen actief als natuurlijke persoon, bepalen de financiering en in het bijzonder 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 (1.014.732.486 euro).

Volgens deze definitie ligt het financieringsniveau van Amonis OFP op 184,72%.

Rekening houdend met de definitie van de technische provisies op lange termijn (1.527.343.606 euro), bekomen we, conform het financieringsplan, een financieringsniveau van 122,35%. Dit impliceert een dekking ten belope van 682,3% van de wettelijke solvabiliteitsmarge van 59.011.378 euro. De verplichtingen zijn bijgevolg volledig gefinancierd.

1.1.2 Resultaat en winstdeelname 2025

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor om de winstdeelname voor het jaar 2025 goed te keuren in toepassing van artikels 3.4 van het Pensioenreglement – Vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen en zorgverleners, en van het reglement VAPZNP.

Toekenningscriteria en bedrag van de winstdeelname

De Raad van Bestuur stelt voor om voor het jaar 2025 de winstdeelname als volgt toe te kennen aan de aangeslotenen die tegelijk voldoen aan de voorwaarden a) en b) hieronder:

- a) waarvan de pensioenovereenkomst VAPZ/sociaal VAPZ of VAPZNP in werking is op 6 juni 2026, en
- b) waarbij er een bedrag in 2025 werd gestort op de rekening van een van de producten of een door het RIZIV

bevestigde verwachte betaling werd geboekt in 2025.

Voor elk afzonderlijk product zal een bedrag winstdeelname worden uitgekeerd, waardoor het totale rendement voor elk product op 6,5% netto komt, verhoogd met de taks van 9,25%.

De globale verhoging van de individuele rekeningen naar aanleiding van deze winstdeelname bedraagt bij benadering¹ 59.627.890 euro. In fair value en inclusief taks, bedraagt deze verhoging 51.903.422 euro. De taks is ten laste van de aangeslotenen.

1.1.3 Verhoging van de lopende pensioenrentes

De Raad van Bestuur stelt voor een verhoging van de lopende pensioenrentes van 1,0% toe te kennen aan de begunstigen die genieten van een rente op 6 juni 2026, en dit uitsluitend voor begunstigen van rentes ingegaan na 1 januari 1995. De totale verhoging van de rentes wordt geraamd op 865.632 euro en komt ten laste van het solidariteitsfonds als uitkering van de in voege zijnde rentes (art. 1, 4° AR 15/12/2003).

1.2. Vermogen 2: IPT en gewaarborgd inkomen in vennootschap

1.2.1 Opvolging financieringsplan en financieringsniveau van de verplichtingen

De financieringsplannen voor de activiteiten vermeld in art. 2/1 § 1, 1° b) en c) van de WIBP bepalen de berekeningswijze van de technische voorzieningen.

Deze plannen bepalen enerzijds de financiering van de IPT Optimal Benefit en van de IPT Comfort Benefit, en anderzijds de financiering van het gewaarborgd inkomen met als onderschrijver een vennootschap. De IPT Optimal Benefit is in essentie een systeem van vaste bijdragen, waarbij de bijdragen worden geïnvesteerd conform een "life cycle" die vastgelegd werd in het financieringsplan. De dekkingsgraad bedraagt 161,03%.

De IPT Comfort Benefit volgt voornamelijk hetzelfde financieringstype als de PLCI-producten, namelijk een basisinterest en, indien van toepassing, een winstdeelname.

De optionele dekking gewaarborgd inkomen wordt gefinancierd met een afzonderlijke bijkomende bijdrage. De verplichtingen zijn bijgevolg volledig gefinancierd.

1.2.2 Resultaat en winstdeelname 2025

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor om de winstdeelname voor het jaar 2025 goed te keuren in toepassing van artikels 3.4 van het Reglement individuele pensioentoezegging (IPT) Comfort Benefit.

Toekenningscriteria en bedrag van de winstdeelname

De Raad van Bestuur stelt voor om voor het jaar 2025 de winstdeelname als volgt toe te kennen aan de aangeslotenen die tegelijk voldoen aan de voorwaarden a) en b) hieronder:

- a) waarvan de pensioenovereenkomst EIP Comfort Benefit in werking is op 6 juni 2026, en
- b) waarbij er een bedrag op de rekening EIP Comfort Benefit werd gestort in 2025.

Voor de IPT Comfort Benefit, een bedrag zodat het totaalrendement over hun individuele rekening in IPT Comfort Benefit 6,5% netto bedraagt, verhoogd met een taks van 9,25%

De globale verhoging van de individuele rekeningen naar aanleiding van deze winstdeelname bedraagt bij benadering¹ 110 euro. In fair value en inclusief taks, bedraagt deze verhoging 106 euro. De taks is ten laste van de aangeslotenen.

¹ De winstdeelname wordt toegekend aan de aangeslotenen die actief zijn op de datum van de algemene vergadering, bijgevolg kan het exacte bedrag van de winstdeelname alleen na de algemene vergadering worden berekend

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 2025:

Voorzitter: Dhr. P.Kolh

Leden: Dhr. D.Bernard, Dhr. F. de Cambry (na de AV), Mevr. A.Dieleman, Dhr. J.Gras, Mevr. R.Lamock, Mr S.Yoshimi, Mevr. L.Zwaenepoel

Experten: Dhr. T.Goodworth, Dhr. J.Longeval.

Het **Risicocomité** analyseert risico's op financieel niveau, op operationeel niveau en op actuariel 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 2025:

Voorzitter: Dhr. P.Bruynooghe

Leden: Mevr. R.Lamock, Dhr. T.Lemense, Dhr. K.Maelegheer, Mevr. M.Weyns, Mevr. L.Zwaenepoel

Experten: Dhr. W.Duron, Mevr. K.Everaert, Mevr. V.Nicolai

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 2025:

Voorzitter: Dhr. S.Yoshimi

Leden: Dhr. H.Demirkapu, Dhr. J.Gras, Dhr C.Hermans (tot de AV), Mevr. F.Hut, Dhr. P.Kolh.

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 2025:

Voorzitter: Mevr. F.Hut

Leden: Dhr. P.Bruynooghe, Mevr. A.Huberlant, Dhr. T.Lemense, Dhr S Raffuti.

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. Ingevolge de inwerkingtreding van artikel 5 van de Europese verordening 2019/2088 van 27/11/2019 betreffende de informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, houdt dit beleid geen rekening met de risico's op het gebied van duurzaamheid. De beloningscriteria zijn immers niet gekoppeld aan de ESG-criteria opgesteld door Amonis en aan duurzaamheidsrisico's.

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 consortium Everaert Actuaries/Verex vertegenwoordigd door Mevr. Kim Everaert;
- de actuariële functie, uitgeoefend door het bureau Everaert Actuaries en het bureau Nicolaï & Partners;
- de compliance functie, uitgeoefend door Dhr. Ritchie Boyenge.

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 59.600 euro werd in 2025 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. Hun globale vergoeding bedraagt 296.000 euro.

DE VERGOEDING VAN DE LEDEN VAN DE RVB IS HET VOLGENDE:

Categorie 1: 1 bestuurder, voorzitter van de RvB. De vergoeding bedraagt 50.000 euro.

Categorie 2: 2 gewone bestuurders. De vergoeding bedraagt 32.000 euro.

Categorie 3: 1 bestuurder met ook een vergoed bestuurdersmandaat in Amonis bevek. De vergoeding bedraagt 12.000 euro.

Categorie 4: 4 bestuurders die tegelijk voorzitter zijn van een comité of een bijzondere opdracht vervullen (Vicevoorzitter, penningmeester, secretaris). De vergoeding bedraagt 38.000 euro per persoon.

Categorie 5: 1 bestuurder die tegelijk voorzitter is van een comité of een bijzondere opdracht vervult (Vicevoorzitter, penningmeester, secretaris) en dit samen met een vergoed bestuurdersmandaat in Amonis bevek. De vergoeding bedraagt 18.000 euro.

De globale vergoeding van de 6 leden van de Algemene Vergadering in de comités bedraagt 34.666,50 euro.

4. Bezoldiging van de commissaris

De bezoldiging van de commissaris bedraagt voor 2025: 38.700 euro excl. BTW.

De bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris bedraagt voor 2025: 0 euro excl. BTW.

Andere controleopdrachten: 0 euro.

Belastingadviesopdrachten: 0 euro.

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten: 90.511,25 euro exclusief btw. Analyse van de huidige configuratie van de Salesforce-software en opstelling van een roadmap voor de verdere uitrol ervan.

5. Belangrijke gebeurtenissen na het afsluiten van het boekjaar

Naar aanleiding van het aflopen van het herverzekeringscontract met Scor hebben wij twee nieuwe herverzekeringscontracten onderhandeld met de herverzekeraar Mapfre. Vanaf 2026 zullen de dekkingen solidariteit en gewaarborgd inkomen dus opnieuw worden herverzekerd.

6. Toekomstige gebeurtenissen

Er is geen voorspelbare relevante gebeurtenis te melden die zich waarschijnlijk in de nabije toekomst zal voordoen.

1. Finance

Amonis heeft 2025 afgesloten met een financieel nettorendement van 2,11%. Dit rendement is berekend op het geheel van de investeringen en na afhouding van alle financiële kosten (transactiekosten, kosten van dephoudende bank en diverse financiële diensten). Het gemiddelde jaarlijkse nettorendement van Amonis sinds 1995 is gelijk aan 5,58%.

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 47% van de portefeuille op 31/12/2025.

De “Growth” portefeuille is samengestelde 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 2025 bedroeg de Growth portefeuille 53% 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, staatschulden 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 alternatieve investeringsfondsen.

FINANCIËLE STRATEGIE

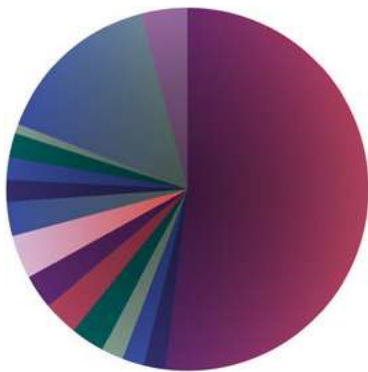
De financiële strategie van Amonis (vooral belangrijk voor de growth portefeuille) berust voornamelijk op een adequate weging van de verschillende activaklassen, met als doel een optimale diversifiëring van de portefeuille over de verschillende wereldmarkten te bekomen, in liquide activa en middels een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

Amonis bepaalt een strategische allocatie van de investeringen (lange termijn weging 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 langetermijnwegingen 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.

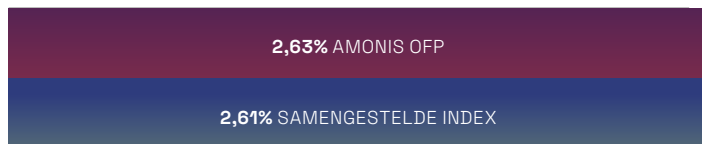
De tabel hieronder toont deze vergelijking over 20 jaar. Het rendement over 20 jaar ligt licht boven de strategische benchmark, met een gelijkaardig risiconiveau (berekend door middel van de gemeten standaarddeviatie). Dit geeft een rendement/risico ratio (Sharpe ratio met risicovrije interest geschat op de driemaands Euribor aan het einde van het jaar)² van 0,17 voor Amonis OFP versus 0,16 voor de samengestelde index.

GEDETAILLEERDE ACTIVASPREIDING OP 31/12/2025

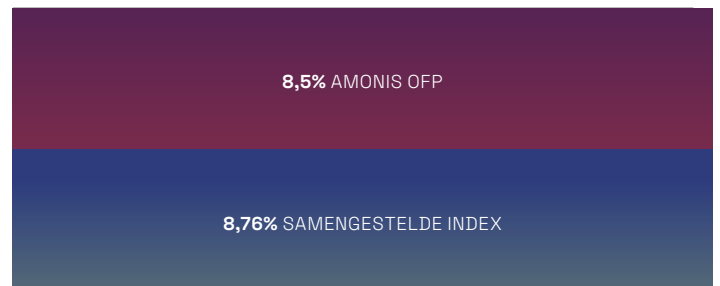


46%	LDI PORTFOLIO	2%	CORPORATE BONDS EURO
1%	CASH + CURRENCY OVERLAY LDI	3%	GOVERNMENT DEBT EM
4%	EQUITY EUROPE PASSIVE	2%	GOVERNMENT BONDS EURO
4%	EQUITY JAPAN MID CAP	0%	PRIVATE INFRASTRUCTURE EQUITY
3%	EQUITY EUROPE ACTIVE	3%	LISTED INFRASTRUCTURE EQUITY
3%	EQUITY EMERGING MARKETS	15%	ABSOLUTE RETURN STRATEGIES
3%	EQUITY EUROPE SMID CAP	0%	ACTIVE CURRENCY OVERLAY
3%	EQUITY WORLD	4%	LISTED REAL ESTATE EQUITY
3%	EQUITY US SMID CAP	0%	OFFICES AMONIS DJDM

GEANNUALISEERD RENDEMENT 20 JAAR



GEANNUALISEERD RISICONIVEAU 20 JAAR



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

MILIEU-, SOCIALE EN BESTUURSASPECTEN (ESG)

Amonis blijft streven naar het beheersen van ESG-risico's (Environment, Social & Governance) in het actief beheer van haar investeringen. Bepaalde ESG-risico's worden uitgesloten op basis van haar uitsluitingsbeleid. De grote lijnen van dit beleid zijn de volgende.

- 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.

Amonis OFP en Amonis NV hanteren hetzelfde uitsluitingsbeleid. Binnen Amonis NV wordt deze politiek toegepast op het niveau van de compartimenten van de bevek waarin Amonis OFP belegt. Dit beleid wordt ook toegepast op de portefeuilles die geen deel uitmaken van de bevek, namelijk de LDI en de alternatieve producten. Het beleid maakt integraal deel uit van het actieve beleggingsbeheer van alle investeringen, meer bepaald het beheer van ESG-gerelateerde risico's, en wordt daarom niet beschouwd als een specifieke strategie binnen enkele gerichte portefeuilles.

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. Deze analyses leiden tot een evaluatie van de ESG-risico's.

Omdat sommige criteria als subjectief kunnen geëvalueerd worden, zal de toepassing van de ESG-politiek gebeuren volgens het "best effort" principe. De onderliggende beleggingen van de aanvullende pensioenproducten van Amonis houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

De problematiek is echter complex en de definitie van ESG-elementen is niet altijd exhaustief. Ondanks de inspanningen in de financiële

sector zijn ESG-gegevens nog in volle ontwikkeling. 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, hanteerde Amonis tot 2021 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 uitoefende wanneer het om uitzonderlijk belangrijke beslissingen ging (en niet, bij voorbeeld, wanneer het ging over de herbenoeming van het management of de revisor).

Vanaf 2021 wordt de delegatie van de uitoefening van de stemrechten aan de vermogensbeheerders geleidelijk geïmplementeerd.

SECURITIES LENDING (OF EFFECTENLEENINGEN)

Amonis maakt geen gebruik van securities lending.

GEBRUIK VAN AFGELEIDE FINANCIËLE INSTRUMENTEN

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

Rechtstreekse strategische derivatenposities

De strategische 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. Amonis beschouwt valutaposities als een aparte transversale activaklasse waarbij door het apart beheer hiervan het rendement kan verhogen of het risico kan verminderen (of beide).

Amonis OFP heeft geopteerd voor een actief beheer van het wisselkoersrisico.

De verliezen en opbrengsten van deze "overlay" worden afgerekend in de gescheiden deviezenportefeuille, welke een onderdeel uitmaakt van de Growth-portefeuille.

Amonis werkt met 2 externe beheerders voor het actief beheer van het wisselkoersrisico.

JP Morgan Asset Management en Millennium Global (Europe) SAS beheren elk 50% van het wisselkoersrisico. Werken met meerdere beheerders laat toe om te beantwoorden aan een dubbel objectief. Enerzijds zijn de beheermethoden 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.

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.

RISICOBEBEER

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, die uit 2 contracten bestaat, was toevertrouwd aan Scor Global Life. De contracten werden in 2023 herzien, de herverzekeringsstructuur werd aangepast vanaf 1 januari 2024 en deze contracten liepen af eind 2025. Sinds 2026 zijn twee nieuwe contracten afgesloten met de herverzekeraar Mapfre.

Een quote-part herverzekering dekt voor 100% de overlijdensrisico's en het ten laste nemen van de pensioenbijdrage bij invaliditeit gedekt door het solidariteitsfonds.

Dit contract bleef tot einde 2025 van kracht en zal vanaf 2026 worden hernieuwd bij Mapfre

Een tweede contract met Scor dekte tot eind 2023 voor 100% de risico's in gewaarborgd inkomen. De herverzekeraar heeft dit contract beëindigd op 31 december 2023.

Verschillende factoren, waaronder de pandemie, hebben de kost van dit type dekking sterk beïnvloed. De herverzekeringstarieven waren daardoor vrij duur geworden. In de loop van 2025 hebben wij opnieuw een marktanalyse uitgevoerd en konden wij twee nieuwe contracten afsluiten, ditmaal met een nieuwe herverzekeraar, Mapfre.

De bestaande portefeuille van de contracten gewaarborgd inkomen op 31/12/2023 blijft herverzekerd bij Scor tot de natuurlijke vervaldag. De nieuwe contracten gewaarborgd inkomen afgesloten vanaf 1/1/2024 worden vanaf 2026 door Mapfre herverzekerd.

KOSTENBEHEER

Het handhaven van een gezond kostenbeheer leidt tot een stabiel budget. In vergelijking met het beheerde vermogen, bedragen de operationele kosten 0,52%. Het overgrote deel van de jaarlijkse kosten (ongeveer 84,1%) dekken de kosten voor het operationele beheer van de pensioeninstelling: lonen van de medewerkers, informatica- en infrastructuur en kosten voor diverse externe diensten. Verder

onderscheiden we hierin nog de kosten van de bestuursorganen (5,9%) en de communicatie- en marketingkosten (10,0%).

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 2025

2.1. Eerste vermogen

2.1.1 Solidariteit

De solidariteitsbijdragen ter financiering voor de solidaire dekkingen in 2025 bedragen 8.553.180 euro (afgehouden eind 2024).

Het totaal van de uitkeringen gestort door het fonds - waarvan 797 aangeslotenen genoten - bedraagt 2.661.102 euro. Het geheel van de verrichtingen in 2025, inclusief de verhoging van de lopende rentes ten belope van 865.632 euro (zie 1.1.3.), geeft een positief resultaat van 1.143.437 euro, volledig gefinancierd door eigen middelen van het solidariteitsfonds.

OVERLEVINGSPENSIOEN

Op 31 december 2025 ontvingen 248 (-3%) begunstigten een maandelijks overlevingsrentes die door het solidariteitsfonds gefinancierd werd, voor een totaal van 1.433.347 euro

(+12%). Ze zijn verdeeld in 8% lijfrentes en 92% vaste termijrentes.

13 van deze rentes zijn in 2025 gestart. Een bedrag van 1.995.399 euro werd daarvoor voorbehouden en de gemiddelde uitkering bedraagt 153.492 euro.

TENLASTENEMING VAN DE PENSIOENBIJDRAGE BIJ INVALIDITEIT

Het solidariteitsfonds heeft in 2025 de pensioenbijdrage van 163 aangeslotenen ten laste genomen (+4%). Een totaalbedrag van 724.170 euro werd gestort (+3%) voor een gemiddelde bijdrage van 4.443 euro (-0,3%).

MOEDERSCHAPSVERGOEDINGEN

263 aangeslotenen hebben moederschapsuitkeringen ontvangen (+2%). De forfaitaire vergoedingen bedragen 129.948 euro (+2%), de bijdragen gestort op de individuele rekening 296.583 euro (-1%).

DE AFHANKELIJKHEIDSRENTE

Negentien gepensioneerde aangeslotenen hebben een maandelijks afhankelijke rente ontvangen voor een totaalbedrag van 32.080 euro.

WERKINGSKOSTEN

Het solidariteitsfonds draagt jaarlijks bij in de werkingskosten van Amonis ten belope van 3% van de solidariteitsbijdragen plus 119 euro per beheerd dossier.

2.1.2 Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen³ (VAPZ)

AANTAL AANGESLOTENEN

Op 31 december 2025 telde Amonis 28.992 aangeslotenen verdeeld in 27.716 beroepsactieve aangeslotenen en 1.276 begunstigden van een pensioen- of overlevingsrente.

In 2025 hebben 964 nieuwe aangeslotenen zich aangesloten (+8%), en 740 aangeslotenen (+19%) 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 87.190.600 euro (+1,6%).

De persoonlijke bijdragen in VAPZ zijn stabiel gebleven ten opzichte van 2024 (+1%), de sociale voordelen zijn met iets meer dan 2% gestegen.

Het sociaal VAPZ – met solidariteit – blijft de eerste keuze van onze aangeslotenen. Stortingen in gewoon VAPZ bedragen eind 2025 4% van het totaal van de persoonlijke stortingen.

WERKINGSKOSTEN

De VAPZ-bijdrage tot het dekken van de werkingskosten van Amonis is 3% op de gestorte bijdragen.

RUST- EN OVERLEVINGSPENSIOENEN BUITEN HET SOLIDARITEITSSTELSEL

Op 31 december 2025 ontvingen 1.276 begunstigden van een rust- of overlevingspensioen een maandelijkse rente van Amonis: 466 lijfrentes (37%) en 810 vaste termijnternten (63%). 120 van deze begunstigden bleven sparen via een 2^{de} contract door middel van hun sociale voordelen RIZIV.

311 nieuwe pensioenen werden in 2025 opgenomen, hetzij een daling van 69% ten opzichte van 2024. Deze spectaculaire daling wordt voornamelijk verklaard door de verhoging van de wettelijke pensioenleeftijd met één jaar in 2025. De nieuwe pensioenen zijn verdeeld in 288 rustpensioenen en 23 overlevingspensioenen.

De nieuw gepensioneerden blijven voorkeur geven aan het kapitaal: 89% versus 9% voor de vastetermijnternte en 2% voor de lijfrente.

Het globaal bedrag van de rust- en overlevingspensioenen buiten solidariteit (stortingen van kapitaal en maandelijkse rente) die in 2025 gestort werd, bedraagt 42.233.904 euro. Een daling van -68% die, net als het aantal nieuwe gepensioneerden, wordt verklaard door de verhoging van de pensioenleeftijd.

De aangeslotenen van Amonis nemen gemiddeld hun aanvullend pensioen op de leeftijd van 67 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 277 onderschreven contracten, waarvan 14 (+40%) in 2025.

INCASSO

De recurrente jaarpremies bedragen in 2025 3.421.399 euro (+2%) en 935.501 euro (+1%) werden als éénmalige back-service koopsommen gestort.

De daling van de nieuwe aangeslotenen is te wijten aan de verhoging van de raming van het wettelijk pensioen die bij de berekening van de 80%-regel wordt gebruikt. Deze nieuwe berekening vermindert de stortingsmogelijkheden van de zelfstandigen.

PENSIOENOPNAMES

We noteren 4 pensioenopnames in VAPZNP in 2025.

WERKINGSKOSTEN

De bijdrage van de VAPZNP tot het dekken van de werkingskosten van Amonis is 3% op de gestorte bijdragen.

3. 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



«Vers notre rapport
annuel online»

2.1.4 Gewaarborgd inkomen voor zelfstandige natuurlijke personen

AANTAL AANGESLOTENEN

We registreren 3.374 contracten voor 3.014 aangeslotenen. Sommige aangeslotenen hebben meerdere contracten gewaarborgd inkomen.

INCASSO

Het totaal van de bruto ontvangen bijdragen bedraagt 4.778.974 euro, een lichte daling ten opzichte van 2023. Dit bedrag wordt geheel door persoonlijke stortingen gefinancierd.

WERKINGSKOSTEN

De bijdrage van het gewaarborgd inkomen aan het dekken van de Amonis-werkingskosten is inbegrepen in de bijdragen en bedraagt 15%.

UITBETAALDE VERGOEDINGEN

Voor het geheel van de onderschreven contracten gewaarborgd inkomen door zelfstandige natuurlijke personen werd een totaalbedrag van 4.310.227 euro uitgekeerd aan dag- en bevallingsvergoedingen.

TECHNISCH RESULTAAT

Het technisch resultaat 2024 bedraagt na herverzekering 103.648 euro.

2.2. Tweede vermogen

2.2.1 Individuele Pensioentoezegging

AANTAL AANGESLOTENEN

In het najaar van 2025 heeft Amonis Comfort Benefit op de markt

gebracht, een nieuw IPT-product dat naast Optimal Benefit zal bestaan.

Eind 2025 telde Amonis 106 IPT-contracten (Optimal Benefit en Comfort Benefit samen), waarvan 13 afgesloten in 2025 (5 in het nieuwe product).

INCASSO

Het totaal incasso in IPT bedraagt 459.442 euro (+179%) en wordt verdeeld onder:

- recurrente jaarpremies: 156.485 euro;
- éénmalige koopsommen ter financiering van de back-service: 107.335 euro.
- overdracht reserves naar Amonis: 195.622,71 euro.

De stijging ligt aan de lancering van het nieuwe product.

WERKINGSKOSTEN

De bijdrage van de IPT Optimal Benefit tot het dekken van de werkingskosten van Amonis bedraagt 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).

De bijdrage van de IPT Comfort Benefit aan de dekking van de operationele kosten van Amonis bedraagt momenteel 3% instapkosten op elke premie (behalve op de overdracht van reserves, waarop geen kosten worden toegepast).

PENSIOENOPNAME

Een aangeslotene heeft zijn IPT-pensioen opgenomen in 2025.

ESG

Voor meer informatie verwijzen wij naar de paragraaf ESG op p. 23.

2.2.2 Gewaarborgd inkomen in de vennootschap

AANTAL AANGESLOTENEN

Er zijn 2.286 contracten afgesloten voor 1.903 aangeslotenen waarbij een vennootschap een dekking gewaarborgd inkomen onderschrijft.

INCASSO

Er werd een bedrag van 3.741.344 euro aan brutopremies ontvangen voor het gewaarborgd inkomen van het tweede vermogen. Dit blijft stabiel ten opzichte van vorig jaar.

WERKINGSKOSTEN

De bijdrage van het gewaarborgd inkomen aan het dekken van de Amonis-werkingskosten is inbegrepen in de bijdragen en bedraagt 15%.

UITBETAALDE VERGOEDINGEN

Er werd voor 1.868.232 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 591.307 euro.

Jaarrekening (wettelijk schema)

Globale balans (vermogens 1 en 2)

in 1000 €	2024	2025
ACTIEF		
Vaste Activa	2.095,4	2.214,7
Beleggingen	1.822.307,4	1.915.041,7
Beleggingsvastgoed	6.034,0	6.034,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	1.816.273,4	1.909.007,7
Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen	35.629,1	34.042,5
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	31.723,0	30.016,9
Overige	3.906,1	4.025,6
Vorderingen	27.530,2	18.667,2
Aangeslotenen	610,4	376,4
Herverzekerelaar	2.847,4	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	24.072,5	18.290,8
Liquide Middelen	44.720,1	30.477,5
Overlopende Rekeningen	230,5	145,2
TOTAAL ACTIEF	1.932.512,7	2.000.588,8
PASSIEF		
Eigen Vermogen	406.281,3	411.900,6
Sociaal Fonds	349.804,5	352.535,8
Solvabiliteitsmarge	56.476,9	59.364,8
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
Technische voorzieningen	1.481.309,7	1.541.940,4
Pensionering en overlijden	1.379.412,1	1.442.842,0
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	37.081,1	32.721,1
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	64.816,5	66.377,4

in 1000 €	2024	2025
Vorzieningen Risico's & Kosten	42,4	40,0
Schulden	44.110,3	45.939,2
Technische schulden	35.672,5	38.088,2
Fiscale en parafiscale schulden	6.599,0	7.167,8
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	1.838,9	683,2
Overlopende Rekeningen	769,0	768,6
TOTAL PASSIEF	1.932.512,7	2.000.588,8

RESULTATENREKENING

Technisch resultaat	-35.411,7	-15.706,0
Financieel resultaat	92.602,9	39.421,2
Bedrijfsresultaat	-10.282,0	-10.619,2
Waardeverminderingen	0,0	0,0
Vorzieningen voor risico's en kosten	0,0	2,5
Uitzonderlijk resultaat	0,0	-0,4
Belastingen op het resultaat	-6.748,6	-7.478,8
Toe te wijzen resultaat van het boekjaar	40.160,5	5.619,3

TOEWIJZING VAN HET RESULTAAT

Solvabiliteitsmarge	114,0	-2.888,0
Sociaal fonds	-40.274,5	-2.731,3
TOTAAL TOEGEWEZEN RESULTAAT	-40.160,5	-5.619,3

Verslag van de commissaris aan de algemene vergadering van Amonis OFP over het boekjaar afgesloten op 31 december 2025 – 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 14 juni 2025, 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 2027. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Amonis OFP uitgevoerd gedurende 13 opeenvolgende boekjaren.

Verslag over de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de instelling, die de balans op 31 december 2025 omvat, alsook de

resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 2 000 589 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 5 619 (000) EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de instelling per 31 december 2025, 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 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;
- 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 van de wetgeving die van toepassing is op de 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, het naleven van de wetgeving van toepassing op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen en de statuten van de instelling 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.
- De honoraria voor de bijkomende opdrachten die verenigbaar zijn met de wettelijke controle van de jaarrekening bedoeld in artikel 3:65 van het Wetboek van vennootschappen en verenigingen werden correct vermeld en

uitgesplitst in de toelichting bij de jaarrekening.

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 zijn met de statuten van de instelling en met de wetgeving die van toepassing is op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen.

Getekend te Zaventem op 4 mei 2026

De commissaris

DELOITTE BEDRIJFSREVISOREN BV

Vertegenwoordigd door Dirk Vlamincx

**TRANSPARANTIE BLIJFT
EEN FUNDAMENTELE WAARDE
IN ONZE BEDRIJFSVOERING.**

**TOM MERGAERTS
CHIEF EXECUTIVE OFFICER**

Waarderingsregels

VASTE ACTIVA

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

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

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

BELEGGINGEN

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

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

In voorkomend geval worden beleggingen in deviezen andere dan

de euro omgezet in euro op basis van de koers op de contantmarkt op 31 december.

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

VORDERINGEN

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

Technische voorzieningen

Reserve voor uitbetalingen gewaarborgd inkomen, voor schades vóór 2014

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

- de uit te keren dagvergoeding;
- de verwachte duur van de arbeidsongeschiktheid. Alle dossiers worden om de 3 maanden herzien;
- een actualisatie aan de interestvoet afgeleid van de interesten toegepast op de staatsobligatiemarkten;

- een indexatie van maximum 3% van de uitbetaalde dagvergoeding bij arbeidsongeschiktheid.

Vergrijzingsreserve en reserve voor uitbetalingen gewaarborgd inkomen vanaf 2014

De vergrijzingsreserve is gelijk aan het verschil tussen de toekomstige verplichtingen van Amonis OFP en de toekomstige verplichtingen (premies) van de aangeslotenen. De berekening gebeurt per contract. De reserve wordt berekend op 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 het wettelijk pensioenleeftijd (65, 66 of 67 jaar).

Reserve begunstigen: dit is de actuele waarde van de toekomstige pensioenrentebetalingen aan de gepensioneerde aangeslotenen. 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 aangeslotenen in het kader van de dekking tenlasteneming of vrijstelling van pensioenbijdragen gefinancierd in het solidariteitsstelsel. In 2016 werd een nieuw verdrag onderhandeld voor de onderliggende dekking. De reserves zijn bijgevolg berekend

op basis van de specificaties van de herverzekeraar, vastgelegd in het herverzekeringscontract, en volgens de karakteristieken van de dekking:

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

Reserve voor aanvullende overlevingspensioenen in solidariteit:

dit is de actuele waarde van de toekomstige betalingen aan de begunstigde van overleden aangeslotenen 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 aangeslotenen die actief waren op 31 december. Deze worden gefinancierd uit de solidariteitsbijdragen.

Voorziening solidaire

afhankelijkheidsrente begunstigen: som van de toegewezen koopsommen inzake afhankelijkheidsverzekering voor gepensioneerde aangeslotenen of aangeslotenen 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.

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.

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 aangeslotenen en gepensioneerde aangeslotenen en de globale provisie voor beheerskosten voor dekkingen buiten solidariteit, technische voorzieningen met betrekking tot gewaarborgd inkomen (B) waaronder de schadeprovisie, vergrijpingsprovisie 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.

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 wisselkoersindekking.

III. Bedrijfsresultaat: resultaat van de bedrijfsvoering, zijnde de kosten gemaakt voor het operationele beheer van Amonis OFP.

IV. Waardeverminderingen

V. Voorzieningen voor risico's en kosten: deze post bevat de wijziging van de voorzieningen voor risico's en kosten in de balans.

VI. Uitzonderlijk resultaat

VII. Belastingen op het resultaat: belastingen ten laste van het boekjaar.

VIII. Toe te wijzen resultaat van het boekjaar: deze post bevat het saldo van de zeven voorgaande rubrieken.

RESULTAATSVERWERKING

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

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

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

VI. Over te dragen verlies: saldo na resultaatsverwerking van het toe te wijzen verlies.

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

SAMENSTELLING VAN DE RAAD VAN BESTUUR OP 6 JUNI 2026

DIRK BERNARD, VOORZITTER

FLORENCE HUT, ONDERVOORZITTER

PETER BRUYNNOOGHE

JÉRÉMIE GRAS

PHILIPPE KOLH, PENNINGMEESTER

TOM LEMENSE, SECRETARIS

SUMIO YOSHIMI

RACHEL LAMOCK, ONAFHANKELIJKE BESTUURDER

LEEN ZWAENPOEL, ONAFHANKELIJKE BESTUURDER

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
agrée le 25-02-1996 par la FSMA (Belgique),
n° 55.001

N° d'entreprise 0414 082 508

AMONIS