

Amonis

Jaarverslag

2018



Inhoud

1	Boodschap van de voorzitter	3
2	Boodschap van de CEO	4
3	Boodschap van de directeurs	5
4	Kerncijfers op 31/12/2018	8
5	Beheersverslag	16
	Twee gescheiden vermogens	16
	Corporate governance	18
	Belangrijke gebeurtenissen na het afsluiten van het boekjaar	20
	Toekomstige gebeurtenissen	21
	Kwijting	21
	Bezoldiging van de commissaris	21
6	Verslag van de directie	22
	Financiële directie	22
	Operationele directie	25
	Commerciële directie	27
	Resultaten	29
7	Technisch resultaat gewaarborgd inkomen (vermogens 1 en 2)	33
8	Jaarrekening (wettelijk schema)	34
	Globale balans (vermogens 1 en 2)	34
	Resultatenrekening	35
	Balans solidariteit	36
	Balans eerste vermogen	37
	Balans tweede vermogen	38
9	Verslag van de commissaris	39
10	Bijlage 1: Waarderingsregels	42
11	Bijlage 2: Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening	45
12	Samenstelling van de Raad van Bestuur	48



Herwig Van Dijck,
Voorzitter van de Raad
van Bestuur

1

Boodschap van de voorzitter

Trots op het geleverde werk

Onze Raad van Bestuur is trots op het voorbije jaar 2018. Trots op het geleverde werk en op de geleverde prestaties.

De volatilititeit van de markten is steeds nauwer verbonden met de internationale geopolitieke context, en deze heeft in 2018 enkele gespannen periodes gekend. We hebben ons schip met vertrouwen door deze woelige wateren geloodst en, vergeleken met de hele sector, konden we een zeer respectabele prestatie neerzetten. Trouw aan onze filosofie hebben we ervoor gekozen om deze vruchten terug te geven aan onze leden en opnieuw bieden we dus een zeer mooi rendement aan.

De Amonisploeg heeft haar krachten gebundeld om vele projecten succesvol af te werken. Een nieuw pensioenproduct is gelanceerd: een bijkomende oplossing voor de zelfstandigen als natuurlijk persoon. We hebben met brio de dubbele cohorte net afgestudeerde artsen opgevangen. Opnieuw zoveel jonge collega's die gedurende hun hele loopbaan kunnen rekenen op het advies en de steun van Amonis. We vierden de 50ste verjaardag van Amonis

met enkele avonden in musea voor hedendaagse kunst, symbool voor de voortdurende vernieuwing van onze structuur.

Amonis telt elk jaar meer trouwe leden en 2018 is hierop geen uitzondering. Het aantal nieuw aangeslotenen en het incasso zijn in stijgende lijn. Zoals elke gezonde onderneming streven we naar een constante verbetering van onze resultaten en een vermenigvuldiging van onze communicatiekanalen. We hebben in 2018 een "ambassadeurs"-programma gelanceerd dat steunt op de medewerking van overtuigde leden om de boodschap en filosofie van Amonis uit te dragen.

We starten 2019 met veel vertrouwen. Vertrouwen in onze organisatie en haar filosofie, die in de eerste plaats gericht is op dienstverlening aan haar leden, vertrouwen in ons managementmodel, vertrouwen in onze medewerkers en vertrouwen in de loyaliteit van onze leden. Het zijn al deze elementen die Amonis in staat stellen haar bijzondere status van organisatie van "voor en door haar leden" te behouden.

Boodschap van de CEO

Onze leden opnieuw een **zeer goed rendement** aanbieden

Met veel genoegen kunnen wij u opnieuw een activiteitenrapport voorleggen dat getuigt van de kracht van onze organisatie. Ondanks de volatiliteit van de markten eind 2018 bewijst ons beleggingsmodel zijn stabiliteit en kunnen we onze leden opnieuw een rendement aanbieden dat bij de beste van de markt behoort.

Amonis blijft groeien in een omgeving van toenemende concurrentie en een veranderend wettelijk kader. De link tussen de opname van het wettelijk pensioen en de hiermee gepaarde opname van het aanvullend pensioen, ingevoerd door de wet van december 2015, blijft een groot aantal "wettelijk verplichte" pensioenopnames veroorzaken, wat voor onze structuur een uitstroom van leden en kapitaal betekent.

Amonis heeft deze uitstroom kunnen beheersen, mede dankzij de invoering in december van de nieuwe Pensioenovereenkomst voor Zelfstandigen (POZ), die zelfstandigen zonder vennootschap de mogelijkheid biedt om een bijkomend aanvullend pensioen op te bouwen volgens een model dat vergelijkbaar is met het model van de Individuele Pensioentoezegging. De lancering van dit nieuwe product was een groot succes, met 85 contracten die in de laatste 3 weken van december werden ondertekend.

De financiële markten hebben een twijfelend jaar achter de rug, met toenemende onzekerheid in de laatste maanden van het jaar. Deze situatie leidde tot een negatief totaalrendement voor het jaar 2018. Gelukkig is dit verlies in de eerste maanden van 2019 weggewerkt en kunnen wij onze leden dankzij een gezond financieel beheer een stabiele basisrente en een mooi totaalrendement bieden.

We hebben het ESG-beleid (Environmental, Social and Governance) verder geïntegreerd in onze beleggingen. Amonis zet sterk in op deze onontkoombare ontwikkeling en zal deze ook in de toekomst op dynamische wijze implementeren.

Amonis investeert volop in de verdere digitalisering van de dienstverlening aan haar leden. De ontwikkeling van onze portaal-site draait op volle toeren en de uitrol ervan wordt eind 2019 verwacht. Op deze manier willen we extra communicatiekanalen creëren zodat alle leden kunnen kiezen via welke weg zij wensen te communiceren met Amonis.

Service aan onze leden blijft onze topprioriteit. En u, als lid, krijgt alle aandacht en blijft centraal staan in onze organisatie.



Tom Mergaerts,
CEO

Boodschap van de directeurs

Operationele directie

De operationele uitdagingen in 2018 waren talrijk

Vier generieke dimensies worden vaak weerhouden bij het nadenken over en het evalueren van de operationele uitdagingen voor een financiële instelling zoals de onze, een organisme voor financiering van pensioenen.

Hoe beheren we onze "gegevens" die onze basisgrondstof vormen en de informatie die hierbij hoort? Hoe zijn onze producten en diensten op onze leden afgestemd? Hoe oriënteren wij de evolutie van onze beheerinstrumenten? En finaal, maar zeker niet minder belangrijk, welke impact heeft dit alles op onze medewerkers en onze organisatie?

De operationele uitdagingen in 2018 waren talrijk en dit geldt voor alle financiële instellingen. Zo bijvoorbeeld het in werking treden van het Europees reglement voor de bescherming van de privé-gegevens, General Data Protection Regulation of GDPR. Of ook de belangrijke impact van de gegevensstroom die komt van Sigedis voor het beheer van de pensioenopnames.

Op het niveau van het beheer van de producten en diensten, was het jaar 2018 rijk gevuld ten voordele van de leden. Enkele getuigenissen daarvan, die verder in het rapport omschreven worden, zijn zeker de blijvende zorg voor het verhoogd aantal leden die hun pensioen opnemen, en de lancering van het nieuwe product POZ, de Pensioen Overeenkomst voor Zelfstandigen Fysieke Personen. We hebben een groot project afgerond, de verlenging van de eindleeftijd van de aangeslotenen in gewaarborgd inkomen die ervoor kozen om deze termijn af te stemmen op hun pensioenleeftijd.

De digitalisering van ons beheerplatform is een prioriteit, met een steeds efficiënter en flexibeler gebruik van technologie. We volgen de digitale evolutie van de RIZIV-procedures op de voet om ze zo goed mogelijk te kunnen integreren.

Ten slotte, een goed beheer kan zich enkel realiseren met een goed geheel van evenwichtige procedures en ondersteund door een ploeg van gespecialiseerde medewerkers. Wij blijven onze inspanningen aanhouden voor opleiding en persoonlijke ontwikkeling.

Dominique Beckers, Chief Operations Officer



*Dominique Beckers,
Chief Operations Officer*

*Stefaan Van Pelt,
Chief Financial Officer*

*Veekash Fakun,
Chief Sales Officer*

Commerciële directie

We zijn trots op wat het team heeft bereikt

Het jaar 2018 eindigt met een dubbel gevoel. Enerzijds met een gevoel van trots. We zijn trots op wat het team heeft bereikt, op Amonis en haar filosofie, op onze mooie resultaten in 2018 en op onze medewerkers.

Inderdaad, een groei van het incasso, een uitstekende aangroei van het aantal net afgestudeerde aangeslotenen bij Amonis, een groei in het aantal leden die terugkomen bij Amonis omdat ze teleurgesteld zijn in wat ze elders hebben gezien, ... Wat een jaar! We hadden een businessplan, we hadden een visie, we bleven gefocust en pragmatisch, we waren innovatief en we hebben geweldige prestaties geleverd.

Anderzijds blijven er gemengde gevoelens. In de huidige professionele context blijven we teleurgesteld om te zien dat er onjuiste informatie – verspreid door sommige concurrenten – circuleert onder de leden, enkel en alleen met het doel hier munt uit te slaan. We kunnen

gerust stellen dat er "Fake news" rondgaat in onze sector! We zullen dan ook onze belangrijkste missie blijven nastreven: het informeren van de medische en vrije beroepen en het aanbieden van de beste producten ("eigen" producten of via ons netwerk van partners), waarbij we u tijdens uw hele carrière via een globale aanpak begeleiden.

Gelukkig haalt het trotse gevoel de bovenhand. Wanneer we naar onze commerciële resultaten kijken, realiseren we ons dat we dit alles niet voor niets doen, en hoe belangrijk onze business is. We kunnen er fier op zijn dat we bij Amonis werken, een "Not for Profit"-bedrijf waar het lid in het middelpunt van onze aandacht staat.

Tot slot willen we nog het team bedanken dat alles in het werk stelt voor de leden. En natuurlijk danken we ook onze leden voor hun vertrouwen.

Of u nu net afgestudeerd bent, lid, toekomstig gepensioneerd,... praat over Amonis. Vraag om contact met ons op te nemen ("leads"), wij doen de rest. Amonis komt haar leden toe, zoals in een echte deeleconomie. Alleen gaat het sneller, maar samen gaan we verder.

Veekash Fakun, Chief Sales Officer

Boodschap van de directeurs

Financiële directie

De dienstverlening aan haar leden **nog verder verbeteren** en een antwoord bieden aan nieuwe wetgevingen

De volatiliteit van de markten, vooral in het vierde kwartaal, maakte van 2018 een uitdagend jaar. Na zes opeenvolgende jaren van positieve rendementen werd dit jaar een negatief nettorendement opgetekend van -2,14%. De correctie in het vierde kwartaal van 2018 was evenwel van korte duur. Na het jaareinde stegen de markten opnieuw om tegen eind februari 2019 de verliezen eind 2018 volledig weg te werken.

Het negatieve rendement over 2018 is voor ongeveer twee derde toe te schrijven aan het rendement van de groeiportefeuille en voor een derde aan de actieve indekking van de wisselkoersrisico's. De portefeuille LDI-composite tekende een rendement van 0,10% op. Het jaarlijkse rendement over een periode van 10 jaar bedraagt 5,69%, wat meer dan behoorlijk is. Het rendement toegekend aan de leden blijft over langere periodes dan ook bij de beste van de markt.

Het aantal pensioenopnames blijft — als gevolg van de nieuwe wetgeving — hoog. In vergelijking met het recordjaar 2017 kende deze een daling van meer dan 10% aan uitgekeerde pensioenen, voor in totaal 87,1 miljoen euro in 2018. Het totale incasso (pensioenbijdragen en gewaarborgd inkomen) steeg met 1,56% tot 89,4 miljoen euro. Het nieuwe product Pensioenovereenkomst voor Zelfstandigen of POZ, gelanceerd in december 2018, zorgde voor nieuwe nettobijdragen van 1,1 miljoen euro. Bovendien stegen de premies gewaarborgd inkomen met 15,7% tot 9 miljoen euro. Deze stijgingen compenseerden ruim de daling van de persoonlijke bijdragen (-2%), de RIZIV-bijdragen (-0,31%) en de IPT-premies (-30%).

De werkingskosten van Amonis OFP namen ook dit jaar licht toe. De werkingskosten bedroegen in 2018 9,01% van de omzet of 0,43% van het beheerd vermogen. De stijging van de kosten wordt uitsluitend veroorzaakt door de steeds veranderende en nieuwe regelgeving en de hieruit voortvloeiende nieuwe vereisten.

Het eigen vermogen daalde van 228,5 miljoen euro in 2017 tot 175,8 miljoen euro in 2018. De dekkingsgraad (LTV) daalde hierdoor van 109,5% tot 106,63%, maar blijft ruim boven de 100%. De solvabiliteit bedraagt eind 2018 nog 275%.

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

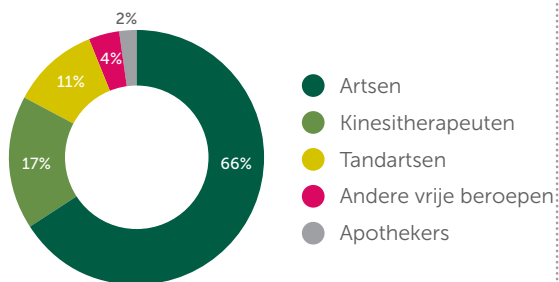
Stefaan Van Pelt, Chief Financial Officer

4

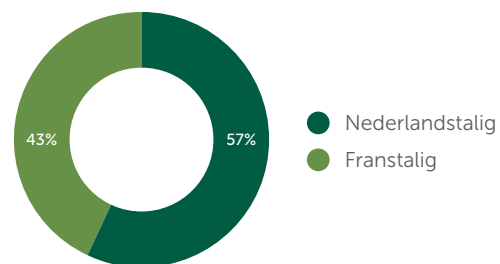
Kerncijfers op 31/12/2018

27 537 niet-gepensioneerde leden

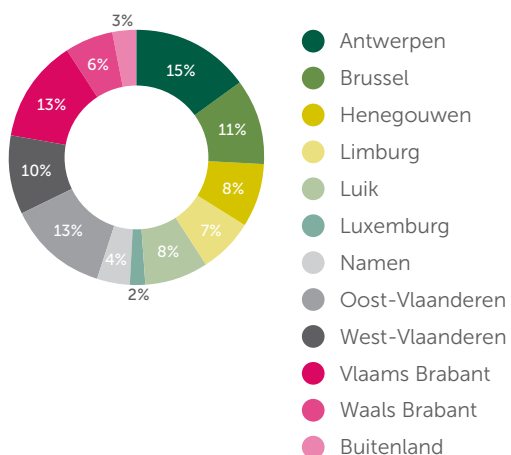
Verdeling volgens beroep



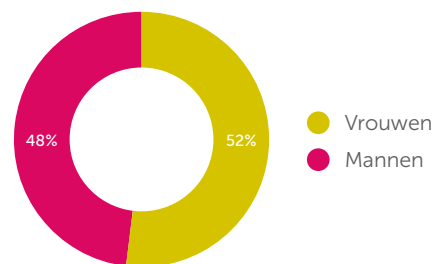
Verdeling volgens taal



Verdeling volgens provincie

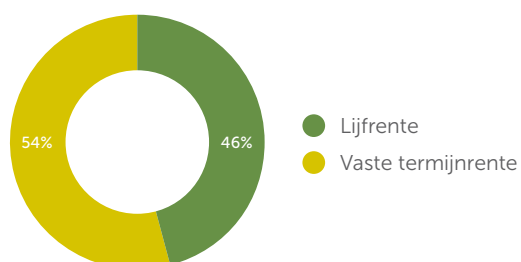


Verdeling mannen/vrouwen

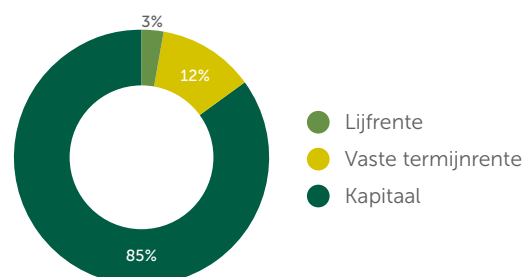


1 247 personen ontvingen een rust- of overlevingsrente

Een meerderheid aan vaste termijntrentes

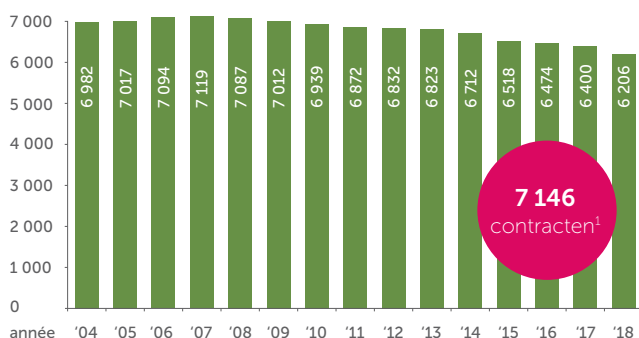


838 pensioenen opgenomen in 2018: voorkeur voor kapitaalopname



Kerncijfers op 31/12/2018

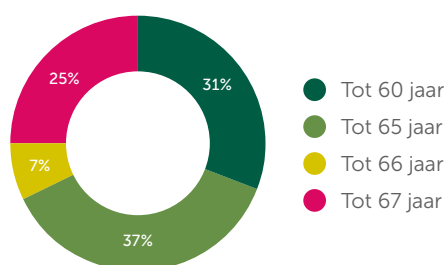
6 206 leden met een bijkomende dekking in gewaarborgd inkomen



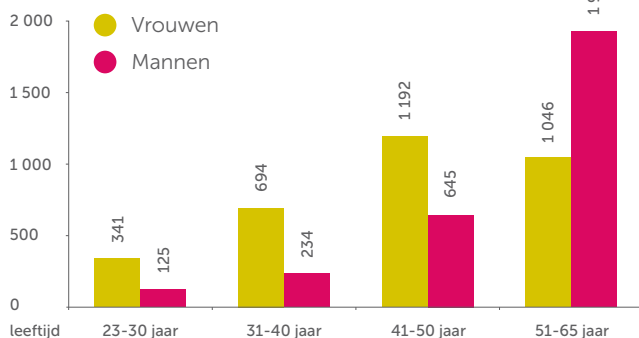
¹ Bepaalde leden sluiten meerdere contracten af om hun dekking te optimaliseren.

Voorkeuren van onze leden inzake dekkingen van gewaarborgd inkomen

Meerendeel contracten tot 65 jaar

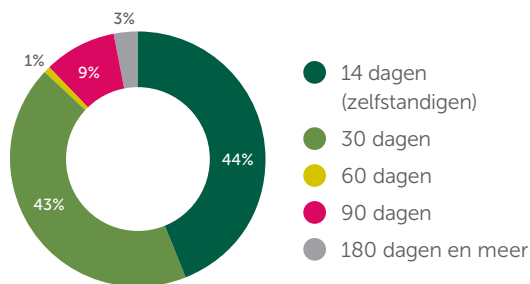


De verhouding mannen/vrouwen wijzigt vanaf vijftig jaar

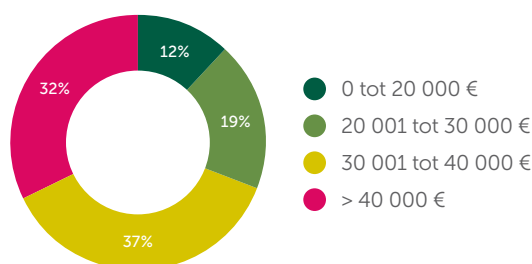


Gemiddelde leeftijd van onze leden met een gewaarborgd inkomen: mannen: 51 jaar - vrouwen: 44 jaar

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



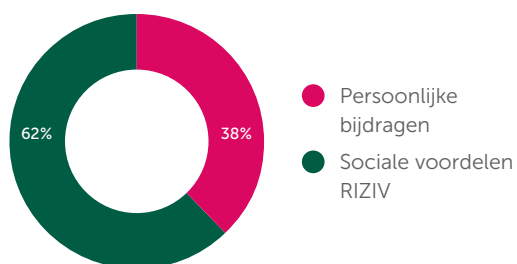
Keuze voor een jaarlijkse plafond tussen 30 000 € en 40 000 €



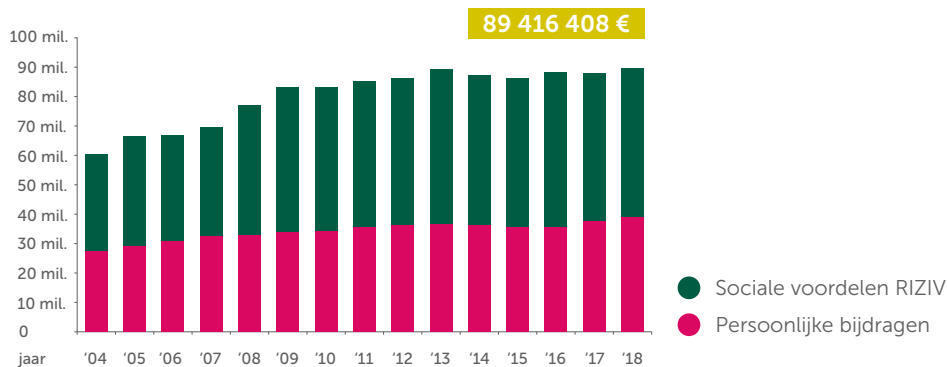
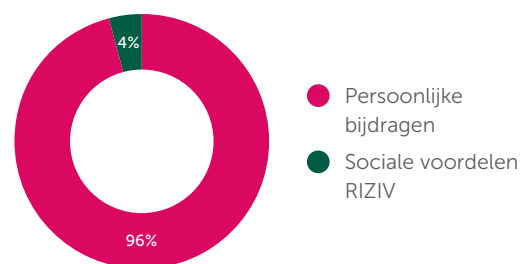
Kerncijfers op 31/12/2018

Totaal incasso: **89 416 408 €**

80 367 992 € voor het pensioen
(VAP, IPT en POZ)



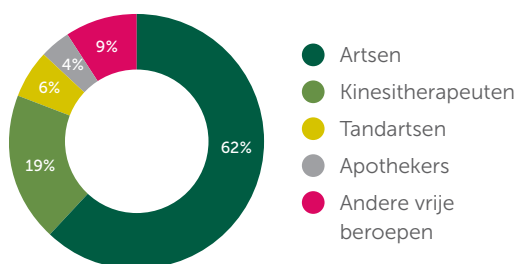
9 048 415 € netto (na afhouding van 9,25% taks) voor het gewaarborgd inkomen, grotendeels gefinancierd met persoonlijke stortingen



Kerncijfers op 31/12/2018

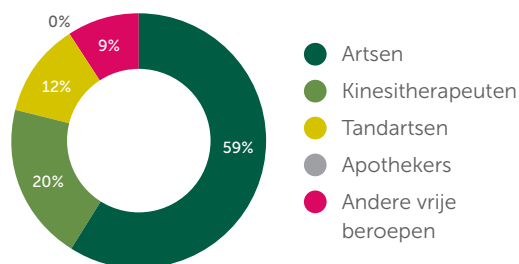
1 134 nieuwe leden

Verdeling volgens beroep

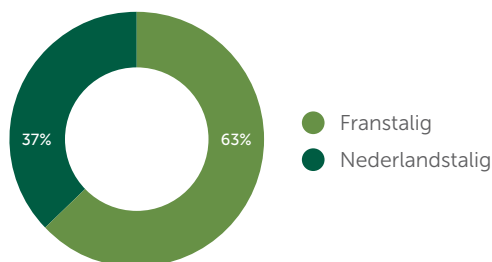


522 heransluitingen

Verdeling volgens beroep

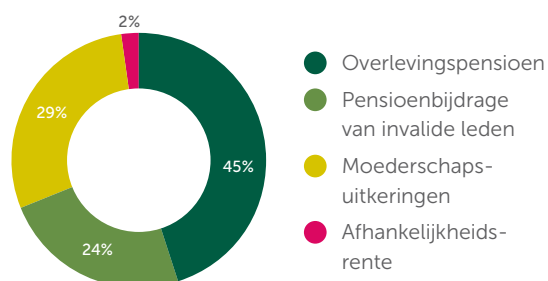


Verdeling volgens taal

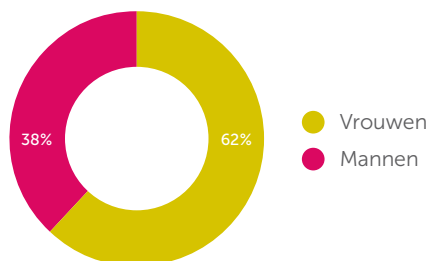


Solidariteit

747 leden hebben solidariteitsprestaties ontvangen

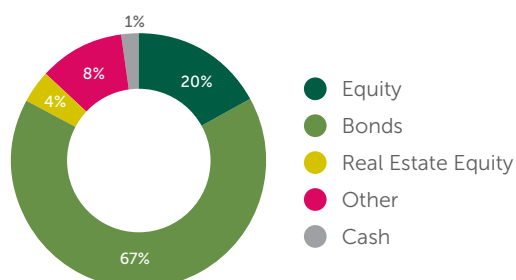


Een meerderheid van de nieuw aangesloten leden zijn vrouwen



Portefeuille

1 847 410 021 € geïnvesteerd op 31/12/2018

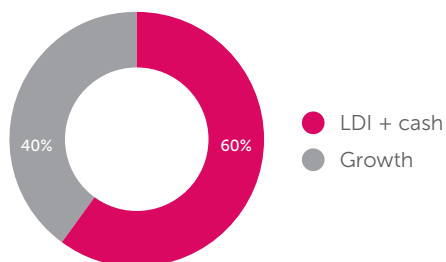


Kerncijfers op 31/12/2018

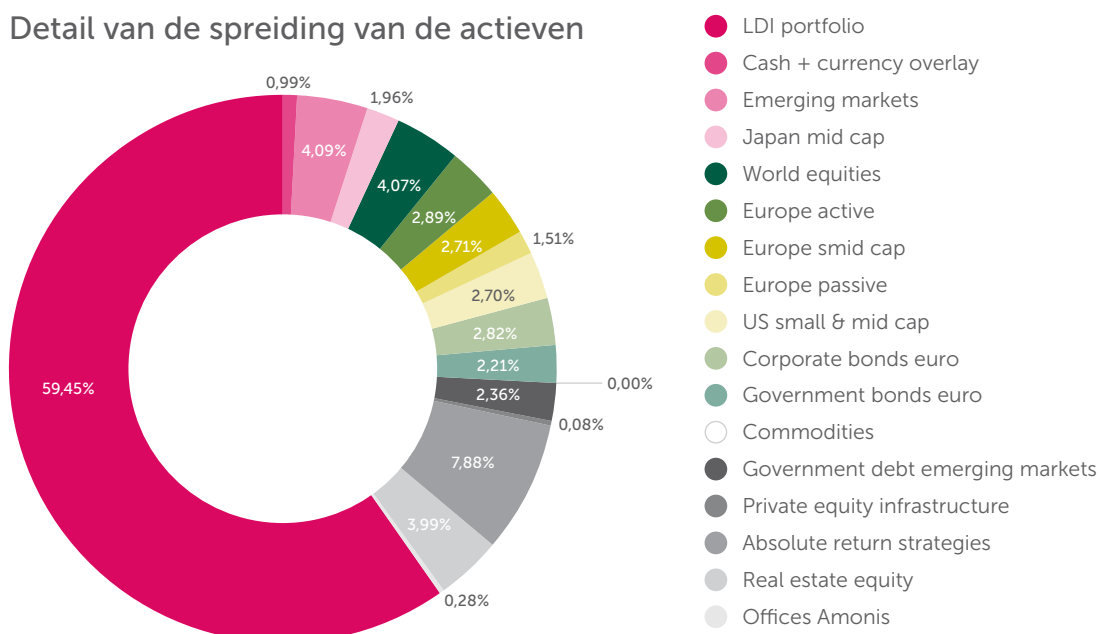
Netto financieel rendement: -2,14%

De portefeuille van Amonis is verdeeld in 2 delen. Het deel "LDI" bevat de Liability Driven Investments. Dit zijn de activa die een zo goed mogelijke dekking met minimale risico's beogen en dit enerzijds voor de verwachte toekomstige cash flow van verplichtingen uit het verleden gekapitaliseerd aan interesten van 4,75% en 3,75%, en anderzijds verplichtingen voor de komende tien jaren, gekapitaliseerd aan een variabele basisinterestvoet (1,6% vanaf 01/01/2017). Momenteel bevat de LDI hoofdzakelijk staatsobligaties en cash.

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



Detail van de spreiding van de actieven



Kerncijfers op 31/12/2018

Vergelijking met verschillende indexen

Jaar	Belgische inflatie ¹	Europese staatsobligaties ²	PensioPlus ³	Passief beheer bruto ⁴	Amonis netto ⁵	Amonis reëel netto ⁵
1995	1,47	17,56	11,10	18,20	17,80	16,33
1996	2,06	10,78	14,30	18,49	19,67	17,61
1997	1,63	6,64	17,70	13,91	14,90	13,27
1998	0,96	12,08	17,20	19,02	16,32	15,41
1999	1,12	-2,58	15,30	26,97	32,90	31,78
2000	2,55	7,30	-0,07	-3,99	-2,19	-4,74
2001	2,47	6,54	-5,12	-4,17	-7,66	-10,13
2002	1,65	10,25	-11,90	-13,62	-10,34	-11,99
2003	1,59	4,19	9,30	12,75	16,79	15,20
2004	2,10	7,57	8,90	11,93	14,00	11,90
2005	2,78	5,19	15,00	20,20	18,73	15,95
2006	1,79	-0,42	9,30	7,53	9,62	7,83
2007	1,82	1,79	1,39	-1,16	-0,55	-2,37
2008	4,49	9,35	-17,70	-23,77	-23,72	-28,21
2009	-0,04	4,35	15,70	16,16	14,62	14,66
2010	2,19	0,86	9,47	10,51	9,77	7,58
2011	3,49	3,66	-0,74	-2,61	-3,20	-6,69
2012	2,23	11,00	12,30	12,10	10,36	8,13
2013	0,97	2,09	6,73	5,65	6,07	5,10
2014	-0,38	13,38	11,86	12,63	11,99	12,37
2015	1,50	1,71	4,48	3,33	3,69	2,19
2016	2,20	3,25	5,20	5,01	3,55	1,35
2017	2,10	0,15	6,00	1,53	3,64	1,54
2018	2,20	0,95	-3,21	-2,11	-2,14	-4,34
1995-2018	1,87	5,62	5,95	6,20	6,60	4,63

¹ De vergelijking met de inflatie (cijfer van de Belgische HICP of "Harmonized Index of Consumer Prices", dat kan verschillen van de traditionele CPI) laat toe na te gaan of Amonis, op lange termijn, de gespaarde kapitalen kan behouden of zelfs de koopkracht kan verhogen. Voor de periode 1995 - 2018 overstijgt Amonis de inflatie met gemiddeld 4,63% per jaar.

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

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

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

⁵ Het nettorendement van Amonis, exclusief de resultaten van het programma currency overlay (strategie van valutabeheer), = -1,40% in 2018. De dekking van de deviezen vermindert het rendement met 0,74% ten opzichte van een niet-beheerde portefeuille.

Kerncijfers op 31/12/2018

Het rendement van de volledige portefeuille bestaat uit een weging van de rendementen van de twee luiken, LDI en Growth.

Het rendement van de LDI composite bedroeg 0,10%, terwijl de Growth-portefeuille -5,64% rendement liet optekenen in 2018. Vergelijken we deze rendementen met andere fondsen, dan is het belangrijk een onderscheid te maken tussen deze twee delen: de samenstelling van het Growth-luik ligt inderdaad meer in de lijn met de samenstelling van beleggingsportefeuilles van pensioenfondsen in het algemeen.

	Rendement LDI composite	Rendement Growth
2013	-1,50%	11,30%
2014	1,24%	12,82%
2015	0,28%	9,13%
2016	3,95%	3,31%
2017	-0,01%	9,74%
2018	0,10%	-5,64%
Op jaarbasis	0,66%	6,58%

Rollende gemiddelde rendementen

Een vergelijking van de rollende gemiddelde rendementen en de inflatie geeft een reëel (rendement rekening houdend met de inflatie) jaarlijks gemiddeld rendement van +3,98% over de afgelopen 10 jaar. Het rendement van de IBP bewaart niet enkel de koopkracht van de gespaarde kapitalen, maar behaalt ook een nettoverrijking.

	Belgische inflatie	Amonis netto	Reëel rendement
2 year rolling	2,15%	0,71%	-1,44%
3 year rolling	2,17%	1,65%	-0,52%
5 year rolling	1,52%	4,05%	2,49%
10 year rolling	1,65%	5,69%	3,98%

Kerncijfers op 31/12/2018

Tabel van de belangrijkste kerncijfers

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

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Bruto financieel rendement (incl. beleggingskosten en currency overlay)	6,21%	12,15%	3,83%	3,70%	3,78%	-1,99%
Beleggingskosten	0,14%	0,16%	0,14%	0,15%	0,14%	0,15%
Ratio algemene kosten/incasso	7,67%	7,98%	8,77%	8,23%	8,55%	9,01%
Technisch resultaat solidariteitsfonds	2 686	-3 537	4 329	5 569	-1 483	2 117
Technisch resultaat gewaarbord inkomen	47 338	-278	1 992	2 043	1 676	1 240
Persoonlijke VAP-bijdragen	29 287	28 662	28 263	27 835	29 180	28 607
Bijdragen voor Pensioen Overeenkomst voor Zelfstandigen ¹	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.	1 145
Bijdragen voor individuele pensioentoezegging²	n.v.t.	n.v.t.	26	491	900	630
Sociale voordelen RIZIV in VAP	52 013	50 804	50 506	52 221	50 142	49 986
Gemiddelde persoonlijke VAP-bijdrage (€)	2 821	2 837	2 841	2 835	2 897	2 941
Totale nettobijdragen gewaarbord inkomen³	7 728	7 717	7 615	7 708	7 825	9 106
Aantal niet-gepensioneerde leden (eenheden)	25 738	26 297	26 830	27 472	27 263	27 537
Eigen vermogen	160 209	130 770	140 773	188 362	232 968	180 344
Technische voorzieningen	1 346 521	1 613 672	1 682 100	1 720 158	1 719 907	1 719 806
Solvabiliteitsmarge	50 489	60 445	63 011	64 430	64 126	63 902
(-) Over te dragen verlies/ (+) Sociaal fonds	109 720	70 325	77 762	123 932	168 842	-52 399
Voorzieningen voor risico's en kosten	163	76	79	75	52	50
Fiscale last	824	500	568	599	1 174	716

¹ Eerste onderschrijving in 2018

² Eerste onderschrijving in 2015

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

Beheersverslag

1. Twee gescheiden vermogens

De wetgeving die de toegelaten activiteiten voor IBP's bepaalt, deelt de toegelaten pensioenactiviteiten in twee groepen. Enerzijds de activiteiten naar zelfstandigen, en anderzijds de activiteiten waarbij er een verhouding werkgever-werknemer bestaat of activiteiten voor bedrijfsleiders. Amonis heeft in 2015 naast de toelating als IBP voor zelfstandigen, ook de toelating gekregen om activiteiten uit te oefenen voor bedrijfsleiders.

Deze twee types van activiteiten dienen wel strikt gescheiden beheerd te worden in zogenaamde gescheiden vermogens. Dit betekent dat er geen boekhoudkundige wisselwerking mag zijn tussen deze activiteiten. Er werd bijgevolg een tweede gescheiden vermogen opgericht. Het eerste (bestaande) gescheiden vermogen bevat de klassieke activiteiten die Amonis sedert lange tijd onderneemt naar de zelfstandigen toe: VAP, solidariteit en gewaarborgd inkomen, evenals een nieuwe activiteit gelanceerd in 2018: de POZ (Pensioenovereenkomst voor Zelfstandigen). Het tweede gescheiden vermogen bevat de IPT's voor bedrijfsleiders en de contracten gewaarborgd inkomen onderschreven door vennootschappen met als verzekeren de bedrijfsleiders. Onderstaand bespreken we de resultaten per gescheiden vermogen.

1.1. Vermogen 1: VAP, POZ en gewaarborgd inkomen voor fysieke personen

1.1.1. Jaarresultaat en winstdeelname

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor om de winstdeelname voor het jaar 2018 goed te keuren in toepassing van artikel 3.4 van het pensioenreglement van Amonis:

"3.4.1 Egalisatiefonds voor financiële risico's

Om de continuïteit te beschermen wordt er een post aangelegd op het passief van de balans van Amonis OFF die, toegevoegd aan de solvabiliteitsmarge, tot doel heeft een gebeurlijke daling van de waarde van de activa op te vangen.

De regels voor de berekening van het egalisatiefonds voor financiële risico's zijn vastgelegd door de Raad van Bestuur en volgen financiële en boekhoudkundige voorzichtigheidsprincipes.

3.4.2 Bepaling van het te verdelen resultaat

Het bedrag dat het voorwerp van een mogelijke resultaatsverdeling uitmaakt, wordt verkregen na verrekening van de volgende elementen:

- *de wijziging van de technische provisies, met inbegrip van de basisinterest zoals bedoeld in art. 3.3;*
- *de wijziging van de wettelijke solvabiliteitsmarge;*
- *de wijziging van de aanvullende solvabiliteitsmarge, met inbegrip van de dotatie aan het egalisatiefonds voor financiële risico's.*

Het eventueel positief beschikbare saldo kan, op voorstel van de Raad van Bestuur, door de Algemene Vergadering geheel of gedeeltelijk verdeeld worden ten gunste van de Aangeslotenen en de Begunstigde(n).

Ook indien het egalisatiefonds voor de financiële risico's niet volledig is opgebouwd, kan de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering een resultaatsverdeling voorstellen.

3.4.3 Toekenningscriteria

De resultaatsverdeling wordt toegekend aan de Aangeslotenen van wie de Pensioenovereenkomst in werking is op het ogenblik bepaald door de Algemene Vergadering.

De resultaatsverdeling wordt bepaald in functie van het bedrag op de individuele rekening in het begin van het jaar, de nettostortingen, de overdrachten van verworven reserves, de solidariteitsbijdragen verricht gedurende het jaar, rekening houdend met hun Valutadata en

Beheersverslag

eveneens in functie van het niveau van de basisinterest.

De resultaatsverdeling wordt ingeschreven op de individuele rekening van de Aangeslotene met valutadatum op 1 januari van het jaar van de beslissing tot resultaatsverdeling van de Algemene Vergadering."

De Raad van Bestuur stelt voor om voor het jaar 2018 de volgende winstdeelname toe te kennen aan de aangesloten leden:

- a) die jonger dan 65 jaar of 65 jaar waren op 31/12/2018 en waarvan de pensioenovereenkomst in werking is op 25 mei 2019, en
- b) die in 2018 een persoonlijke of jaarlijkse pensioenbijdrage betaalden en/of waarvoor Amonis in de loop van 2018 beschikte over een "vaststaande schuldvordering op de sociale voordelen RIZIV". In overeenstemming met artikel 5.2 van het pensioenreglement wordt deze schuldvordering gelijkgesteld met een betaling.

De Raad van Bestuur stelt voor de aangesloten leden die op 25 mei 2019 voldoen aan de voorwaarden a) en b) hierboven het volgende bedrag van winstdeelname toe te kennen:

- een bedrag zodat het totaal rendement over de gehele individuele rekening in Sociaal VAP, rekening houdend met de drie generaties basisinterest, voor 2018 minimum 2,75% netto bedraagt, verhoogd met een taks van 9,25%;
- een bedrag zodat het totaal rendement over de gehele individuele rekening in Gewoon VAP voor 2018 2,75% netto bedraagt, verhoogd met een taks van 9,25%;
- een bedrag zodat het totaal rendement over de gehele individuele rekening in POZ voor 2018 2,75% netto bedraagt, verhoogd met een taks van 9,25%.

De globale verhoging van de individuele rekeningen naar aanleiding van deze winstdeelname bedraagt 4 702 751,62€. In fair value en inclusief taks, bedraagt deze verhoging 4 459 665,48 €. De taks is ten laste van de leden.

1.1.2. Verhoging van de lopende pensioenrentes

De Raad van Bestuur stelt voor een verhoging van de lopende pensioenrentes van 2,1% toe te kennen aan de begunstigden die genieten van een rente op 25 mei 2019, en dit uitsluitend voor begunstigden van rentes ingegaan na 1 januari 1995. De totale verhoging van de rentes wordt geraamd op 1 780 917€ en komt ten laste van het solidariteitsfonds als uitkering van de in voege zijnde rentes (art. 1, 4° AR 14/11/2003).

1.1.3. Opmenging financieringsplan en financieringsniveau van de verplichtingen

Het financieringsplan voor de activiteiten vermeld in art. 75, §2 van de WIBP, in voege sinds 31 december 2012 (geratificeerd door de Algemene Vergadering op 25 mei 2013), bepaalt de berekeningswijze van de technische voorzieningen.

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

Conform de rondzendbrief CBFA_2009_13, zijn de verbintenissen waarmee de bezittingen moeten worden vergeleken de verworven reserves en de waarborg bedoeld in artikel 47, alinea 2, van de WAPZ. Deze betreffen

Beheersverslag

de technische voorzieningen op korte termijn, buiten solidariteit (761 097,54€). Volgens deze definitie ligt het financieringsniveau van Amonis OFP op 240,40%, rekening houdend met de solvabiliteitsmarge.

Rekening houdend met de definitie van de technische provisies op lange termijn (1 709 137,88€), bekomen we, conform het financieringsplan, een dekkinggraad van 106,40%. Dit impliceert een solvabiliteit van bijna 275%. De verplichtingen zijn bijgevolg volledig gefinancierd.

1.2. Vermogen 2: IPT en gewaarborgd inkomen in vennootschap

1.2.1. Opvolging financieringsplan en financieringsniveau van de verplichtingen

Het financieringsplan voor de activiteiten vermeld in art. 74, §1, 1° van de WIBP (geratificeerd door de Algemene Vergadering op 28 mei 2016), bepaalt de berekeningswijze van de technische voorzieningen.

Dit financieringsplan bepaalt enerzijds de financiering van de IPT en anderzijds de financiering van het gewaarborgd inkomen met als onderschrijver een vennootschap. De IPT die aangeboden wordt aan bedrijfsleiders is in essentie een systeem van vaste bijdragen, waarbij de bijdragen worden geïnvesteerd conform een 'life cycle' die vastgelegd werd in het financieringsplan. De dekkinggraad bedraagt 142,52%. De optionele dekking gewaarborgd inkomen wordt gefinancierd met een afzonderlijke bijkomende bijdrage. De verplichtingen zijn bijgevolg volledig gefinancierd.

2. Corporate governance

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

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

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

In 2018 heeft het comité beslist om rechtstreeks binnen de OFP een nieuwe portefeuille op te richten voor genoteerde infrastructuuraandelen. Na een selectieprocedure georganiseerd in 2018, werd het beheer van deze portefeuille begin 2019 aan Cohen & Steers toevertrouwd. Het gedefinieerde ESG-beleid werd verder uitgerold over de portefeuille. Maatregelen werden genomen om de gevolgen van een harde Brexit op te vangen. Hiervoor werd beslist om het contract met de deponerende bank te verplaatsen van Londen naar Luxemburg.

Beheersverslag

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.

In 2018 heeft het comité de evolutie van de dekkinggraad geanalyseerd van de pensioen- en solidariteitsverplichtingen. En dit met bijzondere aandacht voor de dekking in functie van de looptijd van de verplichtingen (korte, middellange en lange termijn)

In een gemeenschappelijke zitting over de politiek van reservering en de gebruikte actuariële methoden over 2018, hebben het Risicocomité en het Auditcomité het verslag van de aangewezen actuarissen besproken. Het comité heeft de basisinterest voor 2019 vastgelegd rekening houdend met de marktomstandigheden en de weerslag hiervan op het financieel evenwicht op lange termijn. Verschillende elementen werden geëvalueerd: de herverzekeringsovereenkomsten betreffende het gewaarborgd inkomen en de solidariteit, de sterftcijfers inzake solidaire overlijdensdekking, gewaarborgd inkomen en lijfrentes, alsook aantal en duur van arbeidsongeschiktheidsmeldingen. Het voorstel van resultaatsverdeling over 2018 werd eveneens besproken.

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

Het comité heeft kennis genomen van het jaarverslag 2017 en het tussentijds verslag door de commissaris Deloitte. Controles werden uitgevoerd op de beoordeling van de jaarrekeningen en het jaarverslag, op de interne controleomgeving (beleggings-

beleid, IT-organisatie, uitkeringen, procedures, datakwaliteit en medische acceptatie, rapporten interne audit), op actuariële werkzaamheden en op nazicht van de notulen. Het comité heeft eveneens kennis genomen van het jaarverslag 2017 van de Compliance Officer voor de OFP en de CVBA, van het einde van het mandaat van de externe Compliance Officer en van de benoeming van een interne Compliance Officer die ook over het reputatierisico en de integriteit van de activiteiten die worden uitgevoerd door Amonis CVBA waakt. De nieuwe Europese Verordening inzake privacy, General Data Protection Regulation (GDPR), vormt een belangrijk aandachtspunt voor beide entiteiten. Deze verordening is van kracht vanaf 25 mei 2018 en betreft de bescherming van alle persoonsgegevens van leden en prospecten die in onze databank worden bewaard en die op onze mailings worden vermeld, alsook de medische gegevens en gegevens van het personeel. Een extern Data Protection Officer (DPO) van een filiaal van Hestia werd aangesteld.

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

Het comité heeft de trimestriële rekeningen geanalyseerd en de budgetcontrole uitgevoerd samen met de CFO. Tijdens een gezamenlijke zitting met het Risicocomité werd kennis genomen van het verslag door de aangewezen actuarissen, alsook van hun positief advies over de provisioneringsmethodes en de solvabiliteit. Tot slot heeft de COO de stand van zaken meegedeeld over de informatieplicht aan DB2P.

Beheersverslag

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

In 2018 werd dhr. Peter Bruynooghe benoemd als lid van het Benoemings- en Vergoedingscomité en van het Auditcomité. Dr. Paul Hoste en dr. Manoel le Polain de Waroux werden benoemd als vervangende leden in de Deontologische Commissie.

Binnen de Raad van Bestuur werden dr. Jérémie Gras en dhr. Peter Bruynooghe als bestuurders benoemd, mevr. Rachel Lamock werd als onafhankelijk bestuurder benoemd, het mandaat van dr. Philippe Kolh werd hernieuwd voor 6 jaar en het mandaat van mevr. Brigitte Boone voor 3 jaar.

Binnen de Algemene Vergadering werden 6 mandaten hernieuwd, 4 leden, 1 gecoöpteerd lid en 2 vertegenwoordigers van de begunstigen werden benoemd en 1 buitengewoon lid werd verkozen.

Het comité heeft zich ook beziggehouden met de validering van de vergoedingen van de leden van de Algemene Vergadering op basis van hun effectieve aanwezigheid, alsook met de handtekening van alle vertrouwelijkheidsdocumenten.

De vergoeding van de bestuurders en de onafhankelijke bestuurders wordt op jaarlijkse basis bepaald. Verschillende categorieën worden voorzien. Categorie 1 betreft 4 bestuurders die lid zijn van 2 comités. De vergoeding per lid bedraagt 25 000 €. Categorie 2 betreft 2 bestuurders die tegelijk lid zijn van 2 comités en voorzitter zijn van

1 van deze beide comités. De vergoeding bedraagt 28 000 € per lid. Categorie 3 betreft 4 bestuurders die ook lid zijn van het Coördinatiecomité. Hun vergoeding is vastgelegd op 52 000 €. Categorie 4 betreft 2 leden van het Coördinatiecomité waarvan de vergoeding op 32 000 € vastgelegd wordt. De globale vergoeding van de 9 leden van de Algemene Vergadering in de comités bedraagt 43 923 €.

De globale vergoeding van de 3 externe experten in de comités bedraagt 13 500 €. Elke expert is gebonden door een contract dat jaarlijks hernieuwbaar is na evaluatie.

3. Belangrijke gebeurtenissen na het afsluiten van het boekjaar

Na het afsluiten van het boekjaar 2018 hebben zich geen belangrijke of materiële gebeurtenissen voorgedaan.

Wij willen u echter informeren dat de situatie op de markten uitzonderlijk blijft. De daling van de aandelenmarkten tijdens het laatste kwartaal van 2018 is tijdens de eerste maanden van 2019 volledig goedge maakt.

De verwachte economische groei wordt echter in de verschillende economieën naar beneden bijgesteld, waardoor een stijging van de interestvoeten veraf blijft liggen. Het klimaat van lage interestvoeten en hoog gewaardeerde aandelenmarkten blijft een omgeving creëren waarin investeerders op zoek gaan naar rendement en de keuze gaan maken voor alternatieven waar het rendement hoger wordt verwacht. Rendement krijgt de overhand en risico wordt hierbij genegeerd. Indien deze rendementen niet aan de verwachtingen voldoen, kan dit leiden tot een verhoogde volatiliteit op de financiële markten.

4. Toekomstige gebeurtenissen

Verstrenging van de bescherming van persoonlijke gegevens

De Europese Algemene Verordening Gegevensbescherming (GDPR of General Data Protection Regulation) is op 25 mei 2018 in voege getreden. Deze nieuwe Europese wetgeving vervangt de databeschermingsrichtlijn van 1995 die niet aangepast meer was voor nieuwe technologieën. De GDPR geeft aan de burgers de controle over hun gegevens en verhoogt de transparantie van gegevensverwerking door ondernemingen. Er is ook de verplichting om betrokkene(n) te informeren wanneer een lek van persoonsgegevens een verhoogd risico kan vormen voor hun rechten en vrijheden en moet de onderneming ook een register bijhouden met alle activiteiten tot de gegevensverwerking.

De invoering van GDPR betekent voor de aangeslotenen en de begunstigen dat zij nieuwe rechten krijgen zoals het recht op overdraagbaarheid van gegevens. De bestaande rechten zijn versterkt, met in het bijzonder een meer volledige informatie en transparantie.

Concreet hebben wij onze documenten herzien zodat de verwerking van de gegevens begrijpelijker en toegankelijker is voor onze leden en hebben wij het personeel gevormd zodat zij snel en doeltreffend de rechten van onze leden kunnen toepassen. Wij hebben ook onze privacy-clausule op onze website aangepast.

Ten slotte is de Commissie voor de bescherming van de persoonlijke levenssfeer omgevormd tot de Gegevensbeschermingsautoriteit die over uitgebreidere bevoegdheden beschikt voor wat betreft de controle, bewaking en sanctionering.

5. Kwijting

De Raad van Bestuur vraagt aan de Algemene Vergadering kwijting voor de bestuurders en de commissaris voor de uitoefening van hun mandaat tijdens het boekjaar afgesloten op 31 december 2018.

6. Bezoldiging van de commissaris

De bezoldiging van de commissaris bedraagt voor 2018: 29 900 € excl. BTW.

De bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris bedraagt voor 2018: 0 € excl. BTW.

Andere controleopdrachten: 0 €.

Belastingadviesopdrachten: 0 €.

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten: 0 €.

Verlag van de directie

1. Financiële directie

Financiële strategie

Amonis heeft 2018 afgesloten met een financieel nettorendement van -2,14%. Dit rendement is berekend op het geheel van de investeringen en na afhouding van alle financiële kosten (transactiekosten, kosten van deponerende bank en diverse financiële diensten). De gemiddelde prestatie van Amonis sinds 1995 is gelijk aan 6,60% en blijft boven deze van haar referentie-index.

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

Het ITD-rendement (Inception-To-Date) blijft boven de benchmark van het strategisch investeringsplan of de strategische asset allocatie (SAA), met een gelijkaardig risiconiveau, zoals berekend door middel van de standaarddeviatie.

	Jaarlijks rendement ITD	Jaarlijks risiconiveau ITD (gemeten met de standaarddeviatie)
Amonis OFP	6,60%	11,75%
Benchmark SAA	6,20%	11,44%

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

De reserves voor de verplichtingen voor de laatste 10 jaar voor pensioenleeftijd en de verplichtingen die oprenten aan 3,75% en 4,75% worden belegd in de portefeuille LDI-composite. De cashflow van deze verplichtingen is gedekt door staatsobligaties met hoge kredietwaardigheid. Hierdoor hebben renteschommelingen geen impact op deze verplichtingen. De omvang van de LDI bedroeg op 31/12/2018 ongeveer 59% van de beleggingsportefeuille en behaalde een rendement van 0,3%.

Gebruik van afgeleide financiële instrumenten

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

Rechtstreekse strategische derivatenposities

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

Verlag van de directie

Voor de Growth-portefeuille heeft Amonis OFP geopteerd voor een actief beheer van het wisselkoersrisico. In 2017 heeft Amonis AG Bisset en State Street Global Advisors geëvalueerd, de twee beheerders die elk 50% van het risico beheerden. Deze evaluatie gaf aanleiding tot de vervanging van State Street door JP Morgan Asset Management en tot het aanstellen van een derde beheerder van het wisselkoersrisico in maart 2018: Mesiraw Financial. Van juli 2017 tot 1 maart 2018 beheerde AG Bisset 2/3 van de posities en JP Morgan 1/3. Vanaf 1 maart 2018 beheren de 3 beheerders elk een identiek bedrag van deze posities, dus elk beheert 1/3 van het risico. Werken met 3 beheerders laat toe om te beantwoorden aan een dubbel objectief. Enerzijds zijn de beheersmethoden gediversifieerd omdat elke beheerder werkt volgens zijn eigen aanpak. Anderzijds laat de vergelijking van de 3 beheerders toe om hun prestaties te vergelijken. Het wisselkoersrisico-beheer wordt gedaan met termijncontracten op wisselkoersen met betrekking tot de verschillende munten die deel uitmaken van de Growth-portefeuille.

Sinds 1 maart 2018 wordt het valutarisico van de beleggingen in de LDI-portefeuille passief voor 100% afgedekt door de drie hierboven genoemde beheerders. Drie beheerders combineren om een passieve dekking te realiseren heeft enkel zin indien de beheerders de mogelijkheid hebben om een actieve indekkingspolitiek te gebruiken voor de LDI-portefeuille, en dit door de mogelijke opheffing van de passieve hedges door middel van tegengestelde termijncontracten. De verliezen en opbrengsten van deze tactische overlay worden aferekend in de gescheiden deviezenportefeuille, welke een onderdeel uitmaakt van de Growth-portefeuille.

Onrechtstreekse derivatenposities

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

Gebruik van effectenleningen

Amonis maakt geen gebruik van effectenleningen.

Risicobeheer

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

- de pensioenprestaties:
 - tijdens de spaarperiode: investeringsrisico (volatiliteit van de beleggingen);
 - na pensionering: lijfrentes (levensverwachting).
- de solidariteitsprestaties (overlijden, invaliditeit en afhankelijkheid);
- het gewaarborgd inkomen (invaliditeit).

Interne provisies

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

Verlag van de directie

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

Herverzekering

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

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

De herverzekeringsstructuur quote-part voor 100% op de risicopremies met een winstdeelname van 100% van het positieve technische resultaat.

De herverzekeringsstructuur van het gewaarborgd inkomen blijft ongewijzigd ten opzichte van 2017.

Kostenbeheer

Het handhaven van een gezond kostenbeheer leidt tot een stabiel budget. In vergelijking met het beheerde vermogen, bedragen de operationele kosten 0,43%. Het overgrote deel van de jaarlijkse kosten (ongeveer 82%) dekken de kosten voor het operationele beheer van de pensioeninstelling: lonen van de medewerkers, informatica-infrastructuur en kosten voor diverse externe diensten. Verder onderscheiden we hierin nog de kosten van de bestuursorganen (8%) en de communicatie- en marketingkosten (10%).

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

Sociale, ethische en milieu-aspecten (ESG)

Sinds 2001 investeert Amonis OFP een groot deel van haar activa in de Amonis bevek NV. Via haar vertegenwoordiging in de bevek begeeft Amonis OFP zich op het terrein van het duurzaam beleggen. De problematiek is echter complex en de definitie van ethisch en duurzaam beleggen is niet altijd exhaustief.

Op basis van een lijst van verboden acties en obligaties, sluit Amonis bevek investeringen uit in tabakproducerende bedrijven of in bedrijven betrokken bij de productie van anti-persoonsmijnen, cluster ammunitie en wapens met verarmd uranium.

Bij de selectie van overheidsobligaties wordt rekening gehouden met de ratificatie van het niet-proliferatieverdrag en de conventie met betrekking tot chemische wapens, de democratie-index en de corruptie-perceptie-index.

In 2018 heeft Amonis de ontwikkeling van haar ESG-politiek verdergezet. Na een grondige analyse van de mogelijkheden op de markt en van de studies van de actuele praktijken, hebben we bepaalde principes gedefinieerd die de komende jaren zullen geïmplementeerd worden.

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

Verlag van de directie

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 hebben geratificeerd: de conventie over het verbod op chemische wapens, het non-profleratieverdrag 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 werknormen.

Een selectie vindt eveneens plaats door de portefeuillebeheerders zelf. Zij hebben als richtlijn om de inspanningen van de ondernemingen te volgen en te onderhandelen over hun inzet om beter te voldoen aan het ESG.

De ESG-politiek zal geleidelijk aan ingevoerd worden. Eind 2018 voldeed bijna 85% van de portefeuille aan het ESG-beleid. Ondanks de inspanningen in de financiële sector blijft er een gebrek aan standaardisatie van beschikbare ESG-gegevens. Omdat sommige criteria als subjectief kunnen geëvalueerd worden, zal de toepassing van de ESG-politiek gebeuren volgens het "best effort" principe.

2. Operationele directie

2018 heeft zich bewezen als een jaar van continuïteit. Continuïteit in de implementatie van regelgeving en continuïteit in de uitbreiding van onze diensten.

Onze operationele ploeg beheert vanaf nu vijf groepen van producten: het Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen (VAPZ), de Individuele Pensioen Toezegging (IPT) en Groepsverzekering, de Pensioen Overeenkomst voor Zelfstandigen (POZ), het Gewaarborgd Inkomen en de Sociale Voordelen RIZIV. Elk van deze domeinen wordt gedragen door een Product Manager met als missie om de volledige evolutie in zijn of haar domein te volgen, alsook door drie medewerkers die meer transversaal zijn georiënteerd voor de functies van controle, service en coördinatie.

De operationele uitdagingen die ons in 2018 hebben beziggehouden situeren zich in vier domeinen: het beheer van gegevens en informatie, de adequaatheid tussen operationeel productmanagement en de dienstverlening aan de leden, de evolutie van de instrumenten voor het beheer, en ten slotte de medewerkers.

Het beheer van onze gegevens, onder impuls van de GDPR en Sigedis

Het inwerking treden van de GDPR, de algemene verordening rond de persoonlijke gegevens, heeft een hele reeks evoluties opgestart over het beheer van gegevens van leden en toekomstige leden door Amonis. Hiervoor is het nodig om onze databases en bijhorende procedures te versterken, enerzijds om het juiste beheer ervan te waarborgen en anderzijds om de vele rechten te ondersteunen die personen die met Amonis in contact komen kunnen uitoefenen.

Verlag van de directie

De gegevensstroom die ter controle wordt uitgewisseld met de overheid en andere controle-instellingen, wordt steeds groter. Of het nu gaat over rapporteringsverplichtingen of over gegevens die rechtstreeks moeten worden ingevoegd in onze operationele informatieketen. Zo zijn er bijvoorbeeld de gegevens komende van Sigedis, de parastatale instelling die onder meer de gegevensbank 2de Pijler beheert en die betrekking hebben op de pensionering, de overlijdensdata, de domicilie-adressen en de socio-professionele situatie. Het jaar 2018 was eerder moeilijk, met soms weinig precieze officiële gegevens die moesten verbeterd worden.

Evolutie in het beheer van onze producten en diensten

Ook op het niveau van onze producten en diensten zijn de uitdagingen niet achterwege gebleven.

Wat betreft de sociale voordelen RIZIV werd 2018 gekenmerkt door de maatregelen die werden genomen voor het beheer van de dubbele cohorte artsen, het verderzetten van het beheer van het activiteitenplafond, de maatregelen voor het uniformiseren en automatiseren via MyRiziv, alsook andere initiatieven van het RIZIV.

Het grote aantal leden die hun (wettelijk en) aanvullend pensioen opnemen, houdt een stijging in van het aantal pensioenuitkeringen voor Amonis, net zoals de uitbetaling van de "tweede uitkeringen", opgebouwd met de sociale voordelen die nog niet beschikbaar waren op het moment van de eerste uitbetaling.

We hebben een beheersysteem uitgewerkt voor ons nieuw pensioenproduct, de Pensioen Overeenkomst voor Zelfstandigen Natuurlijke Personen, gelanceerd in 2018.

Het beheer van Gewaarborgd Inkomen bleef stabiel in 2018. Een groot project werd met succes beëindigd: de afstemming van het einde van de waarborgperiode in arbeidsongeschiktheid met de pensionering, met inbegrip van de versoepeling van de medische formaliteiten in het voordeel van de leden, en met inachtneming van de eisen van onze Herverzekeraar.

Wat het productaanbod van onze partners betreft, zoals de verzekering beroepsaansprakelijkheid of de hospitalisatieverzekering, hebben wij de bescherming van onze leden versterkt door ervoor te zorgen dat de reglementaire bepalingen betreffende de distributie van verzekeringsproducten steeds beter worden toegepast.

Onze beheerinstrumenten in volle verandering

Deze operationele uitdagingen vereisen een voortdurende aanpassing van onze managementtools aan de evolutie van de technologie. Het digitaliseringsproces is versneld en we hebben ons in 2018 voorbereid op deze vernieuwing.

Klein in aantal maar sterk in kwaliteit

De medewerkers van het team Operations zijn elk gespecialiseerd in hun vakgebied. De productmanagers vormen de ruggengraat van onze operationele organisatie.

In 2018 hebben we bijzondere aandacht besteed aan opleiding en persoonlijke ontwikkeling. Hiermee kunnen we de uitdagingen blijven aangaan.

Verlag van de directie

3. Commerciële directie

2018 was een jaar waarin veel acties werden ondernomen. Voortgaande op het proces dat startte in 2017, hebben we onze communicatie met steeds preciezere zorg behandeld. De juiste boodschap versturen op het juiste moment via het juiste kanaal vraagt om een toenemende personalisatie zodat de geleverde boodschap heel specifiek is aangepast aan het profiel van de bestemming. Gevolg: het volume van boodschappen via verschillende kanalen stijgt. We verzorgen ook de vorm omdat we er ons bewust van zijn dat deze boodschappen voor een belangrijk deel van onze leden, de etalage is van onze organisatie.

We hebben ons ook toegelegd op volgende grote projecten.

Viering van 50 jaar Amonis

Amonis bestaat sinds 2017 50 jaar. Een belangrijke verjaardag die tegelijkertijd getuigt van de kwaliteit van de producten en van de dienstverlening die we bieden en van de know-how van onze ploeg.

De feestelijkheden zijn gestart eind 2017 met een grote wedstrijd voor al onze leden en waarbij 100 Apple-watches werden verloot.

In januari en februari 2018 hebben we 5 regionale VIP-diners georganiseerd in verschillende musea voor moderne kunst die symbool stonden voor het moderne en hedendaagse karakter van Amonis. Deze verjaardag was een uitgelezen kans om het thema "ambassadeurs" voor te stellen. Resoluut gericht naar de toekomst, wenst Amonis haar leden te betrekken bij haar aanpak om een netwerk van ambassadeurs op te zetten die bereid zijn hun ervaring met Amonis en de kwaliteit van onze dienstverlening te delen met jongeren.

We hebben dit "ambassadeur"-programma gedurende het hele jaar 2018 verder opgevolgd, en het blijft actueel voor 2019. Wie kan beter de toekomstige leden overtuigen dan overtuigde leden?

Campagne "jong afgestudeerden"

Om het even welk beroep ze uitoefenen, jonge afgestudeerden hebben behoefte aan concrete informatie over alle administratieve aspecten die verband houden met het begin van hun beroepsloopbaan. Deze periode is de eerste fase in onze gepersonaliseerde aanpak van de Life Cycle, en we zorgen ervoor dat we deze jongeren zo goed en objectief mogelijk informeren over hun eigen behoeften, waarvan ze zich niet altijd bewust zijn.

Voor deze campagne 2018 hebben we nieuw presentatiemateriaal gebruikt, intens voorbereid eind 2017. Nieuwe presentatie, ludieke video's, nieuwe "tone of voice" aangepast aan een jong publiek en nieuwe verklarende brochures. De reacties waren enthousiast, zowel van onze medewerkers die dit nieuw materiaal hebben gebruikt, als van de jong afgestudeerden.

De resultaten, in termen van aantal aansluitingen, spreken voor zich. Aan de start van een (over) belast professioneel leven, hebben deze jongeren nood aan een gestructureerd verhaal, beknopt en duidelijk.

Jonge gediplomeerde artsen: dubbele cohorte

Het academisch jaar 2017-2018 werd in geneeskunde afgesloten met de promotie van zowel de laatste studenten met een cyclus van 7 jaar en de eerste studenten met een cyclus van 6 jaar.

Verlag van de directie

Onze teams, zowel extern als intern, hebben hun inspanningen opgevoerd om deze kostbare kans te grijpen. Meer contacten met jaarverantwoordelijken, meer presentaties op campus, meer telefonische contacten en meer individuele bezoeken.

Deze inspanningen werden beloond met een verhoging van 135% van de aansluitingen van jong gediplomeerde artsen.

Digitalisatie

In de huidige context van snelle informatie-uitwisseling en zorg voor een duurzame ontwikkeling, houden we de digitalisatie centraal in onze prioriteiten. Dit stapsgewijze proces, dat rekening houdt met al onze leden, zal ons toelaten om nog beter onze boodschappen te personaliseren.

We hebben in 2018 gewerkt aan de ontwikkeling van ons nieuw internetplatform. Haar vele functionaliteiten zullen de contacten met onze leden vergemakkelijken dankzij, onder andere, een gepersonaliseerde en beveiligde ruimte waar de aangeslotenen kunnen aanloggen op het geheel van hun persoonlijke gegevens zoals de stand van hun rekening. Vanaf hun computer of smartphone zullen de leden ook kunnen reageren, bijvoorbeeld om een fiscaal attest te downloaden, hun persoonlijke gegevens aan te passen of om een uitbreiding van hun contract aan te vragen.

Dankzij de hoge mate van interactiviteit van MyAmonis zal de tijdsbesparing aanzienlijk zijn, zowel voor onze leden als voor onze organisatie. We voorzien deze tool eind 2019 te lanceren.

Een globalere aanpak

We hebben ook onze "life cycle"-aanpak verder uitgebouwd. De producten die wij via onze partners aanbieden, stellen ons in staat om aanwezig te zijn op meer sleutelmomenten in het professionele leven van onze leden. Op die manier geven wij een noodzakelijk antwoord op de vraag van onze leden naar een globaal aanbod dat aan al hun behoeften voldoet.

Dit is mogelijk gemaakt door de ontwikkeling van nieuwe partnerships, geselecteerd op basis van de beroep-specifieke criteria van onze leden en in overeenstemming met de aanpak en filosofie van Amonis.

Prioriteiten 2019

We blijven in 2019 het concept van globale aanpak verder ontwikkelen. We leggen de laatste hand aan MyAmonis, ons interactieve internetplatform dat we na de vakantie zullen lanceren.

Een nieuw Customer Relationship Management (CRM) systeem zal ons in staat stellen om onze communicatie verder te personaliseren en de implementatie van ons steeds belangrijker wordende actieplan te vergemakkelijken. Tot slot zullen we in de tweede helft van het jaar de verdere modernisering van onze tools voortzetten met een meer diepgaande herziening van onze visuele identiteit.

Verlag van de directie

4. Resultaten

4.1. Eerste vermogen

4.1.1. Solidariteit

De balans van de verrichtingen met betrekking tot het solidariteitsfonds wordt op p.36 voorgesteld.

Een totaal van 7 803 638 € solidariteitsbijdragen werd van de individuele rekeningen afgehouden. Het totaal van de uitkeringen gestort door het fonds — waarvan 747 leden genoten — bedraagt 2 097 517 €. Het geheel van de verrichtingen in 2018 geeft een positief resultaat van 2 116 990 €.

Overlevingspensioen

In december 2018 werden 334 (+5%) maandelijkse overlevingsrentes door het solidariteitsfonds gefinancierd voor een totaal van 1 022 794 € (+3%). Ze zijn verdeeld in 6% lijfrentes en 94% vaste termijnrentes.

17 van deze rentes zijn in 2018 gestart. Een bedrag van 497 936 € werd daarvoor voorbehouden en de gemiddelde uitkering bedraagt 29 290 €.

Tenlasteneming van de pensioenbijdrage bij invaliditeit

Het solidariteitsfonds heeft in 2018 de pensioenbijdrage van 180 leden ten laste genomen (+33%). Een totaal bedrag van 750 996 € werd gestort (+35%) voor een gemiddelde bijdrage van 4 172 € (+1,2 %).

Moederschapsvergoedingen

221 leden hebben moederschapsuitkeringen ontvangen (-13,3%). De forfaitaire vergoedingen bedragen 107 095 € (+1,60%), de bijdragen gestort op de individuele rekening 186 171 € (-23%).

De afhankelijkheidsrente

Twaalf gepensioneerde leden hebben een maandelijkse afhankelijkheidsrente voor een totaal bedrag van 11 655 € ontvangen.

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

4.1.2. Vrij aanvullend pensioen

Aantal aangeslotenen

Op 31 december 2018 telde Amonis 28 784 aangeslotenen verdeeld in 27 537 beroepsactieve leden en 1 247 begunstigden van een pensioen- of overlevingsrente. Ondanks de nieuwe wettelijke bepaling die ons oplegt om de rekeningen af te sluiten voor leden waarvoor de wettelijke pensioendatum door Sigedis werd gecommuniceerd, is het aantal beroepsactieve leden met meer dan 1% gestegen.

Onder de 27 537 beroepsactieve leden zijn er 264 die hun sociale voordelen RIZIV op een tweede contract blijven ontvangen nadat ze hun Amonis-pensioen opnamen.

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

We tellen 1 134 nieuwe aansluitingen. Deze stijging met 40% ten opzichte van 2017, komt onder andere door de dubbele cohorte van pas afgestudeerde artsen (+135% promovendi artsen).

Het aantal heraangesloten leden is ook gestegen: 522 leden (+10%) werden overtuigd om hun stortingen te hervatten via de sociale voordelen RIZIV en/of via persoonlijke bijdragen.

Verlag van de directie

Incasso

In 2018 hebben onze leden een totaal van 78 592 833 € gestort voor hun Vrij Aanvullend Pensioen (Sociaal VAP en Gewoon VAP). 64% van dit bedrag wordt gefinancierd door de sociale voordelen RIZIV, 36% door aftrekbare persoonlijke storting. Het incasso in VAP tekende een lichte daling op (-0,93%) in vergelijking met 2017. Dit is een gevolg van de nieuwe wet op de pensioenen waarvan de belangrijkste effecten zich hebben laten voelen in 2017 en jaar per jaar beginnen te verminderen.

Het sociaal VAP – met solidariteit – blijft de eerste keuze van onze leden. Storting in gewoon VAP vertegenwoordigen 1% van het totaal van de persoonlijke storting.

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

Rust- en overlevingspensioenen buiten het solidariteitsstelsel

Op 31 december 2018 ontvingen 1 247 begunstigden van een rust- of overlevingspensioen een maandelijkse rente: 572 lijfrentes (46%) en 675 vastetermijnrentes (54%). 264 van deze leden bleven sparen via een 2de contract door middel van hun sociale voordelen RIZIV.

838 nieuwe pensioenen werden in 2018 opgenomen, 16% minder dan in 2017: 799 rustpensioenen en 39 overlevingspensioenen. Zoals eerder uitgelegd, beginnen de effecten van de wet die de opname van het Amonis-pensioen koppelt aan het wettelijk pensioen te verminderen. Het aantal "verplichte" pensioenopnames daalt.

De nieuw gepensioneerden blijven voorkeur geven aan het kapitaal. Tegelijk merken we een duidelijke verschuiving van de voorkeur naar de 2 types rente. 85,4% van de nieuw gepensioneerden in 2018 hebben voor het kapitaal gekozen, tegen 92% in 2017, 11,8% hebben voor de vastetermijnrente gekozen en 2,8% voor de lijfrente.

Het globaal bedrag van de rust- en overlevingspensioenen (buiten solidariteit) die in 2018 gestort werden, bedraagt 87 119 627 €. Dit totaal is gedaald met 10%, als gevolg van de daling van het aantal opgenomen pensioenen. Dit bedrag omvat zowel de storting van kapitaal als de pensioenen opgenomen in maandelijkse rente.

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

4.1.3. Pensioenovereenkomst voor zelfstandigen

Aantal aangeslotenen

85 leden hebben in 2018 ingetekend op dit nieuw product.

Incasso

Het globaal bedrag 2018 aan recurrente jaarpremie bedraagt 1 144 791,36 €.

Verlag van de directie

4.1.4. Gewaarborgd inkomen voor fysieke personen

Aantal aangeslotenen

We registreren 4 722 contracten voor 4 216 aangesloten leden. Sommige leden hebben meerdere contracten gewaarborgd inkomen.

Incasso

Het totaal van de bruto ontvangen bijdragen bedraagt 6 074 121 €, hetzij een lichte verhoging ten opzichte van 2017. Een totaal van 5 742 501 € wordt door persoonlijke stortingen gefinancierd (95%). De sociale voordelen RIZIV vertegenwoordigen maar 5% van dit totaal: 329 667 € effectief gestort.

Kosten

De kosten inbegrepen in de premies bedragen 15%.

Uitbetaalde vergoedingen

Voor het geheel van de onderschreven contracten gewaarborgd inkomen door fysieke personen werd een totaalbedrag van 3 834 813 € uitgekeerd aan dag- en bevallingsvergoedingen.

Technisch resultaat

Het technisch resultaat 2018 bedraagt na herverzekering 739 472 €.

4.2. Tweede vermogen

4.2.1. Individuele pensioentoezegging

Aantal aangeslotenen

In 2018 heeft Amonis 5 contracten IPT afgesloten. Op 31 december 2018 telde Amonis een totaal van 51 afgesloten contracten.

Incasso

Het incasso bestaat uit 3 delen:

- de recurrente jaarpremies bedragen 465 836 €;
- de éénmalige koopsommen ter financiering van de back-service bedragen 159 541 €;
- de transfers van sommen overgenomen van andere pensioeninstellingen bedraagt 4 991 €.

Kosten

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

Pensioenopname

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

ESG

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

Verlag van de directie

4.2.2. Gewaarborgd inkomen in de vennootschap

Aantal aangeslotenen

Er zijn 2 424 contracten afgesloten voor 2 023 leden waarbij een vennootschap een dekking gewaarborgd inkomen onderschrijft.

Incasso

Er werd een bedrag van 3 820 538 € aan brutopremies ontvangen voor het gewaarborgd inkomen van het tweede vermogen.

Kosten

De kosten inbegrepen in de premies bedragen 15%.

Uitbetaalde vergoedingen

Er werd voor 1 078 325 € 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 500 292 €.

7

Technisch resultaat gewaarborgd inkomen (vermogens 1 en 2)

Overgedragen resultaat na boekjaar 2017	0,00
Openstaande vorderingen persoonlijke bijdragen	22 876,91
Openstaande vorderingen persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	9 990,71
Openstaande vorderingen RIZIV	35 934,47
Openstaande schulden (te veel betaalde premies)	-24 993,81
Ontvangen betalingen bevallingspremies solidariteitsfonds	771,40
Te ontvangen brutopremies voor 2018	9 947 782,93
Taksen	-842 260,80
Ontvangen brutopremies in 2018	9 894 661,69
Taksen	-831 060,57
Omzet nettopremies 2018	9 064 372,52
Betaalde schades invaliditeit	-4 912 367,30
Betaalde schades bevallingsvergoeding	-771,40
Premievrijstellingen	-79 162,48
Tussenkost herverzekeraar	4 835 687,43
Terugname stabiliteitsprovisie herverzekeraar	0,00
Gewaarborgde interest op reserves en premies	0,00
Interest op depot herverzekeraar	0,00
Herverzekeringspremie	-6 747 402,67
Saldo	2 160 356,10
Wijziging voorziening IBNR	0,00
Wijziging voorziening IBNER	0,00
Wijziging schadereserve	711 291,49
Wijziging vergrijzingsreserve	-617 302,74
Wijziging overgangsreserve	-2 478,94
Wijziging juridische reserve	497 046,22
Bijdrage in de algemene kosten	-1 365 828,32
Technisch resultaat 2018	1 383 083,81
Toewijzing van het financieel resultaat	-143 319,36
Technisch resultaat na toewijzing van het financieel resultaat	1 239 764,45
Over te dragen resultaat	1 239 764,45

Jaarrekening (wettelijk schema)

Globale balans (vermogens 1 en 2)

	2017	2018
	in 1000 €	in 1000 €
Actief		
Vaste activa	2 046,1	2 505,2
Beleggingen	1 859 970,6	1 809 863,8
Beleggingsvastgoed	5 192,0	5 192,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	1 854 778,6	1 804 671,8
Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen	22 864,6	25 811,3
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	19 459,9	22 157,1
Overige	3 404,7	3 654,1
Vorderingen	59 809,0	62 518,7
Leden	49 862,5	53 728,1
Herverzekeraar	1 422,4	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	8 524,1	8 790,6
Liquide middelen	33 932,1	28 785,9
Overlopende rekeningen	220,0	190,2
Totaal actief	1 978 842,3	1 929 675,0

	2017	2018
	in 1000 €	in 1000 €
Passief		
Eigen vermogen	232 968,2	180 344,4
Sociaal fonds	168 841,9	116 442,4
Solvabiliteitsmarge	64 126,3	63 902,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
Technische voorzieningen	1 719 907,4	1 719 806,3
Pensionering en overlijden	1 626 484,7	1 625 116,8
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	30 453,3	30 359,3
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	62 969,4	64 330,1
Voorzieningen risico's & kosten	52,4	49,9
Schulden	24 996,0	28 782,7
Technische schulden	22 912,3	27 554,0
Fiscale en parafiscale schulden	937,1	638,9
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	1 146,5	589,8
Overlopende rekeningen	918,4	691,7
Totaal passief	1 978 842,3	1 929 675,0

Jaarrekening

Resultatenrekening

	2017	2018
	in 1000 €	in 1000 €
Resultatenrekening		
Technisch resultaat	-14 288,0	-5 306,2
Financieel resultaat	68 394,8	-39 460,1
Bedrijfsresultaat	-7 437,9	-7 921,3
Waardeverminderingen	-911,5	777,1
Voorzieningen voor risico's & kosten	23,0	2,5
Uitzonderlijk resultaat	0,0	0,0
Belastingen op het resultaat	-1 174,3	-715,7
Toe te wijzen resultaat van het boekjaar	44 606,2	-52 623,7

	2017	2018
	in 1000 €	in 1000 €
Toewijzing van het resultaat		
Solvabiliteitsmarge	303,6	224,2
Sociaal fonds	-44 909,8	52 399,5
Totaal toegewezen resultaat	-44 606,2	52 623,7

Jaarrekening

Balans solidariteit

	2017	2018
	in 1000 €	in 1000 €
Actief		
Vaste activa	0,0	0,0
Beleggingen	21 508,2	20 571,2
Beleggingsvastgoed	0,0	0,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	21 508,2	20 571,2
Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen	3 404,7	3 654,1
Invalideit en arbeidsongeschiktheid	0,0	0,0
Overige	3 404,7	3 654,1
Vorderingen	56 409,3	59 667,4
Leden	0,0	0,0
Herverzekeraar	0,0	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	56 409,3	59 667,4
Liquide middelen	76,3	45,3
Overlopende rekeningen	0,0	0,0
Totaal actief	81 398,5	83 938,0

	2017	2018
	in 1000 €	in 1000 €
Passief		
Eigen vermogen	18 436,9	18 869,2
Sociaal fonds	18 436,9	18 869,2
Solvabiliteitsmarge	0,0	0,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
Technische voorzieningen	59 534,2	61 392,0
Pensionering en overlijden	0,0	0,0
Invalideit en arbeidsongeschiktheid	0,0	0,0
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	59 534,2	61 392,0
Voorzieningen risico's & kosten	0,0	0,0
Schulden	3 427,5	3 676,9
Technische schulden	3 427,5	3 676,9
Fiscale en parafiscale schulden	0,0	0,0
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	0,0	0,0
Overlopende rekeningen	0,0	0,0
Totaal passief	81 398,5	83 938,0

Jaarrekening

Balans eerste vermogen

	2017	2018
	in 1000 €	in 1000 €
Actief		
Vaste activa	2 046,1	2 505,2
Beleggingen	1 858 901,7	1 807 987,4
Beleggingsvastgoed	5 192,0	5 192,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	1 853 709,7	1 802 795,4
Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen	17 486,3	19 148,6
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	14 081,7	15 494,5
Overige	3 404,7	3 654,1
Vorderingen	59 060,1	62 514,2
Leden	49 854,3	53 723,6
Herverzekeraar	682,2	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	8 523,6	8 790,6
Liquide middelen	21 923,4	14 412,6
Overlopende rekeningen	220,0	190,2
Totaal actief	1 959 637,6	1 906 758,2

	2017	2018
	in 1000 €	in 1000 €
Passief		
Eigen vermogen	228 519,0	175 808,1
Sociaal fonds	164 392,7	111 906,1
Solvabiliteitsmarge	64 126,3	63 902,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
Technische voorzieningen	1 710 564,1	1 709 137,9
Pensionering en overlijden	1 625 142,1	1 622 733,7
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	23 659,7	23 107,5
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	61 762,4	63 296,7
Voorzieningen risico's & kosten	52,4	49,9
Schulden	19 583,8	21 070,7
Technische schulden	17 523,4	19 854,7
Fiscale en parafiscale schulden	913,8	626,2
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	1 146,5	589,8
Overlopende rekeningen	918,4	691,7
Totaal passief	1 959 637,6	1 906 758,2

Jaarrekening

Balans tweede vermogen

	2017	2018
	in 1000 €	in 1000 €
Actief		
Vaste activa	0,0	0,0
Beleggingen	1 068,9	1 876,3
Beleggingsvastgoed	0,0	0,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	1 068,9	1 876,3
Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen	5 378,2	6 662,7
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	5 378,2	6 662,7
Overige	0,0	0,0
Vorderingen	748,9	4,5
Leden	8,2	4,5
Herverzekeraar	740,2	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	0,6	0,0
Liquide middelen	12 008,6	14 373,3
Overlopende rekeningen	0,0	0,0
Totaal actief	19 204,7	22 916,8

	2017	2018
	in 1000 €	in 1000 €
Passief		
Eigen vermogen	4 449,2	4 536,3
Sociaal fonds	4 449,2	4 536,3
Solvabiliteitsmarge	0,0	0,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
Technische voorzieningen	9 343,3	10 668,4
Pensionering en overlijden	1 342,7	2 383,2
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	6 793,6	7 251,8
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	1 207,0	1 033,4
Voorzieningen risico's & kosten	0,0	0,0
Schulden	5 412,2	7 712,0
Technische schulden	5 388,9	7 699,3
Fiscale en parafiscale schulden	23,3	12,6
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	0,0	0,0
Overlopende rekeningen	0,0	0,0
Totaal passief	19 204,7	22 916,8

Verlag van de commissaris

Verlag van de commissaris aan de algemene vergadering van Amonis OFP over het boekjaar afgesloten op 31 december 2018

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 controle van de jaarrekening alsook het verslag betreffende de overige door wet-, regelgeving en normen gestelde eisen. Deze verslagen zijn één en ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 28 mei 2016, 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 2018. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Amonis OFP uitgevoerd gedurende 6 opeenvolgende boekjaren.

Verlag over de controle van de jaarrekening

Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de instelling, die de balans op 31 december 2018 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 1 929 675 (000) € en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van 52 624 (000) €.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de instelling per 31 december 2018, 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). 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 de jaarrekening

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

Verlag van de commissaris

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

Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

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

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 inadequaet zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de instelling haar continuïteit niet langer kan handhaven;

Verlag van de commissaris

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

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

Verlag betreffende de overige door wet-, regelgeving en normen 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 reglementaire voorschriften die van toepassing zijn op het voeren van de boekhouding, alsook voor het naleven van de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften op instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen en van de statuten van de instelling.

Verantwoordelijkheden van de commissaris

In het kader van ons mandaat en overeenkomstig de Belgische bijkomende norm (herzien in 2018) bij de internationale controlestandaarden (ISA's), is het onze verantwoordelijkheid om, in alle van materieel belang zijnde opzichten, het jaarverslag, alsook de naleving van bepaalde verplichtingen uit de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften op instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen en de statuten na te gaan, 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 in 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. Wij drukken geen enkele mate van zekerheid uit over het jaarverslag.

Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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

Andere vermeldingen

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

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

Zaventem, 26 april 2019
De commissaris

Deloitte Bedrijfsrevisoren CVBA
vertegenwoordigd door Dirk Vlamincx

Bijlage 1

Waarderingsregels

Vaste activa

Immateriële vaste activa

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

Materiële vaste activa

Het rollend materieel aangekocht na 1/1/1993 wordt lineair afgeschreven op maximum 5 jaar. De investeringen in informatica – hardware – uitgevoerd vanaf 1/1/1993 worden opgenomen onder installaties, machines en uitrusting en afgeschreven op maximum 3 jaar.

Beleggingen

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

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

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

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

Vorderingen

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

Technische voorzieningen

Reserve voor uitbetalingen gewaarborgd inkomen, voor schades vóór 2014

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

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

Bijlage 1

Waarderingsregels

Vergrijzingsreserve en reserve voor uitbetalingen gewaarborgd inkomen vanaf 2014

De vergrijzingsreserve is gelijk aan het verschil tussen de toekomstige verplichtingen van Amonis OFP en de toekomstige verplichtingen (premies) van de aangeslotenen. De berekening gebeurt per contract. De reserve wordt berekend op basis van de specificaties van de herverzekeraar zoals vastgelegd in het herverzekeringcontract. De reserves voor schadegevallen zijn berekend op basis van de individuele dossiers volgens de volgende parameters:

- te storten dagelijkse contractuele schadevergoedingen;
- vermoedelijke duur van de arbeidsongeschiktheid gebaseerd op de technische basis vastgelegd in het herverzekeringcontract;
- actualisatie aan 0% interestvoet;
- indexatie van maximum 3% van de dagelijkse schadevergoeding in geval van arbeidsongeschiktheid.

Reserve actieven

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

Reserve begunstigen

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

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

Reserve voor tenlasteneming of vrijstelling van pensioenbijdragen

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

- de 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%.

Bijlage 1

Waarderingsregels

Reserve voor aanvullende overlevingspensioenen in solidariteit

Dit is de actuele waarde van de toekomstige betalingen aan de begunstigde van overleden leden in het kader van de aanvullende overlijdensdekking, gefinancierd in het solidariteitsstelsel.

De berekening gebeurt op basis van de volgende parameters:

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

Voorziening solidaire afhankelijkheidsrente actieven

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

Voorziening solidaire afhankelijkheidsrente begunstigten

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

Overige activa en passiva

Deze worden gewaardeerd aan nominale waarde.

Bijlage 2

Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening

Balans – actief

I. Oprichtingskosten

Oprichtingskosten van de vennootschap.

II. Vaste activa

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

III. Beleggingen

III. 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.

III. 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

V. 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.

V. D. Vorderingen op verzekerings- en herverzekeringsondernemingen

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

V. F. Overige vorderingen

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

VI. Liquide middelen

Tegoeden op zichtrekeningen en op termijnrekeningen.

VII. Overlopende rekeningen

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

Bijlage 2

Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening

Balans – passief

I. Eigen vermogen

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

II. Technische voorzieningen

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

III. Voorzieningen voor risico's en kosten

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

IV. Schulden

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

V. Overlopende rekeningen

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

Posten buiten-balansstelling

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

Bijlage 2

Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening

Resultatenrekening

I. Technisch resultaat

Resultaat van de technische dekkingen.

Dit is het saldo van:

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

II. Financieel resultaat

Resultaat van de beleggingen en de 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.

12

Samenstelling van de Raad van Bestuur

Herwig Van Dijck, Voorzitter

Jean-Marie Limpens, Eerste Vice-voorzitter

Jean-Pierre Van Buyten, Vice-voorzitter¹

Didier Neuberg

Dirk Bernard

Philippe Kolh

Florence Hut

Sumio Yoshimi

Brigitte Boone, Onafhankelijk Bestuurder

Rachel Lamock, Onafhankelijk Bestuurder

Peter Bruynooghe

Jérémie Gras

Amonis

Amonis OFP - de Jamblinne de Meuxplein 4 - 1030 Brussel

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

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

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

Ondernemingsnummer 0414.082.508

