

# Amónis

## Jaarverslag

2021



# Inhoudstafel

<b>1</b>	<b>Boodschap van de voorzitter .....</b>	<b>3</b>
<b>2</b>	<b>Boodschap van de CEO .....</b>	<b>4</b>
<b>3</b>	<b>Boodschap van de directeurs .....</b>	<b>5</b>
<b>4</b>	<b>Enkele kerncijfers op 31/12/2021 .....</b>	<b>8</b>
<b>5</b>	<b>Beheersverslag .....</b>	<b>11</b>
	Twee gescheiden vermogens .....	11
	Corporate governance .....	13
	Vergoedingspolitiek .....	14
	Bezoldiging van de commissaris .....	15
	Belangrijke gebeurtenissen na het afsluiten van het boekjaar .....	15
	Toekomstige gebeurtenissen .....	15
<b>6</b>	<b>Verslag van het management .....</b>	<b>16</b>
	Finance .....	16
	Kerncijfers voor het jaar 2021 .....	21
<b>7</b>	<b>Technisch resultaat Gewaarborgd Inkomen .....</b>	<b>25</b>
<b>8</b>	<b>Jaarrekening .....</b>	<b>26</b>
	Globale balans .....	26
	Resultatenrekening .....	27
	Balans solidariteit .....	28
	Balans eerste vermogen .....	29
	Balans tweede vermogen .....	30
<b>9</b>	<b>Verslag van de commissaris .....</b>	<b>31</b>
<b>10</b>	<b>Bijlage 1 Waarderingsregels .....</b>	<b>34</b>
<b>11</b>	<b>Bijlage 2 Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening .....</b>	<b>37</b>
<b>12</b>	<b>Samenstelling van de Raad van Bestuur .....</b>	<b>40</b>



Dirk Bernard,  
Voorzitter van de  
Raad van Bestuur

1

## Boodschap van de voorzitter

# Zeer mooie vooruitgang in vergelijking met 2020

Na 2020, een jaar dat volledig gestuurd werd door covid-19, hebben we in 2021 geleidelijk aan leren leven met het virus. De opeenvolgende vaccinatiegolven en de geleidelijke versoepeling van de in diverse sectoren ingevoerde anti-covid-maatregelen hebben de economische activiteit nieuw leven ingeblazen. Bij Amonis hebben we de effecten hiervan gevoeld, met resultaten die gezien deze context meer dan bevredigend zijn, en met een goede vooruitgang in vergelijking met 2020.

Het aantal nieuwe leden, net als het aantal herangesloten leden, overtrof het niveau van 2019. De incasso-cijfers hebben de vertraging, veroorzaakt door de automatisering van de procedure voor de sociale voordelen RIZIV, grotendeels ingelopen. Ook de persoonlijke stortingen tonen goede vooruitgang. Het positieve rendement van onze beleggingen stelt ons in staat de Algemene Vergadering een uitstekende winstdeelname voor onze leden voor te stellen, dat vooral tot doel heeft het verlies aan koopkracht in deze tijden van hoge inflatie enigszins te temperen.

Wij hebben de kalmere perioden van dit jaar benut om het herstel des te beter voor te bereiden.

Wij hebben nagedacht over onze producten en over de reële behoeften van onze leden. Deze oefening heeft geleid tot een verbeterde solidaire overlijdensdekking die op 1 januari 2022 in werking is getreden.

Ondanks dit hernieuwde optimisme ligt Covid-19 nog niet helemaal achter ons. De oorlog in Oekraïne heeft een schaduw geworpen over het economisch herstel, waardoor een klimaat van grote politieke onzekerheid is ontstaan en wij opnieuw in een economische crisis zijn gestort. Waakzaamheid en voorzichtigheid blijven dus geboden. Wij willen het hele Amonis-team bedanken voor zijn betrokkenheid en inspanningen in deze moeilijke tijden.

2

## Boodschap van de CEO



Tom Mergaerts,  
Chief Executive Officer

# Amonis is eens te meer klaar om de **nieuwe uitdagingen** aan te gaan

Het team is terug op post op kantoor. Na twee jaar van opeenvolgende golven en lockdowns zijn we eindelijk vanaf april 2022 terug naar een nieuw normaal geëvolueerd. Hopelijk voor lange tijd want we gebruiken de ervaring opgedaan tijdens de pandemie als leidraad voor een nieuwe arbeidsorganisatie binnen ons team met meer ruimte voor telewerk.

De resultaten zijn goed en zeker indien we de omstandigheden gedurende de afgelopen jaren in rekening nemen. De twee belangrijkste gebeurtenissen met een impact op de resultaten zijn uiteraard de effecten van de pandemie en de invoering van de automatiseringsprocedure van de sociale voordelen. Beiden hielden risico's in, maar deze risico's zijn in het afgelopen jaar afgenomen. Een hele verademing na twee jaar improviseren en oplossingen zoeken, een nieuw gegeven dat werd opgevangen door de creativiteit van het hele team en achteraf gelukkig, voor Amonis niet écht een grote uitdaging is gebleken.

Meer fundamentele uitdagingen zijn inmiddels opgedoken. De torenhoge inflatie die de koopkracht uitholt, de pijnlijke bewustwording dat de politiek het energiebeleid de afgelopen

decennia heeft verwaarloosd, en dit versterkt door de crisis in Oekraïne met een humanitaire crisis tot gevolg die in heel Europa gevoeld wordt. Een nieuwe wereldorde die zich aandient, waarin defensie sinds de val van het ijzeren gordijn voor alle landen terug bittere ernst wordt, met impact op begrotingen en uitgaven, middelen die op een meer efficiënte manier kunnen worden ingezet. Nieuwe uitdagingen met hogere amplitude.

Het spreekt voor zich dat de oorlog in de eerste plaats zo snel mogelijk moet eindigen om het menselijk leed te stoppen. Een tweede les en eentje die al langer duidelijk is gaat over de duurzaamheid van de wereldwijde economie en de ernst om de transitie naar een nieuw energiebeleid te versnellen. Economische actoren moeten hiervoor de handen in elkaar slaan om dit in snel tempo aan te pakken, en pensioeninstellingen dragen ook bij in het duurzaam maken van de economie, via het selectief investeren. Ten derde blijkt eens te meer dat pensioenopbouw niet draait om het transporteren in de tijd van kapitaal maar wel van koopkracht naar een later moment in de levensloop. Amonis is eens te meer klaar om deze uitdagingen aan te vatten.

## Boodschap van de directeurs

Commerciële directie

### Positieve ingesteldheid en daden

Positieve ingesteldheid en daden. Het is in deze context dat ik de Commerciële Directie wil voorstellen.

Het zijn speciale tijden, dat is een feit. De ene crisis is nog maar net "voorbij" en een andere begint. Moeilijk om hier niet aan te denken. Maar ondanks deze context blijven wij positief en handelen wij voor onze leden.

2021 werd bij Amonis gekenmerkt door een progressie van ons incasso. We hebben zelfs het niveau van 2019 overschreden. Sommige producten groeien met dubbele cijfers. Meer dan 500 nieuw afgestudeerden hebben zich aangesloten en we behalen in sommige universiteiten meer dan 25% marktaandeel. Wat de "sociale voordelen RIZIV" betreft, is de procedure gedigitaliseerd voor alle betrokken medische beroepen, en onze leden werden met succes bijgestaan door Amonis. Ons RIZIV-incasso neemt toe.

Mooie resultaten, uiteraard. Maar in de huidige context is het hebben van de beste producten niet langer voldoende om dergelijke resultaten te bereiken. Wij hebben onze hele aanpak moeten herzien om door deze turbulente tijden te navigeren. We moesten nog zorgzamer zijn voor onze leden.

We hebben onze manier van werken opnieuw uitgevonden: leden hebben nu de keuze tussen een afspraak op afstand of fysiek, sociale netwerken zijn niet meer weg te denken, hyper-gepersonaliseerde communicatie voor de RIZIV-procedure, de benadering en

de evenementen voor pas afgestudeerden werden hertekend, we hebben ons netwerk van partners ontwikkeld (beroepsverenigingen, verzekeraars, vergelijkingssite)... En dit zijn nog maar enkele voorbeelden van het werk dat in 2021 werd gerealiseerd.

Bovendien herverdeelt Amonis, als een NOT-FOR-PROFIT-onderneming, haar winst. Ik ben verheugd voor onze leden die hier opnieuw van zullen kunnen profiteren. Inflatie maakt deel uit van de huidige crisis en, zoals ik al eerder zei, treden wij voor u op om uw spaargeld tegen inflatie te beschermen.

Ik wil graag het hele commerciële team bedanken en feliciteren met deze mooie resultaten, en ook onze leden die ons hun vertrouwen schenken.

*Veekash Fakun, Chief Sales Officer*



*Veekash Fakun,  
Chief Sales Officer*



Jurgen Delannoo,  
Chief Operations Officer

## Operationele directie

### Deze fase is voor onze leden **gestroomlijnd** verlopen

2021 was het eerste jaar waarin het volledige proces van aanvragen, toekenning en uitbetaling van de sociale voordelen voor alle zorgverleners op de nieuwe meer gedigitaliseerde manier verlopen is. De voorbereidingen die we hiervoor getroffen hadden, hebben ervoor gezorgd dat dit voor onze leden binnen Amonis gestroomlijnd verlopen is.

In 2021 hebben we de aanpassing van het Pensioen- en Solidariteitsreglement zowel juridisch als operationeel ingericht. Al onze leden werden hiervan ingelicht.

2021 was door de verschillende coronamaatregelen opnieuw een jaar waarbij we onze leden tot dienst stonden in een vaak veranderende combinatie van verplicht thuiswerk en beperkte aanwezigheid op kantoor. Dankzij de medewerking van onze leden en de flexibiliteit van onze medewerkers zijn we er in geslaagd om de service naar onze bestaande en nieuwe leden te blijven waarborgen.

*Jurgen Delannoo, Chief Operations Officer*

## Boodschap van de directeurs

### Financiële directie

## Amonis realiseerde in 2021 een **uitstekend nettorendement** van 4,3%

2021 werd net zoals 2020 voor een groot deel gedreven door de Covid-19 pandemie en gekenmerkt door een hoge volatiliteit van de markten. Tot de zomer bleef de inflatie in het eurogebied onder de 2%, maar vanaf september begonnen de consumptieprijzen te stijgen. De aandelenmarkten tekenden in 2021 wereldwijd mooie rendementen op. De obligatiemarkten lieten daarentegen, door de stijging van de rente als gevolg van inflatieonzekerheden en monetaire verkrapping, een ander beeld zien.

Amonis noteerde over het jaar 2021 een uitstekend nettorendement op van 4,3%. Dit positieve rendement was vooral toe te schrijven aan het rendement van de groei-portefeuille (+15,0%). Deze groeiportefeuille bestaat uit aandelen, genoteerd vastgoed, alternatieve beleggingen en obligaties. De genoteerde vastgoedportefeuille rendeerte met een nettorendement van 28,8% het sterkst, op de voet gevolgd door de aandelenportefeuille (23,2%). De alternatieve beleggingen kenden een YTD (Year To Date) rendement van 8,8% en de obligaties (bedrijfsobligaties en overheidsobligaties) noteerden een rendement van -2,0%. De LDI-composite (wereldwijde overheidsobligaties) rendeerte negatief (2,9%), door de stijgende intrestvoeten. Ook de actieve indekking van het wisselrisico woog in 2021 in tegenstelling tot in 2020 sterk op het resultaat (-0,9%). Het jaarlijks rendement over een periode van 10 jaar bedraagt 5,17%. Het rendement toegekend aan de leden blijft over langere periodes bij de beste van de markt.

Het aantal pensioenopnames steeg in 2021 met 6,0% ten opzichte van 2020 en het totale bedrag van rust- en overlevingspensioenen steeg met 6,3%



Stefaan Van Pelt,  
Chief Financial Officer

tot 105,8 miljoen euro. Het totale incasso steeg sterk ten opzichte van zowel 2020 (+82,1%), periode gekenmerkt door de aanpassing van de RIZIV-procedure voor artsen en tandartsen, als ten opzichte van het "normale" jaar 2019 (+2,5%). De persoonlijke pensioenbijdragen van de leden stegen met 1,9%, de bijdragen POZ stegen met 25,8%, deze van de IPT met 45,7% en het gewaarborgd inkomen daalde met 3,4%.

De werkingskosten van Amonis OFP bedroegen 8,3 miljoen euro, of 0,39% van het totale vermogen. De steeds veranderende en nieuwe regelgeving en de hieruit voortvloeiende nieuwe vereisten, zullen in de volgende jaren mogelijk leiden tot een lichte toename van de kosten.

Het eigen vermogen steeg in 2021 sterk tot 333,9 miljoen euro. Hierdoor steeg de dekkingsgraad (LTV) van 109,65% in 2020 tot 115,07% in 2021. De dekkingsgraad van de solvabiliteitsmarge bedraagt eind 2021 500,2%.

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

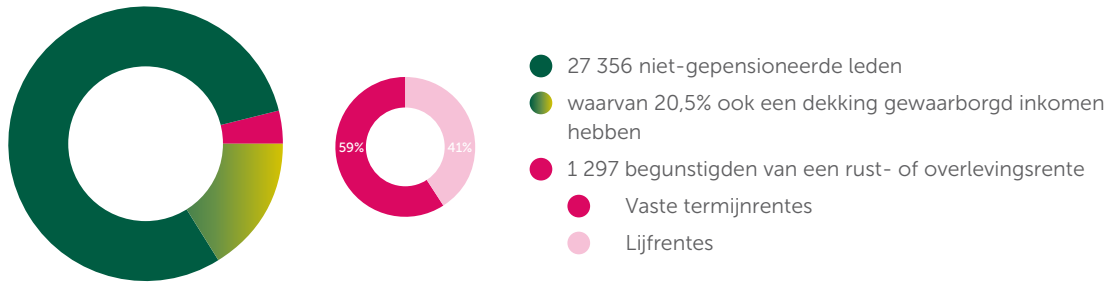
Stefaan Van Pelt, Chief Financial Officer

# 4

## Enkele kerncijfers op 31/12/2021

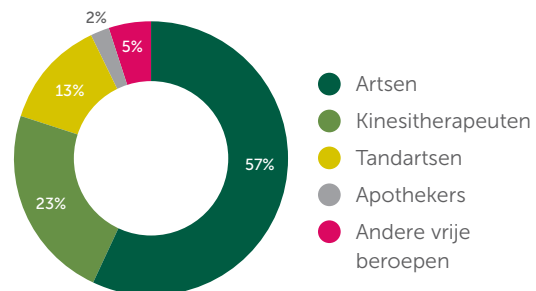
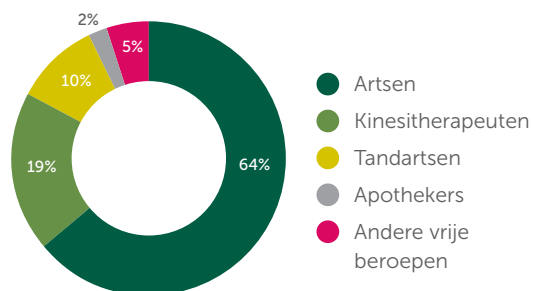
28 653 leden

27 356 niet-gepensioneerde leden en 1 297 begunstigden



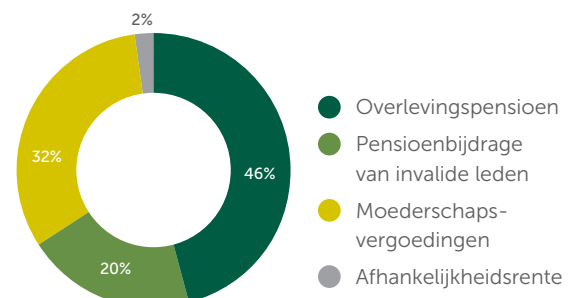
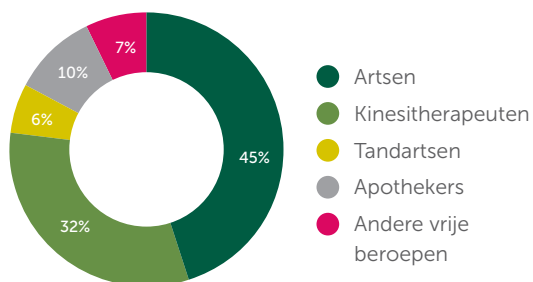
27 356 niet-gepensioneerde leden op 31/12/2021

700 reactiveringen in 2021



825 nieuwe leden in 2021

732 leden hebben solidariteitsprestaties ontvangen





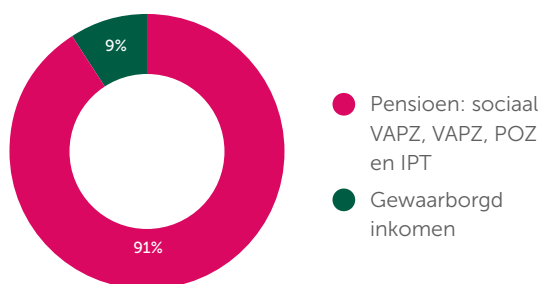
## Enkele kerncijfers op 31/12/2021

**94 238 143** euro incasso

---

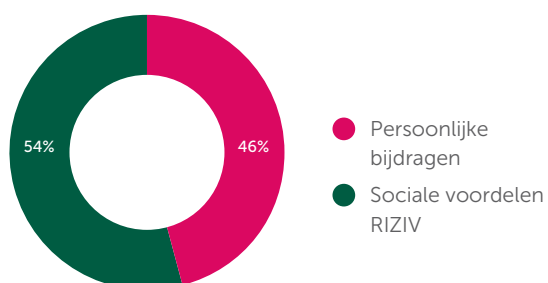
85 880 181 euro voor het pensioen

8 357 962 euro voor het gewaarborgd inkomen



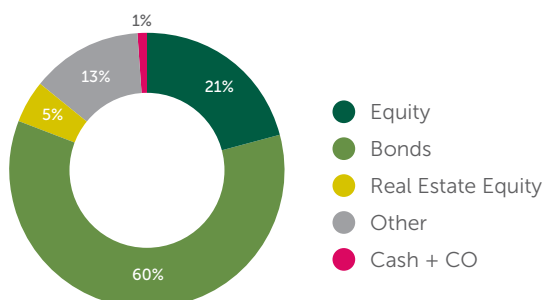
43 596 916 euro persoonlijke bijdragen

50 641 227 euro sociale voordelen RIZIV



**2 081 454 773** euro geïnvesteerd

---



# Enkele kerncijfers op 31/12/2021

Netto financieel rendement: 4,30%

## Vergelijking met verschillende referentie-indexen

Jaar	Belgische inflatie <sup>1</sup>	Europese staats-obligaties <sup>2</sup>	PensioPlus <sup>3</sup>	Passief beheer BRUTO <sup>4</sup>	Amonis NETTO	Amonis REEL NETTO <sup>1</sup>
Jaarlijks rollende gemiddelde 2 jaar	3,42%	0,88%	6,81%	2,93%	3,02%	-0,46%
Jaarlijks rollende gemiddelde 3 jaar	2,58%	2,86%	9,55%	5,34%	5,05%	2,39%
Jaarlijks rollende gemiddelde 5 jaar	2,40%	1,93%	6,05%	3,04%	3,29%	0,84%
Jaarlijks rollende gemiddelde 10 jaar	1,85%	4,03%	7,05%	5,33%	5,17%	3,27%
Jaar 2021	6,59%	-3,54%	9,08%	4,79%	4,30%	-2,29%
<b>Inception to date (1995 tot 2021)</b>	<b>1,96%</b>	<b>5,31%</b>	<b>6,32%</b>	<b>6,10%</b>	<b>6,43%</b>	<b>4,41%</b>

<sup>1</sup> 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.

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

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

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

## Beheersverslag

### 1. Twee gescheiden vermogens

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

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

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

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

##### 1.1.1. Opmenging financieringsplan en financieringsniveau van de verplichtingen

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

Het financieringsniveau van de verbintenissen wordt bepaald door de verhouding tussen de verplichtingen en de bezittingen. Afhankelijk van de manier waarop de verbintenissen worden gedefinieerd, bekomt men een verschillend resultaat. Amonis OFP berekent het financieringsniveau van de verbintenissen volgens de begrippen van voorziening op korte en op lange termijn zoals bepaald in de rondzendbrief CBFA\_2008\_05 van 13 februari 2008.

Conform de rondzendbrief CBFA\_2009\_13, zijn de verbintenissen waarmee de bezittingen moeten worden vergeleken de verworven reserves en het bedrag bedoeld in artikel 47, alinea 2, van de WAPZ. Deze betreffen de technische voorzieningen op korte termijn, buiten solidariteit (836 873 euro). Volgens deze definitie ligt het financieringsniveau van Amonis OFP op 240,22%.

Rekening houdend met de definitie van de technische provisies op lange termijn (1 740 672 euro), bekommen we, conform het financieringsplan, een financieringsniveau van 114,83%. Dit impliceert een dekking ten belope van 490,3% van de wettelijke solvabiliteitsmarge van 66 757 111 euro. De verplichtingen zijn bijgevolg volledig gefinancierd.

##### 1.1.2. Resultaat en winstdeelname 2021

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor om de winstdeelname voor het jaar 2021 goed te keuren in toepassing van artikels 3.4 van het Pensioenreglement – Vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen en zorgverleners, en van het reglement VAPZNP.

# Beheersverslag

## *Toekenningscriteria*

De Raad van Bestuur stelt voor om voor het jaar 2021 de winstdeelname toe te kennen aan de aangesloten leden:

- a) die jonger dan 65 jaar of 65 jaar waren op 31/12/2021 en waarvan de pensioenovereenkomst in werking is op 11 juni 2022, en
- b) waarbij er een bedrag op de rekening werd gestort in 2021 of een door het RIZIV bevestigde verwachte betaling werd geboekt in 2021.

## *Bedrag van de winstdeelname*

De Raad van Bestuur stelt voor om de aangesloten leden die tegelijk voldoen aan de voorwaarden

- a) en b) hierboven, het volgende bedrag als winstdeelname toe te kennen:
- Voor het sociaal VAPZ, een bedrag zodat het totaalrendement over hun gehele individuele rekening in sociaal VAPZ, rekening houdend met de drie generaties basisinterest, minimum 4,5% netto bedraagt, verhoogd met een taks van 9,25%.
  - Voor het gewoon VAPZ, een bedrag zodat het totaalrendement over hun individuele rekening in gewoon VAPZ 4,5% netto bedraagt, verhoogd met een taks van 9,25%.
  - Voor de VAPZNP, een bedrag zodat het totaalrendement over hun individuele rekening in VAPZNP 4,5% netto bedraagt, verhoogd met een taks van 9,25%.

De globale verhoging van de individuele rekeningen naar aanleiding van deze winstdeelname bedraagt bij benadering<sup>5</sup> 26 355 955 euro. In *fair value* en inclusief taks, bedraagt deze verhoging 27 511 061 euro. De taks is ten laste van de leden.

## **1.1.3. Verhoging van de lopende pensioenrentes**

De Raad van Bestuur stelt voor een verhoging van de lopende pensioenrentes van 6,5% toe te kennen aan de begunstigden die genieten van een rente op 11 juni 2022, en dit uitsluitend voor begunstigden van rentes ingegaan na 1 januari 1995. De totale verhoging van de rentes wordt geraamd op 6 123 958 euro en komt ten laste van het solidariteitsfonds als uitkering van de in voege zijnde rentes (art. 1, 4° AR 15/12/2003).

## **1.2. Vermogen 2: IPT en gewaarborgd inkomen in vennootschap**

### **1.2.1. Opvolging financieringsplan en financieringsniveau van de verplichtingen**

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

Dit financieringsplan bepaalt enerzijds de financiering van de IPT en anderzijds de financiering van het gewaarborgd inkomen met als onderschrijver een vennootschap. De IPT die aangeboden wordt aan bedrijfsleiders is in essentie een systeem van vaste bijdragen, waarbij de bijdragen worden geïnvesteerd conform een "life cycle" die vastgelegd werd in het financieringsplan. De dekkingsgraad bedraagt 143,06%. De optionele dekking gewaarborgd inkomen wordt gefinancierd met een afzonderlijke bijkomende bijdrage. De verplichtingen zijn bijgevolg volledig gefinancierd.

<sup>5</sup> De winstdeelname wordt toegekend aan de leden die jonger dan 65 of 65 zijn en die actief zijn op de datum van de algemene vergadering, bijgevolg kan het exacte bedrag van de winstdeelname alleen na de algemene vergadering worden berekend.

# Beheersverslag

## 2. Corporate governance

---

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

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

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

Samenstelling van het Asset Allocation Comité in 2021:

Voorzitter: Dhr. P. Kolh

Leden: Dhr. H. Van Dijck, Dhr. D. Bernard,  
Dhr. M. Cartiaux, Dhr. J. Gras, Mevr. R. Lamock  
Experten: Dhr. T. Goodworth, Dhr. J. Longeval

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

Samenstelling van het Risicocomité in 2021:

Voorzitter: Dhr. P. Bruynooghe

Leden: Dhr. E. Catez, Mevr. R. Lamock,  
Dhr. T. Lemense

Expert: Dhr. W. Duron

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

Samenstelling van het Auditcomité in 2021:

Voorzitter: Dhr. S. Yoshimi

Leden: Mevr. M. Brinker, Dhr. J. Gras,  
Mevr. F. Hut, Dhr. J.-M. Limpens, Dhr. P. Kolh,  
Dhr. J. Vercammen,

Expert: Dhr. L. Van Steenberge

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

Samenstelling van het Benoemings- en Vergoedingscomité in 2021:

Voorzitter: Mevr. F. Hut

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

# Beheersverslag

## 3. Vergoedingspolitiek

---

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

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

De vergoedingspolitiek heeft betrekking op volgende categorieën van personen.

### De leden van de Algemene Vergadering (AV)

### De leden van de Raad van Bestuur (RvB)

### De verantwoordelijken van de sleutelfuncties

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

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

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

### Vergoeding leden van de AV

De leden van de AV worden vergoed via zitpenningen. Een totaal van 61 050 euro werd in 2021 gestort.

### Vergoeding leden van de RvB

Verschillende categorieën worden voorzien in functie van de mandaten van de leden van de RvB in één of meerdere comités. Hun globale remuneratie bedraagt 356 750 euro.

Categorie 1: 3 bestuurders die lid zijn van 2 comités. De vergoeding per lid bedraagt 25 000 euro.

Categorie 2: 3 bestuurders die tegelijk lid zijn van 2 comités en voorzitter van 1 van deze beide comités. De vergoeding bedraagt 28 000 euro.

Categorie 3: 2 bestuurders die ook lid zijn van het Coördinatiecomité. Hun vergoeding is vastgelegd op 52 000 euro.

Categorie 4: 2 leden van het Coördinatiecomité ontvangen een vergoeding van 32 000 euro.

De globale vergoeding van de 6 leden van de Algemene Vergadering in de comités bedraagt 25 626,50 euro.

# Beheersverslag

## 4. Bezoldiging van de commissaris

---

De bezoldiging van de commissaris bedraagt voor 2021: 31 700 euro excl. BTW.

De bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris bedraagt voor 2021: 0 euro excl. BTW.

Andere controleopdrachten: 0 euro.

Belastingadviesopdrachten: 0 euro.

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten: 0 euro.

## 5. Belangrijke gebeurtenissen na het afsluiten van het boekjaar

---

Tegen het najaar van 2021 zag men het einde van de pandemie tegemoet, of althans het einde van de impact ervan op het globale leven. Voorspellingen waren optimistisch met betrekking tot de heropleving van de economie na de pandemie.

Echter in het laatste kwartaal stak plots een hoge inflatie de kop op, in ons land vooral aangevuurd door de plots stijgende energieprijzen. Sinds de jaren 80 van vorige eeuw werd een dergelijke schok niet meer gezien. Een inflatie van om en bij de 6% einde 2021 werd al vlug een cijfer van 9% in de eerste maanden van 2022. De inflatie blijkt ondanks eerdere berichten, geen tijdelijk karakter te hebben. Koopkrachtontwaarding heeft een directe impact op sparen en dus ook op pensioenopbouw waar we zeker aandacht voor moeten hebben in de nabije toekomst.

Een tweede belangrijk en ook verbonden feit is de oorlog in Oekraïne. Net toen de pandemie teneinde leek, stak het grootste conflict sinds de Tweede Wereldoorlog op Europese bodem de kop op. Energieprijzen gingen opnieuw de hoogte in en economische sancties tegen Rusland kregen nooit eerder geziene omvang.

De (on)bestaande wereldorde na de val van het ijzeren gordijn lijkt voorbij. De gevolgen op de beurzen zijn bijgevolg ook legio tegen deze achtergrond. De verdere ontwikkeling van dit conflict zal bepalend zijn voor de manier waarop Westerse economieën evolueren en dan vooral met betrekking tot de energievoorziening.

## 6. Toekomstige gebeurtenissen

---

De onmiddellijke toekomst zal bepaald worden door de evolutie van het conflict in Oekraïne en de mogelijke verdere uitbreiding van Europese sancties tegen Rusland die de beleggingspolitiek kunnen impacteren. We verwachten ook een verdere uitbreiding van de ESG-wetgeving van toepassing op pensioeninstellingen.

# Verlag van het management

## 1. Finance

Amonis heeft 2021 afgesloten met een financieel nettorendement van 4,30%. Dit rendement is berekend op het geheel van de investeringen en na afhouding van alle financiële kosten (transactiekosten, kosten van deponerende bank en diverse financiële diensten). Het gemiddelde jaarlijkse nettorendement van Amonis sinds 1995 is gelijk aan 6,43% en blijft boven deze van de samengestelde referentie-index. We verwijzen naar pagina 10 voor de historische vergelijking van de rendementen.

### Investeringsstructuur

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

De portefeuille van Amonis is verdeeld in 2 delen. De "LDI" portefeuille bevat de Liability Driven Investments. Dit zijn de activa die een zo goed mogelijke dekking met minimale risico's beogen en dit enerzijds voor de verwachte toekomstige cashflow van verplichtingen uit het verleden gekapitaliseerd aan interesten van 4,75% en 3,75%, en anderzijds voor verplichtingen gekapitaliseerd aan een variabele basisinterestvoet (1,2% vanaf 1/1/2020) die tijdens de eerstvolgende tien jaren uitbetaald zullen worden. Momenteel bevat de LDI hoofdzakelijk staatsobligaties met hoge kredietwaardigheid en cash. Het luik LDI (+ cash) bedroeg 54,82% van de portefeuille op 31/12/2021.

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

optimaal financieel rendement genereren op lange termijn. Eind 2021 bedroeg de Growth portefeuille 45,18% van de investeringen. Amonis OFP belegt een belangrijk deel van de Growth portefeuille in deelbewijzen van haar eigen bevek Amonis NV, openbare bevek naar Belgisch recht. De door de OFP vastgestelde Strategische Asset Allocatie (SAA) bepaalt de verdeling van de activa over de verschillende compartimenten van de bevek. Dit deel bevat voornamelijk aandelen, maar ook bedrijfsobligaties, staatsschulden in euro en schuld van opkomende markten. Naast dit in haar eigen bevek belegde deel, bezit de OFP ook cash, private en beursgenoteerde infrastructuur aandelen alsook deelbewijzen in alternatieve investeringsfondsen.

Overzicht rendement van de 2 portefeuilles

	Rendement van het LDI-luik	Rendement van het Growth-luik
2014	1,24%	12,82%
2015	0,28%	9,13%
2016	3,95%	3,31%
2017	-0,01%	9,74%
2018	0,10%	-5,64%
2019	3,93%	18,17%
2020	2,55%	0,72%
2021	-2,94%	15,02%
Op jaarbasis	0,82%	8,05%

### Financiële strategie

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



# Verlag van het management

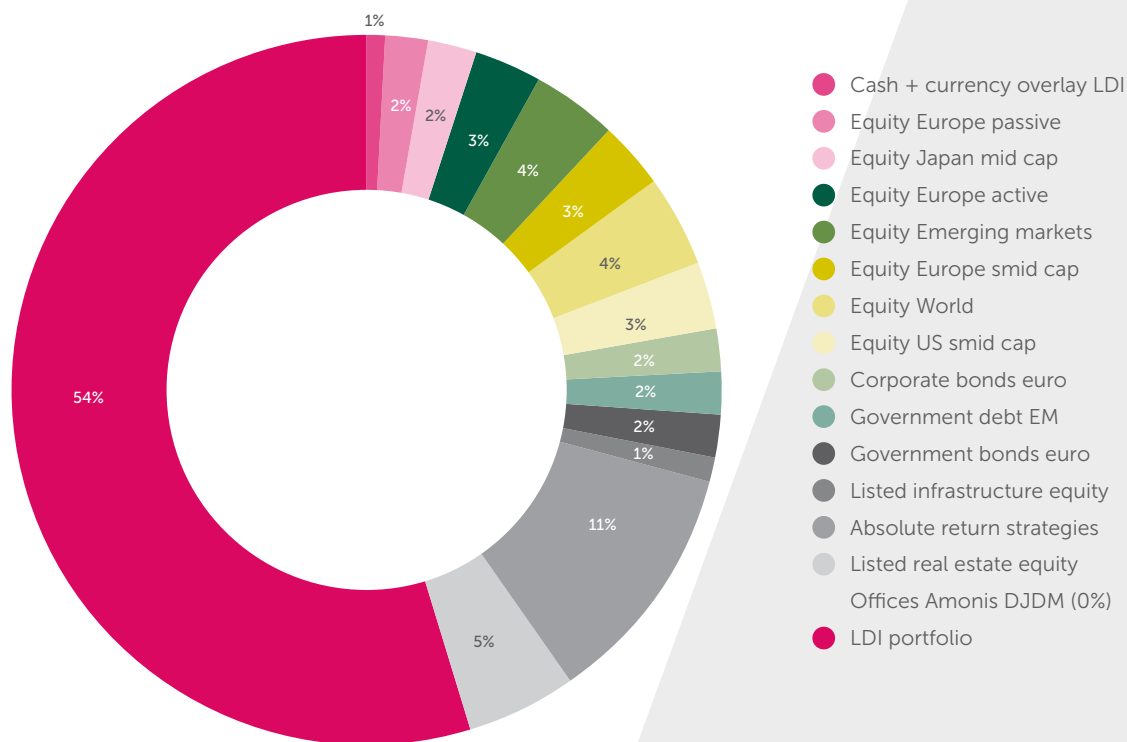
Amonis bepaalt een strategische allocatie van de investeringen (lange termijn weging over de verschillende activaklassen) op basis van een verwacht rendement gewogen door het risico van elke klasse. Deze "passieve" allocatie wordt als benchmark gebruikt om het rendement van de portefeuille te vergelijken.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

Date, i.e. since 1995). Het ITD-rendement blijft boven de strategische benchmark, met een gelijkaardig risiconiveau (berekend door middel van de gemeten standaarddeviatie). Dit geeft een rendement/risico ratio (Sharpe ratio met risicovrije interest op 0%)<sup>6</sup> van 0,58 voor Amonis OFP versus 0,56 voor de strategische benchmark.

	Jaarlijks rendement ITD	Jaarlijks risiconiveau ITD (gemeten met de standaarddeviatie)
Amonis OFP	6,43%	11,14%
Benchmark SAA	6,10%	10,87%

De tabel hieronder toont deze vergelijking vanaf het begin van de strategie (ITD of Inception To

## Gedetailleerde activaspreiding op 31/12/2021



<sup>6</sup> Sharpe Ratio =  $\frac{(r_p - r_f)}{\sigma_p}$

# Verslag van het management

## Milieu-, Sociale en Bestuursaspecten (ESG)

Amonis blijft haar ESG-beleid (Environment, Social & Governance), gelanceerd in 2001, verder ontwikkelen. Na een grondige analyse van de mogelijkheden op de markt en van de studies van de actuele praktijken, hebben we bepaalde principes gedefinieerd en geïmplementeerd.

Amonis OFP en Amonis NV hanteren dezelfde ESG-politiek. Binnen Amonis NV wordt deze politiek in de compartimenten van de bevek geïmplementeerd waarin Amonis OFP investeert. De ESG-politiek wordt ook toegepast in de portefeuilles die niet in de bevek worden inbegrepen, namelijk de LDI en de alternatieven. Het ESG-beleid maakt integraal deel uit van het actieve beleggingsbeheer en wordt daarom niet beschouwd als een specifieke strategie binnen enkele gerichte portefeuilles.

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

- Uitsluiting op basis van product: aandelen en obligaties van tabaksbedrijven alsook van bedrijven die zich bezighouden met de productie van antipersoonsmijnen, clusterbommen, wapens met verarmd uranium en kernwapens.
- Uitsluiting op basis van het productieproces: bedrijven die directe en onherstelbare schade aan het milieu aanrichten, ondernemingen die voor de vervaardiging van cosmetica dierproeven gebruiken en ondernemingen waarbij de omzet voor meer dan 30% resulteert uit het gebruik van fossiele brandstoffen.
- Uitsluiting op basis van goed gedrag en zeden: ondernemingen die herhaaldelijk de principes van UN Global Compact schenden.

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

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

Omdat sommige criteria als subjectief kunnen geëvalueerd worden, zal de toepassing van de ESG-politiek gebeuren volgens het "best effort" principe. Amonis OFP begeeft zich al lang op het terrein van het duurzaam beleggen. De problematiek is echter complex en de definitie van duurzaam beleggen is niet altijd exhaustief. Ondanks de inspanningen in de financiële sector zijn ESG-gegevens nog in volle ontwikkeling. Op Europees niveau worden stappen ondernomen en geconcretiseerd, zoals de invoering van de Europese taxonomie. Dit thema blijft centraal in onze aandacht.

## Politiek van proxy voting

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

# Verslag van het management

Vanaf 2021, wanneer de mandaten van de vermogensbeheerders worden vernieuwd, heeft Amonis echter besloten om actief stemrechten te gaan uitoefenen. De uitvoering zal geleidelijk aan worden geïmplementeerd en gedelegeerd aan de vermogensbeheerders.

## Securities lending (of effectenleningen)

Amonis maakt geen gebruik van securities lending.

## Gebruik van afgeleide financiële instrumenten

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

### Rechtstreekse strategische derivatenposities

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

JP Morgan Asset Management en Mesirow Financial beheren elk 50% van het wisselkoersrisico. Werken met meerdere beheerders laat toe om te beantwoorden aan een dubbel objectief. Enerzijds zijn de beheersmethoden gediversifieerd omdat elke beheerder werkt volgens zijn eigen aanpak. Anderzijds laat de vergelijking van

de beheerders toe om hun prestaties te vergelijken. Het wisselkoersrisicobeheer wordt gedaan met termijncontracten op wisselkoersen met betrekking tot de verschillende munten die deel uitmaken van de portefeuille.

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

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

### Onrechtstreekse derivatenposities

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

# Verslag van het management

## Risicobeheer

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

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

## Interne provisies

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

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

## Herverzekering

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

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

De herverzekeringscontracten hebben een looptijd van 2 jaar en kunnen worden verlengd. In januari 2022 werden zij verlengd voor een periode van 2 jaar (2022 en 2023).

## Kostenbeheer

Het handhaven van een gezond kostenbeheer leidt tot een stabiel budget. In vergelijking met het beheerde vermogen, bedragen de operationele kosten 0,39%. Het overgrote deel van de jaarlijkse kosten (ongeveer 84%) 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 (7,3%) en de communicatie- en marketingkosten (8,7%).

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

# Verlag van het management

## 2. Kerncijfers voor het jaar 2021

### 2.1. Eerste vermogen

#### 2.1.1. Solidariteit

De balans van de verrichtingen met betrekking tot het solidariteitsfonds in 2021 wordt op pagina 28 weergegeven.

De solidariteitsbijdragen ter financiering voor de solidaire dekkingen in 2021 bedragen 3 489 020 euro (afgehouden eind 2020).

Dit is een daling met meer dan 56% ten opzichte van vorig jaar. Deze daling wordt verklaard door het feit dat de betaling van de sociale voordelen aan artsen en tandartsen met een jaar is overgeslagen als gevolg van de informatisering van de procedure. Dit heeft echter geen gevolgen gehad voor de solidariteitsdekking van de leden. De Raad van Bestuur heeft besloten de dekking, voor de leden die er recht op hadden, te handhaven en met eigen middelen te financieren.

Het totaal van de uitkeringen gestort door het fonds - waarvan 732 leden genoten - bedraagt 1 952 761 euro. Het geheel van de verrichtingen in 2021, inclusief de verhoging van de lopende rentes ten belope van 6 123 958 euro (zie 1.1.3.), geeft een negatief resultaat van -8 557 234 euro, volledig gefinancierd door eigen middelen van het solidariteitsfonds.

#### Overlevingspensioen

In december 2021 werden 336 maandelijkse overlevingsrentes (-2%) door het solidariteitsfonds gefinancierd voor een totaal van 1 000 858 euro (+1,5%). Ze zijn verdeeld in 6% lijfrentes en 94% vaste termijrentes.

18 van deze rentes zijn in 2021 gestart. Een bedrag van 545 119 euro werd daarvoor voorbehouden en de gemiddelde uitkering bedraagt 30 284 euro.

#### Tenlasteneming van de pensioenbijdrage bij invaliditeit

Het solidariteitsfonds heeft in 2021 de pensioenbijdrage van 146 leden ten laste genomen (-18%). Een totaalbedrag van 561 740 euro werd gestort (-5,7%) voor een gemiddelde bijdrage van 3 848 euro (+15%).

#### Moederschapsvergoedingen

234 leden hebben moederschapsuitkeringen ontvangen (-2%). De forfaitaire vergoedingen bedragen 113 280 euro (-4,7%), de bijdragen gestort op de individuele rekening 231 873 euro (-9,6%).

#### De afhankelijkheidsrente

Zestien gepensioneerde leden hebben een maandelijkse afhankelijkheidsrente voor een totaalbedrag van 27 691 euro ontvangen.

#### Werkingskosten

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

### 2.1.2. Vrij Aanvullend Pensioen voor Zelfstandigen<sup>7</sup> (VAPZ)

#### Aantal aangeslotenen

Op 31 december 2021 telde Amonis 28 644 aangeslotenen in VAPZ, verdeeld in 27 347 beroepsactieve leden en 1 297 begunstigen van een pensioen- of overlevingsrente.

<sup>7</sup> Het vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen bevat ook de voordelen inzake pensioen en overlijden voor niet-zelfstandigen zoals bedoeld in artikel 54 van de wet betreffende de verplichte verzekering voor geneeskundige verzorging en uitkeringen, gecoördineerd op 14 juli 1994.

# Verslag van het management

Het aantal aangeslotenen toont een zeer lichte daling die sinds 2016 voornamelijk kan worden verklaard door de wettelijke bepaling die opgelegd wordt aan de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening om de rekeningen af te sluiten voor leden die hun wettelijk pensioen opnemen. Dit impliceert een groter aantal pensioenopnames en bijgevolg een vertraging van de toename van het aantal leden.

In 2021 hebben 825 nieuwe leden zich aangesloten (+20%). 700 leden (+50%) die op hun rekening geen stortingen meer deden werden overtuigd hun stortingen te hervatten via de sociale voordelen RIZIV en/of via persoonlijke bijdragen. Deze verhoging van het aantal nieuwe leden en herangesloten leden is te wijten aan de hervatting van de economische activiteiten. Deze volgde de versoepeling in het beheer van de pandemie die geleidelijk werd ingevoerd in de 2<sup>de</sup> helft van het jaar.

## *Incasso*

Het totaal incasso in VAPZ (sociaal en gewoon VAPZ) bedraagt 79 983 178 euro, hetzij een verhoging van 107,5% ten opzichte van 2020.

Deze spectaculaire stijging is te danken aan 2 elementen. Enerzijds hebben we de discrepantie in de boeking van de sociale voordelen ingehaald, die in 2020 verscheen met de digitalisering van de procedure. En anderzijds de geleidelijke hervatting van de economische activiteit naar aanleiding van de versoepeling van de covid-maatregelen.

De persoonlijke bijdragen in VAPZ zijn met 1,9% gestegen.

Het sociaal VAPZ – met solidariteit – blijft de eerste keuze van onze leden. Stortingen in gewoon VAPZ bedragen eind 2021 slechts 1,6% van het totaal van de persoonlijke stortingen.

## *Werkingskosten*

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

## *Rust- en overlevingspensioenen buiten het solidariteitsstelsel*

Op 31 december 2021 ontvingen 1 297 begunstigen van een rust- of overlevingspensioen een maandelijkse rente: 530 lijfrentes (41%) en 767 vastetermijnrentes (59%). 203 van deze leden bleven sparen via een 2<sup>de</sup> contract door middel van hun sociale voordelen RIZIV.

864 nieuwe pensioenen werden in 2021 opgenomen, dit is 6% meer dan in 2020: 824 rustpensioenen en 40 overlevingspensioenen.

De nieuw gepensioneerden blijven voorkeur geven aan het kapitaal: 92% versus 6% voor de vastetermijnrente en 2% voor de lijfrente.

Het globaal bedrag van de rust- en overlevingspensioenen (buiten solidariteit) die in 2021 gestort werd, bedraagt 105 814 823 euro. Dit bedrag omvat zowel de stortingen van kapitaal als de pensioenen opgenomen in rente. Dit totaalbedrag is toegenomen met 6%, als gevolg van de stijging van het aantal opgenomen pensioenen.

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

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

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

# Verlag van het management

## *Aantal aangeslotenen*

Dit in 2018 gelanceerd product telt in totaal 254 onderschreven contracten, waarvan 35 in 2021.

## *Incasso*

De recurrente jaarpremies bedragen in 2021 3 409 274 euro. De éénmalige koopsommen ter financiering van de back-service liepen op tot 1 253 895 euro.

## *Pensioenopnames*

We noteren 4 pensioenopnames in VAPZNP in 2021.

## *Werkingskosten*

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

## **2.1.4. Gewaarborgd inkomen voor zelfstandige natuurlijke personen**

### *Aantal aangeslotenen*

We registreren 4 100 contracten voor 3 649 aangesloten leden. Sommige leden hebben meerdere contracten gewaarborgd inkomen.

### *Incasso*

Het totaal van de bruto ontvangen bijdragen bedraagt 5 483 793 euro, een lichte daling ten opzichte van 2020. Een totaal van 5 458 873 euro wordt door persoonlijke stortingen gefinancierd (99,6%). De sociale voordelen RIZIV vertegenwoordigen, met een effectief gestort bedrag van 24 672 euro, maar 0,6% van dit totaal.

### *Werkingskosten*

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

## *Uitbetaalde vergoedingen*

Voor het geheel van de onderschreven contracten gewaarborgd inkomen door zelfstandige natuurlijke personen werd een totaalbedrag van 4 182 321 euro uitgekeerd aan dag- en bevallingsvergoedingen.

## *Technisch resultaat*

Het technisch resultaat 2021 bedraagt na herverzekering 632 498 euro.

## **2.2. Tweede vermogen**

### **2.2.1. Individuele Pensioentoezegging**

#### *Aantal aangeslotenen*

In 2021 heeft Amonis 30 contracten IPT afgesloten. Op 31 december 2021 telde Amonis een totaal van 94 afgesloten contracten.

#### *Incasso*

Het totaal incasso in IPT bedraagt 1 233 834,45 euro en wordt verdeeld onder:

- recurrente jaarpremies: 511 187,37 euro;
- overdracht van reserves: 289 524,57 euro;
- éénmalige koopsommen ter financiering van de back-service: 433 122,51 euro.

#### *Werkingskosten*

De bijdrage van de IPT tot het dekken van de werkingskosten van Amonis bedraagt maandelijks 0,125% van de Netto Inventaris Waarde van de onderliggende fondsen en instapkosten van 1% worden afgehouden van elke storting (met uitzondering van overdracht van reserves waarop instapkosten niet van toepassing zijn).

#### *Pensioenopname*

Twee leden hebben hun IPT-pensioen opgenomen in 2021.

# Verslag van het management

## *ESG*

Deze politiek wordt transversaal toegepast op het geheel van de portefeuille van de bevek. Voor meer informatie verwijzen wij naar de paragraaf ESG op p. 18.

## **2.2.2. Gewaarborgd inkomen in de vennootschap**

### *Aantal aangeslotenen*

Er zijn 2 385 contracten afgesloten voor 1 990 leden waarbij een vennootschap een dekking gewaarborgd inkomen onderschrijft.

### *Incasso*

Er werd een bedrag van 3 804 807 euro aan brutopremies ontvangen voor het gewaarborgd inkomen van het tweede vermogen.

### *Werkingskosten*

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

### *Uitbetaalde vergoedingen*

Er werd voor 1 761 921 euro aan dag- en bevallingsvergoedingen uitbetaald.

Dit gewaarborgd inkomen is gelijkaardig herverzekerd als het deel in vermogen 1.

### *Technisch resultaat*

Na herverzekering is het technisch resultaat van dit deel van het gewaarborgd inkomen gelijk aan 621 360 euro.



## 7

## Technisch resultaat Gewaarborgd Inkomen (vermogens 1 en 2)

Overgedragen resultaat na boekjaar 2020	0,00
Openstaande vorderingen persoonlijke bijdragen	41 095,87
Openstaande vorderingen persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	7 098,98
Openstaande vorderingen RIZIV	2 212,25
Openstaande schulden (te veel betaalde premies)	-155,30
Taks op openstaande vorderingen	-4 254,73
Ontvangen betalingen bevalingspremies	1 369,59
Te ontvangen brutopremies voor 2021	9 263 429,51
Te ontvangen premies persoonlijke bijdragen	9 262 590,25
Te ontvangen premies RIZIV	0,00
Te ontvangen premies persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	839,26
Taksen	-784 317,83
Ontvangen brutopremies 2021	9 288 600,08
Ontvangen premies persoonlijke bijdragen	9 263 679,69
Ontvangen premies RIZIV	24 671,88
Ontvangen premies persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	248,51
Taksen	-773 431,64
Verschil premies/vorderingen persoonlijke bijdragen	-1 089,44
Verschil premies/vorderingen RIZIV	-24 671,88
Verschil premies/vorderingen persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	590,75
Wijziging vorderingen persoonlijke bijdragen	-18 084,63
Wijziging vorderingen persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	-1 443,82
Wijziging vorderingen RIZIV	22 459,63
Terugbetaling teveel betaalde premies	-2 931,18
<b>Omzet nettopremies 2021</b>	<b>8 516 538,03</b>
<b>Schade in eigenbehoed</b>	
Wijziging schadeprovisies	1 100 417,77
Betaalde schaden invaliditeit	-839 577,95
Betaalde schaden bevalingsvergoeding 2021	-584,29
Premievrijstellingen	-153 745,31
Wijziging overgangsprovisie	703 234,79
<b>Saldo na eigenbehoed</b>	<b>9 326 283,04</b>
<b>Schade herverzekerd</b>	<b>-10 082 637,54</b>
Betaalde schaden invaliditeit 2021	-5 103 294,78
Betaalde schaden bevalingsvergoeding 2021	-785,30
Wijziging voorziening schade na 2014	-4 578 320,67
Wijziging voorziening vergrijzing	-400 236,80
<b>Saldo voor herverzekering</b>	<b>-756 354,51</b>
<b>Tussenkomst herverzekeraar</b>	<b>10 082 637,54</b>
Betaalde schaden invaliditeit 2014	5 103 294,78
Betaalde schaden bevalingsvergoeding 2021	785,30
Wijziging schadeprovisie	4 578 320,67
Wijziging vergrijzingsprovisie	400 236,80
Kosten herverzekering	-235 559,61
Herverzekeringspremie	-6 066 116,35
Premievrijstellingen	177 126,06
<b>Saldo</b>	<b>3 201 733,13</b>
Wijziging voorziening juridische geschillen	-2 478,94
Bijdrage in de algemene kosten	-1 271 866,75
<b>Technisch resultaat</b>	<b>1 927 387,44</b>
Toekenning financiële opbrengsten	673 529,30
<b>Technisch resultaat na toekenning financiële opbrengsten</b>	<b>1 253 858,14</b>

## Jaarrekening (wettelijk schema)

### Globale balans (vermogens 1 en 2)

	2020	2021
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Actief</b>		
<b>Vaste Activa</b>	<b>2 670,8</b>	<b>2 486,9</b>
<b>Beleggingen</b>	<b>1 908 637,4</b>	<b>2 004 771,9</b>
Beleggingsvastgoed	5 498,0	5 498,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	1 903 139,4	1 999 273,9
<b>Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen</b>	<b>28 665,4</b>	<b>30 108,7</b>
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	25 286,3	26 709,9
Overige	3 379,1	3 398,7
<b>Vorderingen</b>	<b>27 040,1</b>	<b>27 783,0</b>
Leden	10 214,3	5 177,2
Herverzekeraar	580,6	4 135,5
Collateral	0,0	0,0
Overige	16 245,2	18 470,3
<b>Liquide Middelen</b>	<b>97 854,8</b>	<b>59 481,9</b>
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>181,4</b>	<b>209,1</b>
<b>Totaal Actief</b>	<b>2 065 050,0</b>	<b>2 124 841,4</b>

	2020	2021
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Passief</b>		
<b>Eigen Vermogen</b>	<b>243 732,9</b>	<b>333 913,2</b>
Sociaal Fonds	175 325,4	267 156,1
Solvabiliteitsmarge	68 407,5	66 757,1
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
<b>Technische voorzieningen</b>	<b>1 790 073,8</b>	<b>1 756 002,5</b>
Pensionering en overlijden	1 701 118,9	1 654 971,7
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	31 500,1	35 378,3
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	57 454,8	65 652,4
<b>Voorzieningen Risico's &amp; Kosten</b>	<b>37,5</b>	<b>40,0</b>
<b>Schulden</b>	<b>30 369,0</b>	<b>33 942,8</b>
Technische schulden	28 799,7	30 141,2
Fiscale en parafiscale schulden	660,9	3 218,7
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	908,4	582,9
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>836,8</b>	<b>943,0</b>
<b>Total Passief</b>	<b>2 065 050,0</b>	<b>2 124 841,4</b>

# Jaarrekening

## Resultatenrekening

	2020	2021
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Resultatenrekening</b>		
Technisch resultaat	-64 940,4	16 294,8
Financieel resultaat	34 325,8	85 531,9
Bedrijfsresultaat	-7 180,6	-8 211,7
Waardeverminderingen	69,0	-433,1
Voorzieningen voor risico's en kosten	2,5	-2,5
Uitzonderlijk resultaat	0,0	0,0
Belastingen op het resultaat	-860,1	-2 999,1
Toe te wijzen resultaat van het boekjaar	-38 583,8	90 180,3

	2020	2021
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Toewijzing van het resultaat</b>		
Solvabiliteitsmarge	-2 038,5	1 650,4
Sociaal fonds	40 622,3	-91 830,7
Totaal toegewezen resultaat	38 583,8	-90 180,3

# Jaarrekening

## Balans solidariteit

	2020	2021
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Actief</b>		
<b>Vaste Activa</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Beleggingen</b>	<b>18 804,1</b>	<b>25 811,6</b>
Beleggingsvastgoed	0,0	0,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	18 804,1	25 811,6
<b>Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen</b>	<b>3 379,1</b>	<b>3 398,7</b>
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	0,0	0,0
Overige	3 379,1	3 398,7
<b>Vorderingen</b>	<b>62 931,8</b>	<b>54 109,0</b>
Leden	0,0	0,0
Herverzekeraar	0,0	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	62 931,8	54 109,0
<b>Liquide Middelen</b>	<b>702,5</b>	<b>802,0</b>
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Totaal Actief</b>	<b>85 817,5</b>	<b>84 121,4</b>

	2020	2021
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Passief</b>		
<b>Eigen Vermogen</b>	<b>27 249,6</b>	<b>16 952,8</b>
Sociaal Fonds	27 249,6	16 952,8
Solvabiliteitsmarge	0,0	0,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
<b>Technische voorzieningen</b>	<b>55 163,3</b>	<b>63 740,3</b>
Pensionering en overlijden	0,0	0,0
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	0,0	0,0
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	55 163,3	63 740,3
<b>Voorzieningen Risico's &amp; Kosten</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Schulden</b>	<b>3 404,6</b>	<b>3 428,3</b>
Technische schulden	3 404,5	3 428,2
Fiscale en parafiscale schulden	0,1	0,1
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	0,0	0,0
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Totaal Passief</b>	<b>85 817,5</b>	<b>84 121,4</b>

# Jaarrekening

## Balans eerste vermogen

	2020	2021
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Actief</b>		
<b>Vaste Activa</b>	<b>2 670,8</b>	<b>2 486,9</b>
<b>Beleggingen</b>	<b>1 905 294,8</b>	<b>2 000 407,3</b>
Beleggingsvastgoed	5 498,0	5 498,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	1 899 796,8	1 994 909,3
<b>Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen</b>	<b>20 357,4</b>	<b>21 055,5</b>
Invalideiteit en arbeidsongeschiktheid	16 978,3	17 656,8
Overige	3 379,1	3 398,7
<b>Vorderingen</b>	<b>27 036,6</b>	<b>27 031,1</b>
Leden	10 211,2	5 176,1
Herverzekeraar	580,6	3 384,8
Collateral	0,0	0,0
Overige	16 244,7	18 470,3
<b>Liquide Middelen</b>	<b>81 988,0</b>	<b>42 648,0</b>
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>181,4</b>	<b>209,1</b>
<b>Totaal Actief</b>	<b>2 037 528,9</b>	<b>2 093 837,9</b>

	2020	2021
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Passief</b>		
<b>Eigen Vermogen</b>	<b>238 492,5</b>	<b>327 312,0</b>
Sociaal Fonds	170 085,0	260 554,9
Solvabiliteitsmarge	68 407,5	66 757,1
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
<b>Technische voorzieningen</b>	<b>1 776 233,7</b>	<b>1 740 671,9</b>
Pensionering en overlijden	1 696 613,6	1 650 265,0
Invalideiteit en arbeidsongeschiktheid	23 013,3	25 484,6
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	56 606,8	64 922,2
<b>Voorzieningen Risico's &amp; Kosten</b>	<b>37,5</b>	<b>40,0</b>
<b>Schulden</b>	<b>21 928,5</b>	<b>24 871,3</b>
Technische schulden	20 382,9	21 088,0
Fiscale en parafiscale schulden	637,2	3 202,3
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	908,4	581,0
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>836,8</b>	<b>942,8</b>
<b>Totaal Passief</b>	<b>2 037 528,9</b>	<b>2 093 837,9</b>

# Jaarrekening

## Balans tweede vermogen

	2020	2021
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Actief</b>		
<b>Vaste Activa</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Beleggingen</b>	<b>3 342,6</b>	<b>4 364,6</b>
Beleggingsvastgoed	0,0	0,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	3 342,6	4 364,6
<b>Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen</b>	<b>8 308,0</b>	<b>9 053,1</b>
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	8 308,0	9 053,1
Overige	0,0	0,0
<b>Vorderingen</b>	<b>3,6</b>	<b>751,8</b>
Leden	3,1	1,1
Herverzekeraar	0,0	750,7
Collateral	0,0	0,0
Overige	0,5	0,0
<b>Liquide Middelen</b>	<b>15 866,9</b>	<b>16 833,9</b>
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Totaal Actief</b>	<b>27 521,0</b>	<b>31 003,4</b>

	2020	2021
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Passief</b>		
<b>Eigen Vermogen</b>	<b>5 240,3</b>	<b>6 601,2</b>
Sociaal Fonds	5 240,3	6 601,2
Solvabiliteitsmarge	0,0	0,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
<b>Technische voorzieningen</b>	<b>13 840,2</b>	<b>15 330,6</b>
Pensionering en overlijden	4 505,4	4 706,7
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	8 486,9	9 893,6
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	847,9	730,2
<b>Voorzieningen Risico's &amp; Kosten</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Schulden</b>	<b>8 440,5</b>	<b>9 071,5</b>
Technische schulden	8 416,8	9 053,2
Fiscale en parafiscale schulden	23,7	16,3
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	0,0	1,9
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>
<b>Totaal Passief</b>	<b>27 521,0</b>	<b>31 003,4</b>

## Verlag van de commissaris

### Verlag van de commissaris aan de algemene vergadering van Amonis OFP over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 - Jaarrekening

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

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 25 mei 2019, overeenkomstig het voorstel van het bestuursorgaan. Ons mandaat loopt af op de datum van de algemene vergadering die beraadslaagt over de jaarrekening afgesloten op 31 december 2021. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Amonis OFP uitgevoerd gedurende 9 opeenvolgende boekjaren.

#### Verlag over de jaarrekening

##### Oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben de wettelijke controle uitgevoerd van de jaarrekening van de instelling, die de balans op 31 december 2021 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 2 124 841 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een winst van het boekjaar van 90 180 (000) EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en de financiële toestand van de instelling per 31 december 2021, alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel op instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen.

##### Basis voor het oordeel zonder voorbehoud

Wij hebben onze controle uitgevoerd volgens de internationale controlestandaarden (ISA's) zoals van toepassing in België. Wij hebben

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

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

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

##### Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan voor het opstellen van de jaarrekening

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

Bij het opstellen van de jaarrekening is het bestuursorgaan verantwoordelijk voor het inschatten van de mogelijkheid van de instelling om haar continuïteit te handhaven, het toelichten, indien van toepassing, van aangelegenheden die

## Verslag van de commissaris

met continuïteit verband houden en het gebruiken van de continuïteitsveronderstelling, tenzij het bestuursorgaan het voornemen heeft om de instelling te liquideren of om de bedrijfsactiviteiten te beëindigen of geen realistisch alternatief heeft dan dit te doen.

### Verantwoordelijkheden van de commissaris voor de controle van de jaarrekening

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

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

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

- het identificeren en inschatten van de risico's dat de jaarrekening een afwijking van materieel

belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten, het bepalen en uitvoeren van controlewerkzaamheden die op deze risico's inspelen en het verkrijgen van controle-informatie die voldoende en geschikt is als basis voor ons oordeel. Het risico van het niet detecteren van een van materieel belang zijnde afwijking is groter indien die afwijking het gevolg is van fraude dan indien zij het gevolg is van fouten, omdat bij fraude sprake kan zijn van samenspanning, valsheid in geschrifte, het opzettelijk nalaten om transacties vast te leggen, het opzettelijk verkeerd voorstellen van zaken of het doorbreken van de interne beheersing;

- het verkrijgen van inzicht in de interne beheersing die relevant is voor de controle, met als doel controlewerkzaamheden op te zetten die in de gegeven omstandigheden geschikt zijn maar die niet zijn gericht op het geven van een oordeel over de effectiviteit van de interne beheersing van de instelling;
- het evalueren van de geschiktheid van de gehanteerde grondslagen voor financiële verslaggeving en het evalueren van de redelijkheid van de door het bestuursorgaan gemaakte schattingen en van de daarop betrekking hebbende toelichtingen;
- het concluderen dat de door het bestuursorgaan gehanteerde continuïteitsveronderstelling aanvaardbaar is, en het concluderen, op basis van de verkregen controle-informatie, of er een onzekerheid van materieel belang bestaat met betrekking tot gebeurtenissen of omstandigheden die significante twijfel kunnen doen ontstaan over de mogelijkheid van de instelling om haar continuïteit te handhaven. Indien wij concluderen dat er een onzekerheid van materieel belang bestaat, zijn wij ertoe gehouden om de aandacht in ons commissarisverslag te vestigen op de daarop betrekking hebbende toelichtingen in de jaarrekening, of, indien deze toelichtingen inadequaat zijn, om ons oordeel aan te passen. Onze conclusies zijn gebaseerd op de controle-informatie die verkregen is tot de datum van ons commissarisverslag. Toekomstige gebeurtenissen of omstandigheden kunnen er echter toe leiden dat de instelling haar



# Verlag van de commissaris

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

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

## Overige door wet- en regelgeving gestelde eisen

### Verantwoordelijkheden van het bestuursorgaan

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

### Verantwoordelijkheden van de commissaris

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

### Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig

de artikelen 55, 56 en 58 van het koninklijk besluit van 5 juni 2007.

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

### Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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

### Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften op instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding zijn met de statuten van de instelling en met de wetgeving die van toepassing is op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen.

Zaventem, 03 mei 2022  
De commissaris

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV  
Vertegenwoordigd door Dirk Vlamincx

## Bijlage 1

### Waarderingsregels

#### Vaste activa

---

##### Immateriële vaste activa

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

##### Materiële vaste activa

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

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

#### Beleggingen

---

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

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

In voorkomend geval worden beleggingen in deviezen andere dan de euro omgezet in euro

op basis van de koers op de contantmarkt op 31 december.

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

#### Vorderingen

---

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

##### Technische voorzieningen

##### Reserve voor uitbetalingen gewaarborgd inkomen, voor schades vóór 2014

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

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

# Bijlage 1

## Waarderingsregels

### Vergrijzingsreserve en reserve voor uitbetalingen gewaarborgd inkomen vanaf 2014

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

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

### Reserve actieven

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

### Reserve begunstigden

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%.

### Reserve voor aanvullende overlevingspensioenen in solidariteit

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

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

### Voorziening solidaire afhankelijkheidsrente actieven

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

# Bijlage 1

## Waarderingsregels

### Voorziening solidaire afhankelijkheidsrente begunstigden

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

### Overige activa en passiva

Deze worden gewaardeerd aan nominale waarde.

## Bijlage 2

# Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening

## Balans – actief

---

### I. Oprichtingskosten

Oprichtingskosten van de vennootschap

### II. Vaste activa

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

### III. Beleggingen

#### A. Onroerende goederen

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

#### B. Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten

Affectatiewaarde van de activa waarin Amonis OFP belegt.

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

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

### V. Vorderingen

#### A. Te ontvangen bijdragen

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

#### D. Vorderingen op verzekerings- en herverzekeringsondernemingen

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

#### F. Overige vorderingen

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

### VI. Liquide middelen

Tegoeden op zichtrekeningen en op termijnrekeningen.

### VII. Overlopende rekeningen

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

## Bijlage 2

### Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening

#### Balans – passief

---

##### I. Eigen Vermogen

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

##### II. Technische voorzieningen

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

##### III. Voorzieningen voor risico's en kosten

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

##### IV. Schulden

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

##### V. Overlopende rekeningen

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

##### Posten buiten-balansstelling

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

## Bijlage 2

# Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening

## Resultatenrekening

---

### I. Technisch resultaat

Resultaat van de technische dekkingen. Dit is het saldo van:

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

### II. Financieel resultaat

Resultaat van de beleggingen en de wisselkoersdekking.

### III. Bedrijfsresultaat

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

### 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

Dirk Bernard, Voorzitter

Jean-Marie Limpens, Ondervoorzitter

Didier Neuberg (tot april 2021)

Philippe Kolh

Florence Hut

Sumio Yoshimi

Brigitte Boone, Onafhankelijk Bestuurder

Rachel Lamock, Onafhankelijk Bestuurder

Peter Bruynooghe

Jérémie Gras

Tom Lemense



# Amonis

Amonis OFP - de Jamblinne de Meuxplein 4 - 1030 Brussel

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

E-mail [info@amonis.be](mailto:info@amonis.be) - Web [www.amonis.be](http://www.amonis.be)

Instelling voor Bedrijfspensioenvoorziening toegelaten op 25-02-1996 N° 55 001

Ondernemingsnummer 0414 082 508

