

# Amónis

## Jaarverslag

2022



# 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 31/12/2022 .....</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 2022 .....	21
<b>7</b>	<b>Technisch resultaat Gewaarborgd Inkomen .....</b>	<b>25</b>
<b>8</b>	<b>Jaarrekening (wettelijk schema).....</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

# Met trots deel ik met u onze verwezenlijkingen voor het jaar 2022

In een complexe geopolitieke en economische context, gekenmerkt door grote internationale spanningen, zoals het conflict in Oekraïne, hebben wij dankzij de veerkracht en het doorzettingsvermogen van Amonis, het jaar afgesloten met positieve resultaten. Eens te meer zijn de belangen van onze leden prioritair: wij stellen de Algemene Vergadering voor hen een uitzonderlijk globaal rendement toe te kennen om de koopkracht van hun spaargeld te vrijwaren.

Sinds 2001, lang voordat de term ESG (Environment, Social & Governance) opkwam, maakt Amonis van verantwoord beleggen een prioriteit. Vandaag zijn wij er meer dan ooit van overtuigd dat dit een onvermijdelijke uitdaging is voor de maatschappij in het belang van iedereen. Het ESG-beleid maakt integraal deel uit van onze beleggingsstrategie. Wij zijn vastbesloten deze weg verder te bewandelen en werken voortdurend aan de verbetering van ons beheer om zo te beantwoorden aan de hoogste normen op het gebied van milieu, maatschappij en bestuur.

Wij beseffen ook dat de weg naar volledige implementatie van ESG-beleggingen zeer complex is. Sommige criteria zijn voor interpretatie vatbaar en moeilijk te controleren. Daarom zijn we ervan overtuigd dat de aanpak realistisch moet zijn. Bij Amonis is er geen sprake van "greenwashing", maar van een reële en voortdurende inspanning voor meer verantwoorde beleggingen. Dit is essentieel voor een succesvolle toekomst.

Tot slot onderlijnen wij met trots dat de stabiliteit van ons investeringsbeleid de sleutel is tot ons resultaat. Een goede strategie moet consequent uitgevoerd worden om effect te hebben. Onze strategie heeft zich in deze moeilijke tijden bewezen. Wij zijn tevreden met de bereikte resultaten, en zetten onze inspanningen verder om onze doelstellingen in de toekomst te blijven bereiken.

Ik dank onze leden voor hun vertrouwen en steun, en onze teams voor hun voortdurende inspanningen.

2

## Boodschap van de CEO

# Een jaar vol onverwachte gebeurtenissen

2022 werd alweer een jaar met onverwachte gebeurtenissen met een historisch karakter. Meest tot de verbeelding sprekend is natuurlijk de oorlog in Oekraïne. Rusland zet hiermee een nieuwe stap van agressie na de annexatie van de Krim in 2014. De economische en financiële strafmaatregelen die de vrije wereld tegen Rusland nam, zijn mogelijk niet efficiënt om de agressie te stoppen. Toch moet het eindigen van het menselijk leed hier de prioriteit krijgen.

Het effect van deze oorlog op de wereldeconomie is natuurlijk sprekend, met ook vooral een supplementair effect op de energieprijzen die de hoogte in schoten. Het werd pijnlijk duidelijk dat de waarschuwing gegeven door de vorige Amerikaanse president Trump, dat Europa te afhankelijk is van Russisch gas, meer serieus genomen had mogen worden. De stijging van de energieprijzen is echter niet volledig te wijten aan de Russisch-Oekraïense oorlog, daar deze al begonnen te stijgen in het derde kwartaal van 2021. Het effect is wel versterkend op de hoge inflatie die we eind 2021 al zagen. De inflatie in 2022 is een tweede historische gebeurtenis omdat deze een recordhoogte bereikte in 40 jaar. De geharmoniseerde consumptieprijsindex klokte af op een stijging van meer dan 10% op één jaar, wat iedereen gemerkt zal hebben aan de sterke toename van nagenoeg alle prijzen.

De gevolgen op de beleggingsresultaten geven uiting van deze gebeurtenissen. Alle markten kenden grote dalingen, iets waar Amonis ook gevoelig voor was en zich reflecteert in het behaalde rendement. Het investeringsmodel van Amonis is echter op deze situaties voorzien, waardoor het financiële evenwicht op geen enkel moment in het gedrang is gekomen.



Tom Mergaerts,  
Chief Executive Officer

Inflatie is waarschijnlijk één van de grootste bedreigingen voor elk spaarsysteem. Vrijwaren van koopkracht is zeker bij pensioenopbouw een belangrijke doelstelling, al is dit niet eenvoudig. Amonis is dan ook verheugd dat de toegekende rendementen tijdens de afgelopen 10 jaar de inflatie overstijgen, en bijgevolg de koopkracht – ook in 2022 – konden vrijwaren. Toch zal de inflatie een belangrijke uitdaging blijven in de eerstkomende jaren.

Veranderende wetgeving blijkt nog steeds de grootste onzekerheidsfactor te zijn en te blijven. De veranderingen aan de wetgeving m.b.t. de wettelijke pensioenen van zelfstandigen hebben een grote negatieve impact op de berekening van de fiscaal aftrekbare pensioenbijdragen voor de producten IPT (Individuele Pensioentoezegging) en POZ (Pensioenovereenkomst voor Zelfstandigen). Met als gevolg een grote daling in het incasso voor deze producten, niettegenstaande een groei in het aantal contracten. De mogelijke aanpassing aan de fiscale wetgeving van toepassing op de tweede pijler, welke momenteel in regeringskringen wordt besproken, kan hier nog nieuwe effecten veroorzaken.

Amonis is en blijft een stabiele organisatie met een laag personeelsverloop waardoor we de goede dienstverlening aan onze leden blijven waarborgen en waar nodig nog verbeteren. Kwaliteit is en blijft het hoofddoel van onze dienstverlening.

Tom Mergaerts, Chief Executive Officer

## Boodschap van de directeurs

Operationele directie

### Onze leden opnieuw ontmoeten

2022 was op wetgevend vlak een uitdagend jaar. Vooral de verschillende (retroactieve) aanpassingen door de fiscus aan de 80%-regel markeren dit jaar. Amonis heeft dit voor haar leden die een lopend IPT of POZ-contract hebben, nauwgezet opgevolgd en geïmplementeerd. Vaak in een kort tijdsbestek.

Ook op het vlak van rapporteringsverplichtingen in het kader van pensioen- en overlijdensuitkeringen startte de voorbereiding en implementatie van een nieuwe aangifte die voor het eerst in januari 2023 plaatsvond. In de nabije toekomst liggen er nog dergelijke trajecten op de plank.

In 2022 ontmoetten we opnieuw onze leden. Amonis streeft er naar om er tijdens de verschillende leeftijdsfasen van haar leden te zijn. In 2022 organiseerden we opnieuw onze Pensioenvergaderingen: op verschillende locaties in het land ontmoetten we onze leden die op korte termijn hun wettelijk pensioen konden opnemen en lichtten we hen in over hoe hun Amonis-contract uitbetaald wordt en hoe dit in de praktijk verloopt.

2022 was het eerste jaar na Corona waarbij we naar het nieuwe normaal op vlak van hybride werken zijn geëvolueerd. Bij elke wijziging of implementatie van een nieuw proces houden we deze nieuwe manier van samenwerken nauwlettend in het oog, zodat de service naar onze leden gegarandeerd wordt.

De focus blijft op een snelle en kwaliteitsvolle service bij aansluiting van nieuwe leden, beschikbaarheid voor vragen van bestaande leden en een vlot en transparant uitbetalingstraject indien men nood heeft aan de solidariteitsdekkingen of bij pensioenopname.

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 gestroomlijnd te laten verlopen.

*Jurgen Delannoo, Chief Operations Officer*



*Jurgen Delannoo,  
Chief Operations Officer*



Veekash Fakun,  
Chief Sales Officer

## Commerciële directie

### Sterke commerciële resultaten en uitzonderlijke voorwaarden voor onze klanten

Dit was voor Amonis een jaar met sterke commerciële resultaten en, voor onze klanten, met uitstekende financiële voorwaarden.

We hebben een aanzienlijke groei ervaren in het aantal nieuwe aansluitingen, zowel net als langer afgestudeerden, dankzij ons innovatief productaanbod en ons engagement om kwaliteitsoplossingen aan te bieden. Wij hebben ook onze partnerschappen met belangrijke spelers in de sector versterkt, waardoor wij onze klantenportefeuille hebben kunnen uitbreiden en onze positie als marktleider hebben kunnen versterken.

Ons streven naar uitmuntende dienstverlening en ons vermogen om ons aan te passen aan de veranderende regelgeving en economische omgeving hebben ook bijgedragen aan ons succes. Wij zijn er trots op onze leden uitzonderlijke financiële voorwaarden te hebben geboden, met het beste globale nettorendement (4,5%!) op onze aanvullende pensioenproducten.

Wij zijn ervan overtuigd dat onze duurzame groeistrategie ook in de komende jaren zijn vruchten zal afwerpen en wij zullen hard blijven werken om onze klanten de best mogelijke producten en diensten aan te bieden. Wij zijn dankbaar voor het vertrouwen dat onze leden en

partners in ons stellen, en wij zijn vastbesloten dat vertrouwen ook in de toekomst te blijven verdienen.

Tot slot zijn en blijven wij alert voor de ontwikkeling van nieuwe technologieën om onze leden nog beter van dienst te kunnen zijn. We moeten er tegelijkertijd voor waken ons niet door de machine te laten overweldigen, maar haar eerder als hulpmiddel te gebruiken. Deze inleiding van de Commerciële Directie is trouwens geschreven door de kunstmatige intelligentiesoftware CHAT GPT, met enkele minieme aanpassingen. Het zet je aan het denken, nietwaar? De software had wat context kunnen toevoegen (periode van inflatie, oorlog in Oekraïne,...), een bewijs dat emoties nog niet volledig geïntegreerd zijn. Maar dit woord getuigt tenminste van positivisme in de huidige context.

Ik dank onze leden voor hun trouw, het personeel voor hun toewijding, en ik kijk ernaar uit om met u allen te blijven samenwerken aan ons gemeenschappelijk succes.

*Veekash Fakun, Chief Sales Officer*



# Boodschap van de directeurs

Financiële directie

## 2022, een jaar met verschillende gezichten

Qua investeringen was het een moeilijk jaar, zowel in aandelen als in obligaties. Obligaties kenden hun slechtste jaar in meer dan vier decennia. Het was zelfs het enige jaar in 45 jaar (sinds 1977) dat aandelen en obligaties tegelijkertijd daalden. De positieve noot bevond zich bij de alternatieve investeringen en, in mindere mate, bij de investeringen in infrastructuur. De aandelenportefeuille kende in 2022 een rendement van -16,39%, de obligatieportefeuille zonder de LDI tekende een rendement op van -8,05%, de LDI-composite portefeuille (dit is inclusief het passief indekken van de vreemde valuta's) had een rendement van 13,67% en, tot slot, kenden de alternatieve investeringen een rendement van +12,22%. De diversificatie van de alternatieve investeringen ten opzichte van aandelen en obligaties heeft gewerkt. Ook de actieve indekking van het wisselrisico woog in 2022, net zoals in 2021 op het resultaat (-0,4%).

Er zijn verschillende redenen voor de hoge volatiliteit in de markten en de verliezen in zowel de aandelen- als obligatiemarkten. Belangrijke redenen hiervoor zijn onder andere de oorlog in Oekraïne, de politieke spanningen wereldwijd, de enorme volatiliteit in de energie- en grondstofprijzen, en de sterke stijging van de rentes en de verkrapping van het monetaire beleid van de centrale banken in een poging om de wereldwijde piekinflatie opnieuw onder controle te krijgen. In 2022 speelde Covid-19 een minder prominente rol dan in de jaren voorheen. Het spook van een recessie bleef boven verschillende wereldeconomieën hangen. De groei vertraagde wereldwijd, maar de gevreesde recessie bleef voor veel landen uit.

Qua dekkingsgraad (LTV) was 2022 een goed jaar. De verliezen in de beleggingen hadden een beperkte impact op het eigen vermogen. Het model werkt, ook in moeilijke tijden (daling van zowel aandelen als obligaties). Ondanks de hoge



Stefaan Van Pelt,  
Chief Financial Officer

volatiliteit op de markten, hield de dekkingsgraad een opwaartse trend aan om het jaar af te sluiten op 115,84% (155,07% in 2021). De winstdeelname (tot 4,5% rendement op de verschillende pensioenrekeningen en onder bepaalde voorwaarden) en de verhoging van de rentes (+6,5%) zijn hierin al verwerkt. Het eigen vermogen daalde met 37,1 miljoen euro en sloot het jaar af op 296,8 miljoen euro. De dekkingsgraad van de solvabiliteitsmarge bedraagt 524,3% eind 2022.

Het aantal pensioenopnames steeg in 2022 met 2,3% ten opzichte van 2021 en het totale bedrag van rust- en overlevingspensioenen steeg met 12,1% tot 118,6 miljoen euro. Het totale incasso daalde licht ten opzichte van 2021 (-0,8%). Deze daling werd veroorzaakt door een sterke daling in de producten IPT en POZ als gevolg van een aanpassing van de 80%-regel. De persoonlijke bijdragen in het VAPZ stegen met 2,5% en de RIZIV-bijdragen bleven op hetzelfde niveau als in 2021 (+0,1%).

De werkingskosten van Amonis OFP bedroegen 9,1 miljoen euro, of 0,5% van het totale vermogen. De kostenstijging ten opzichte van 2021 is het gevolg van de automatische indexering van de lonen en een lichte stijging in de ICT- en marketing uitgaven.

Zoals in 2021 hebben we ons beleid van modernisering en beveiliging op het gebied van ICT 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, rapporteringsvereisten en de verhoging van de cybercriminaliteit.

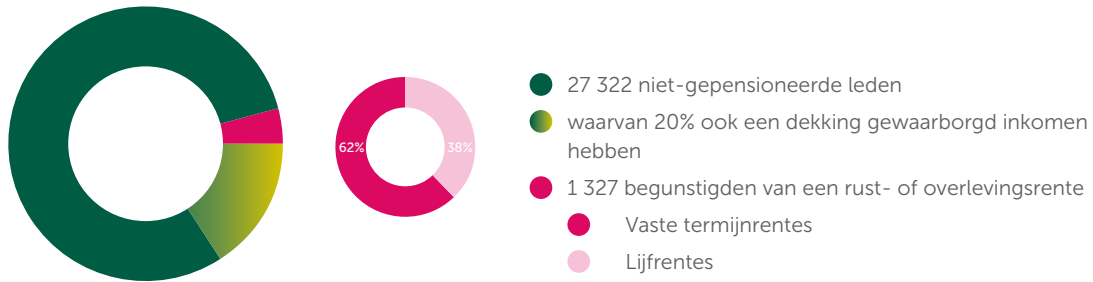
Stefaan Van Pelt, Chief Financial Officer

# 4

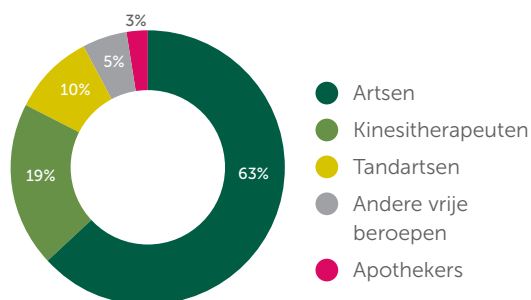
## Enkele kerncijfers op 31/12/2022

28 649 leden

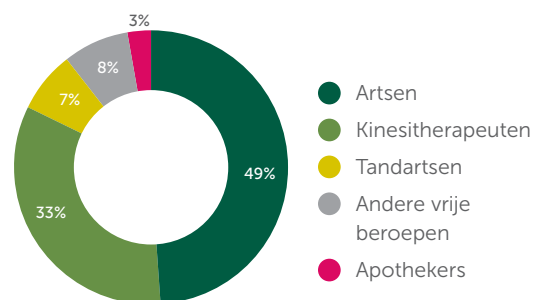
27 322 niet-gepensioneerde leden en 1 327 begunstigen



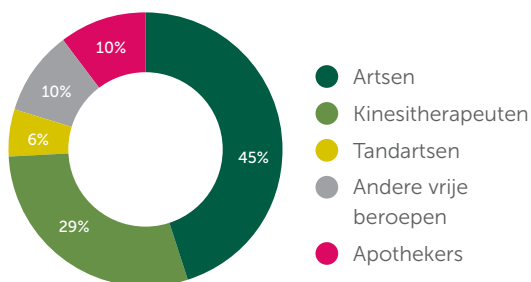
27 322 niet-gepensioneerde leden op 31/12/2022



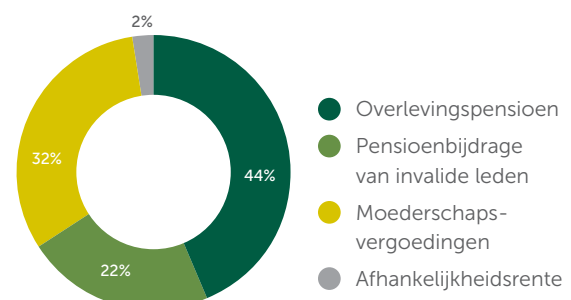
569 reactiveringen in 2022



883 nieuwe leden in 2022



826 leden hebben solidariteitsprestaties ontvangen





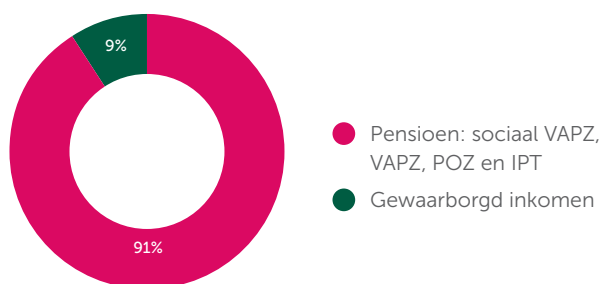
## Enkele kerncijfers op 31/12/2022

**93 446 369** euro incasso

---

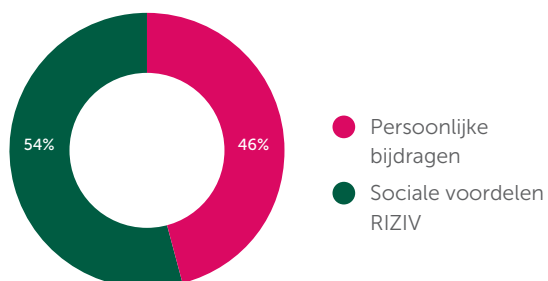
85 225 877 euro voor het pensioen

8 220 492 euro voor het gewaarborgd inkomen



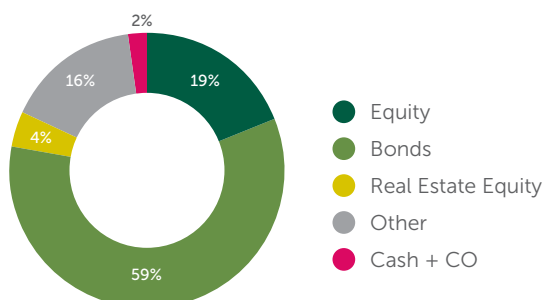
42 762 713 euro persoonlijke bijdragen

50 683 656 euro sociale voordelen RIZIV



**1 800 073 508** euro geïnvesteerd

---



## Enkele kerncijfers op 31/12/2022

Netto financieel rendement : -12,01 %

### 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	8,38%	-11,03%	-3,70%	-4,15%	-4,20%	-12,82%
Jaarlijks rollende gemiddelde 3 jaar	5,63%	-5,83%	-1,01%	-2,43%	-2,26%	-8,32%
Jaarlijks rollende gemiddelde 5 jaar	3,98%	-2,05%	1,62%	0,06%	-0,04%	-4,40%
Jaarlijks rollende gemiddelde 10 jaar	2,63%	0,94%	4,12%	2,78%	2,81%	-0,09%
Jaar 2022	10,20%	-17,94%	-14,98%	-12,33%	-12,01%	-22,21%
<b>Inception to date (1995 tot 2022)</b>	<b>2,24%</b>	<b>4,38%</b>	<b>5,48%</b>	<b>5,38%</b>	<b>5,71%</b>	<b>3,32%</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 investeringssnormen 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. Opvolging financieringsplan en financieringsniveau van de verplichtingen

De financieringsplannen voor de activiteiten vermeld in art 2/1 § 1, 2°, a), b), c) en e) van de WIBP, enerzijds voor het vrij aanvullend pensioen voor zelfstandigen, 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 (852 482 euro). Volgens deze definitie ligt het financieringsniveau van Amonis OFP op 200,05%.

Rekening houdend met de definitie van de technische provisies op lange termijn (1 485 847 euro), bekomen we, conform het financieringsplan, een financieringsniveau van 115,60%. Dit impliceert een dekking ten belope van 513,5% van de wettelijke solvabiliteitsmarge van 56 605 927 euro. De verplichtingen zijn bijgevolg volledig gefinancierd.

##### 1.1.2. Resultaat en winstdeelname 2022

De Raad van Bestuur stelt aan de Algemene Vergadering voor om de winstdeelname voor het jaar 2022 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 en bedrag van de winstdeelnamen*

De Raad van Bestuur stelt voor om voor het jaar 2022 de winstdeelnamen als volgt toe te kennen.

- Aan de aangesloten leden die tegelijk voldoen aan de voorwaarden a) en b) hieronder:
  - a) die jonger dan 65 jaar of 65 jaar waren op 31/12/2022 en waarvan de pensioenovereenkomst VAPZ/sociaal VAPZ in werking is op 10 juni 2023, en
  - b) waarbij er een bedrag op de VAPZ/sociaal VAPZ- rekening werd gestort in 2022 of een door het RIZIV bevestigde verwachte betaling werd geboekt in 2022.
- 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%.
  
- Aan de aangesloten leden die tegelijk voldoen aan de voorwaarden a) en b) hieronder:
  - a) die jonger dan 65 jaar of 65 jaar waren op 31/12/2022 en waarvan de pensioenovereenkomst VAPZNP in werking is op 10 juni 2023, en
  - b) waarbij er een bedrag op de VAPZNP- rekening werd gestort in 2022.
- 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

winstdeelnamen bedraagt bij benadering<sup>5</sup> 27 738 946 euro. In *fair value* en inclusief taks, bedraagt deze verhoging 24 495 155 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 10 juni 2023, en dit uitsluitend voor begunstigden van rentes ingegaan na 1 januari 1995. De totale verhoging van de rentes wordt geraamd op 5 440 108 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 139,31%. De optionele dekking gewaarborgd inkomen wordt gefinancierd met een afzonderlijke bijkomende bijdrage. De verplichtingen zijn bijgevolg volledig gefinancierd.

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

# 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 laatsten 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 2022:

Voorzitter: Dhr. P.Kolh  
Leden: Dhr. H.Van Dijck (tot de AV), Dhr. D.Bernard, Dhr. M.Cartiaux, Dhr. J.Gras, Mevr. R.Lamock, Mr S.Yoshimi (vanaf de AV), Mevr. A.Dieleman (vanaf de AV)  
Experten: Dhr. T.Goodworth, Dhr. J.Longeval, Mevr. L.Zwaenepoel (vanaf de AV).

Het **Risicocomité** analyseert risico's op financieel niveau, op operationeel niveau en op actuair 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 2022:

Voorzitter: Dhr. P.Bruynooghe  
Leden: Dhr. E.Catez (tot de AV), Mevr. R.Lamock, Dhr. T.Lemense, Dhr. K.Maelegheer (vanaf de AV), Mevr. M.Weyns (vanaf de AV).  
Expert: Dhr. W.Duron, Mevr.L.Zwaenepoel (vanaf de AV).

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 2022:

Voorzitter: Dhr. S.Yoshimi  
Leden: Mevr. M.Brinker (tot de AV), Dhr. H.Van Dijck (tot de AV), Dhr. J.Gras, Mevr. F.Hut, Dhr. J.-M. Limpens, Dhr. P.Kolh, Dhr. J.Vercammen (tot de AV), Dhr. H.Demirkapu (vanaf de AV), Dhr. C.Heermans (vanaf de AV).  
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 2022:

Voorzitter: Mevr. F.Hut  
Leden: Dhr. P.Bruynooghe, Dhr. J.-M. Limpens, Dhr. T.Lemense, Dhr. M.Rutten, Dhr. S.Yoshimi (tot de AV), Mevr. A.Huberlant (vanaf de AV).

## 3. Vergoedingspolitiek

---

Een vergoedingspolitiek specificeert de vergoedingsprincipes voor bepaalde categorieën van personen die actief zijn binnen de IBP, evenals de genomen maatregelen inzake risicobeheer, om tegemoet te komen aan de belangen van de betrokkenen, van Amonis en van haar stakeholders. Ingevolge de inwerkingtreding van artikel 5 van de Europese verordening 2019/2088 van 27/11/2019 betreffende de informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector, houdt dit beleid geen rekening met de risico's op het gebied van duurzaamheid. De beloningscriteria zijn immers niet gekoppeld aan de ESG-criteria opgesteld door Amonis en aan duurzaamheidsrisico's.

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

De vergoedingspolitiek heeft betrekking op volgende categorieën van personen.

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

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

### De verantwoordelijken van de sleutelfuncties

- de functie van interne auditor, uitgeoefend door het bureau Callens, Pirenne, Theunissen & Co;
- de functie van risicobeheer, uitgeoefend door het 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 42 900 euro werd in 2022 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 314 500 euro.

Categorie 1: 1 bestuurder die tegelijk lid is van 2 comités. De vergoeding bedraagt 25 000 euro.

Categorie 2: 1 bestuurder die tegelijk lid is van 2 comités. De vergoeding bedraagt 5 000 euro.

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

Categorie 4: 3 bestuurders die ook lid zijn van het Coördinatiecomité. Hun vergoeding is vastgelegd op 52 000 euro per lid.

Categorie 5: 1 lid van het Coördinatiecomité ontvangt een vergoeding van 32 000 euro.

De globale vergoeding van de 11 leden van de Algemene Vergadering in de comités bedraagt 33 437,50 euro.



# Beheersverslag

## 4. Bezoldiging van de commissaris

---

De bezoldiging van de commissaris bedraagt voor 2022: 34 000 euro excl. BTW.

Andere controleopdrachten: 0 euro.

De bezoldiging voor uitzonderlijke werkzaamheden of bijzondere opdrachten uitgevoerd binnen de vennootschap door de commissaris bedraagt voor 2022: 0 euro excl. BTW.

Belastingadviesopdrachten: 0 euro.

Andere opdrachten buiten de revisorale opdrachten: 0 euro.

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

---

Op dit moment is er geen gebeurtenis na de afsluiting van het boekjaar 2022 te melden.

## 6. Toekomstige gebeurtenissen

---

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

# Verlag van het management

## 1. Finance

Amonis heeft 2022 afgesloten met een financieel nettorendement van -12,01%. 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 5,71% 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 53,87% van de portefeuille op 31/12/2022.

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 2022 bedroeg de Growth portefeuille 46,13% 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 infrastructuraandelen alsook deelbewijzen in alternatieve investeringsfondsen.

Overzicht rendement van de 2 portefeuilles

	Rendement van het LDI-luik	Rendement van het Growth-luik
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%
2019	3,93%	18,17%
2020	2,55%	0,72%
2021	-2,94%	15,02%
2022	-13,67%	-10,01%
Op jaarbasis	-0,73%	6,09%

### 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

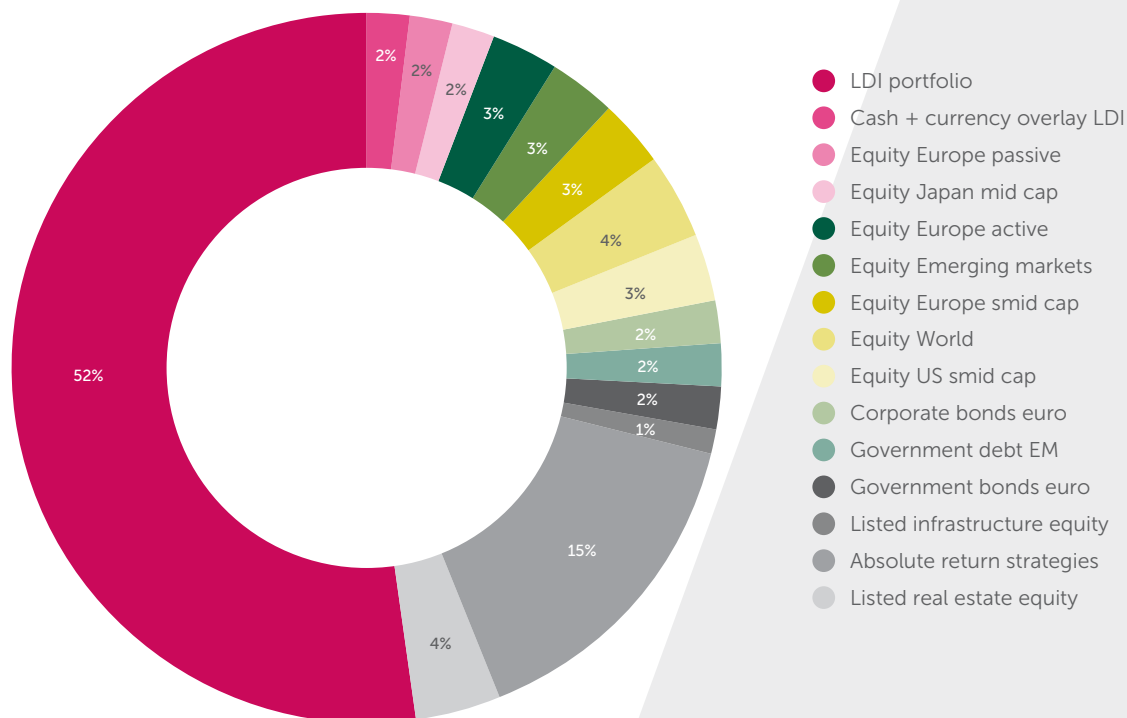
Amonis bepaalt een strategische allocatie van de investeringen (lange termijn weging over de verschillende activaklassen) op basis van een verwacht rendement gewogen door het risico van elke klasse. Deze "passieve" allocatie wordt als benchmark gebruikt om het rendement van de portefeuille te vergelijken. Door een actief beheer, de beslissingen van de RvB om van langetermijnweningen 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 0,50 voor Amonis OFP versus 0,48 voor de strategische benchmark.

	Jaarlijks rendement ITD	Jaarlijks risiconiveau ITD (gemeten met de standaarddeviatie)
Amonis OFP	5,71%	11,50%
Benchmark SAA	5,38%	11,24%

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

### Gedetailleerde activaspreiding op 31/12/2022



<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. De onderliggende beleggingen van de aanvullende pensioenproducten van Amonis houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

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. Dit thema ontwikkelt. Op Europees niveau worden stappen ondernomen en geconcretiseerd, zoals de invoering van de Europese taxonomie. Dit thema blijft centraal in onze aandacht.

## Politiek van proxy voting

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

# Verlag van het management

om uitzonderlijk belangrijke beslissingen gaat (en niet, bij voorbeeld, wanneer het gaat over de herbenoeming van het management of de revisor).

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

### Rechtstreekse strategische derivatenposities

De strategische dekking via derivaten wordt momenteel uitsluitend gebruikt ter dekking 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.

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.

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

Niettemin beschouwt Amonis valutaposities als een aparte activaklasse waarbij door actief beheer het rendement kan verhogen of het risico kan verminderen (of beide). 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 0,50%. Het overgrote deel van de jaarlijkse kosten (ongeveer 84,7%) 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 (6,4%) en de communicatie- en marketingkosten (8,9%).

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 2022

### 2.1. Eerste vermogen

#### 2.1.1. Solidariteit

De balans van de verrichtingen met betrekking tot het solidariteitsfonds in 2022 wordt op pagina 28 weergegeven.

De solidariteitsbijdragen ter financiering voor de solidaire dekkingen in 2022 bedragen 8 008 943 euro (afgehouden eind 2021).

Het totaal van de uitkeringen gestort door het fonds – waarvan 826 leden genoten – bedraagt 2 422 614 euro. Het geheel van de verrichtingen in 2022, inclusief de verhoging van de lopende rentes ten belope van 5 440 108 euro (zie 1.1.3.), geeft een negatief resultaat van -15 340 641 euro, volledig gefinancierd door eigen middelen van het solidariteitsfonds.

#### *Overlevingspensioen*

In december 2022 werden 361 maandelijkse overlevingsrentes (+7,5%) door het solidariteitsfonds gefinancierd voor een totaal van 1 061 308 euro (+6%). Ze zijn verdeeld in 6% lijfrentes en 94% vaste termijrentes.

24 van deze rentes zijn in 2022 gestart. Een bedrag van 1 917 852 euro werd daarvoor voorbehouden en de gemiddelde uitkering bedraagt 79 910 euro.

#### *Tenlasteneming van de pensioenbijdrage bij invaliditeit*

Het solidariteitsfonds heeft in 2022 de pensioenbijdrage van 185 leden ten laste genomen (+26%). Een totaalbedrag van 813 172 euro werd gestort (+45%) voor een gemiddelde bijdrage van 4 396 euro (+14%).

#### *Moederschapsvergoedingen*

261 leden hebben moederschapsuitkeringen ontvangen (+12%). De forfaitaire vergoedingen bedragen 125 375 euro (+11%), de bijdragen gestort op de individuele rekening 288 412 euro (+24%).

#### *De afhankelijkheidsrente*

Negentien gepensioneerde leden hebben een maandelijkse afhankelijkheidsrente voor een totaalbedrag van 30 904 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 (VAPZ) <sup>7</sup>

#### *Aantal aangeslotenen*

Op 31 december 2022 telde Amonis 28 649 aangeslotenen verdeeld in 27 322 beroepsactieve leden en 1 327 begunstigen van een pensioen- of overlevingsrente.

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.

<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

In 2022 hebben 883 nieuwe leden zich aangesloten (+7%), en 569 leden (-19%) die op hun rekening geen stortingen meer deden werden overtuigd hun stortingen te hervatten via de sociale voordelen RIZIV en/of via persoonlijke bijdragen.

## *Incasso*

Het totaal incasso in VAPZ (sociaal en gewoon VAPZ) bedraagt 80 781 573 euro, hetzij 1% meer dan in 2021.

De persoonlijke bijdragen in VAPZ zijn met 2,5% gestegen. De sociale voordelen bleven stabiel.

Het sociaal VAPZ – met solidariteit – blijft de eerste keuze van onze leden. Stortingen in gewoon VAPZ bedragen eind 2022 slechts 2% 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 2022 ontvingen 1 327 begunstigen van een rust- of overlevingspensioen een maandelijkse rente van Amonis: 507 lijfrentes (38%) en 820 vastetermijnrentes (62%). 187 van deze leden bleven sparen via een 2<sup>de</sup> contract door middel van hun sociale voordelen RIZIV.

884 nieuwe pensioenen werden in 2022 opgenomen, dit is 2% meer dan in 2021: 844 rustpensioenen en 40 overlevingspensioenen.

De nieuw gepensioneerden blijven voorkeur geven aan het kapitaal: 90% versus 9% voor de vastetermijnrente en 1% voor de lijfrente.

Het globaal bedrag van de rust- en overlevingspensioenen buiten solidariteit (sortingen van kapitaal en maandelijkse rente) die in 2022 gestort werd, bedraagt 118 601 056 euro (+12%).

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

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

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

## *Aantal aangeslotenen*

Dit in 2018 gelanceerd product telt in totaal 266 onderschreven contracten, waarvan 20 (-43%) in 2022.

## *Incasso*

De recurrente jaarpremies bedragen in 2022 3 495 917 euro (+3%) en 589 772 euro (-53%) werden als éénmalige koopsommen ter financiering van de back-service gestort.

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

## *Pensioenopnames*

We noteren 8 pensioenopnames in VAPZNP in 2022.

## *Werkingskosten*

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

# Verlag van het management

## 2.1.4. Gewaarborgd inkomen voor zelfstandige natuurlijke personen

### *Aantal aangeslotenen*

We registreren 3 937 contracten voor 3 517 aangesloten leden. Sommige leden hebben meerdere contracten gewaarborgd inkomen.

### *Incasso*

Het totaal van de bruto ontvangen bijdragen bedraagt 5 285 981 euro, een lichte daling ten opzichte van 2021. Dit bedrag wordt geheel door persoonlijke stortingen gefinancierd. Sinds de digitalisering van de sociale voordelen RIZIV kunnen deze laatste inderdaad niet meer toegekend worden voor de financiering van een gewaarborgd inkomen.

### *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 4 385 437 euro uitgekeerd aan dag- en bevallingsvergoedingen.

### *Technisch resultaat*

Het technisch resultaat 2022 bedraagt na herverzekering -3 603 743 euro.

## 2.2. Tweede vermogen

### 2.2.1. Individuele Pensioentoezegging

#### *Aantal aangeslotenen*

In 2022 heeft Amonis 4 contracten IPT afgesloten. Op 31 december 2022 telde Amonis een totaal van 94 afgesloten contracten.

#### *Incasso*

Het totaal incasso in IPT bedraagt 358 615 euro en wordt verdeeld onder:

- recurrente jaarpremies: 282 019 euro;
- éénmalige koopsommen ter financiering van de back-service: 76 596 euro.

Net zoals de VAPZNP heeft de IPT een sterke daling gekend van zowel de nieuwe contracten als van het incasso. Dit is te wijten aan de verhoging van de raming van het wettelijk pensioen die bij de berekening van de 80%-regel wordt gebruikt. Deze nieuwe regel, opgelegd door de fiscale administratie, vermindert de stortingsmogelijkheden van de bedrijfsleiders.

#### *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).

# Verlag van het management

## *Pensioenopname*

Vier leden hebben hun IPT-pensioen opgenomen in 2022.

## *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 2 357 contracten afgesloten voor 1 956 leden waarbij een vennootschap een dekking gewaarborgd inkomen onderschrijft.

### *Incasso*

Er werd een bedrag van 3 851 357 euro aan brutopremies ontvangen voor het gewaarborgd inkomen van het tweede vermogen. Dit blijft stabiel ten opzichte van vorig jaar.

### *Werkingskosten*

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

### *Uitbetaalde vergoedingen*

Er werd voor 1 679 911 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 535 898 euro.

## 7

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

Overgedragen resultaat na boekjaar 2021	0,00
Openstaande vorderingen persoonlijke bijdragen	21 921,8
Openstaande vorderingen persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	6 245,91
Openstaande vorderingen RIZIV	0,00
Openstaande schulden (te veel betaalde premies)	-3 086,48
Taksen op openstaande vorderingen	-2 123,58
Ontvangen betalingen bevalingspremies	584,29
Te ontvangen brutopremies voor 2022	9 142 200,94
Te ontvangen premies persoonlijke bijdragen	9 135 936,62
Te ontvangen premies RIZIV	0,00
Te ontvangen premies persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	6 264,32
Taksen	-774 053,63
Ontvangen brutopremies 2022	9 137 338,28
Ontvangen premies persoonlijke bijdragen	9 137 001,16
Ontvangen premies RIZIV	0,00
Ontvangen premies persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	337,12
Taksen	-760 489,67
Verschil premies/vorderingen persoonlijke bijdragen	-1 064,54
Verschil premies/vorderingen RIZIV	0,00
Verschil premies/vorderingen persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	5 927,20
Wijziging vorderingen persoonlijke bijdragen	-1 394,08
Wijziging vorderingen persoonlijke bijdragen (dubieuze debiteurs)	553,30
Wijziging vorderingen RIZIV	0,00
Terugbetaling teveel betaalde premies	840,78
<b>Omzet nettopremies 2022</b>	<b>8 377 432,90</b>
<b>Schade in eigenbehoed</b>	
Wijziging schadeprovisies	1 053 879,84
Betaalde schaden invaliditeit	-755 452,80
Betaalde schaden bevalingsvergoeding 2022	-584,29
Premievrijstellingen	-155 338,63
Wijziging overgangsprovisie	300 663,77
<b>Saldo na eigenbehoed</b>	<b>8 820 600,78</b>
<b>Schade herverzekerd</b>	<b>-4 754 320,94</b>
Betaalde schaden invaliditeit 2022	-5 309 311,03
Betaalde schaden bevalingsvergoeding 2022	0,00
Wijziging voorziening schade na 2014	944 439,01
Wijziging voorziening vergrijzing	-389 448,92
<b>Saldo voor herverzekering</b>	<b>4 066 279,84</b>
<b>Tussenkomst herverzekeraar</b>	<b>4 754 320,94</b>
Betaalde schaden invaliditeit 2014	5 309 311,03
Betaalde schaden bevalingsvergoeding 2022	0,00
Wijziging schadeprovisie	-944 439,01
Wijziging vergrijzingsprovisie	389 448,92
Kosten herverzekering	-229 472,06
Herverzekeringspremie	-5 923 106,51
Premievrijstellingen	186 304,95
<b>Saldo</b>	<b>2 854 327,16</b>
Wijziging voorziening juridische geschillen	-2 478,94
Bijdrage in de algemene kosten	1 255 222,10
<b>Technisch resultaat</b>	<b>1 596 626,12</b>
Toekenning financiële opbrengsten	-4 664 470,59
<b>Technisch resultaat na toekenning financiële opbrengsten</b>	<b>-3 067 844,47</b>

## Jaarrekening (wettelijk schema)

### Globale balans (vermogens 1 en 2)

	2021	2022
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Actief</b>		
<b>Vaste Activa</b>	<b>2 486,9</b>	<b>2 317,7</b>
<b>Beleggingen</b>	<b>2 004 771,9</b>	<b>1 729 992,9</b>
Beleggingsvastgoed	5 498,0	5 498,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	1 999 273,9	1 724 494,9
<b>Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen</b>	<b>30 108,7</b>	<b>33 899,2</b>
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	26 709,9	30 290,4
Overige	3 398,7	3 608,7
<b>Vorderingen</b>	<b>27 783,0</b>	<b>3 463,8</b>
Leden	5 177,2	590,5
Herverzekeraar	4 135,5	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	18 470,3	2 873,3
<b>Liquide Middelen</b>	<b>59 481,9</b>	<b>68 591,8</b>
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>209,1</b>	<b>192,5</b>
<b>Totaal Actief</b>	<b>2 124 841,4</b>	<b>1 838 457,9</b>

	2021	2022
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Passief</b>		
<b>Eigen Vermogen</b>	<b>333 913,2</b>	<b>296 789,0</b>
Sociaal Fonds	267 156,1	240 183,1
Solvabiliteitsmarge	66 757,1	56 605,9
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
<b>Technische voorzieningen</b>	<b>1 756 002,5</b>	<b>1 501 350,7</b>
Pensionering en overlijden	1 654 971,7	1 388 197,9
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	35 378,3	33 769,4
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	65 652,4	79 383,4
<b>Voorzieningen Risico's &amp; Kosten</b>	<b>40,0</b>	<b>42,4</b>
<b>Schulden</b>	<b>33 942,8</b>	<b>39 519,5</b>
Technische schulden	30 141,2	35 004,4
Fiscale en parafiscale schulden	3 218,7	3 795,5
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	582,9	719,6
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>943,0</b>	<b>756,2</b>
<b>Total Passief</b>	<b>2 124 841,4</b>	<b>1 838 457,9</b>



# Jaarrekening

## Resultatenrekening

	2021	2022
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Resultatenrekening</b>		
Technisch resultaat	16 294,8	219 737,5
Financieel resultaat	85 531,9	-244 851,0
Bedrijfsresultaat	-8 211,7	-9 041,8
Waardeverminderingen	-433,1	499,3
Voorzieningen voor risico's en kosten	-2,5	-2,5
Uitzonderlijk resultaat	0,0	0,0
Belastingen op het resultaat	-2 999,1	-3 465,7
Toe te wijzen resultaat van het boekjaar	90 180,3	-37 124,2

	2021	2022
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Toewijzing van het resultaat</b>		
Solvabiliteitsmarge	1 650,4	10 151,2
Sociaal fonds	-91 830,7	26 973,0
Totaal toegewezen resultaat	-90 180,3	37 124,2

# Jaarrekening

## Balans solidariteit

	2021	2022
	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>25 811,6</b>	<b>18 010,8</b>
Beleggingsvastgoed	0,0	0,00
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	25 811,6	18 010,8
<b>Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen</b>	<b>3 398,7</b>	<b>3 608,7</b>
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	0,0	0,0
Overige	3 398,7	3 608,7
<b>Vorderingen</b>	<b>54 109,0</b>	<b>60 655,9</b>
Leden	0,0	0,0
Herverzekerkaar	0,0	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	54 109,0	60 655,9
<b>Liquide Middelen</b>	<b>802,0</b>	<b>781,1</b>
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Totaal Actief</b>	<b>84 121,4</b>	<b>83 056,5</b>

	2021	2022
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Passief</b>		
<b>Eigen Vermogen</b>	<b>16 952,8</b>	<b>1 612,1</b>
Sociaal Fonds	16 952,8	1 612,1
Solvabiliteitsmarge	0,0	0,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
<b>Technische voorzieningen</b>	<b>63 740,3</b>	<b>77 771,9</b>
Pensionering en overlijden	0,0	0,0
Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	0,0	0,0
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	63 740,3	77 771,9
<b>Voorzieningen Risico's &amp; Kosten</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Schulden</b>	<b>3 428,3</b>	<b>3 672,4</b>
Technische schulden	3 428,2	3 672,3
Fiscale en parafiscale schulden	0,1	0,0
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	0,0	0,2
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Totaal Passief</b>	<b>84 121,4</b>	<b>83 056,5</b>

# Jaarrekening

## Balans eerste vermogen

	2021	2022
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Actief</b>		
<b>Vaste Activa</b>	<b>2 486,9</b>	<b>2 317,7</b>
<b>Beleggingen</b>	<b>2 000 407,3</b>	<b>1 726 336,2</b>
Beleggingsvastgoed	5 498,0	5 498,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	1 994 909,3	1 720 838,2
<b>Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen</b>	<b>21 055,5</b>	<b>23 854,5</b>
Invalideiteit en arbeidsongeschiktheid	17 656,8	20 245,8
Overige	3 398,7	3 608,7
<b>Vorderingen</b>	<b>27 031,1</b>	<b>3 460,3</b>
Leden	5 176,1	589,1
Herverzekerbaar	3 384,8	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	18 470,3	2 871,2
<b>Liquide Middelen</b>	<b>42 648,0</b>	<b>50 063,3</b>
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>209,1</b>	<b>192,5</b>
<b>Totaal Actief</b>	<b>2 093 837,9</b>	<b>1 806 224,4</b>

	2021	2022
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Passief</b>		
<b>Eigen Vermogen</b>	<b>327 312,0</b>	<b>290 694,9</b>
Sociaal Fonds	260 554,9	234 088,9
Solvabiliteitsmarge	66 757,1	56 605,9
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
<b>Technische voorzieningen</b>	<b>1 740 671,9</b>	<b>1 485 847,0</b>
Pensionering en overlijden	1 650 265,0	1 383 369,4
Invalideiteit en arbeidsongeschiktheid	25 484,6	23 706,5
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	64 922,2	78 771,1
<b>Voorzieningen Risico's &amp; Kosten</b>	<b>40,0</b>	<b>42,4</b>
<b>Schulden</b>	<b>24 871,3</b>	<b>28 884,0</b>
Technische schulden	21 088,0	24 376,1
Fiscale en parafiscale schulden	3 202,3	3 788,4
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	581,0	719,6
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>942,8</b>	<b>756,1</b>
<b>Totaal Passief</b>	<b>2 093 837,9</b>	<b>1 806 224,4</b>

# Jaarrekening

## Balans tweede vermogen

	2021	2022
	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>4 364,6</b>	<b>3 656,7</b>
Beleggingsvastgoed	0,0	0,0
Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	4 364,6	3 656,7
<b>Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen</b>	<b>9 053,1</b>	<b>10 044,7</b>
Invalideit en arbeidsongeschiktheid	9 053,1	10 044,7
Overige	0,0	0,0
<b>Vorderingen</b>	<b>751,8</b>	<b>3,5</b>
Leden	1,1	1,4
Herverzekeraar	750,7	0,0
Collateral	0,0	0,0
Overige	0,0	2,2
<b>Liquide Middelen</b>	<b>16 833,9</b>	<b>18 528,5</b>
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Totaal Actief</b>	<b>31 003,4</b>	<b>32 233,4</b>

	2021	2022
	in 1 000 €	in 1 000 €
<b>Passief</b>		
<b>Eigen Vermogen</b>	<b>6 601,2</b>	<b>6 094,2</b>
Sociaal Fonds	6 601,2	6 094,2
Solvabiliteitsmarge	0,0	0,0
Overgedragen verlies (-)	0,0	0,0
<b>Technische voorzieningen</b>	<b>15 330,6</b>	<b>15 503,7</b>
Pensionering en overlijden	4 706,7	4 828,5
Invalideit en arbeidsongeschiktheid	9 893,6	10 062,9
Winstdeelname	0,0	0,0
Overige	730,2	612,3
<b>Voorzieningen Risico's &amp; Kosten</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>
<b>Schulden</b>	<b>9 071,5</b>	<b>10 635,5</b>
Technische schulden	9 053,2	10 628,4
Fiscale en parafiscale schulden	16,3	7,1
Collateral	0,0	0,0
Financiële schulden	0,0	0,0
Overige	1,9	0,0
<b>Overlopende Rekeningen</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>
<b>Totaal Passief</b>	<b>31 003,4</b>	<b>32 233,4</b>

## Verlag van de commissaris

### Verlag van de commissaris aan de algemene vergadering van Amonis OFP over het boekjaar afgesloten op 31 december 2022 – 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- en regelgeving gestelde eisen. Dit vormt één geheel en is ondeelbaar.

Wij werden benoemd in onze hoedanigheid van commissaris door de algemene vergadering van 11 juni 2022, 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 2024. Wij hebben de wettelijke controle van de jaarrekening van Amonis OFP uitgevoerd gedurende 10 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 2022 omvat, alsook de resultatenrekening van het boekjaar afgesloten op die datum en de toelichting, met een balanstotaal van 1 838 458 (000) EUR en waarvan de resultatenrekening afsluit met een verlies van het boekjaar van 37 124 (000) EUR.

Naar ons oordeel geeft de jaarrekening een getrouw beeld van het vermogen en van de financiële toestand van de instelling op 31 december 2022 alsook van haar resultaten over het boekjaar dat op die datum is afgesloten, in overeenstemming met het in België van toepassing zijnde boekhoudkundig referentiestelsel.

##### 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, alsook voor de interne beheersing die het bestuursorgaan noodzakelijk acht voor het opstellen van de jaarrekening die geen afwijking van materieel belang bevat die het gevolg is van fraude of van fouten.

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

## Verlag van de commissaris

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 de met governance belaste personen 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 het Wetboek van instellingen en verenigingen 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 en de naleving van bepaalde verplichtingen uit het Wetboek van instellingen en verenigingen en van de statuten te verifiëren, alsook verslag over deze aangelegenheden uit te brengen.

### Aspecten betreffende het jaarverslag

Na het uitvoeren van specifieke werkzaamheden op het jaarverslag, zijn wij van oordeel dat dit jaarverslag overeenstemt met de jaarrekening voor hetzelfde boekjaar en is opgesteld overeenkomstig de artikelen 55, 56 en 58 van het

koninklijk besluit van 5 juni 2007.

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

### Vermeldingen betreffende de onafhankelijkheid

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

### Andere vermeldingen

- Onverminderd formele aspecten van ondergeschikt belang, werd de boekhouding gevoerd in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften.
- De resultaatverwerking, die aan de algemene vergadering wordt voorgesteld, stemt overeen met de wettelijke en statutaire bepalingen.
- Wij dienen u niets mede te delen over verrichtingen die zijn gedaan of beslissingen die werden genomen en die in overtreding zijn met de statuten of het Wetboek van instellingen en verenigingen.

Zaventem, 9 mei 2023

De commissaris

Deloitte Bedrijfsrevisoren BV

Vertegenwoordigd door Dirk Vlaminckx

## Bijlage 1

### Waarderingsregels

#### Vaste activa

---

##### Immateriële vaste activa

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

##### Materiële vaste activa

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

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

#### Beleggingen

---

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

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

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

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

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

#### Vorderingen

---

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

##### Technische voorzieningen

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

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

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



# Bijlage 1

## Waarderingsregels

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

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

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

### Reserve actieven

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

### Reserve begunstigen

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

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

### Reserve voor tenlasteneming of vrijstelling van pensioenbijdragen

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

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

# Bijlage 1

## Waarderingsregels

### **Reserve voor aanvullende overlevingspensioenen in solidariteit**

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

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

### **Voorziening solidaire afhankelijkheidsrente actieven**

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

### **Voorziening solidaire afhankelijkheidsrente begunstigten**

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

### **Overige activa en passiva**

Deze worden gewaardeerd aan nominale waarde.

## Bijlage 2

# Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening

## Balans – actief

### I. Oprichtingskosten

Oprichtingskosten van de vennootschap

### II. Vaste activa

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

### III. Beleggingen

#### A. Onroerende goederen

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

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

Affectatiewaarde van de activa waarin Amonis OFP belegt.

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

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

### V. Vorderingen

#### A. Te ontvangen bijdragen

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

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

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

#### F. Overige vorderingen

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

### VI. Liquide middelen

Tegoeden op zichtrekeningen en op termijnrekeningen.

### VII. Overlopende rekeningen

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

## Bijlage 2

# Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening

## Balans – passief

---

### I. Eigen Vermogen

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

### II. Technische voorzieningen

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

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

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

### IV. Schulden

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

### V. Overlopende rekeningen

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

### Posten buiten-balansstelling

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

## Bijlage 2

# Toelichting van de rubrieken van de balans en de resultatenrekening

## Resultatenrekening

---

### I. Technisch resultaat

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

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

### II. Financieel resultaat

Resultaat van de beleggingen en de 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

Dirk Bernard, Voorzitter  
Jean-Marie Limpens, Ondervoorzitter  
Philippe Kolh  
Florence Hut  
Sumio Yoshimi  
Rachel Lamock, Onafhankelijke Bestuurder  
Peter Bruynooghe  
Jérémie Gras  
Tom Lemense  
Herwig Van Dijck (tot 23 juni 2022)

# 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  
door de FSMA (België), N° 55 001  
Ondernemingsnummer 0414 082 508

