

ACHMEA
FOUNDATION

JAARVERSLAG
2017

Zelfbewust
Zelfverzekerd
Weerbaar



Voorwoord

Weerbaarheid Resilience

In 2017 heeft de Achmea Foundation weer een flinke stap gezet om een financiële bijdrage én inhoudelijke expertise te leveren bij projecten die het verschil maken voor mensen in kwetsbare situaties. Dat doen we in drie aandachtsgebieden: landbouw, gezondheidszorg en financiële diensten. Alles passend bij de achtergrond van Achmea BV; een financiële dienstverlener, de grootste zorgverzekeraar, met een in belangrijke mate agrarische achtergrond.

Ook in het afgelopen jaar hebben we gemerkt hoe groot de noodzaak is om van zogeheten compenserende hulp verder te groeien naar de preventieve

versterking van de weerbaarheid van mensen. Wij zijn een lerende organisatie. Onze ervaringen van 2017 hebben we gebruikt om onze strategie aan te scherpen en ons nog meer te richten op innovaties waarvan de aanpak of het product zich nog moet bewijzen. Ook onze werkwijze blijven we verder professionaliseren, om zo - samen met onze partners - onze middelen zo effectief mogelijk in te zetten.

In dit jaarverslag nemen we u mee in diverse projecten en de resultaten die we hebben geboekt.

Veel leesplezier. ■

Inhoud

De Achmea Foundation in 30 seconden	4
Nieuws en achtergronden	5
Interview met Marjolein Verstappen	9
Kort maar krachtig	12
Het reilen en zeilen van de Achmea Foundation	16
Financiële positie	18
Lopende projecten in één oogopslag	20
Check!	21
In beeld	22
Hoe werkt de Achmea Foundation samen met Achmea?	23
Met elke euro een zo groot mogelijke impact	25
Bestuur: Beleid en ambitie.	27
Beleggingsstrategie / Vrijwilligersbeleid	28
Communicatie	29
Begroting	30
Bestuur en bureau van de Achmea Foundation	31
Nevenfuncties bestuur	32
Risico's en onzekerheden	34
Jaarrekening 2017	36

De Achmea Foundation in 30 seconden

"Life is not a bed of
roses"

Ieder jaar stelt Achmea 0,5 procent van haar nettowinst beschikbaar aan Achmea Foundation. Geld waarmee de Foundation innovatieve activiteiten ondersteunt die de positie van arme en gemarginaliseerde groepen verbeteren. Deze initiatieven beantwoorden altijd aan drie essentiële criteria: werkt het, zit er groei in, kan het op eigen benen staan? De initiatieven hebben altijd te maken met gezondheidszorg, landbouw of financiële dienstverlening.

Nieuws en achtergronden

Op diverse plekken in de wereld helpt de Achmea Foundation kwetsbare groepen in de samenleving. Dat doen we met concrete projecten met meetbare doelstellingen en een duidelijk einddoel. **Zodat mensen weerbaarder worden.**



Diagnosetesten en medische behandeling op afstand in afgelegen gebieden

Land : Kenia

Partner : PharmAccess

Status : Eerste test succesvol afgerond

In Afrika kan een diagnose van koorts-patiënten vaak niet worden gesteld, doordat er onvoldoende laboratoria aanwezig zijn. PharmAccess heeft gekeken hoe dit probleem kan worden opgelost door nieuwe diagnose- en behandelmethodieken te testen en te koppelen aan digitale betalingen. Dit initiatief heet 'Connected Diagnostics' en richt zich op het uittesten van diagnose en behandelingen van bepaalde koorstziekten op afstand in afgelegen regio's, zoals de provincie

Samburu in Kenia. De uitkomsten van de testen werden digitaal teruggekoppeld en patiënten konden mobiel voor de diensten betalen. Vanwege het succes van de proef wordt deze aanpak nu ook geïntroduceerd voor een effectieve malariadiagnose in andere gebieden van Kenia.





Bouwen aan een eerlijke toekomst

Land : Ghana
Partner : Solidaridad
Status : Volop ontwikkeling

Eerlijke producten die winst opleveren voor iedereen en geen schade toebrengen aan mens of milieu. Wie in het kort wil uitleggen waar Solidaridad voor staat, doet het met deze uitleg het meest recht. Sinds dit jaar levert Achmea Foundation een bijdrage aan een bijzonder project van Solidaridad in Ghana.

We zorgen ervoor dat palmolieboeren een betere prijs krijgen voor hun product, waardoor ze minder bos hoeven te kappen. Dat gebeurt met een franchisemodel waarmee sociaal ondernemerschap wordt gestimuleerd. Binnen dat franchisemodel is het onder

meer de bedoeling, dat boeren gaan betalen voor professionele ondersteuning, uitzendservices van personeel, zaden en bemesting.



People's Pension Trust

Land : Ghana
Partner : ENVIU
Status : Tweede lening

Een tweede project is het starten van een pensioenfonds: People's Pension Trust. Dit pensioenfonds richt zich op de zogeheten informele sector, waar 80% van de Ghanese bevolking toe behoort. Het initiatief werd genomen door ENVIU, een organisatie die ondernemingen opzet om een economie te creëren waar mens en milieu beter van worden.

Er hebben inmiddels meerdere impact-investeerders vertrouwen in het initiatief. De Foundation heeft besloten een tweede lening te verschaffen, met name bedoeld om meer mensen te bereiken.

Want dat is momenteel de uitdaging: hoe bereikt People's Pension Trust meer potentiële klanten en wat is de trigger voor mensen om structureel te blijven sparen? Met de tweede lening kan een professioneel en gedreven team nog meer meters maken.



Met HeldCare groeit de impact van sociale ondernemingen

Land : Nederland
Partner : Social Enterprise NL
Status : Eerste fase bijna afgerond



Sociaal ondernemen is ondernemen met een maatschappelijke missie. Een social enterprise lijkt op een ‘gewone’ onderneming: het bedrijf levert een product of dienst en heeft een verdienmodel. Geld verdienen is echter niet het doel, maar een middel om de werkelijke missie te bereiken, namelijk het creëren van een positief effect in de samenleving. Social enterprises in de zorg zijn er nog niet zo veel. Achmea Foundation ziet dit als een kans en is daarom samen met Social Enterprise NL het

programma HeldCare begonnen. Doel? Meer sociaal ondernemers stimuleren in de zorg te stappen om tegelijkertijd hun maatschappelijke impact te vergroten.

Wat betekent HeldCare concreet?

We hebben een competitie georganiseerd waarin social enterprises werden geprikkeld hun ambities aan te scherpen en te onderzoeken hoe zij hun volgende stap kunnen zetten. Vervolgens ontwikkelden zij hun groeiplan. Dit

presenteerden zij voor een onafhankelijke jury. In het plan diende men te laten zien hoe men dacht het klantbereik te verbeteren, de impact te vergroten en de onderneming te laten groeien.

Winnaars?

1. Aanrakingen van mens tot mens vertaald in geluid

Het Maastrichtse bedrijf CRDL ontwikkelde een interactieve zorgtool die aanraking tussen mensen vertaalt in geluid. Deze CRDL wordt toegepast

in zorginstellingen met bijvoorbeeld dementerende bewoners.

www.crdlt.com

2. Danspaleis; tankstation voor plezier

Muziek als middel om verschillende groepen mensen bij elkaar te brengen en ouderen in beweging te krijgen. Dat is het doel van Het Danspaleis. Dansen heeft impact op het welzijn van ouderen, maar aanvullend ook op de omgeving van ouderen.

www.hetdanspaleis.com

3. Jongeren helpen buurtgenoten

Het Amsterdams Vervoer Collectief is een taxibedrijf dat hoogwaardig specialistisch vervoer op maat levert aan zorginstellingen, zorgverzekeraars en particulieren. Binnen het HeldCare programma werken zij aan een concept waarmee jongeren met een afstand tot de arbeidsmarkt, buurtgenoten rijden.

www.amsterdamsvervoercollectief.nl

Wat hebben ze gewonnen?

De winnaars ontvangen in 2018 financiële ondersteuning en toegang tot de expertise van Achmea en Social Enterprise NL om hun groeiplan waar te maken.

Wat houdt HeldCare nog meer in?

Dankzij HeldCare hebben acht sociaal ondernemingen de kans gekregen hun impact te vergroten. Uit een eerste evaluatie blijkt dat bedrijven die bij HeldCare zijn aangesloten tot dusver op alle essentiële onderdelen van de onderneming groeien: werknemers, klanten en omzet. ■



Janneke Vogels

Business Controller bij Achmea en vrijwilliger bij de Foundation:

"Het Danspaleis was in 2017 een van de winnaars van de HeldCare wedstrijd die door de Achmea Foundation en Zilveren Kruis was uitgezet. Een terechte winnaar, want ze bieden een bewezen succesvolle en duurzame oplossing voor eenzaamheid bij ouderen. Met hun mini-evenementen creëren ze een totaalbeleving van muziek, dans en decor, waarmee ze ouderen activeren om samen te dansen en sociale contacten op te bouwen.

Door mijn financiële analyse van de kosten en inkomsten kon ik de leergierige medewerkers helpen om van het danspaleis ook financieel een duurzame onderneming te maken, zodat zij zonder geldzorgen nog vele jaren hun bijdrage kunnen leveren aan de samenleving. Het gaf mij heel veel energie om te merken dat ik mijn financieel-economische expertise in kan zetten voor een goed doel. Wat een geweldige ervaring om even deel uit te mogen maken van deze prachtige onderneming!"

Interview met Marjolein Verstappen

Samen word je veel weerbaarder dan in je eentje

Marjolein Verstappen maakte zich jarenlang hard voor een goede, betaalbare en toegankelijke zorg in Nederland. Nu is zij als toezichthouder bij enkele zorginstellingen actief. In 2014 werd zij directeur van de Achmea Foundation.

Achmea verkoopt verzekeringen en is bekend van merken als Centraal Beheer, FBTO en Zilveren Kruis. Wat is de reden geweest voor de oprichting van de Achmea Foundation?

“We wilden - en willen - de zelfredzaamheid van kwetsbare mensen vergroten. Als je kijkt naar de oorsprong van Achmea én de aard van ons werk, dan past het bij ons dat we vanuit de kennis en expertise vanuit het moederbedrijf Achmea een rol spelen om de meest kwetsbare mensen te helpen.”

En wat voegen jullie toe in de lange rij van goede doelen die dezelfde inzet hebben?

“Als corporate Foundation heb je een unieke positie. Een corporate Foundation is vanuit haar verbondenheid met het moederbedrijf gewend om te werken vanuit analyses en te sturen op impact (resultaten). Wij hebben ook meer speelruimte om te innoveren.”



Marjolein Verstappen
Directeur Achmea Foundation

Dus je begint met een verzekering om mensen tegen risico's te beschermen?

“Haha. Nee, wij werken samen met strategische partners. Wij ondersteunen die projecten die daadwerkelijk impact kunnen realiseren. Wij denken niet vanuit verzekeren. Hoewel we ons nauw verbonden voelen met het moederbedrijf, toch staan we daar echt los van.”

Is het Achmea niet te doen om het mooie plaatje; kijk ons eens goed doen?

“Achmea is een coöperatie die twee eeuwen geleden is ontstaan omdat boeren zich wilden beschermen tegen bedrijfsrisico's. Samen word je veel weerbaarder dan in je eentje. Dat gevoel, dat boerenverstand, is nog steeds de ruggengraat van de organisatie.”

Eind 2017 heeft de Foundation zijn koers en werkwijze tegen het licht gehouden, vertel!

“In 2015 zijn we een andere koers gaan varen. We hebben ons gefocust op

gezondheidszorg, landbouw en financiële dienstverlening. We vonden het belangrijk om twee jaar later van de medewerkers en de leiding van Achmea te horen of de richting waar in 2015 voor is gekozen nog steeds door iedereen wordt onderschreven.”

Wij willen juist het verschil maken door vooral innovaties te ondersteunen.

Was daar een specifieke aanleiding voor?

“In 2016 en 2017 zijn er enkele nieuwe bestuursleden aangetreden bij de Foundation. Daarnaast hebben we in deze periode een congres georganiseerd met de Rabobank, waarin we hebben stilgestaan bij de toegevoegde waarde van Corporate Foundations in de hulpverlening en hun relatie tot het moederbedrijf.”

En?

“Binnen het Nederlandse bedrijfsleven tekent zich een trend af die nauwelijks wordt opgemerkt. Steeds meer bedrijven richten een eigen stichting op die zich inzet voor een maatschappelijk doel. Momenteel zijn het er circa 75. Voor het eerst in Nederland kwamen die grootste corporate Foundations bijeen. Je ziet dat de Foundations een enorme professionaliseringsslag hebben gemaakt.”

Maak dat een iets concreter?

“De Achmea Foundation investeert in duurzame initiatieven, waarbij de sociale impact voorop staat. Bij het meten van de impact maken we gebruik van de Social Return on Investment methode. Hierbij deel je de sociale waarde door je investering en vervolgens kijk je naar de haalbaarheid. Zo proberen we met ons geld altijd een zo groot mogelijke impact te creëren op de lokale bevolking.



Ook hebben we een uitgebreid beoordelingstraject en evaluatiemethodiek ontwikkeld in samenwerking met onze partners.”

Waar ligt nu de kracht van de Achmea Foundation?

“Wij zijn een relatief kleine Foundation, zowel in financiële middelen als menskracht. Onze impact zit niet direct in het bereiken van enorme grote groepen. Wij willen juist het verschil maken door vooral innovaties te ondersteunen. Initiatieven die moeilijk aan financiering kunnen komen, omdat ze nog niet ‘bewezen effectief’ zijn. Wij verschaffen ‘durfkapitaal’. Daarbij zoeken wij altijd naar initiatieven die op termijn zelfstandig door kunnen gaan en niet meer afhankelijk hoeven te zijn van donaties.”

Wat betekent dat in de dagelijkse praktijk van jullie projecten?

“Kern van de projecten blijft dat we

kwetsbare mensen weerbaarder maken tegen risico’s. Dat doen we in drie aandachtsgebieden: gezondheidszorg, duurzaam boeren, slimme en sociale geldproducten. Vanuit de know how van het moederbedrijf Achmea, als financiële dienstverlener en grootste zorgverzekeraar met een agrarische achtergrond. Qua buitenland ligt de focus op Afrika, daar is de noodzaak voor hulp het grootst. In Nederland ligt de focus vooralsnog op sociaal ondernemerschap in de zorg.”

Achmea is een Nederlands bedrijf, waarom zit de Achmea Foundation dan in Afrika?

“Er is een diepe kloof ontstaan tussen de ‘haves’ en de ‘have nots’. Met name in Afrika profiteert het merendeel van de bevolking nog onvoldoende van de economische groei en dit verandert maar mondjesmaat. Afrika ligt bovendien zowel geografisch als historisch gezien dichtbij Europa en Nederland. De wereld is klein en

Nederland en Afrika bevinden zich in wederzijds afhankelijke ecosystemen: de dynamiek in deze landen is ook voor Nederland zeer relevant. De Foundation kiest er dan ook bewust voor om zich actief in te zetten voor het versterken van de weerbaarheid van kwetsbare mensen in deze landen, die als opkomende markten ook zelf een nieuwe relatie met Europa ontwikkelen.”



Kort maar krachtig

Landbouw en voedselzekerheid

Afrika

Op dit continent profiteert het merendeel van de bevolking nog onvoldoende van de economische groei. Afrika ligt letterlijk en figuurlijk dichtbij Europa en Nederland. Alleen al daarom is de dynamiek in Afrikaanse landen ook relevant voor Nederland.

De Foundation kiest er dan ook bewust voor om zich actief in te zetten voor het versterken van de weerbaarheid van kwetsbare mensen in deze landen.

Stad & platteland

Steden groeien onstuimig en het platteland loopt leeg, vergrijsst. De balans tussen stad-platteland raakt daardoor

uit evenwicht. Dit heeft grote gevolgen voor de voedselzekerheid. Jongeren trekken bijvoorbeeld naar de stad, waar te weinig werkgelegenheid is, terwijl er onvoldoende mensen achterblijven voor het bewerken van het land. De Foundation richt zich voornamelijk op

het ontwikkelen van vernieuwende technologieën en andere innovaties om de arbeidsproductiviteit in de niet stedelijke gebieden te verhogen. Het is van belang dat het platteland aantrekkelijk blijft om er te wonen en te werken.



Kort maar krachtig

Goede, toegankelijke gezondheidszorg

Behandelen op afstand

Vooraf in de landelijke gebieden is de bereikbaarheid van (goede) gezondheidszorg een serieuze uitdaging. Ook daar kunnen vernieuwende technologieën perspectief bieden, zoals het via het mobiele netwerk koppelen van de patiënt aan de zorgverlener, het diagnosticeren en geven van medisch advies op afstand, of het (beter) benutten van gezondheidsdata.





Hulp in Nederland

Vernieuwende ideeën kunnen ook voor de Nederlandse gezondheidszorg interessante kansen bieden. Denk aan concepten waarbij de integriteit (privacy) en betrouwbaarheid (adequate zorg) van het systeem beter gegarandeerd kunnen worden.

Samenwerken met sociaal ondernemers

De Foundation is ervan overtuigd dat sociaal ondernemerschap - waarbij het bereiken van maatschappelijke impact voorop staat - een toegevoegde waarde kan hebben voor de zorgsector. De Foundation stimuleert daarom sociaal ondernemers die nieuwe zorgconcepten op een duurzame wijze in de markt zetten.





Kort maar krachtig

Toegankelijkheid van de financiële dienstverlening

Nieuwe economische toekomst

De Foundation wil de toegankelijkheid van de financiële dienstverlening voor mensen die daar in de bestaande situatie geen beroep op kunnen doen vergroten. Deze toegankelijkheid is

essentieel voor het creëren van economische mogelijkheden, ook in de plattensgebieden (kredietverlening) en het vergroten van de weerbaarheid (verzekeren tegen risico's). ■



Het reilen en zeilen

van de Achmea Foundation

Het afgelopen jaar heeft Achmea Foundation zeker niet stil gezeten. Er is veel gedaan, besloten en bereikt. Zie hier een overzicht.

De organisatie van de Achmea Foundation wordt sinds 1 oktober 2014 gerund door een operationeel bureau met een directeur die verantwoording aflegt aan het Bestuur.

Net als in 2016, was in 2017, 2 miljoen euro beschikbaar voor nieuwe aanvragen. Nagenoeg het gehele bedrag is toegekend aan projecten in de vorm van een lening en/of een donatie.

Het Bestuur besluit over toekenning van aanvragen en de acceptatie van de eindrapportage. Daarna wordt de resterende 20 procent van de donatie uitgekeerd.

In 2017 zijn de ter beschikking gestelde middelen vrijwel geheel ingezet voor investeringen in het buitenland. De financiële ondersteuning is dit jaar naar een beperkter aantal grotere initiatieven gegaan, waarvan wordt ingeschat dat zij een substantiële maatschappelijke impact zullen hebben.

Er zijn 23 aanvragen ingediend, waarvan er uiteindelijk 8 zijn gehonoreerd. In 2015 is besloten om in Nederland gedurende drie jaar sociaal ondernemerschap in de zorg te stimuleren. Voor dit programma is in totaal 1,2 miljoen euro gereserveerd.

Voor de gezondheidsprojecten van de Achmea Foundation worden zogeheten DALY's (Disability Adjusted Live Years) ingeschat. Daarmee is nog beter te duiden welke gezondheidswinst projecten opleveren. Dit gebeurt door naar het aantal personen te kijken dat men verwacht te bereiken en de investering die daarvoor nodig is.

Er is een selectiecommissie ingesteld die specifiek belast is met het selecteren van nieuwe aanvragen; deze commissie is twee keer bijeengekomen. Naast het beoordelen van de nieuwe aanvragen heeft het Bestuur een aantal lopende en afgeronde projecten diepgaander tegen het licht gehouden. Ook de eigen organisatie heeft aandacht gehad. De Foundation heeft zijn impactmodel verder ontwikkeld op basis van Social Return on Investment. Hiermee kunnen de initiatieven tijdens de looptijd scherp worden gevolgd. Het is de bedoeling dat er zo samen wordt geleerd en bijgestuurd. Alle ervaringen worden gedeeld met andere partners en initiatieven.

Vanaf 2017 is voor de eerste keer een 'call for proposal' uitgezet naar een geselecteerde groep partners. Hierdoor is één moment per jaar gecreëerd waarop het besluit wordt genomen welke initiatieven een bijdrage ontvangen. Zo is het Bestuur in staat de ingediende voorstellen met elkaar te vergelijken en de effecten ervan op de totale projectportfolio bij de besluitvorming te betrekken. Deze werkwijze zal in 2018 worden voorgezet. ■



Financiële positie

De beleggingen van de Foundation daalden van € 11.988.000 in 2016 naar € 10.099.000 in 2017. Deze daling is voornamelijk het gevolg van meer projectuitgaven aan initiatieven dan in 2016 in combinatie met het niet ontvangen van een bijdrage van Achmea B.V.

De liquide middelen die worden aangehouden zijn bestemd voor bijdragen aan initiatieven en kosten van beheer en administratie die op korte termijn voldaan moeten worden. De solvabiliteitspositie per eind 2017 wordt als voldoende geacht voor het komende jaar.

De Foundation is geheel afhankelijk van de bijdrage die zij van Achmea B.V. ontvangt. Deze is gerelateerd aan de winst van de BV, zodat de hoogte daarvan naar haar aard onzeker is. Jaarlijks wordt 0,5% van de nettowinst van Achmea B.V. toegekend aan de Foundation. Uit hoofde van het resultaat boekjaar 2017 van Achmea

B.V. is een bijdrage verantwoord in de jaarrekening van € 1.080.000 (op basis van het resultaat van Achmea B.V. in 2016 is geen bijdrage verschuldigd). Deze bijdrage zal in 2018 worden betaald door Achmea B.V. In 2016 is € 1.935.000 betaald door Achmea B.V. gebaseerd op het resultaat van boekjaar 2015.

Het extra inkomen als gevolg van het rendement op het belegde eigen vermogen is € 137.000 (2016: € 552.000). In totaal is er in 2017 aan 7 initiatieven voor in totaal € 2.001.000 toegezegd (2016: 6 initiatieven voor in totaal € 1.382.000,-) en zijn in 2017 er 2 leningen uitgegeven (waarvan 1 onderdeel van

een donatie) voor een totaalbedrag van € 350.000 (2016: € 463.000).

In het laatste kwartaal zijn bovendien een 22-tal vrijwilligersprojecten financieel ondersteund. Het gaat om projecten waar Achmea medewerkers zelf in hun vrije tijd een actieve bijdrage aan leveren. Er werden 33 projecten voorgedragen die in aanmerking konden komen voor een donatie van maximaal € 5.000. Het gehele Achmea personeel kon online hun voorkeur kenbaar maken voor maximaal 22 te doneren projecten. Het totaal gedoneerde bedrag is € 103.000,-. De projecten bevinden zich, op 5 na, allemaal in Nederland.

Het bestedingspercentage baten (het totaal van bestedingen, gedeeld door het totaal van de baten) was 177% (in 2016: 54%). Dit percentage geeft aan hoe de baten in het verslagjaar zich verhouden tot de bestedingen.

De totale projectportfolio per eind 2017 omvatte 13 lopende initiatieven, waarvan er 11 zich bevinden in Afrika, 1 in Azië, en 1 in Nederland.

Totaal toegekende initiatieven met bijbehorende donaties

Jaar	Aantal toegekende initiatieven	Toegekende donaties x € 1 miljoen	Gemiddelde per donatie
2007	37	3,7	100.000
2008	45	2,8	62.000
2009	46	2,1	46.000
2010	58	3,2	55.000
2011	72	4,9	68.000
2012	33	2,2	67.000
2013	18	1,3	72.000
2014	4	0,4	100.000
2015	12	2,5	208.000
2016	6*	1,4	233.000
2017	7	2,0	286.000

* Het project dat onder voorwaarden is toegekend is hier niet in opgenomen vanwege het voorwaardelijke karakter van de toezegging.

De bijdrage van de Achmea Foundation kan niet alleen uit een gift bestaan, maar ook uit een lening. Doelstelling van het bijdragen in de vorm van leningen is niet om rendement te behalen, maar initiatieven de kans te geven om te groeien. De Foundation realiseert zich dat er een hoog risico bestaat dat de lening uiteindelijk niet terugbetaald kan worden. Bij terugbetaling vergroot de Achmea Foundation haar eigen duurzaamheid.

Totaal toegekende initiatieven met bijbehorende leningen

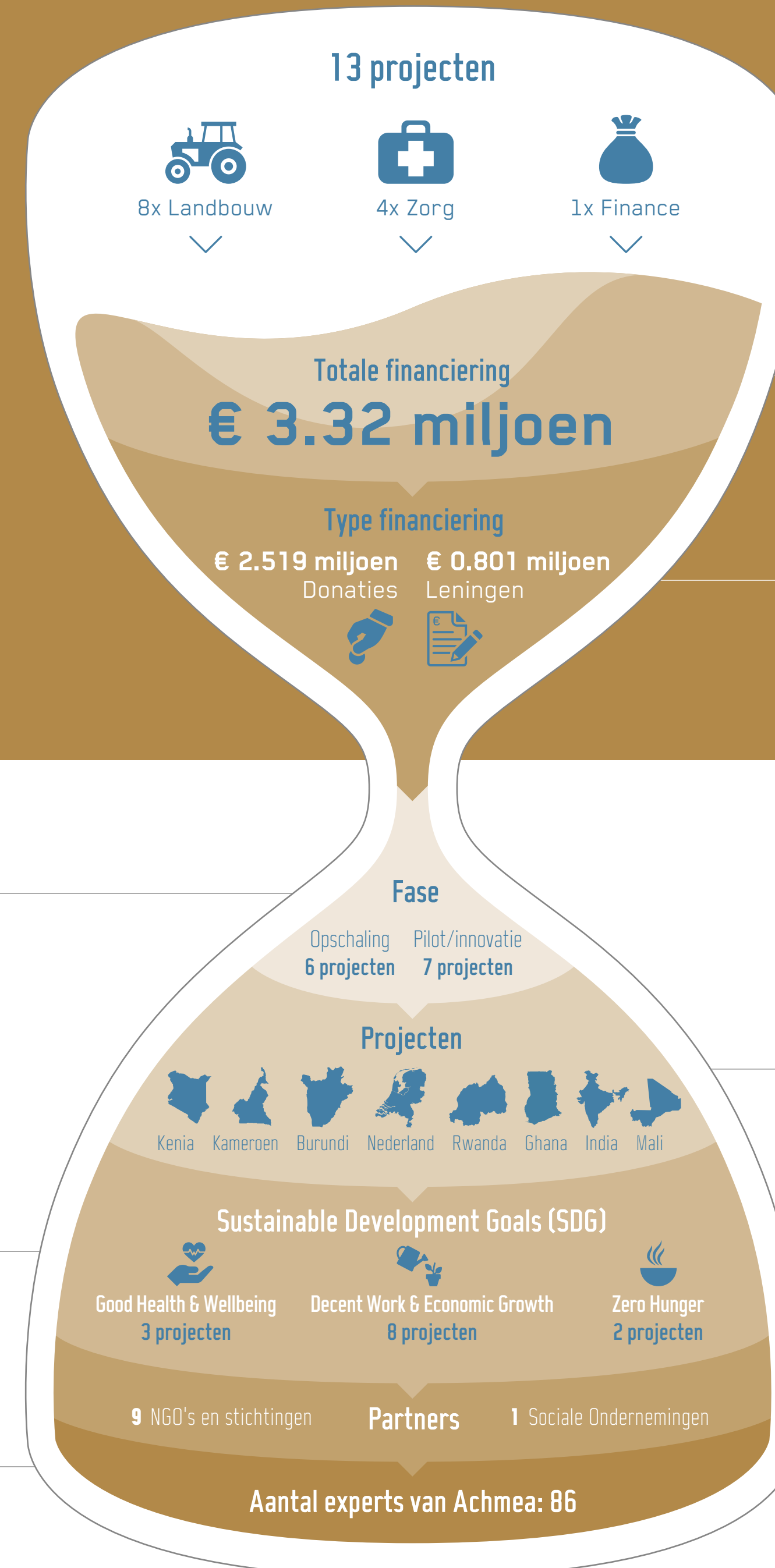
Jaar	Aantal toegekende initiatieven	Toegekende leningen x € 1 miljoen	Gemiddelde per lening
2016	3	0,5	167.000
2017	2	0,4	175.000

Totaal toegekende donaties en leningen in 2017 naar aandachtsgebied

Toegekende bedragen in 2017	(x €1.000)			
	Nederland		Buitenland	
	Aantal	Euro	Aantal	Euro
Zelfredzaamheid kwetsbare mensen	1	103	-	-
Gezondheidszorg	-	-	3	935
Agrarisch	-	-	3	1.163
Toegang tot financiële dienstverlening	-	-	1	150
Totaal	1	103	7	2.248

Het betreft hier het totaal aan bedragen dat is toegekend, inclusief de bedragen die nog niet zijn uitgekeerd en exclusief stopgezette initiatieven. De vrijwilligersprojecten van Achmea medewerkers worden als 1 project weergegeven onder het kopje “Zelfredzaamheid kwetsbare mensen”.

Lopende projecten in één oogopslag



13 projecten
 8x Landbouw 62%
 4x Zorg 31%
 1x Finance 7%

Totale financiering (totaal bedrag 2017)
 De opbouw van de totale financiering is in deze infographic inzichtelijk gemaakt

Type financiering (totaal bedrag 2017)
 De financiering is doormiddel van donaties en leningen tot stand gekomen

Fase
 6 projecten / 46%
 zitten in de fase van opschaling en
 7 projecten / 54%
 zitten in de fase van pilot of innovatie

Fase
 Opschaling 6 projecten
 Pilot/innovatie 7 projecten

Projecten
 Kenia
 Kameroen
 Burundi
 Nederland
 Rwanda
 Ghana
 India
 Mali

Sustainable Development Goals (SDG)
 Good Health & Wellbeing 3 projecten
 Decent Work & Economic Growth 8 projecten
 Zero Hunger 2 projecten

Sustainable Development Goals (SDG)
 Good Health & Wellbeing 3 projecten
 Decent Work & Economic Growth 8 projecten
 Zero Hunger 2 projecten

Partners
 9 NGO's en Stichtingen
 1 Sociale Ondernemingen

Aantal experts van Achmea
 In het buitenland: 10
 Voor de organisatie: 36
 Voor partners in Nederland: 40

Aantal experts van Achmea: 86
 9 NGO's en stichtingen
 Partners
 1 Sociale Ondernemingen

Check!

Een overzicht van de belangrijkste bestuursbesluiten onder de huidige voorzitter Ernst Hirsch Ballin - sinds 1 januari 2014 in functie.

Vaststellen van een raamwerk voor de due diligence (boekhoudkundig onderzoek) bij partners.

Verruimen van het beleggingsuniversum
Dat wordt bereikt door meer te beleggen in staatsobligaties, de Investment Grade te houden op AA-niveau (maatstaf voor kredietwaardigheid) en geen aanpassingen te doen in de positieve screening.

Instellen van een selectie- en monitoringscommissie
Die bestaat uit Susan Blankhart, Rajiv Ball, Anshu Gupta, Karlijn Korten, Marjolein Verstappen en Kees Zevenbergen.

Goedkeuren van de begroting 2018.

Honoreren van 6 nieuwe aanvragen in het buitenland
Naast een donatie is in 2 gevallen ook een lening verstrekt.

Honoreren van drie maatwerktrajecten in Nederland
Aan de drie winnaars van het programma 'HeldCare, een impuls aan het sociale ondernemerschap in de zorg'.

Herbenoemen van de bestuursleden Ernst Hirsch Ballin en Willem van Duin.

Benoemen van Susan Blankhart tot penningmeester en Kees Zevenbergen tot vicevoorzitter.

Benoemen van Kees Zevenbergen als derde lid van de vacaturecommissie
Die tot die tijd alleen bestond uit Ernst Hirsch Ballin en Anshu Gupta.

Afbouw van het eigen vermogen (3 miljoen euro) door meer bestedingen aan de doelstellingen voor 2018.

Waarderen van het Triodosfund als vastrentende waarde (verzamelnaam voor waardepapieren waarover een vaste rente wordt vergoed)
Voorbeelden van vastrentende waarden zijn obligaties, onderhandse leningen en hypotheke.

Honoreren van 22 medewerkersprojecten.

Accorderen van 13 eindrapportages en het bespreken van 6 tussenrapportages.



In beeld

Flying Food Program

Insecten als voedselbron wordt gezien als één van de oplossingen die mogelijk een belangrijke bijdrage kunnen leveren aan het voedseltekort. Insecten zijn eiwitrijk, zijn relatief eenvoudig te kweken, en zetten bovendien zeer efficiënt het voedsel om in eiwitten. Met dit uitgangspunt, investeert de Achmea Foundation met TNO in het Flying Food Program in Kenia.

One Acre Fund

De Achmea Foundation investeert in landbouwprojecten in Kenia. Dankzij het One Acre Fund krijgen boeren beschikking over kwalitatief goede zaden, de juiste mest én training hoe het land het best te bewerken. Boeren die producten van het One Acre Fund op krediet kopen, kunnen wel tot 250% meer opbrengst uit hun land halen. Bovendien kunnen ze ook een levens- en gewasverzekering afnemen, waardoor ze verzekerd zijn van inkomsten, ook als het even tegen zit.

Amref Flying Doctors

De Achmea Foundation werkt in Kenia samen met Amref. Met het digitaal systeem Mobile-Jamii Afya Link, kortweg m-JALI, verzamelen gezondheidswerkers informatie van huishoudens in arme gebieden. Alle informatie wordt centraal en anoniem opgeslagen en toegankelijk gemaakt voor diverse organisaties. Denk aan nationale en lokale overheden, verzekeraars, gezondheidsprofessionals. Zo kunnen zij beter anticiperen op bepaalde gezondheidsrisico's en kan in veel gevallen ziekte worden voorkomen. ■

Hoe werkt de Achmea Foundation samen met Achmea?

Het afgelopen jaar is de samenwerking met Achmea verder geïntensiveerd. Dit blijkt onder meer uit een steeds grotere betrokkenheid van Achmeamedewerkers bij het werk van de Foundation, waaronder de inzet van financieel en juridisch deskundigen, die bijvoorbeeld due diligences uitvoeren of contracten kunnen opmaken. Medewerkers van Achmea gaan ook steeds vaker voor hun eigen ontwikkeling een opdracht uitvoeren bij een partner van de Achmea Foundation.



Jean Paul Pieters

manager Fundoffice,
Achmea Investment Management:

"Ten behoeve van de beoordeling van een aanvrager, heb ik in 2017 een 'due diligence' raamwerk met bijbehorende uitdraaglijst ontwikkeld. Doel van dit raamwerk is om een goede indruk te krijgen van onder andere de governance en de financiële achtergrond van de aanvrager. Samen met een paar collega's is dit raamwerk verder uitgewerkt en toegepast op de meeste aanvragen. Hiermee heb ik een grote bijdrage kunnen leveren aan de verdere professionalisering van de Foundation. Een geweldig gevoel om betrokken te mogen zijn bij een stichting met zo een mooie maatschappelijke doelstelling."

86 collega's werden in 2017 voor korte tijd ingeschakeld voor de Achmea Foundation, of voor één van de partners.

10 collega's zijn voor een aantal weken uitgezonden naar lokale initiatieven. Zij hebben daar bijvoorbeeld een HR-functiehuis opgezet, modellen uitgewerkt om de gezondheidszorg in Kenia te versterken of een financiële trainingsmodule ontwikkeld voor koffiecoöperaties.

Nog eens 40 collega's hebben vanuit Nederland hun expertise ingezet om de initiatieven te versterken, zoals bijvoorbeeld bij het programma HeldCare.

Daarnaast hebben de resterende 36 collega's hun expertise gebruikt om de werkwijze van de Foundation te versterken: van het organiseren van een congres, tot het verder ontwikkelen van het impactmodel of het professionaliseren van de due diligence.

Door de expertise van deze professionals te benutten wordt de impact van de Foundation vergroot en krijgen Achmea medewerkers de mogelijkheid om zich te ontwikkelen én maatschappelijk in te zetten.

In 2017 is net als in 2016, 103.000 euro gedoneerd aan 22 vrijwilligersprojecten waarbij Achmea medewerkers actief betrokken zijn. Besloten is om vanaf 2018 vrijwilligerswerk van Achmea medewerkers op een andere manier te gaan ondersteunen. We zien potentie om meer medewerkers te betrekken en met de expertise en tijd van medewerkers een grotere positieve bijdrage aan de maatschappij te leveren.

De wijze waarop kennis uit de Achmea-organisatie effectief ingezet kan worden, is structureel verankerd in het opleidingsaanbod van medewerkers.

Met elke euro een zo groot mogelijke impact

Maar hoe meet je dat?

Achmea Foundation werkt volgens een helder principe: elke euro moet zoveel mogelijk impact genereren.

Voordat Achmea Foundation in een project stapt, wordt eerst op basis van de SROI-methode (Social Return on Investment) een inschatting gemaakt van de potentiële impact van nieuwe initiatieven. Met SROI daagt de Foundation partners uit om tot het meest ideale resultaat te komen in termen van inzet, versus gedoneerde euro's. Deze SROI schatten we in over een periode van vijf jaar. Ook gaan we na of dit te verwachten positieve effect uitsluitend toe te kennen is aan het

project zelf. Bovendien analyseren we aan de hand van een aantal factoren (bijvoorbeeld hoeveel ervaring heeft de indiener en over welke expertises beschikt de organisatie) hoe groot de kans is dat het een succes wordt.

In de grafiek op de volgende pagina worden de SROI's duidelijk van de landbouw- en financiële initiatieven uit het afgelopen jaar. Omdat het om een inschatting gaat, die in samenspraak met de partner tot stand is gekomen en

niet door wetenschappelijk onderzoek is onderbouwd, geven we de inschatting zonder naam en toenaam weer. Door projecten periodiek te evalueren kan de SROI en de ingeschatte haalbaarheid wijzigen in de tijd. Zo leren zowel de partners als onszelf welke factoren van invloed zijn op succes.

Iedere geïnvesteerde euro heeft € 4,- aan waarde

Een aantal van deze initiatieven is in 2017 volgens de SROI-norm

geaccordeerd, de overige projecten in 2015 en 2016. Op basis van een gewogen gemiddelde, kan ons totale portfolio ingeschat worden met een SROI van € 4,-. Je zou dus kunnen zeggen dat we op basis van de kennis van nu verwachten dat we voor elke geïnvesteerde euro € 4,- aan waarde hebben toegevoegd.

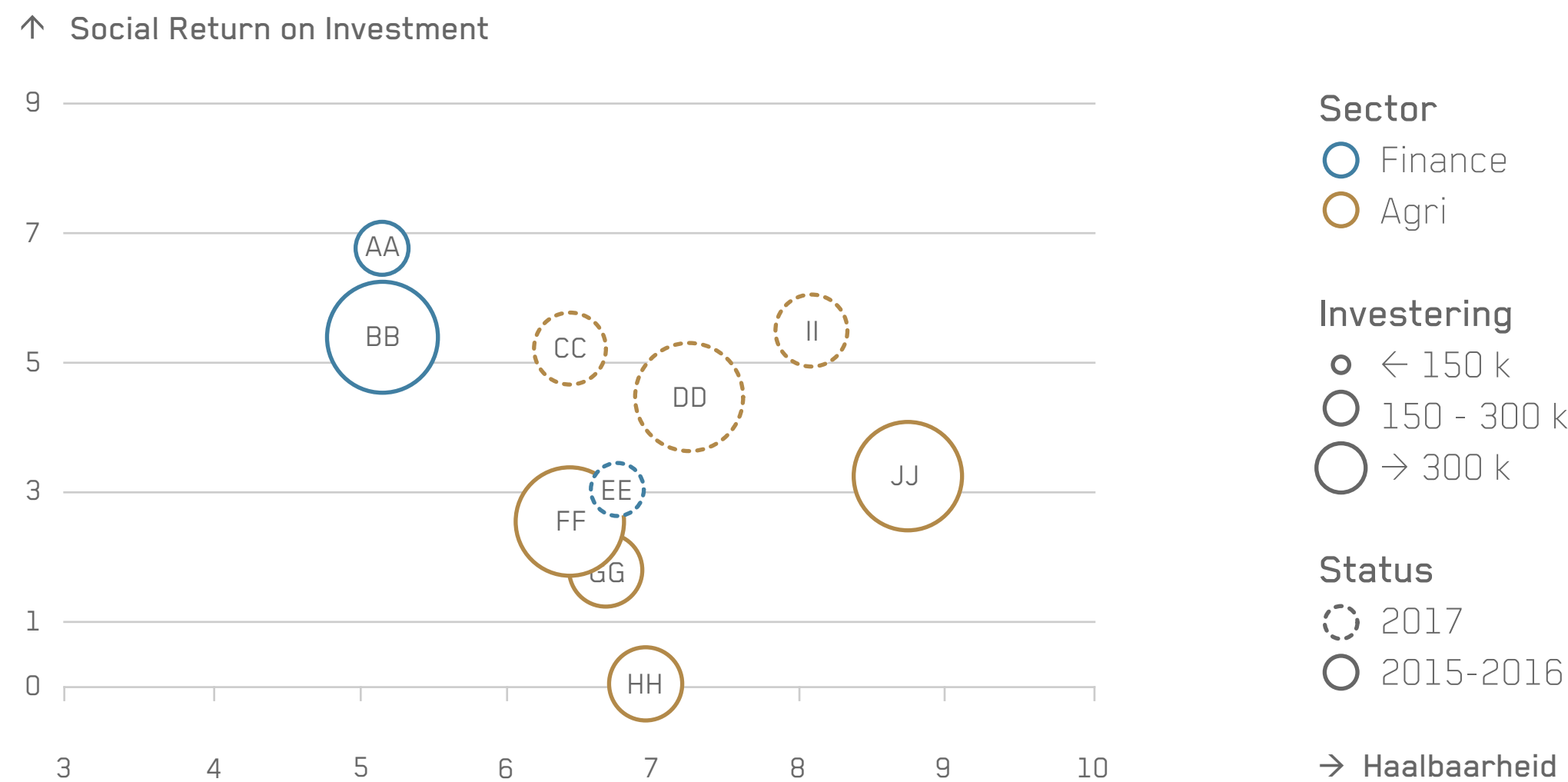
Overigens is niet alle impact te vatten in Social Return on Investment. Daarom kijken we ook nadrukkelijk naar de additionele impact: in hoeverre is er een mogelijk positieve spin-off van innovaties naar andere partijen of is er sprake van ontwikkelde kennis?

Ruimte voor groei

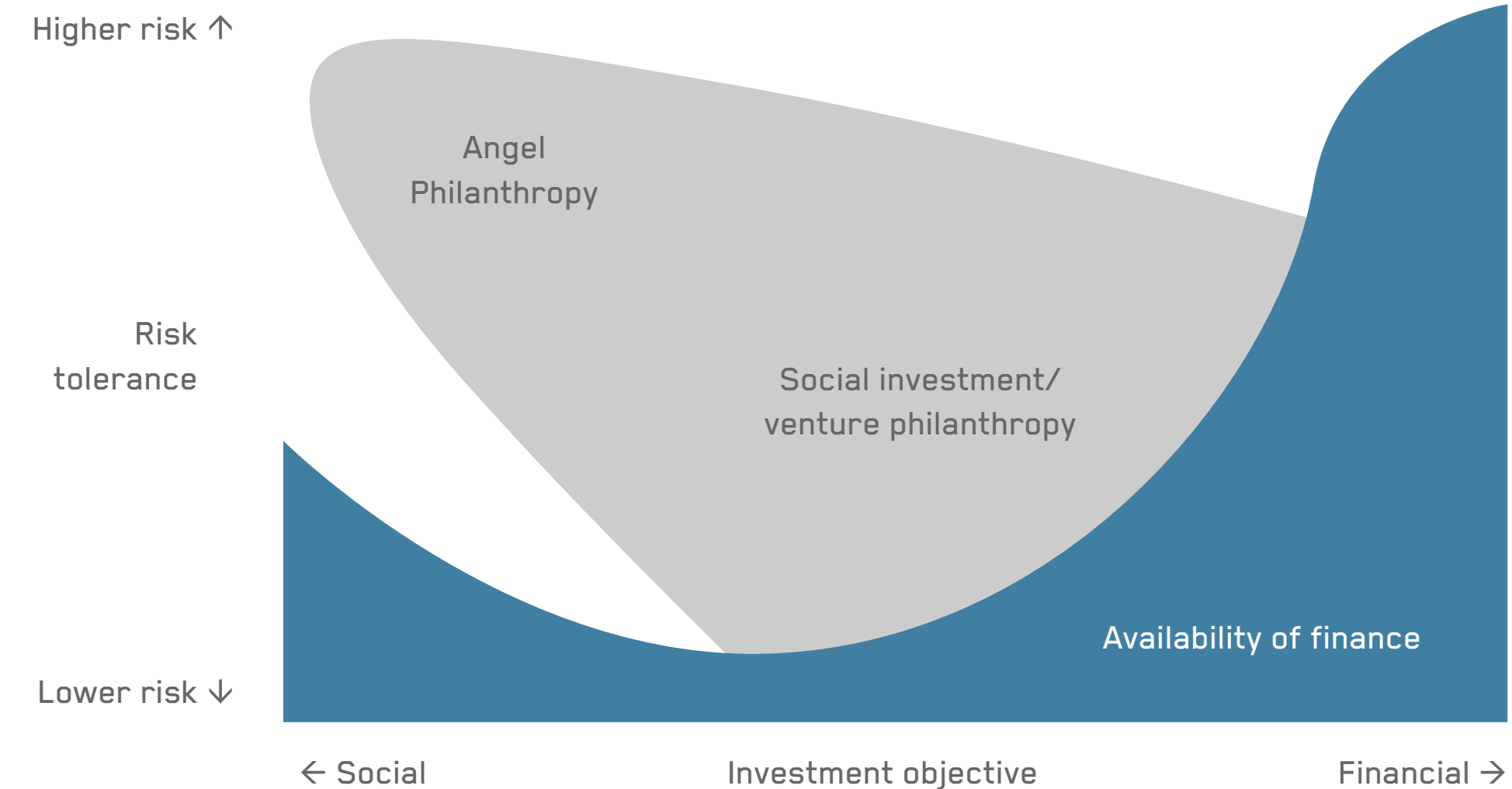
Bij Achmea Foundation hebben we ervoor gekozen om niet te meten op bijvoorbeeld aantallen bereikte boeren, maar creëren we liever de ruimte om een innovatie zo goed mogelijk uit te werken en te komen met een financieel duurzame én schaalbare oplossing. Feitelijk werkt de Achmea Foundation

als een zelfstandige corporate Foundation met de filosofie van de venture filantropie. Dat wil zeggen: gericht op het versterken van organisaties met een maatschappelijk doel, door ze van financiële en niet-financiële ondersteuning te voorzien waardoor zij hun maatschappelijk rendement kunnen vergroten.

De unieke toegevoegde waarde van de Achmea Foundation is de vrijheid waarin ze investeert om innovaties verder te helpen én daarbij de kennis en het netwerk van Achmea in te zetten. De term die hier veelal voor gebruikt wordt is 'bridging the pioneers gap', of 'the valley of death funding gap'.



In deze grafiek is alleen een inschatting gemaakt van de SROI van de financiële en landbouwprojecten van Achmea Foundation.



The Valley of Death Funding Gap (adapted from the Social Business School, Oxford University)



Bestuur:

Beleid en ambitie

Het Bestuur vindt dat er in de operatie van Achmea Foundation altijd een financiële buffer moet zijn van tenminste 1 miljoen euro, om perioden met lagere inkomsten te kunnen overbruggen. Hieronder zijn de beschikbare middelen van de Achmea Foundation opgenomen, voor zover deze nog niet zijn toegezegd aan specifieke initiatieven, of waarvan de aanwending van de beschikbare middelen niet is beperkt tot initiatieven met een specifiek karakter of doelstelling. Het Bestuur hanteert ook als beleid dat het totaal van de aangegane betalingsverplichtingen, met inbegrip van meerjarige, nimmer meer zal bedragen dan het geheel van de aanwezige reserve.

Het Bestuur heeft de ambitie het huidige vermogen te verlagen en in 5 jaar toe te groeien naar een reserve van 1 miljoen. Jaarlijks zal worden besloten hoeveel middelen voor nieuwe initiatieven ter beschikking worden gesteld, rekening houdend met de jaarlijkse bijdrage van Achmea. In 2018 is 3 miljoen beschikbaar voor nieuwe projecten.



Beleggingsstrategie

Uitgangspunt voor het vermogensbeheer is een maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid met een defensief risicoprofiel.

De strategische asset-allocatie is bepaald op 80% vastrentende waarden en 20% zakelijke waarden, waarbij de vastrentende waarden voor tenminste 50% uit staatsleningen moet bestaan.

Er wordt niet belegd in warrants, opties en futures. Derivatenposities zijn alleen toegestaan om het valutarisico dat voortkomt uit beleggingen in vastrentende- en zakelijke waarden af te dekken.

Uitgangspunt voor het vermogensbeheer is een maatschappelijk verantwoord beleggingsbeleid met een defensief risicoprofiel. Het beschikbare vermogen belegt de Foundation op een impactvolle wijze. Hierbij worden bedrijven uitgesloten die handelen in strijd met de maatschappelijke rol van Achmea en de Achmea Foundation (zoals de tabaks- en kolenindustrie). In 2015 is besloten

om een stap verder te gaan. Sindsdien bestaat de beleggingsportefeuille uitsluitend uit ondernemingen die zich verenigen met onze doelstellingen.

Verder maken we een selectie van indicatoren die meten wat de positieve impact is van een belegging op mens en maatschappij. Hierbij houden we rekening met de achtergrond en doelstellingen van de Achmea Foundation. Met deze indicatoren worden bedrijven geselecteerd waarin wordt belegd die, ten opzichte van hun directe concurrenten, een positieve bijdrage leveren.

Hiermee ondersteunen we het werk van de Foundation vanuit de beleggingsportefeuille niet alleen financieel maar ook inhoudelijk. ■

Vrijwilligersbeleid

De Foundation werkt niet direct met vrijwilligers en heeft hierop geen beleid geformuleerd. Vrijwilligers kunnen uiteraard wel deel uitmaken van het door de Foundation gefinancierde project.

Communicatie



De Achmea Foundation wil aan haar stakeholders laten zien waar zij voor staat, waar zij mee bezig is en wat haar resultaten zijn. Interne en externe communicatie is belangrijk.

Op 10 april 2017 markeerden we het 10-jarig bestaan van de Achmea Foundation met een congres. Het met de Rabobank georganiseerde congres over de rol en het belang van de Corporate Foundations was op zichzelf al een groot succes, bovendien heeft het voor veel bekendheid en positieve publiciteit gezorgd.

Er bleek zoveel belangstelling voor het congres dat niet iedereen meer kon worden toegelaten. Niet alleen is de Foundation zelf meer publiekelijk bekend geworden. Ook het bestaan en het nut van corporate Foundations in het algemeen staat nu meer in de belangstelling.

Gevolg? De oprichting van een netwerk van corporate Foundations die kennis en ervaring uitwisselen. Elke 10 weken komen ongeveer 20 corporate Foundations bijeen, waarbij elke sessie georganiseerd wordt rondom een thema

(bijvoorbeeld medewerkersbetrokkenheid, impact meting of samenwerking met het bedrijf) en steeds georganiseerd door een andere corporate Foundation.

Het belangrijkste structurele communicatiemiddel buiten Achmea bestaat uit de website: www.achmeafoundation.nl. Deze website is in 2016 volledig vernieuwd. In 2017 is ook de Engelse website van de Achmea Foundation gelanceerd: www.achmeafoundation.com.

De bekendheid van de Foundation binnen Achmea zelf is nog lang niet groot genoeg. Ongeveer 30% van de medewerkers heeft een beeld van de Foundation, slechts 3% kent precies onze thema's. In 2018 krijgt dit alle aandacht. Niet alleen zal Blink intensiever (in 2017 geïntroduceerd) benut gaan worden, ook zullen de resultaten van projecten meer terugkoppeling krijgen. ■

Begroting

Ter ondersteuning van de bedrijfsvoering stelt het Bestuur een jaarbegroting op. De begroting voor 2017 en 2018 is als volgt.

	2018	2017
Bijdrage Achmea B.V.	0	0
Bijdrage COR Achmea	10	0
Beleggingsopbrengsten	220	230
Totaal baten	230	230
Te besteden aan medewerkersprojecten	110	100
Te besteden aan doelstellingen	2.900	1.900
Te besteden aan doelstellingen	3.010	2.000
Toegerekende kosten eigen organisatie	420	420
Kosten van beleggingen	60	61
Kosten van beheer en administratie	20	20
Totaal lasten	3.510	2.501
Totaal resultaat	-3.280	-2.271

De kosten van beheer en administratie worden door de Foundation gedragen. Het ondersteunend personeel is in dienst van Achmea Interne Diensten N.V. en vallen daarmee onder het rechtspositionele regime van Achmea Interne Diensten N.V. ■

Bestuur en bureau van de Achmea Foundation

De Foundation kent een maximale zittingsduur van vier jaar per bestuurslid. Zij zijn herbenoembaar. Bestuursleden worden door het bestuur aangesteld. Leden zijn in principe afkomstig uit de verschillende gremia die van belang zijn voor de Foundation:

1. Raad van Bestuur Achmea
2. Vereniging Achmea (bestuur, ledenraad)
3. Het maatschappelijk veld

Vanaf 2016 heeft de Centrale Ondernemingsraad formeel de mogelijkheid om een adviserend lid voor benoeming voor te dragen. Sharmila Angoelal is vanaf maart 2016 tot adviserend lid aangesteld.

Het Bureau van de Achmea Foundation bestaat uit:

1. Marjolein Verstappen, directeur
2. Karlijn Korten, manager programma's
3. Sabine-Cécile Severein, project assistent

In 2017 zag het Bestuur van de Achmea Foundation er als volgt uit:

Ernst Hirsch Ballin
Voorzitter vanaf 2014

Willem van Duin
Lid vanaf 2009

Anshu Gupta
Lid vanaf 2016

Kees Zevenbergen
Lid vanaf 2017

Rajiv Ball
Lid vanaf 2017

Susan Blankhart
Penningmeester vanaf 2017

Sharmila Angoelal
Adviserend lid vanaf maart 2016, daarvoor lid vanaf 2012



Nevenfuncties bestuur

In 2017 bekleedden de bestuursleden
de volgende nevenfuncties:



**Ernst
Hirsch Ballin**

- Universiteitshoogleraar (Tilburg University, parttime);
- Hoogleraar rechten van de mens (Universiteit van Amsterdam, parttime) / President van het T.M.C. Asser Instituut;
- Lid van de Koninklijke Nederlandse Akademie van Wetenschappen (KNAW);
- Vicevoorzitter van de Vereniging Achmea en als zodanig bestuurslid van Stichting Administratiekantoor Achmea en Stichting Administratiekantoor Achmea Tussenholding;
- Lid van de Adviesraad Internationale Vraagstukken;

- Lid van de Wetenschappelijke Raad voor het Regeringsbeleid;
- Voorzitter van de Raad van Toezicht van de Stichting Cordaid (tot 1 juli 2017);
- Voorzitter van de Raad van Toezicht van de Anne Frank Stichting;
- Voorzitter van de Wetenschappelijke Raad van de Stichting Instituut GAK;
- Voorzitter Niels Stensen Fellowship Committee (tot 1 november 2017);
- Voorzitter van de Stichting Praemium Erasmianum (van 18 januari 2017 tot 18 januari 2018).



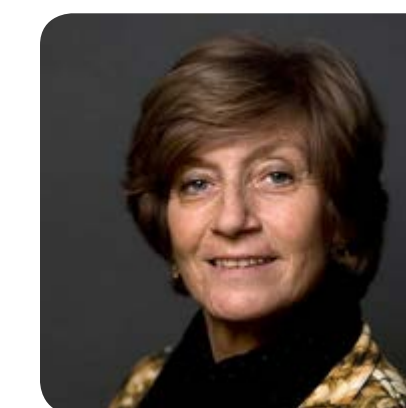
**Anshu
Gupta**

- Directeur Gupta Strategists;
- Lid Raad van Advies Fair Medicine.



**Kees
Zevenbergen**

- CEO Cordaid;
- Lid van de Advisory Board van MDF (Management for Development Foundation);
- Lid van de Raad van Bestuur VKMO (Vereniging Katholiek Maatschappelijke Organisaties).



**Susan
Blankhart**

- Ambassadeur en Speciaal Adviseur Vrouwenrechten Ministerie van Buitenlandse Zaken (tot 10 oktober 2017);

- Lid RvT Plan Nederland (vanaf 10 oktober 2017);
- Lid RvT RNW-Media (vanaf 10 oktober 2017).



Rajiv Ball

- Partner THINK School of Creative Leadership;
- Lecturer University of California Berkeley;
- Raad van Bestuur, Designathon Works;
- DGA Rajiv Ball Leadership Consulting BV.



Sharmila Angoelal

- International Assistance coördinator Eurocross Assistance;
- Lid Centrale Ondernemingsraad Achmea;
- Compagnon V.O.F. Rebellis - FemQuest facilitator;
- Initiator Agenda Voor Nederland.



Willem van Duin

- Voorzitter Raad van Bestuur Achmea;
- Bestuurslid Eurapco Alliance;
- Vicevoorzitter Verbond van Verzekeraars;

- Lid Dagelijks Bestuur VNO-NCW;
- Voorzitter Raad van Commissarissen Nederlandse Herverzekeringsmaatschappij voor Terrorismeschaden N.V. (NHT);
- Lid Advisory Board Health Insurance Fund (HIF);
- Vicevoorzitter International Federation of Health Plans (iFHP);
- Bestuurslid NCR - Nationale Coöperatieve Raad voor Land- en Tuinbouw (tot 5 oktober 2017);
- Lid Strategic Board van Insurance Europe.

Aan de bestuursleden wordt door de Stichting geen bezoldiging toegekend. De door hen als zodanig gemaakte kosten kunnen worden vergoed. De externe, d.w.z. niet bij Achmea B.V. in dienst zijnde bestuursleden ontvangen een bezoldiging van Achmea B.V. ten bedrage van € 11.250 voor de voorzitter en € 9.000 voor de leden exclusief BTW.

Zeist, 4 juli 2018

Namens het Bestuur van de Achmea Foundation,

Ernst Hirsch Ballin
Voorzitter

Susan Blankhart
Penningmeester

Risico's en onzekerheden



Risicoprofiel

Het risicoprofiel is de uiteenzetting van de belangrijkste strategische, operationele, financiële, wet- en regelgeving- en rapportagerisico's waaraan de Achmea Foundation blootstaat.

Het strategisch risico is gerelateerd aan de doelstellingen van de Foundation. Het risico betreft het niet duurzaam kunnen bijdragen aan het verbeteren van de leefsituatie van

mensen in een sociaal-economische achterstandspositie. Het behalen van deze doelstelling is op lange termijn afhankelijk van de bijdrage en daarmee het resultaat van Achmea, en het realiseren van projecten waaraan de Foundation een bijdrage levert. Gezien de aard van de werkzaamheden van de Achmea Foundation beschouwt zij dit risico als beperkt aangezien de solvabiliteitspositie per eind 2017 als voldoende wordt geacht voor de komende jaar.

Het lange termijn risico met betrekking tot het niet realiseren van de projecten wordt beperkt geacht. Dit is allereerst het resultaat van het inschatten van een lange termijn haalbaarheid over een 10 jaars periode bij de beoordeling van nieuwe projecten, én ten tweede een structurele borging van de monitoring en evaluatie van het bestaande portfolio. Om het operationeel risico's te verlagen is de Stichting actief met het verder professionaliseren van haar

werkzaamheden zoals onder andere in hoofdstuk 8 is aangegeven over de wijze waarop de Foundation samen werkt met Achmea om een 'due diligence' raamwerk te ontwikkelen.

Met betrekking tot de projecten waaraan de Foundation bijdraagt, geldt een hoge risicobereidheid conform de statutaire doelstellingen.

Het voornaamste financiële risico waarmee de Achmea Foundation wordt geconfronteerd, behelst het risico van verlies aan middelen in de beleggingsportefeuille. Zoals omschreven in de 10.1 over het beleggingsbeleid is de risicobereidheid gering en is een defensief risicoprofiel gekozen om het risico te mitigeren.

De Achmea Foundation heeft de ANBI-status (Algemeen Nut Beogende Instelling). Via de ANBI-status geniet de Foundation van een aantal belastingvoordelen.

Om de ANBI-status te behouden dient de Foundation te blijven voldoen aan de voorwaarden die hiervoor gelden. Het verliezen van deze ANBI-status is een belangrijk risico welke valt onder de wet- en regelgevingrisico's. De wet-

en regelgeving m.b.t. ANBI wordt in continue afstemming met een Fiscaal Juridische deskundig gevolgd, en is bovendien ondergebracht in het beoordelingsproces van nieuwe projecten.

Risicomanagementsysteem

In de beschrijving van het risicomanagementsysteem van de Foundation worden de karakteristieken uiteengezet van het specifieke systeem van risicomanagement waarmee de bedrijfsrisico's worden beheerst. De aard en omvang van de Achmea Foundation is beperkt, het risicomanagementsysteem is daarmee ook beperkt van omvang. Voor het uitvoeren van betalingen hanteert de Foundation een procuratiebeleid welke is bevestigd door het Bestuur.

Finale betaling van projecten wordt voldaan wanneer de eindrapportage van het betreffende project is ontvangen. De laatste betaling is voorwaardelijke tot het ontvangen van een goedkeurende externe accountantsverklaring. In 2017 is een nieuwe methode van beoordelen van aanvragen van projecten ontwikkeld om risico's per aanvraag te beoordelen (het 'due diligence' raamwerk).

In-controlverklaring

Het Bestuur acht het huidige systeem van risicomanagement in de opzet en werking voldoende met in achtneming van aard en omvang van de Achmea Foundation en de steeds verdere professionaliseren van de organisatie en haar werkwijzen.

Deze professionalisering vindt plaats met betrokkenheid van het Bestuur. ■

Jaarrekening 2017

Balans op 31 december 2017 (na resultaatsbestemming)

(x €1.000)

	Toelichting*	31 december 2017	31 december 2016
Activa			
Financiële vaste activa	1		
Obligaties en andere vastrentende waarden		6.597	8.322
Aandelen en deelnemingsbewijzen		3.502	3.666
Uitgegeven leningen	2	802	432
Kortlopende vorderingen	3	1.103	7
Liquide middelen	4	190	184
Totaal activa		12.194	12.611
Passiva			
Reserves en fondsen	5	9.541	10.591
Langlopende schulden	6	1.048	226
Kortlopende schulden	7	1.594	1.783
Overlopende passiva		11	11
Totaal passiva		12.194	12.611

* In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in paragraaf 2 Toelichting op de balans en Staat van baten en lasten.

Staat van baten en lasten over 2017

(x €1.000)

	Toelichting*	2017	Begroting 2017	2016
Baten				
Baten uit eigen fondsenwerving	9	1.080	0	1.935
Baten uit beleggingen	10	199	230	619
Totaal baten		1.279	230	2.554
Lasten				
Besteed aan doelstellingen				
Directe bestedingen aan doelstellingen	11	1.858	2.000	971
Toegerekende kosten eigen organisatie	13 en 14	400	420	406
Totaal besteed aan doelstellingen		2.258	2.420	1.377
Waardeveranderingen lening	2	-20	0	33
Kosten van beleggingen	12	62	61	67

	Toelichting*	2017	Begroting 2017	2016
Kosten beheer en administratie				
Kosten beheer en administratie	13 en 14	29	20	22
Totaal lasten		2.329	2.501	1.499
Resultaat		-1.050	-2.271	1.055
Resultaatsbestemming				
Toevoeging / onttrekking aan:				
Overige reserves		-1.050	-2.271	1.055
Totaal		-1.050	-2.271	1.055

*In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in paragraaf 2 Toelichting op de balans en Staat van baten en lasten.

Kasstroomoverzicht over 2017

(x €1.000)

	Toelichting*	2017	2016
Liquide middelen per 1 januari		184	1.098
Baten uit eigen fondsenwerving	9	0	1.930
Projectuitgaven	11	- 1.413	-2.251
Terugontvangen projectbijdragen		23	0
Ontvangen rente	10	150	208
Ontvangen dividenden	10	66	71
Uitgegeven leningen	2	-350	-463
Betaald aan toegerekende kosten eigen organisatie en beheer en administratie	13 en 14	-271	-630
Betaalde kosten beleggingen	12	-62	-67
Kasstromen uit operationele activiteiten		-1.858	-1.202
Investeringen in effecten	1	-1.094	-12.397
Desinvesteringen in effecten	1	2.959	12.685
Kasstromen uit financieringsactiviteiten		1.865	288
Liquide middelen per 31 december		191	184

*In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in paragraaf 2 Toelichting op de balans en Staat van baten en lasten.

1. Toelichting op de jaarrekening

Algemene toelichting

1.1 Activiteiten

De activiteiten van Achmea

Foundation bestaan voornamelijk uit:

- door middel van het beschikbaar stellen van financiële middelen daadwerkelijk bij te dragen aan duurzame verbetering van de economische en/of de sociale omgeving van groepen hulpbehoevenden in de samenleving, zowel in als buiten Nederland; en
- voorts al hetgeen in de ruimste zin met één en ander verband houdt, daartoe behoort en/of daartoe bevorderlijk kan zijn.

1.2 Continuïteit

Het eigen vermogen van Achmea

Foundation bedraagt per 31 december

2017 € 9.541.000. Het merendeel van de

beschikbare middelen is verkregen uit

donaties van Achmea B.V. Jaarlijks wordt

0,5% van de nettoresultaat van Achmea

B.V. toegekend aan de Foundation.

De Foundation ontvangt de bijdrage van

Achmea B.V. na de vaststelling van het

nettoresultaat over het voorgaand

boekjaar. Wanneer er geen positief

resultaat is, ontvangt de Foundation

geen bijdrage. Daarnaast zijn er extra

inkomsten via het rendement op het

belegd vermogen. De continuïteit van de

stichting op lange termijn hangt af van

de van de nettowinst van Achmea B.V.

De solvabiliteitspositie per eind 2017

wordt als voldoende geacht voor het

komende jaar.

Wij verwachten dat de kasstroom over

de komende boekjaren zich negatief zal

ontwikkelen als gevolg van de herijking

van de wijze waarop donaties worden

gehonoreerd conform de doelstellingen

van de Achmea Foundation.

De in de onderhavige jaarrekening

gehanteerde grondslagen van

waardering en resultaatbepaling zijn

dan ook gebaseerd op de

veronderstelling van continuïteit van

de Achmea Foundation.

1.3 Vestigingsadres, rechtsvorm en inschrijfnummer handelsregister

Achmea Foundation is een Stichting

welke feitelijk is gevestigd op

Handelsweg 2, 3707 NH te Zeist en is

ingeschreven bij het handelsregister

onder nummer 24394796.

1.4 Groepsverhoudingen

Stichting Achmea Foundation opereert

zelfstandig en behoort niet tot een

groep.

1.5 Verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle

rechtspersonen aangemerkt waarover

overheersende zeggenschap,

gezamenlijke zeggenschap of invloed

van betekenis kan worden uitgeoefend.

Ook rechtspersonen die overwegende

zeggenschap kunnen uitoefenen

worden aangemerkt als verbonden

partij. Ook de statutaire directieleden,

andere sleutelfunctionarissen in het

management van Achmea Foundation

en nauwe verwanten zijn verbonden

partijen.

Transacties van betekenis met

verbonden partijen worden toegelicht

voor zover deze niet onder normale

marktvoorwaarden zijn aangegaan.

Hiervan wordt toegelicht de aard en de

omvang van de transactie en andere

informatie die nodig is voor het

verschaffen van het inzicht.

1.2 Toelichting op het kasstroomoverzicht

Het kasstroomoverzicht is opgesteld

volgens de directe methode.

De geldmiddelen in het kasstroom-

overzicht bestaan uit de liquide

middelen uit operationele activiteiten

en financieringsactiviteiten.

Kastromen in vreemde valuta zijn

omgerekend tegen een geschatte

gemiddelde koers. Koersverschillen op

geldmiddelen worden afzonderlijk in

het kasstroomoverzicht getoond.

Ontvangsten en uitgaven uit hoofde van interest, ontvangen dividenden en winstbelastingen zijn opgenomen onder de kasstroom uit operationele activiteiten.

1.3 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling

1.3.1 Algemeen

De geconsolideerde jaarrekening is opgesteld in overeenstemming met de wettelijke bepalingen van Titel 9 Boek 2 BW en de stellige uitspraken van de Richtlijnen voor de jaarverslaggeving voor fondsenwervende instellingen - RJ 650, die uitgegeven zijn door de Raad voor de jaarverslaggeving.

Activa en verplichtingen worden in het algemeen gewaardeerd tegen de verkrijgings- of vervaardigingsprijs of de actuele waarde. Indien geen specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs.

In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in paragraaf 2.4 Toelichting op de balans.

Tenzij anders is aangegeven, luiden alle bedragen in de jaarrekening in duizenden euro's.

1.3.2 Vergelijking met voorgaand jaar

De gehanteerde grondslagen van waardering en van resultaatbepaling zijn ongewijzigd gebleven ten opzichte van het voorgaande jaar.

1.3.3 Transacties, vorderingen en schulden in vreemde valuta

Transacties in vreemde valuta gedurende de verslagperiode zijn in de jaarrekening verwerkt tegen de koers op transactiedatum.

Monetaire activa en passiva in vreemde valuta worden omgerekend in de

functionele valuta tegen de koers per balansdatum. De uit de afwikkeling en omrekening voortvloeiende koersverschillen komen ten gunste of ten laste van de winst-en-verliesrekening. Niet-monetaire activa die volgens de verkrijgingsprijs worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op de transactiedatum. Niet-monetaire activa die volgens de actuele waarde worden gewaardeerd in een vreemde valuta worden omgerekend tegen de wisselkoers op het moment waarop de actuele waarde werd bepaald.

1.3.4 Begrotingscijfers

De baten uit eigen fondsenwerving bestaan voornamelijk uit de bijdrage die van Achmea B.V. wordt ontvangen. Omdat deze bijdrage afhankelijk is van de netto winst van Achmea B.V., is op voorhand niet aan te geven hoeveel aan bijdrage van Achmea B.V. zal worden ontvangen. Gezien de mate van onzekerheid wordt de bijdrage niet

begroot. Voor de overige baten en lasten is wel een begroting opgesteld.

1.3.5 Verantwoording in de jaarrekening

Activa worden in de jaarrekening verwerkt indien het waarschijnlijk is dat de gerelateerde toekomstige economische voordelen aan Stichting Achmea Foundation zullen toevloeien en de waarde van de activa op betrouwbare wijze vastgesteld kan worden.

Vreemd vermogen wordt in de jaarrekening verwerkt indien het waarschijnlijk is dat verplichtingen gepaard zullen gaan met een uitstroom van middelen die economische voordelen met zich meebrengen en de omvang van deze verplichtingen op betrouwbare wijze vastgesteld kan worden.

Baten worden in de staat van baten en lasten verwerkt wanneer een

vermeerdering van het economisch potentieel, verband houdend met een vermeerdering van activa of vermindering van vreemd vermogen, heeft plaatsgevonden waarvan de omvang op betrouwbare wijze kan worden vastgesteld en die voldoende mate van zekerheid kent. Lasten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economische potentieel verband houdend met een vermindering van activa of vermeerdering van het vreemd vermogen heeft plaatsgevonden waarvan de omvang op betrouwbare wijze vastgesteld kan worden.

1.3.6 Niet langer in de jaarrekening verantwoord

Een financieel actief (of een deel van een actief) wordt niet langer in de jaarrekening verantwoord indien Stichting Achmea Foundation geen zeggenschap meer kan uitoefenen over de contractuele rechten die dit actief vertegenwoordigt. Dit gebeurt wanneer deze rechten worden gerealiseerd,

wanneer deze vervallen of worden overgedragen. Een financieel passief wordt niet langer in de jaarrekening verantwoord wanneer deze is afgewikkeld.

Financiële activa die verkocht worden, worden niet langer in de jaarrekening verantwoord en de desbetreffende ‘vordering’ op de koper wordt verwerkt op de datum dat Stichting Achmea Foundation zich verplicht heeft om de activa te verkopen.

1.3.7 Gebruik van schattingen en veronderstellingen

Bij het opstellen van de jaarrekening worden schattingen en veronderstellingen gebruikt (bijvoorbeeld voor sommige gerapporteerde bedragen aan activa en vreemd vermogen en sommige gerapporteerde bedragen aan baten en lasten gedurende de verslagperiode). De werkelijke uitkomsten kunnen afwijken van deze schattingen.

Indien het voor het geven van inzicht noodzakelijk is, is de aard van deze oordelen en schattingen inclusief de bijbehorende veronderstellingen opgenomen bij de toelichting op de betreffende jaarrekeningposten.

1.3.8 Saldering van financiële activa en passiva

Financiële activa en passiva worden gesaldeerd en tegen het nettobedrag in de balans verantwoord indien Stichting Achmea Foundation:

- een wettelijk afdwingbaar recht heeft om de opgenomen bedragen te salderen, en
- voornemens is om hetzij op nettobasis te verrekenen, hetzij de realisatie van het actief en de verrekening van de verplichting gelijktijdig te laten plaatsvinden.

1.3.9 Financiële vaste activa *Algemeen*

Effecten worden aangehouden als zijnde benodigd voor de

bedrijfsvoering en of voor directe aanwending in het kader van de doelstelling. De effecten opgenomen onder de financiële vaste activa en de vlottende activa, voor zover deze betrekking hebben op de handelsportefeuille of met betrekking tot eigen-vermogensinstrumenten buiten de handelsportefeuille, alsmede derivaten met een onderliggende beursgenoteerde waarde, worden gewaardeerd tegen de reële waarde. Alle overige in de balans opgenomen financiële instrumenten zijn gewaardeerd tegen de (geamortiseerde) kostprijs.

De reële waarde is het bedrag waarvoor een actief kan worden verhandeld of een passief kan worden afgewikkeld tussen ter zake goed geïnformeerde partijen, die tot een transactie bereid en onafhankelijk van elkaar zijn. Indien niet direct een betrouwbare reële waarde is aan te wijzen, wordt de reële waarde benaderd

door deze af te leiden uit de reële waarde van bestanddelen of van een soortgelijk financieel instrument, of met behulp van waarderingmodellen en waarderingstechnieken. Hierbij wordt gebruikgemaakt van recente gelijksoortige ‘at arm’s length’-transacties, van de DCF-methode (contante waarde van kasstromen) en/of van optiewaarderingmodellen, rekening houdend met specifieke omstandigheden.

Achmea Foundation beoordeelt op iedere balansdatum of er aanwijzingen zijn dat een vast actief aan een bijzondere waardevermindering onderhevig kan zijn. Indien dergelijke indicaties aanwezig zijn, wordt de realiseerbare waarde van het actief vastgesteld. Indien het niet mogelijk is de realiseerbare waarde voor het individuele actief te bepalen, wordt de realiseerbare waarde bepaald van de kasstroomgenererende eenheid waartoe het actief behoort.

Van een bijzondere waardevermindering is sprake als de boekwaarde van een actief hoger is dan de realiseerbare waarde; de realiseerbare waarde is de hoogste van de opbrengstwaarde en de bedrijfswaarde. Een bijzonderwaardeverminderingverlies wordt direct als last verwerkt in de winst-en-verliesrekening onder gelijktijdige verlaging van de boekwaarde van het betreffende actief

Obligaties en andere vastrentende waarden

Obligaties worden bij de eerste waardering gewaardeerd op reële waarde (marktwaarde). De waardering na de eerste waardering (vervolgwaardering) bedraagt reële waarde (marktwaarde). Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen worden in de staat van baten en lasten verwerkt. De lopende rente is opgenomen als onderdeel van de waarde van de obligaties.

Aandelen en deelnemingsbewijzen

Aandelen worden bij de eerste waardering gewaardeerd op reële waarde (marktwaarde). De waardering na de eerste waardering (vervolgwaardering) bedraagt reële waarde (marktwaarde).

Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen worden in de staat van baten en lasten verwerkt.

1.3.10 Uitgegeven leningen en kortlopende vorderingen

De uitgegeven leningen en vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Indien er bij de verstrekking van leningen sprake is van disagio of agio, wordt dit gedurende de looptijd ten gunste respectievelijk ten laste van het resultaat gebracht als onderdeel van de effectieve rente. Ook transactiekosten worden verwerkt in de eerste waardering en als onderdeel van de effectieve rente

ten laste van het resultaat gebracht. Bijzondere waardeverminderingen worden in mindering gebracht op de winst-en-verliesrekening.

Als de ontvangst van de lening is uitgesteld op grond van een verlengde overeengekomen betalingstermijn wordt de reële waarde bepaald aan de hand van de contante waarde van de verwachte ontvangsten en worden er op basis van de effectieve rente rente-inkomsten ten gunste van de winst-en-verliesrekening gebracht. Voorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering.

1.3.11 Liquide middelen

Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde.

1.3.12 Reserves en fondsen

Bestemmingsreserves

Alle middelen waarvoor door de donateur of het Bestuur van de

stichting een beperking is aangegeven voor wat betreft het karakter of de doelstelling van initiatieven waaraan deze gelden mogen worden besteed, worden opgenomen onder de bestemmingsreserve.

Overige reserves

Hieronder zijn de beschikbare middelen van Stichting Achmea Foundation opgenomen, voor zover deze nog niet zijn toegezegd aan specifieke initiatieven en de aanwending van de beschikbare middelen niet is beperkt tot initiatieven met een specifiek karakter of doelstelling.

1.3.13 Langlopende schulden

In de verslagperiode dat het Bestuur gelden heeft toegezegd ten behoeve van een project, wordt deze toezegging ten laste van de staat van baten en lasten verantwoord. In het verslagjaar zelf en in voorgaande verslagjaren gedane toezeggingen worden als langlopende schuld gepresenteerd, voor dat deel

waarvan de uitkering meer dan 12 maanden na balansdatum ligt.

Langlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen reële waarde. De waardering na de eerste waardering (vervolgwaardering) bedraagt de geamortiseerde kostprijs. Indien er geen sprake is van agio of disagio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld. De nominale waarde van een schuld is de hoofdsom die wordt genoemd in de overeenkomst waaruit de schuld is ontstaan.

1.3.14 Kortlopende schulden

In de verslagperiode dat het Bestuur gelden heeft toegezegd ten behoeve van een project, wordt deze toezegging ten laste van de staat van baten en lasten verantwoord. In het verslagjaar zelf en in voorgaande verslagjaren gedane toezeggingen worden als kortlopende schuld gepresenteerd, voor dat deel

waarvan de uitkering minder dan 12 maanden na balansdatum ligt.

Kortlopende schulden worden bij de eerste verwerking gewaardeerd tegen de reële waarde. De waardering na de eerste waardering (vervolgwaardering) bedraagt de geamortiseerde kostprijs. Indien er geen sprake is van agio of disagio of transactiekosten is de geamortiseerde kostprijs gelijk aan de nominale waarde van de schuld. De nominale waarde van een schuld is de hoofdsom die wordt genoemd in de overeenkomst waaruit de schuld is ontstaan.

1.3.15 Staat van baten en lasten

Baten worden bruto verantwoord tenzij anders vermeld. Inkomsten, waaronder rente op beleggingen, donaties en subsidies worden verantwoord in het jaar waarop ze betrekking hebben. Dividenden op aandelen worden verantwoord op het moment van toezegging.

De toezeggingen aan initiatieven worden, voor de totale toezegging van het initiatief ineens ten laste van het resultaat gebracht. Terugnemingen of gedeeltelijke terugnemingen van gedane toezeggingen worden in mindering gebracht op de post “besteed aan doelstellingen”. De algemene beheerskosten van de stichting, inclusief de kosten die worden gemaakt voor de bewaking van de correcte uitoefening van de activiteiten en het toezicht op de initiatieven van Stichting Achmea Foundation, worden op basis van tijdsbesteding toegerekend aan de doelstelling of aan de kosten voor beheer en administratie. Transactiekosten die zijn toe te rekenen aan beleggingen die na de eerste verwerking worden gewaardeerd tegen reële waarde met verwerking van de waardeveranderingen via de winst-en-verliesrekening, worden rechtstreeks in de winst-en-verliesrekening verwerkt. Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling of omrekening van verstrekte

leningen in vreemde valuta, worden in de winst-en-verliesrekening verwerkt in de periode dat zij zich voordoen.

1.3.16 Verbonden partijen

Als verbonden partij worden alle rechtspersonen aangemerkt waarover overheersende zeggenschap, gezamenlijke zeggenschap of invloed van betekenis kan worden uitgeoefend. Ook rechtspersonen die overwegende zeggenschap kunnen uitoefenen worden aangemerkt als verbonden partij. Ook de statutaire bestuursleden, andere sleutelfunctionarissen in het management van Stichting Achmea Foundation zijn verbonden partijen. Transacties van betekenis met verbonden partijen worden toegelicht voor zover deze niet onder normale marktvoorwaarden zijn aangegaan. Hiervan wordt toegelicht de aard en de omvang van de transactie en andere informatie die nodig is voor het verschaffen van het inzicht.

1.3.17 Algemene grondslagen voor bepaling van het resultaat

Het resultaat wordt bepaald als het verschil tussen de bijdragen van derden aan Achmea Foundation en baten uit het aanhouden van effecten zijnde benodigd voor de bedrijfsvoering en/of voor directe aanwending in het kader van de doelstelling ten opzichte van de kosten en andere lasten over het jaar. De opbrengsten op transacties worden verantwoord in het jaar waarin zij zijn gerealiseerd.

Het resultaat wordt tevens bepaald met inachtneming van de verwerking van ongerealiseerde waardeveranderingen van op reële waarde gewaardeerde:

- vastgoedbeleggingen;
- onder vlottende activa opgenomen effecten;
- afgeleide financiële instrumenten die niet zijn aangemerkt als afdekkingsinstrument. ■

2. Toelichting op de Balans en Staat van baten en lasten

In de balans, de winst-en-verliesrekening en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in volgende paragrafen.

2.1 Financiële vaste activa

Obligaties en andere vastrentende waarden

(x €1.000)

	2017	2016
Stand per 1 januari	8.322	8.429
Aankopen en verstrekkingen	291	10.527
Verkopen en aflossingen	-1.844	-10.637
Ongerealiseerde reële waardeaanpassingen verwerkt in het resultaat	-160	-58
Gerealiseerde reële waardeaanpassingen verwerkt in het resultaat	-10	44
Opgelopen rente	-2	17
Stand per 31 december	6.597	8.322

De beleggingen bestaan uit Nederlandse staatsobligaties en overige overheden, obligaties uitgegeven door supranationale organen, staatsgegarandeerde instellingen, banken, en overige financiële dienstverleners en betreffen ter beurse verhandelbare beleggingen (level 1). De gemiddelde resterende looptijd van de obligatieportefeuille bedraagt per jaareinde 4,4 jaar (2016: 4,8 jaar). Uitgaande van de marktwaarde per jaareinde bedraagt de effectieve rente 0,95% (2016: 1,99%). De nominale waarde van de obligaties bedraagt € 6,2 miljoen (2016: € 7,7 miljoen).

Aandelen en deelnemingsbewijzen

De beleggingsmutaties kunnen als volgt omschreven worden:

	(x €1.000)	
	2017	2016
Stand per 1 januari	3.666	3.511
Aankopen	803	1.870
Verkopen	-1.115	-2.048
Ongerealiseerde reële waardeaanpassingen verwerkt in het resultaat	141	234
Gerealiseerde reële waardeaanpassingen verwerkt in het resultaat	7	99
Stand per 31 december	3.502	3.666

De beleggingen bestaan uit aandelen in bedrijven die actief zijn in veel verschillende sectoren (zoals: Energie, Basismaterialen, Industrie, Duurzame- en niet duurzame productiemiddelen, Gezondheidszorg, Telecom, Financiële instellingen, Vastgoed, Informatietechnologie en Nutsbedrijven) en betreffen ter beurze verhandelbare aandelen (level 1).

2.2 Uitgegeven leningen

(x €1.000)

	2017	2016
Stand per 1 januari	432	0
Uitgegeven leningen	350	463
Valutakoersverschillen	-12	1
Wijziging waardering leningen	32	-32
Stand per 31 december	802	432

De uitgegeven leningen betreffen zes leningen, waarvan er vier zijn uitgegeven in 2016 tegen 0% interest en zonder aanvullende zekerheden. In 2017 is een lening uitgegeven met een oplopende interest. Het valutakoersverschil betreft één lening welke is uitgegeven in Keniaanse schillingen. De overige leningen zijn uitgegeven in Euro.

Alle leningen zijn initieel gewaardeerd tegen reële waarde en subsequent op basis van de geamortiseerde kostprijs. Dit is een wijziging van de waardering ten opzichte van 2016 en is als zodanig verwerkt. Per balansdatum is er geen aanleidingen om een voorziening voor oninbaarheid te vormen.

2.3 Kortlopende Vorderingen

(x €1.000)

	2017	2016
Stand per 1 januari	7	0
Bijdrage Achmea B.V.	1.080	0
Liquidatie-uitkering OWM Molest	-5	5
Vorderingen uit hoofde van initiatieven	21	2
Stand per 31 december	1.103	7

Uit hoofde van het resultaat boekjaar 2017 van Achmea B.V. is een bijdrage verantwoord in de jaarrekening van € 1.080.000 (op basis van het resultaat van Achmea B.V. in 2016 is geen bijdrage verschuldigd). Deze bijdrage zal in 2018 worden betaald door Achmea B.V.

De liquidatie-uitkering OWM Molest betreft een uitkering OWM Molest per (oud) lid welke hebben aangegeven ten tijde van de liquidatie géén lid meer te zijn van de OWM. Het Bestuur van de OWM heeft besloten om per (oud) lid € 100 te doneren aan de Achmea Foundation. De uitkering is in 2017 ontvangen.

De kortlopende vordering betreft een project uit 2015, waarbij de uitgaven uiteindelijk lager zijn geworden dan begroot. De vordering is in 2017 ontvangen.

2.4 Liquide middelen

De liquide middelen staan ter vrije beschikking van Stichting Achmea Foundation.

2.5 Reserves en fondsen

Verloop van de overige reserves gedurende het boekjaar

(x €1.000)

	2017	2016
Stand per 1 januari	10.591	9.536
Onttrekking / Toevoeging vanuit resultaatsbestemming verslagjaar	-1.050	1.055
Stand per 31 december	9.541	10.591

Het merendeel van de beschikbare middelen is verkregen uit donaties van Achmea B.V.

Deze donaties moeten worden aangewend ten behoeve van de statutaire doelstellingen. Aangezien bij de donaties geen beperking in de aanwending is opgenomen ten opzichte van de statutaire doelstellingen, worden deze middelen niet als geormerkte gelden aangemerkt. Gelden waarvoor Stichting Achmea Foundation geen verplichtingen is aangegaan ten behoeve van initiatieven in het kader van de statutaire doelstellingen, worden derhalve verantwoord als overige reserves. Deze overige reserves staan ter vrije beschikking van Stichting Achmea Foundation.

Inzake de overige reserves geldt dat het Bestuur als beleidsregel hanteert dat er sprake moet zijn van een buffer van tenminste € 1 miljoen, om perioden met lagere inkomsten te kunnen overbruggen. De Stichting heeft als streven dat er jaarlijks een passend bedrag aan initiatieven wordt toegekend, om de overige reserve richting de vastgestelde buffer te laten bewegen.

2.6 Langlopende schulden

Kort- en langlopende schulden met betrekking tot toegekende donaties (x €1.000)

	31 december 2017	31 december 2016
Totale schulden	2.642	2.009
Af: Rekening courant Achmea B.V.	-100	-78
Totale schulden met betrekking tot toegekende donaties	2.542	1.931
Af: Kortlopend deel	-1.494	-1.705
Langlopend deel	1.048	226

Het rekening courant saldo tussen de Achmea Foundation en Achmea B.V. ontstaat doordat Achmea B.V. de operationele kosten van de Foundation vooruit betaalt conform de samenwerkingsovereenkomst. Met betrekking tot de vooruitbetaling zijn geen aanvullende contractuele bepalingen vastgelegd. Periodiek wordt de rekeningcourant afgerekend.

Schulden met betrekking tot toegekende donaties per regio (x €1.000)

	Nederland	Rest van de wereld	Totaal 2017	Totaal 2016
Stand per 1 januari	809	1.122	1.931	3.188
Gedane toezeggingen	103	1.898	2.001	996
Reclassificatie naar vorderingen	0	23	23	-2
Overige reclassificaties	19	-19	0	0
Betalingen	-258	-1.155	-1.413	-2.251
Stand per 31 december	673	1.869	2.542	1.931

Wanneer de uiteindelijke bestedingen inzake een initiatief onder het toegekende bedrag blijven, worden na afronding van het initiatief de terugontvangen gelden en/of niet uitgekeerde gelden als negatieve toezegging opgenomen. De resterende looptijd van alle schulden is korter dan 5 jaar.

2.7 Kortlopende schulden

De rekening courant met Achmea B.V. betreft de kosten van toegerekende initiatiefkosten en de kosten van beheer en administratie van de Stichting, welke door Achmea B.V. zijn betaald en in rekening courant worden verrekend.

2.8 Niet uit de balans blijvende rechten en verplichtingen

De toezeggingen op initiatieven kunnen niet alleen bestaan uit onvoorwaardelijke toezegging, maar ook uit deels (renteloze) leningen. Deze leningen zijn, voor zover zij nog niet zijn uitgegeven maar wel zijn toegezegd, niet opgenomen in de balans. De waarde van de nog niet uitgegeven maar wel toegezegde leningen bedraagt per ultimo 2017 € 150.000 (2016: € 22.000).

De Stichting Achmea Foundation maakte tot eind 2016 onderdeel uit van een consortium voor het initiatief Fanning the Spark. Dit consortium bestaat uit vier partners, waaronder de Stichting Achmea Foundation, en een coördinator. Het eindvoorstel voor de afwikkeling van het initiatief is door het consortium ingediend bij het Ministerie van Buitenlandse zaken. De financiële consequenties voor de Achmea Foundation is mede afhankelijk van het oordeel van het ministerie. De huidige verwachting is dat het ministerie september 2018 haar oordeel over dit voorstel gereed heeft (in tegenstelling tot december 2017, zoals vermeld staat in het jaarverslag 2016). Gezamenlijk met de afdeling juridische zaken van Achmea zal de Achmea Foundation dan in gesprek gaan met haar consortiumpartners om dit op een juiste wijze af te ronden.

Deze verplichtingen omvatten projectvoorstellen waarop het Bestuur van de Stichting een voorwaardelijk akkoord heeft gegeven. Een definitief akkoord op het verstrekken van de donatie zal plaatsvinden op het moment dat aan de gestelde voorwaarden wordt voldaan.

De verwachting is dat in het eerste kwartaal van 2018 aan alle voorwaarden wordt voldaan. Het totaal van deze voorwaardelijke toezegging bedraagt € 400.000.

Begin 2018 is in overleg met Stichting ICS besloten dat zij niet voldoen aan de gestelde voorwaarden en dus geen rechten kunnen verlenen aan het voorwaardelijk akkoord die het Bestuur heeft gegeven voor dit project. Het project is daarmee administratief afgerond.

2.9 Baten uit eigen fondsenwerving

Donaties

(x €1.000)

	2017	Begroting 2017	2016
Bijdrage Achmea B.V.	1.080	0	1.930
Liquidatie-uitkering OWM Molest	0	0	5
Opbrengst kerstpakketten Achmea medewerkers	0	0	0
Totaal donaties	1.080	0	1.935

Achmea B.V. heeft zich voor onbepaalde tijd verplicht om jaarlijks 0,5% van de vastgestelde nettowinst ter beschikking te stellen aan de Achmea Foundation. Uit hoofde van het resultaat boekjaar 2017 van Achmea B.V. is een bijdrage verantwoord in de jaarrekening van € 1.080.000 (op basis van het resultaat van Achmea B.V. in 2016 is geen bijdrage verschuldigd). Deze bijdrage zal in 2018 worden betaald door Achmea B.V. In 2016 is € 1.935.000 betaald door Achmea B.V. gebaseerd op het resultaat van boekjaar 2015.

Gezien de mate van onzekerheid wordt voor de bijdrage van Achmea geen begroting opgesteld.

2.10 Baten uit beleggingen

Donaties (x €1.000)

	2017	Begroting 2017	2016
Rente op obligaties en andere vastrentende waarden	143	0	228
Reële waardemutaties van beleggingen	-10	230	320
Dividendbaten uit aandelen en deelnemingsbewijzen	66	0	71
Totale beleggingsbaten	199	230	619

Het netto beleggingsresultaat over het verslagjaar (zijnde het totaal van baten uit beleggingen verminderd met de kosten van beleggingen), bedraagt € 137k (2016: € 552k) en is daarmee lager dan begroot. De begroting is gebaseerd op 2% rendement over het gemiddelde vermogen van de Stichting.

Uitsplitsing reële waardeveranderingen van beleggingen (x €1.000)

	2017	Begroting 2017	2016
Ongerealiseerd	-7	230	177
Gerealiseerd	-3	0	143
Totaal reële waardemutaties van beleggingen	-10	230	320

2.11 Directe bestedingen aan doelstellingen

Bestedingen aan doelstellingen (x €1.000)

	2017	Begroting 2017	2016
Toezeggingen op nieuwe initiatieven	2.001	2.000	1.382
Stopgezette initiatieven	-143	0	-409
Retour ontvangen toezeggingen wegens lager bestedingsniveau dan begroot	0	0	-2
Totaal bestedingen aan doelstellingen	1.858	2.000	971

Hiervoor zijn de lasten opgenomen uit hoofde van alle onvoorwaardelijke toezeggingen en de toezeggingen waarvan de voorwaarden volgens de inschatting van het Bestuur gerealiseerd zullen worden.

Ook voor (dat deel van de) toezeggingen welke meer dan 12 maanden na balansdatum zullen worden uitgekeerd wordt de toezegging direct als last genomen. In 2017 is net als het jaar daarvoor € 2 miljoen begroot voor nieuwe aanvragen.

2.12 Kosten van beleggingen

(x €1.000)

	2017	Begroting 2017	2016
Kosten vermogensbeheer	62	61	67
Totale kosten van beleggingen	62	61	67

De kosten van vermogensbeheer zijn nagenoeg gelijk aan de begroting.

2.13 Kosten van de eigen organisatie

(x €1.000)

	2017	Begroting 2017	2016
Lonen en salarissen	271	278	240
Sociale lasten	17	27	17
Pensioenlasten	52	68	48
Overige personeelskosten	62	45	62
Kantoor- en algemene kosten	27	22	61
Totale lasten	429	440	428

De personele kosten betreffen de kosten van drie medewerkers (2,7 fte) (2016: drie medewerkers 2,7 fte¹) die werkzaam zijn voor de Stichting. De betrokken medewerkers zijn in dienst van Achmea Interne Diensten N.V., een dochtermaatschappij van Achmea B.V. Achmea Interne Diensten N.V. berekent deze kosten, alsmede de kantoor- en algemene kosten door aan de Stichting. De Stichting zelf heeft geen medewerkers in dienst. De belangrijkste verschillen met de begroting zijn de lagere sociale lasten en pensioenlasten. Daarnaast zijn de overige personeelskosten hoger door opleidingen.

Aan de bestuursleden wordt geen bezoldiging toegekend. De door hen als zodanig gemaakte kosten kunnen worden vergoed.

¹ Voor vergelijkingsdoeleinde is het aantal FTE in 2016 aangepast naar de FTE-norm 2017 welke 36 uur is.

2.14 Toelichting lastenverdeling

Lastenverdeling 2017

(x €1.000)

	Toegerekend aan doel- stelling	Beheer en administratie	Totaal 2017	Begroot 2017	Totaal 2016
Personeelskosten	365	22	387	373	368
Reis- en congreskosten	15	0	15	15	15
Monitoring & evaluatie	0	0	0	30	9
Website & ICT	1	0	1	0	20
Accountants- kosten	10	0	10	10	10
Kantoorkosten	0	0	0	0	3
Lidmaatschappen	1	0	1	1	1
Onvoorzien	8	7	15	9	2
Totaal	400	29	429	440	428

Op basis van de inzet van de directeur, manager programma's en project assistent is nagegaan in hoeverre deze inzet direct en gemaakte kosten is toe te wijzen aan de doelstellingen van de Foundation. Nagenoeg alle activiteiten zijn direct toewijsbaar aan de doelstellingen. Managementtaken en backofficetaken zijn als indirecte activiteiten geduid die behoren tot Beheer en administratie. In 2017 is de verhouding van de activiteiten ten opzichte van 2016 niet gewijzigd.

3. Ratio's

	2017	2016
Bestedingspercentage lasten*	97,0%	91,8%
Bestedingspercentage baten**	176,5%	53,9%
Ratio Beheer en administratie***	1,2%	1,5%

* Dit betreft het totaal van de bestedingen aan de doelstelling gedeeld door de som van de totale lasten.

** Dit betreft het totaal van de bestedingen aan de doelstelling gedeeld door de som van de totale baten.

*** Dit betreft het totaal van de kosten van beheer en administratie gedeeld door de totale lasten.

4. Verbonden partijen

Identiteit van verbonden partijen

Zowel Achmea B.V. als haar dochtermaatschappijen worden door Stichting Achmea Foundation als verbonden partijen aangemerkt. Ook worden door Stichting Achmea Foundation de bestuurders en hun directe familieleden als verbonden partijen aangemerkt.

Transacties met het Bestuur en verbonden partijen

Transacties met het Bestuur of een van de verbonden partijen kunnen slechts plaatsvinden voor zover zij in overeenstemming zijn met de doelstellingen van Stichting Achmea Foundation.

In 2015 is het project de Care Challenge, uitgevoerd onder de naam Heldcare, goedgekeurd door het Bestuur. Dit betreft een samenwerking tussen Social Enterprise NL en de Achmea Foundation, waarbij Sociale Enterprise NL haar expertise en netwerk inbrengt, en Achmea Foundation naast haar netwerk en expertise, ook een financiële bijdrage levert. In 2017 is voor dit project € 230.617 uitgekeerd aan Social Enterprise NL waarvan € 80.000 als bijdrage is voor de uitvoeringskosten.

De aard van de verbondenheid tussen Social Enterprise NL en de Achmea Foundation bestaat uit het feit dat Willemijn Verloop zowel directeur oprichter is van Social Enterprise NL, als bestuurslid van de Achmea Foundation is (tot en met december 2015).

5.

Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2017

In de statuten van de Stichting is geen bepaling opgenomen over de wijze waarop een eventueel resultaat moet worden verdeeld. Voorgesteld wordt het resultaat over het boekjaar 2017 ten bedrage van € 1.050.000 geheel ten laste te brengen van de overige reserves. Dit voorstel is in de jaarrekening als zodanig verwerkt.

6.

Gebeurtenissen na balansdatum

Uit hoofde van het resultaat boekjaar 2017 van Achmea B.V. is een bijdrage verantwoord in het jaarrekening 2017 van de Foundation van € 1.080.000. Deze bijdrage zal in 2018 worden betaald door Achmea B.V. Er zijn verder geen bijzondere gebeurtenissen na balansdatum te melden die invloed hebben op de jaarrekening 2017.

Zeist, 4 juli 2018

Namens het Bestuur van de Achmea Foundation,



Ernst Hirsch Ballin

Voorzitter



Susan Blankhart

Penningmeester

Every day is a new beginning

Take a deep breath,
smile, and start again

