

JAARVERSLAG
2018

Zelfbewust
Zelfverzekerd
Weerbaar

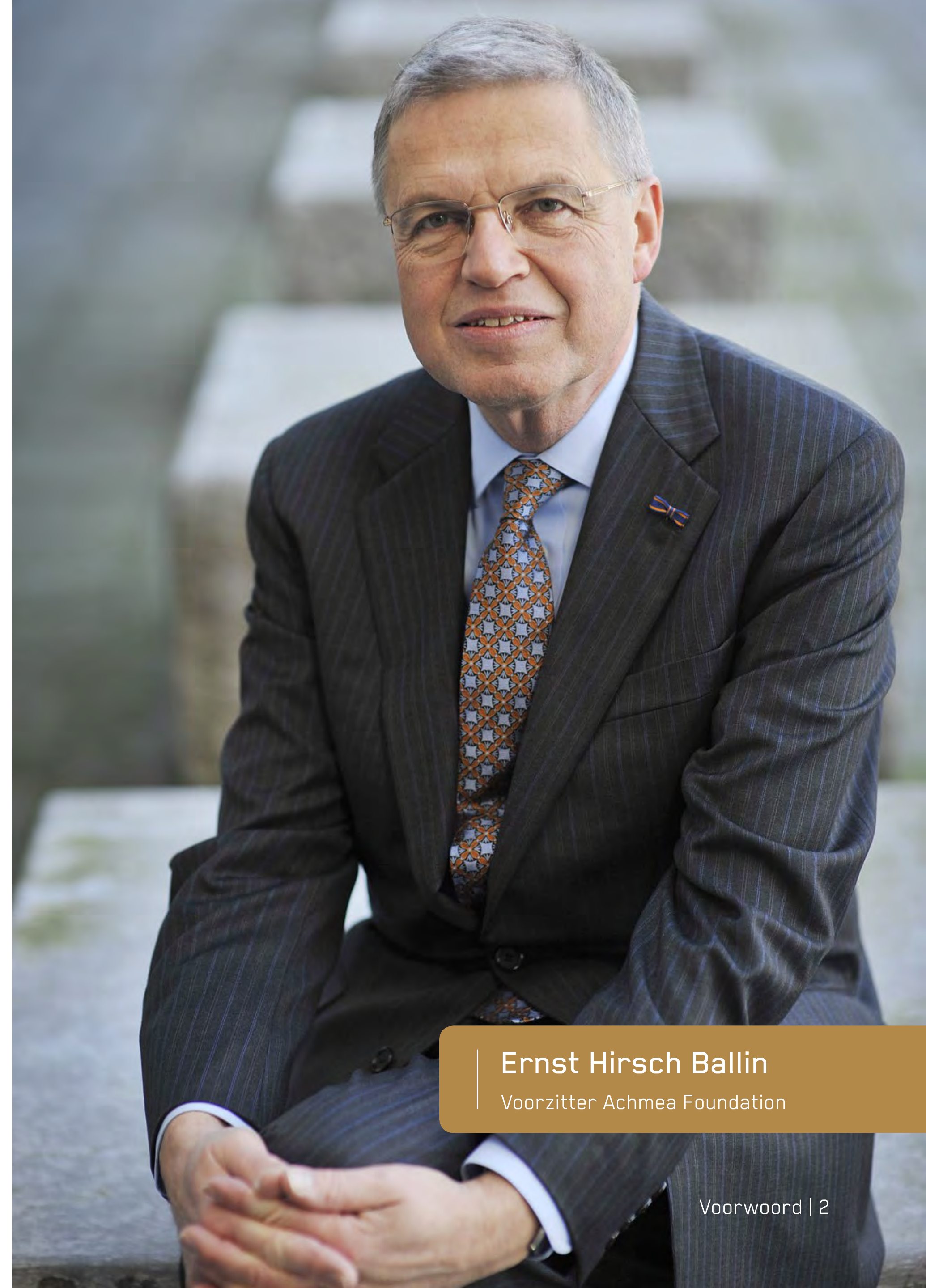


Voorwoord voorzitter

De Achmea Foundation ambieert een wereld waar iedereen volwaardig aan kan deelnemen en steunt initiatieven die zich richten op het meer weerbaar maken van mensen in kwetsbare situaties. In Nederland en daarbuiten – vooral in Afrika. Initiatieven op het terrein van landbouw, gezondheidszorg en financiële dienstverlening, meestal met een innovatief karakter, staan in het middelpunt. Dit past bij Achmea als onderneming met een coöperatieve identiteit, die het werk van de Foundation mogelijk maakt: een financiële dienstverlener, de grootste zorgverzekeraar, met een in belangrijke mate agrarische achtergrond.

We hebben ook in 2018 weer zowel geïnvesteerd met financiële bijdragen als met het aanbieden van expertise. We willen de kennis en expertise van medewerkers binnen Achmea nog meer benutten. Binnen het opleidingscurriculum is de mogelijkheid gecreëerd om een opdracht in het buitenland uit te voeren. Met het onlangs gelanceerde platform ‘Voor Elkaar’ wordt het medewerkers makkelijk gemaakt zich actief in te zetten voor maatschappelijke doelen.

In dit jaarverslag kunt u nog meer lezen over onze projecten met de resultaten die we hebben geboekt. ■



Inhoud

Voorwoord voorzitter	2
De Achmea Foundation in het kort	4
Nieuws en achtergronden	5
Interview Ernst Hirsch Ballin	8
Wapenfeiten 2018	11
Strategie Achmea Foundation	12
Achmea en de Achmea Foundation	15
Een steuntje in de rug voor sociaal ondernemers in de zorg	18
Van impact measurement naar impact management	19
Zo werkt de Achmea Foundation	21
Financiële positie	23
Vermogensbeheer Achmea Foundation	25
Vrijwilligersbeleid	26
Risico's en onzekerheden	27
Communicatie	29
Begroting	30
Het bestuur en bureau van de Achmea Foundation	31
Nevenfuncties bestuur	32
Jaarrekening 2018	34

A photograph of three young children in front of a blue corrugated metal door. One child stands in the background, smiling, wearing a tan shirt with 'GOLF' on it. Two children are in the foreground, sitting on a wooden plank. One is wearing an orange shirt and the other a white shirt with a pink backpack. They are all looking towards the camera.

De Achmea Foundation in het kort

Ieder jaar stelt Achmea 0,5 procent van haar nettowinst beschikbaar aan Achmea Foundation. Hiermee ondersteunt de Foundation innovatieve activiteiten 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 richten zich op gezondheidszorg, landbouw of financiële dienstverlening. Vaak gaat het om initiatieven die vanwege het innovatieve karakter moeilijk financiële ondersteuning kunnen vinden. De Foundation maakt ook veel gebruik van expertise binnen Achmea.

Nieuws en achtergronden

Op diverse plekken in de wereld helpt Achmea Foundation kwetsbare groepen in de samenleving. Dat doen we met concrete projecten met meetbare doelstellingen én een duidelijk einddoel.



Innovatief financieringsmodel voor Hepatitis C-behandeling

Land : Kameroen

Partner : PharmAccess

Status : Lopend

Ongeveer 2-3% van de wereldpopulatie lijdt aan Hepatitis C (leverinfectie met meestal ernstig chronisch verloop). In Kameroen is dat percentage nog hoger. Er is inmiddels een effectieve behandeling beschikbaar die leidt tot volledige genezing. Bedoeling is om deze behandeling betaalbaar en toegankelijk te maken voor iedereen door het ontwikkelen van een goed screeningsprogramma en een duurzaam financieringsmodel. De eerste pilot is volgens planning goed verlopen. 150

patiënten zijn succesvol behandeld (>90% is genezen) en er is een betaalbare screening- en behandelmethodiek ontwikkeld. Voor de duurzame financiering is een 'Pay for Performance'-systematiek uitgewerkt. Het komende jaar wil PharmAccess 250 patiënten behandelen, die een eigen bijdrage moeten betalen. Het Joep Lange Instituut financiert vooraf en Achmea Foundation betaalt achteraf alleen voor patiënten die daadwerkelijk genezen zijn.





Vliegend voedsel

Land : Kenia
Partner : TNO
Status : Pilot afgerond

Krekels zijn makkelijk te kweken en hebben een hoge voedingswaarde. In Kenia en Oeganda ontwikkelt TNO samen met WUR (Wageningen University & Research) en lokale partners een volledige keten voor krekelproductie. Met als doel dat kleine boeren meer inkomsten kunnen verkrijgen én gezonder gaan eten. Op basis van een eerste pilot is een positieve businesscase ontwikkeld. Bedoeling was om eind 2018 minimaal 300 krekelproducerende boeren te hebben, maar dat is helaas (nog) niet gelukt. Er brak een infectieziekte uit onder de krekels, waardoor een nieuwe populatie geïntroduceerd moest worden. Wel bleek de belangstelling

onder boeren groot om hier met een eigen investering aan deel te nemen. Inmiddels hebben 412 boeren een training gevolgd. Er is een contract gesloten met een MFI (Micro Finance Institution) die bereid is leningen af te sluiten waarmee boeren aan de slag kunnen. De trainingen worden inmiddels op commerciële basis aangeboden. De marktprijs is naar beneden bijgesteld om de afzetmarkt te vergroten, waarna de businesscase nog steeds positief is. TNO verwacht dat de gewenste opschaling in 2019 wel lukt. Vanaf dat moment kan echt gestart worden met het vermarkten van krekervoedsel.

Spaarmogelijkheden voor de laagste inkomensgroepen

Land : India
Partner : ENVIU
Status : Pilot afgerond

ENVIU had tot doel een sociale onderneming te starten die spaarproducten aanbiedt aan de informele sector. De gevestigde financieringsinstellingen, zoals banken, vinden het te riskant en te ingewikkeld om met deze veelal (zeer) arme groep samen te werken. Gedurende de pilot is de afgelopen periode een aantal spaarproducten ontwikkeld en succesvol onder potentiële klanten uitgetest. Bovendien is aansluiting gevonden bij een sociaal ondernemer die als makelaar wil gaan fungeren tussen de potentiële klanten en gevestigde financiële instituties. Een aantal gerenommeerde banken en microkrediet instellingen wil via



deze makelaar de spaarproducten aanbieden. De sociaal ondernemer is in mei 2018 gestart met de verkoop. Naar verwachting zal na 4 jaar break even gedraaid kunnen worden.

Kenia

India



Groeiprogramma sociaal ondernemen in de zorg

Land : Nederland

Partner : Social Enterprise NL en BeBright

Status : Lopend

Een sociale onderneming lijkt op een gewone onderneming; het bedrijf levert een product of dienst en heeft een verdienmodel. Alleen is geld verdienen niet het doel maar een middel om de werkelijke missie te bereiken, namelijk het creëren van een positief effect in de samenleving. In de zorg kennen we veel tijdelijke gesubsidieerde initiatieven die mensen in kwetsbare situaties ondersteunen omdat de gevestigde zorgaanbieders dit onvoldoende (kunnen) doen. Sociaal ondernemerschap in zorg en welzijn zou een duurzaam

perspectief kunnen bieden. Dat is precies de reden waarom Achmea Foundation deze innovatieve vorm van ondernemen stimuleert.

HeldCare

Achmea Foundation rondde in 2018 in samenwerking met Social Enterprise NL het programma HeldCare af. In 2018 ontvingen drie sociaal ondernemers (CRDL, Het Danspaleis en Amsterdam Vervoers Bedrijf) financiële steun om hun ambities te realiseren.

ImpactPlus: samen en niet alleen

Om beter samen te kunnen werken met partners in de zorg is een samenwerking aangegaan met BeBright. Dit is een adviesbureau (gecertificeerd als Benefit Corporation) dat zich inzet om de vitaliteit van de Nederlandse samenleving te versterken. Ook Zilveren Kruis is bij het programma aangesloten. Samen zijn we het programma 'ImpactPlus' gestart. Het thema voor komend jaar is 'Samen en niet alleen'. De keuze voor dit thema is gebaseerd op het besef dat eenzaamheid een veelzijdig probleem is, de invloed ervan op iemand welbevinden groot is en een groot deel van de Nederlandse volwassenen zich in meer of mindere mate eenzaam voelt. Eind 2018 zijn we gestart met de werving van sociaal ondernemers. Een selectie uit de aanmelders krijgt gedurende de eerste helft van 2019 ondersteuning bij het verder brengen

van hun onderneming, om zo hun maatschappelijke impact te vergroten. Daarnaast stelt Achmea Foundation een financiële boost ter beschikking om de ondernemingen ook echt te laten groeien.



Interview Ernst Hirsch Ballin

‘Ruimte maken voor het ongebruikelijke’

In de loopbaan van Prof. Dr. Ernst Hirsch Ballin nemen naast wetenschappelijk en bestuurlijke taken maatschappelijke orginasties een belangrijke plaats in. Rechtvaardigheid en menselijkheid zijn kenmerkende doelstellingen van die organisaties. Niet zo vreemd dus dat hij al 5 jaar voorzitter is van de Achmea Foundation.

U bent nu 5 jaar voorzitter van de Achmea Foundation. Wat deed (en doet) u besluiten om zich juist voor deze stichting in te zetten?

“Het is het soort werk dat bij mij past. Ik probeer mij te laten leiden door het katholiek - sociaal denken. Als het gaat om het opkomen voor menselijke waardigheid, dan vind ik dat je geen compromissen mag sluiten, maar het best mogelijke moet doen. De missie van de Achmea Foundation, het opkomen voor kwetsbare groepen in de samenleving, past daar goed bij.”

Hoe kijkt u aan tegen de ontwikkeling die de foundation de afgelopen 5 jaar heeft doorgemaakt?

“Tot 2014 was de foundation het ‘goede doelen adres’ van Achmea. Goede doelen konden een aanvraag indienen. Dat leidde tot enorme schakering van aanvragen en voorstellen. We hebben nu de benadering dat we zelf organisaties uitnodigen om voorstellen te doen, altijd binnen de domeinen gezondheidszorg, landbouw en financiële dienstverlening.



Ernst Hirsch Ballin
Voorzitter Achmea Foundation

Het thema en de selectiecriteria worden vooraf door het Bestuur vastgesteld, waarna de selectiecommissie – bestaande uit een afvaardiging van het Bestuur en het Bureau – mandaat krijgt om de eerste selectie te maken. Dat is tegelijkertijd een tweede grote ontwikkeling. We hebben een zeer zorgvuldig selectie- en monitorings-proces ontwikkeld, waarbij wij het creëren van duurzame impact centraal stellen.”

Hoe zou u de Achmea Foundation willen typeren?

“Kenmerkend voor Achmea Foundation is de focus op continu verbeteren, teneinde impact voor de meest kwetsbare mensen in ontwikkelingslanden, maar ook in Nederland te vergroten. Wij zien onszelf als een lerende organisatie. Wij werken altijd intensief samen met partners. Wij leren van hen, zij leren van ons. Bovendien investeren we vooral in innovaties. Ook dat zijn leerzame processen.”

Op wat voor manier investeren jullie?

“Barrières zijn vaak financieel van aard. Kijk bijvoorbeeld naar innovaties; er is startkapitaal nodig. Of kijk naar toegang tot gezondheidszorg: hoe maak je zorg op beschikbaar voor kwetsbare groepen? Wat wij doen in diverse programma’s, is de financiële barrières wegnemen. Dan bedoel ik niet simpelweg het geven van geld – dat is de klassieke benadering van ontwikkelingshulp. Maar werkwijzen aandragen die de projecten financieerbaar maken. Bijvoorbeeld via microverzekeringen. De projecten moeten op den duur zelfvoorzienend zijn, ook als de Achmea Foundation zich terugtrekt.”

In wat voor soort programma's investeert de Achmea Foundation?

“Wij willen ruimte maken voor het ongebruikelijke. Wij stappen in projecten en programma’s die nog in het begin van hun eigen leercurve zitten. Die nog niet bewezen effectief zijn,

maar waar wij wel potentie in zien. Het zijn veelal bijzondere projecten. Soms zijn het zelfs enigszins riskantere projecten. Waarmee ik bedoel: niet alleen maar ‘succes gegarandeerd’.”

Barrières zijn vaak financieel van aard.

Nemen jullie daarmee niet veel (financieel) risico?

“Als we 100% zeker hadden willen zijn, dan hadden we een beetje geld toegevoegd waar het toch al is. Daarmee maak je niet echt een verschil. Wij willen innovaties op gang helpen. Dan maak je dus een inschatting in hoeverre dat succesvol gaat zijn in de toekomst. Daarmee nemen we een geaccepteerd risico. We zijn alles behalve roekeloos. We hebben een zeer zorgvuldige procedure van selectie, monitoring en evaluatie ontwikkeld.”

Prof. Dr. Ernst Hirsch Ballin was in verschillende kabinetten Minister van Justitie en Minister voor Koninkrijksrelaties of van Binnenlandse Zaken. Hij is momenteel Universiteitshoogleraar aan Tilburg University en Hoogleraar Rechten van de mens aan de Universiteit van Amsterdam. Daarnaast is hij onder meer Vicevoorzitter van de Vereniging Achmea, Voorzitter van de Raad van Toezicht van de Anne Frank Stichting en lid van de Adviesraad Internationale Vraagstukken.



Hoe doen jullie dat dan?

“Ik noemde het zojuist al: cruciaal in het besluitvormingsproces is de variabele ‘het creëren van impact’. Dat is vooraf moeilijk in te schatten. En achteraf niet eenvoudig te meten. Toch zetten we hier veel effort op. We hebben een werkwijze ontwikkeld waarbij we heel precies in kaart brengen wat de relevante succesfactoren zijn van een project. Op basis van deze inzichten hebben we met het Bestuur van de Foundation de discussie: gaan we hierin investeren of niet? Tussentijds en achteraf meten we wat de impact is van het project.”

Zijn daar al sprekende voorbeelden van?

“Dit zal zich de komende 2 jaar gaan bewijzen. We komen nu in fase van tussenrapportage op diverse grotere programma's. We gaan dus bezien of we succesvol zijn. Waar moeten we bijsturen? Waar en hoe kunnen we verbeteren? Wat dat betreft zie ik zeer uit naar

2019 en 2020. Het gaat zichtbaar worden of we een goede inschatting en de juiste keuzes hebben gemaakt.” ■

8 strategische doelstellingen

1. Achmea Foundation investeert in sociaal-economische versterking van de rurale bevolking in ontwikkelingslanden
2. Achmea Foundation draagt in Nederland bij aan het versterken van de zelfredzaamheid van kwetsbare mensen
3. Achmea Foundation realiseert haar impact altijd in samenwerking met partners
4. Achmea Foundation vergroot haar impact door de expertise en tijd van Achmea personeel in te zetten
5. Achmea Foundation kent haar impact
6. Achmea Foundation draagt bij aan initiatieven met maatwerk
7. Achmea Foundation benut haar vermogen om met impact te investeren.
8. Achmea Foundation communiceert over haar resultaten

Wapenfeiten 2018

29 Projecten



Landbouw
41%



Zorg
48%



Finance
10%

Social Return On Investment (SROI) **3,5**

Elke geïnvesteerde euro van de Achmea Foundation
levert € 3,5 op voor de lokale bevolking

Uitgaven projecten 2018 **€ 1.82 miljoen**

Uitgaven per type



Donaties: **€ 1.483 miljoen**

82%



Leningen: **€ 0.332 miljoen**

18%

Projecten per land



Projectfase



Pilot/innovatie: **9 projecten**

31%



Opschaling: **20 projecten**

69%

Bijdrage aan Sustainable Development Goals*

Aandeel in portefeuille dat bijdraagt aan specifieke SDG



Partners



NGO's en Stichtingen: **20**

65%



Sociale onderneming: **11**

35%

44 Achmea experts



Voor partners in buitenland (via assignments): **9**

21%



Voor Achmea Foundation organisatie: **30**

68%



Voor partners in Nederland: **5**

11%

*NB. projecten kunnen aan meerdere SDG's bijdragen.

Strategie Achmea Foundation

We bouwen voort op het strategieplan 2016-2020, waarin de groeirichting, ambities en aanzet voor onze werkwijze zijn opgenomen. Kenmerkend is onze focus op continu verbeteren, om zo de impact voor de meest kwetsbare mensen te vergroten. Onze activiteiten zijn te bundelen in 4 programma's in binnen- en buitenland: Achmea Foundation Impact Fund, Expert Volunteer Assignments, ImpactPlus, Voor Elkaar.

In developing countries



Together with partner organisations



Achmea Foundation Impact Fund

Investments in innovative social initiatives in Africa, within agriculture, healthcare and financial services



Together with Achmea experts



Expert Volunteer Assignments

Achmea employees work together with partners in developing countries, using their expertise to create more local impact

In the Netherlands



ImpactPlus Incubator

Growth accelerator program for Dutch social entrepreneurs in health care, together with Zilveren Kruis



Achmea Voor Elkaar

Online platform to empower >10.000 Achmea employees to work together on social projects in the Netherlands

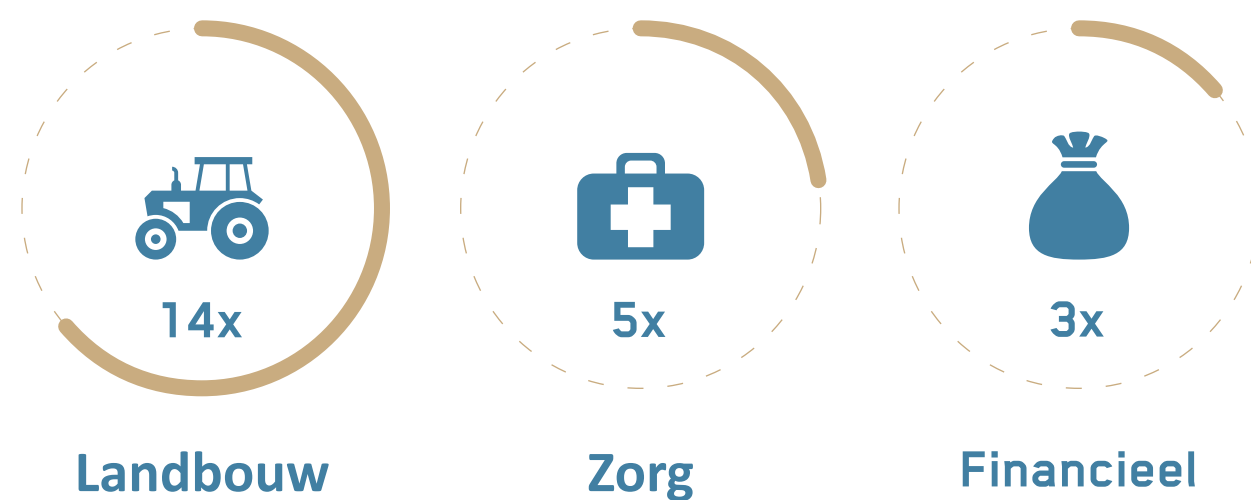
* Exclusief Leningen en stopgezette initiatieven in 2018.

Achmea Foundation Impact Fund Investeren in initiatieven gefocust op Afrika

Eind 2017 is een call for proposals uitgezet om partners uit te nodigen voorstellen in te dienen gericht op “impact door innovatie op het gebied van landbouw, gezondheidszorg en financiële dienstverlening”. In Afrika profiteert het merendeel van de bevolking nog onvoldoende van de economische groei. Afrika ligt daarnaast 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 dit werelddeel. Achmea Foundation richt zich voornamelijk op het ontwikkelen van vernieuwende technologieën en andere innovaties om de gezondheid en de

arbeidsproductiviteit in de niet stedelijke gebieden te verhogen. Het beschikbare budget voor 2018 is vastgesteld op €3.000.000. Uiteindelijk is de noodzaak tot financiering en de kwaliteit van de ingediende voorstellen leidend bij de het verstrekken van leningen en donaties die passend zijn het thema van call. In 2018 zijn de aanvragen van vier organisaties gehonoreerd. Het totaal portfolio van het Impact Fund is daarmee als volgt:

Verdeling projecten Impact Fund 2018 per thema



Expert Volunteer Assignments Benutten van expertise Achmeamedewerkers

Een brede kring van Achmeamedewerkers draagt bij aan het succes van de Achmea Foundation. Ook onze partners kunnen hun impact vergroten wanneer zij de expertise van Achmea medewerkers kunnen inschakelen. Het is bovendien heel leerzaam voor de medewerkers zelf. Achmea heeft in 2018 besloten deze leer-werkervaringsmogelijkheid structureel in het bestaand opleidingsaanbod van Achmea toe te voegen. Medewerkers krijgen de kans om voor een korte opdracht (1 à 2 weken) uitgezonden te worden en met hun expertise een bijdrage te leveren aan een lokaal vraagstuk. Zo wordt een koppeling gemaakt tussen de ontwikkeling van de medewerkers en waardecreatie bij maatschappelijke partners. Het is belangrijk dat de leerwerkervaring past bij het

ontwikkelplan van de medewerker, zoals dat met zijn leidinggevende is besproken. Meestal zal Achmea een aantal kandidaten kunnen voorleggen aan de partner, die vervolgens de definitieve selectie maakt. In 2018 hebben zo 11 Expert Volunteer Assignments plaatsgevonden.

ImpactPlus Stimuleren sociaal ondernemen in de zorg

De opkomst van sociaal ondernemen – waarbij het bereiken van maatschappelijke impact voorop staat – is een interessant fenomeen. Deze ontwikkeling zou binnen de zorg- en welzijnssector een toegevoegde waarde kunnen hebben. De Achmea Foundation stimuleert daarom sociaal ondernemers die nieuwe zorgconcepten op een duurzame manier in de markt zetten. De Foundation is in 2018 in samenwerking met BeBright

en ZilverenKruis het programma ImpactPlus gestart. Het thema voor 2019 is ‘Samen en niet alleen’. De werving van deelnemers is eind 2018 gestart. Een selectie uit de aanmelders ontvangt ondersteuning bij het realiseren van hun ambities. Bovendien ondersteunt de Foundation hen financieel op maat. In 2018 is bovendien het programma HeldCare afgerond. Dit was eveneens een stimuleringsprogramma voor sociaal ondernemen in de zorg. HeldCare was met Sociaal Enterprise NL ontwikkeld en heeft drie jaar gedraaid. Het groeiprogramma van HeldCare is aangeboden aan 18 ondernemers. Daarvan hebben drie winnaars van het programma van 2017 financiële ondersteuning van de Foundation ontvangen.

Voor Elkaar Vergroten maatschappelijke inzet Achmea medewerkers

De Achmea Foundation wil graag Achmeamedewerkers stimuleren zich (nog meer) in te zetten voor maatschappelijke doelen. In samenwerking met Good Up – een sociaal ondernemer die zich richt op het maatschappelijk activeren van medewerkers in companies – is in 2018 het online medewerkersplatform Voor Elkaar geïntroduceerd. Medewerkers kunnen deelnemen aan maatschappelijke initiatieven die op Voor Elkaar worden aangeboden. Ook kunnen medewerkers zelf maatschappelijke projecten aanmelden waarbij ze de hulp van collega's vragen. De Foundation faciliteert door het beschikbaar stellen van het platform. Achmea is eigenaar van de content. Het platform wordt nu gebruikt door de Divisie Schade & Inkomen. Het is de intentie om Voor Elkaar breed binnen heel Achmea uit te rollen. ■

Achmea en de Achmea Foundation



**Michiel Delfos, Directievoorzitter
Divisie Schade & Inkomen:**

“Ik ben op veel dingen trots binnen Achmea. De Achmea Foundation is er daar zeker één van. Het is een goede zaak dat wij oog hebben voor

kwetsbare groepen in de samenleving. Dat wij op diverse plekken in de wereld ons steentje kunnen bijdragen aan een beter perspectief op het gebied van gezondheid, klimaat en financiële diensten. Maar ook dichterbij is er genoeg dankbaar werk te doen. Het nieuwe initiatief Voor Elkaar faciliteert Achmea collega's iets extra's te doen. Om bij te dragen aan een gezonde, veilige en toekomstbestendige samenleving. De Achmea Foundation maakt het mogelijk dat medewerkers via deze weg, op hun eigen manier hun steentje kunnen bijdragen. Een fantastische kans om iets goeds te doen.”



**Carla van Alderen,
Senior Personeelsadviseur**

“In het leer- en opleidingsbeleid van Achmea staat het continu leren centraal. Het gaat om ‘learning agility’: leren op allerlei manieren, in en van

verschillende omstandigheden. Je kunt leren van anderen, online een e-learning volgen, een nieuwe theorie bestuderen of jezelf uitdagen door in een nieuwe rol of omgeving te stappen. Het gaat daarbij om nieuwsgierig zijn, durven experimenteren en leren van de fouten die je maakt. Openstaan voor andere ervaringen en daarvan groeien.

Het doen van een assignment in het buitenland past hier uitstekend in. Het is de ultieme manier om jezelf uit te dagen. Het wordt door de medewerkers die een opdracht hebben gedaan ervaren als een ‘pressure cooker’ qua leren. Het inzetten van je expertise bij een heel andere organisatie in een onbekend land

met een hele andere cultuur, vraagt om het benutten van al je talenten. Het vraagt improvisatievermogen, flexibiliteit, culturele sensitiviteit en doorzettingsvermogen. Ook doet het een beroep op het challengen van je eigen (voor)oordelen. Voor de medewerker niet alleen een geweldige leerervaring, maar vaak ook de ontdekking dat je meer kunt dan je dacht en met je kennis en ervaring ergens anders waarde toe kunnen voegen.

We zien het doen van een assignment als een echte leerinterventie waar alle partijen baat bij hebben: de partner-organisatie, de Achmea Foundation, de medewerker én Achmea.”



Frans van der Ent,
Directievoorzitter divisie
Pensioen & Leven

“Het is een fraai kenmerk van Achmea dat jaarlijks een deel van de winst naar de Achmea Foundation gaat. Daarmee worden in verschillende landen maatschappelijk relevante initiatieven ondersteund, die passen bij de ambities van ons bedrijf om bij te dragen aan een gezonde, veilige en toekomstbestendige samenleving. Zelf ben ik in de gelegenheid gesteld om bij te dragen

aan een pensioenproject in Ghana. Voor circa 10 miljoen werkenden in de Ghanese informele sector is een oudedagsvoorziening geen vanzelfsprekendheid. Met dreigende armoede als gevolg. Het sparen voor je pensioen is daarom geen luxe maar een noodzaak, ook in Afrikaanse landen. In Ghana is 80% van de werkzame bevolking actief in de informele sector. Voor deze groep mensen zijn er weinig tot geen mogelijkheden om deel te nemen aan reguliere pensioenregelingen. Hier zet People’s Pension Trust zich voor in. Zij biedt vanaf 2016 een laagdrempelige pensioenvoorziening aan.

Bovendien werkt deze organisatie aan het verhogen van het pensioenbewustzijn in de doelgroep. Als je samen met diverse collega’s persoonlijk een bijdrage kunt leveren aan een initiatief als People’s Pension Trust, geeft dat zonder twijfel een extra dimensie aan het werken bij ons mooie bedrijf.”



Judith van Beek,
Programmamanager
Achmea Foundation a.i.

“In 2018 ben ik begonnen als vrijwilliger bij Achmea Foundation voor een groot project over antibioticaresistentie in vluchtelingenkampen. Het was voor mij interessant om met een internationale NGO aan tafel te gaan over de gekozen technologische oplossing, de business case en het financieringsmodel. Ik heb ervaren dat

de synergie van de business expertise van Achmea en de (lokale) ervaringen van NGO’s leidt tot meervoudige waardecreatie: meer impact voor de doelgroep, een sterkere partner organisatie en persoonlijke ontwikkeling van de Achmea-expert. Na het vrijwilligersproject heb ik de kans gekregen om te starten als programmamanager a.i. bij Achmea Foundation. Het geeft mij veel energie om samen met internationale partners te werken aan het verbeteren van leefomstandigheden van de meest kwetsbare mensen in onze samenleving. Doordat de Foundation de sterke kanten van Achmea strategisch benut, creëren we unieke maatschappelijke waarde. Als programmamanager werk ik nu structureel aan het maximaliseren van impact. De ene keer is dat door met een potentiële partner om tafel te gaan voor projecten in Afrika, een andere keer door het ontwikkelen van een

groeiprogramma voor sociale zorgondernemers in Nederland. Het mooie is dat we als Foundation nooit alleen ondernemen, maar dit altijd samen doen met een externe partner én in verbinding met Achmea. Door het bundelen van energie, kennis en doelstellingen leg je de basis voor succes.”



Amar Goedan,
Senior Business Controller,
Group Planning & Control

“Gezondheid dichterbij en voor iedereen. Het is zo vanzelfsprekend voor ons in Nederland. In Bangladesh is gezondheid voor de meeste mensen nog ver weg en zeker niet voor iedereen.

In november ben ik twee weken in Bangladesh geweest. Samen met een gepensioneerde ziekenhuisdirecteur

heb ik een lokaal ziekenhuis ondersteund bij het opstellen van een financieel strategisch rapport. Wij hebben onderzocht wat de mogelijkheden zijn om op een duurzame manier te groeien en welke expertise daarvoor nodig is op korte en middellange termijn.

Het ziekenhuis ligt aan de rand van Dhaka in het hart van de kledingindustrie van Bangladesh. Dit is één van de armste wijken in de omgeving en waarschijnlijk ook één van de moeilijkste plekken om een ziekenhuis te vestigen. Arbeiders in de textielfabrieken zijn veelal vrouwen, werken gemiddeld 12 uur per dag, 6 dagen per week en verdienen gemiddeld € 85,- per maand. Circa 60% is analfabeet. Er is geen zorgverzekering en een bezoek aan het ziekenhuis is in vele gevallen onbetaalbaar voor de arbeiders.

Het was een mooie en leerzame opdracht, waarbij ik maximaal ben uitgedaagd op diverse vlakken, zoals kennis, cultuur, tempo, omgeving en relativeringsvermogen. Een missie die mij als mens heeft veranderd.” ■



Een steuntje in de rug voor sociaal ondernemers in de zorg

Met het HeldCare programma hebben we diverse sociaal ondernemers in de zorg kunnen helpen in het uitbouwen van hun onderneming.

Wij gaan hier in 2019 mee door onder de noemer van ImpactPlus. Zie hier enkele mooie initiatieven.

Atlantis Handelshuis

Atlantis Handelshuis is een van de winnaars van Heldcare 2016. Atlantis werkt met lokale boeren en tuinders en levert vers en gezond eten aan verzorgingstehuizen, ziekenhuizen en scholen. Zie hier het effect in verzorgingshuis Sweelinckhof in Wognum.

Thuisafgehaald

Thuisafgehaald laat buurtgenoten samenkomen om te genieten van gezonde en lekker maaltijd. Op deze manier bereiden mensen met een passie voor koken een maaltijd voor die mensen die (tijdelijk) niet in staat zijn om voor zichzelf te koken.

Het Danspaleis

Het is even simpel als effectief. Door een ‘ouderendisco’ komen ouderen in beweging, hebben een middag plezier én ze komen uit een isolement. Zie daar de succesformule van Het Danspaleis.

Van impact measurement naar impact management

Achmea Foundation stelt het creëren van impact altijd als vertrekpunt. Door de focus op impact te leggen wordt de doelgroep centraal gesteld in alle keuzes. Hierdoor selecteren we bewust innovaties die een hoge impact hebben. En ontstaat er ruimte om ook het lange termijn perspectief mee te wegen.

Door gericht te investeren in maatschappelijke projecten van partners, kunnen belangrijke economische en sociale rendementen worden behaald. Het meten van impact speelt daarbij een belangrijke rol. Achmea Foundation gebruikt impactmetingen om het maatschappelijk rendement te voorspellen en vervolgens ook te monitoren.

Het selecteren van projecten met grote impact

Ieder jaar zet de Achmea Foundation een call for proposals uit. Een toenemend aantal organisaties stuurt initiatieven in. Bij de selectie van

initiatieven beoordelen we de inzendingen op een aantal basisvoorwaarden. Zoals aansluiting bij de behoefte van de doelgroep, de financiële levensvatbaarheid van het idee en de haalbaarheid van de organisatie en technologie. Daarnaast toetsen we de voorstellen op verwachte impact en innovatie kracht. Bij voorkeur gaan impact en innovatiekracht hand in hand. Soms moet een project zich nog bewijzen en kan een pilot helpen om de eerste resultaten en relevante omgevingsfactoren in kaart te brengen. Als de eerste resultaten veelbelovend zijn, kan er verdere opschaling plaatsvinden. Door niet alleen te

kijken naar de impact van de pilot, maar ook de lange termijn perspectief mee te wegen, kunnen juist de innovatieve projecten een kans krijgen via het Achmea Foundation Impact Fund. Er vindt ook altijd een persoonlijk gesprek plaats met de initiatiefnemers.

Monitoring en evaluatie

Achmea Foundation heeft als doel om ‘een betrokken donateur’ te zijn (CBF, 2011). Met alle kennis en expertise die het netwerk van Achmea Foundation ter beschikking heeft, kunnen we met positief kritische feedback extra waarde toevoegen voor onze projectpartners. Gedurende het project meten we resultaten en monitoren we de voortgang op SMART-doelstellingen. De resultaat- en impactmetingen gebruiken we vervolgens om bij te sturen als dat het effect ten gunste komt. Uitgangspunt van monitoring en evaluatie is dan ook het creëren van impact en leren van de nieuwe inzichten. In de tussentijdse evaluaties staat dus niet het projectplan, maar de actuele data en de geleerde lessen centraal. Deze inzichten zijn dan ook uitgangspunt voor de vervolgfases van het project. ■

SROI

De Social Return On Investment (SROI) stelt het maatschappelijke rendement centraal. We kijken dus niet alleen naar het economische rendement, maar juist naar wat het effect is voor de doelgroep. De SROI reflecteert een financiële waarde van de gemeten sociale effecten en resultaten.

Achmea Foundation ondersteunt initiatieven met financiële bijdragen en Non Financial Support (NFS) zoals expertise en toegang tot ons netwerk. Iedere bijdrage is daarin feitelijk een investering die een zekere waarde vertegenwoordigt. De effecten van deze investeringen kun je vertalen naar relevante uitkomsten. Het doel is om voor iedere geïnvesteerde euro een zo groot mogelijk impact te realiseren. Met onze SROI-methodiek proberen we meetbaar te maken wat het rendement is van het impact fund.



Zo werkt de Achmea Foundation

De activiteiten van de Foundation zijn ondergebracht in 4 programma's, die elk een eigen werkwijze kennen. In al deze programma's werkt de Foundation samen met partners.

Impact Fund

Voor het Impact Fund wordt jaarlijks een call for proposal uitgezet richting relevante partners. Er is een selectiecommissie ingesteld die specifiek belast is met het selecteren van nieuwe aanvragen, welke bestaat uit 4 bestuursleden en vanuit het Bureau de directeur en de social business developer. In 2018 zijn er 34 voorstellen ingediend, zijn er 8 voorstellen doorgegaan naar de tweede selectieronde en heeft het Bestuur 6 initiatieven gehonoreerd. Bovendien is besloten om ook het vervolg van een eerder toegezegd initiatief te financieren.

Stimuleringsprogramma sociaal ondernemen in de zorg

De werving van deelnemers voor het stimuleringsprogramma sociaal ondernemen in de zorg is in het najaar 2018 gestart. Ook hier is een commissie ingesteld voor het selecteren van de deelnemers. Vanuit de Foundation nemen daar zowel een bestuurslid als de directeur aan deel, naast een vertegenwoordiging vanuit BeBright, vanuit de Noaber Foundation en vanuit Zilveren Kruis.

De Expert Volunteer programma valt onder het opleidingsaanbod van Achmea. Op het medewerkersplatform Voor Elkaar kunnen medewerkers zelf programma's melden ook de Foundation kan hier projecten opzetten.

Financiële buffer van 1 miljoen

Het Bestuur vindt dat er in de huishouding van Achmea Foundation altijd een financiële buffer moet zijn van tenminste 1 miljoen euro, om perioden met lagere inkomsten te kunnen overbruggen. Hierin 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 benutten voor nieuwe projecten 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.

De belangrijkste bestuursbesluiten in 2018 op een rijtje:

- Honoreren van 6 nieuwe initiatieven waarvan 2 Nederlandse initiatieven en 1 vervolgininitatief.
- Goedkeuren Bestuursverslag en jaarrekening 2017.
- Accorderen van 5 eindrapportages en het bespreken van 4 tussenrapportages.
- Goedkeuren begroting 2019.
- Goedkeuren jaarplan 2018-2019.
- Honoreren Nederlands programma ImpactPlus
- Vaststellen governance code conform SFB code.
- Honoreren programma Expertvolunteers
- Goedkeuren selectiecriteria call for proposal 2019.
- Goedkeuren om het eigen vermogen overeenkomstig de ANBI-vereisten te vermeerderen met de verstrekte en toegezegde leningen. ■

Financiële positie

De beleggingen van de Stichting daalden van € 10.099.000 in 2017 naar € 9.550.000 in 2018. Deze daling is voornamelijk het gevolg van meer projectuitgaven aan initiatieven dan in 2017. 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 2018 wordt als voldoende geacht voor het komende jaren.

De Stichting is geheel afhankelijk van de bijdrage die zij van Achmea B.V. ontvangt. Deze is gerelateerd aan de winst van Achmea, zodat de hoogte daarvan naar haar aard onzeker is. Jaarlijks wordt 0,5% van de nettowinst van Achmea B.V. toegekend aan de Foundation. In 2018 is er € 1.080.000 aan bijdrage ontvangen (op basis van het resultaat van Achmea B.V. in 2017). Naar aanleiding van het nettoresultaat over 2018 ontvangt de Foundation in 2019 € 1.575.000 van Achmea B.V.

In 2018 is er sprake van een negatief resultaat als gevolg van het rendement op het belegde eigen vermogen, namelijk € -181.000 (2017: € 137.000). In totaal is er in 2018 aan 9 initiatieven voor in totaal € 2.897.000 toegezegd (2017: 7 initiatieven voor in totaal

€ 2.001.000) en zijn in 2018 er 2 leningen uitgegeven voor een totaalbedrag van € 332.000 (2017: € 350.000).

Het bestedingspercentage baten (het totaal van bestedingen, gedeeld door het totaal van de baten) was 217% (in 2017: 177%). Dit percentage geeft aan hoe de baten in het verslagjaar zich verhouden tot de bestedingen.

De totale projectportfolio per eind 2018 omvatte 29 lopende initiatieven, waarvan er 20 zich bevinden in Afrika, 2 in Azië, en 7 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
2018	9	€ 2,9	€ 317.000

* 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
2018	2	€ 0,3	€ 125.000

Totaal toegekende donaties en leningen in 2018 naar aandachtsgebied

Toegekende bedragen in 2018		(x € 1.000)	
	Aantal	Nederland	Buitenland
		Euro	Euro
Zelfredzaamheid kwetsbare mensen	1	€ 169	-
Gezondheidszorg	-	-	€ 469
Agrarisch	-	-	€ 1.974
Toegang tot financiën dienstverlening	1	€ 245	
Totaal	2	€ 414	€ 2.443

Het betreft hier het totaal aan bedragen dat is toegekend, inclusief de bedragen die nog niet zijn uitgekeerd en exclusief stopgezette initiatieven. De ontwikkeling van het platform – GoodUp voor medewerkers van Achmea wordt als 1 project weergegeven onder het kopje ‘Zelfredzaamheid’ en het toekennen van € 245.000 voor Assignments van medewerkers van Achmea wordt weergegeven als 1 project onder ‘Toegang tot financiën’.

Vermogensbeheer Achmea Foundation

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.

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.

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. Via het medewerkersplatform Voor Elkaar worden Achmea medewerkers bovendien gestimuleerd zich maatschappelijk in te zetten.



Risico's en onzekerheden



Risicoprofiel

Het risicoprofiel is de uiteenzetting van de belangrijkste strategische, operationele, financiële, weten 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 2018 als voldoende wordt geacht voor de komende jaren.

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.

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

Het voornaamste financiële risico waarmee Stichting Achmea Foundation wordt geconfronteerd, behelst het risico van verlies aan middelen in de beleggingsportefeuille. Zoals omschreven in de 12 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 optimalisering van de organisatie en haar werkwijzen. Deze optimalisering vindt plaats met betrokkenheid van het Bestuur. ■

Communicatie



Ook in 2018 hebben we uitgedragen waar de Achmea Foundation voor staat en welke activiteiten zij onderneemt.

Interne communicatie

Binnen Achmea hebben we door het jaar heen diverse artikelen gepubliceerd. Veelal aan de hand van storytelling. De medewerkers die betrokken zijn geweest bij projecten of activiteiten, vertellen vanuit hun eigen beleving het verhaal. Deze persoonlijke verhalen worden goed gelezen en gewaardeerd. Bijvoorbeeld; een artikel van een collega die een Danspaleis (een programma dat door de Achmea Foundation wordt ondersteund) voor haar eigen opa wilde organiseren, stond weken lang in de top-3 van meest gelezen artikelen op achmeanet. Ook hebben we een video gemaakt waarin diverse collega's vertellen wat het doen van een assignment voor de Achmea Foundation heeft betekend voor hun persoonlijke ontwikkeling.

Videoserie

We hebben een serie video's gemaakt van het programma HeldCare. Ook hier

hebben we gekozen voor een storytelling, waar de impact voor de mensen waar het uiteindelijk voor bedoeld is, centraal staan. Dit leverde mooie video's op over Het Danspaleis, Thuisafgehaald en Atlantis Handelshuis (zie artikel 3 in dit verslag).

Lancering Voor Elkaar

In de interne communicatie hebben we voorbereidend werk gedaan voor de lancering van Voor Elkaar. Met name in het 3e en 4e kwartaal van 2018 hebben we regelmatig op Achmeanet hierover gecommuniceerd.

Jaarverslag

In 2017 hebben we voor het eerst het jaarverslag 'nieuwe stijl' uitgebracht. Het jaarverslag is opgezet en vormgegeven als een online magazine. Door deze vorm is het veel aantrekkelijker en makkelijker leesbaar. ■

Begroting

	2019	2018	2017
Bijdrage Achmea B.V.	0	0	0
Bijdrage COR Achmea	0	10	0
Beleggingsopbrengsten	180	220	230
Rente uitgegeven leningen	5	0	0
Totaal baten	185	230	230
Te besteden aan medewerkersprojecten	45	110	100
Te besteden aan doelstellingen	3.035	2.900	1.900
Te besteden aan doelstellingen	3.080	3.010	2.000
Toegerekende kosten eigen organisatie	440	420	420
Kosten van beleggingen	41	60	61
Kosten van beheer en administratie	20	20	20
Totaal lasten	3.581	3.510	2.501
Totaal resultaat	-3.396	-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. ■

Het bestuur en bureau van de Achmea Foundation

De Achmea Foundation is een onafhankelijke stichting die wordt gefinancierd door Achmea. Het Bestuur, bestaande uit zeven leden, wordt ondersteund door een operationeel bureau met een directeur die verantwoording aflegt aan het Bestuur. De medewerkers van het bureau zijn in dienst bij Achmea. Het Bestuur voelt zich verwant aan de kernwaarden, principes, normen en aanbevelingen zoals die zijn opgenomen in de Governance Code, ontwikkeld door De Samenwerkende

brancheorganisaties Filantropie (SFB) ten behoeve van Vermogensfondsen.

Het Bestuur

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 Achmea Foundation:

1. Raad van Bestuur Achmea
2. Vereniging Achmea (bestuur, ledenraad)
3. Het maatschappelijk veld
4. Medewerkersvertegenwoordiging. Vanaf 2016 draagt de Centrale Ondernemingsraad formeel een adviserend lid voor.

In 2018 zag het Bestuur 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 2018 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 Administratiekantoor Achmea en Stichting Administratiekantoor Achmea Tussenholding;
- Lid van de Adviesraad Internationale Vraagstukken;
- Lid van de Wetenschappelijke Raad voor het Regeringsbeleid;

- Voorzitter van de Octavia van Breemen Stichting (vanaf 1 mei 2018);
- Voorzitter van de Raad van Toezicht van de Anne Frank Stichting;
- Voorzitter van de Wetenschappelijke Raad van de Stichting Instituut GAK;
- 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 raad van bestuur Nationaal Rampenfonds;
- Lid raad van bestuur Goede Doelen Nederland;
- Lid van de raad van bestuur VKMO (Vereniging Katholiek Maatschappelijke Organisaties).



**Susan
Blankhart**

- Ministerie van Buitenlandse Zaken onder meer als Nederlandse Ambassadeur in Sudan, Egypte, Costa Rica en Sri Lanka (van 1983 – 2017)
- Lid RvT Plan Nederland;
- Lid RvT RNWMedia.



**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**

- Senior International Assistance coördinator Eurocross Assistance;
- Lid Centrale Ondernemingsraad Achmea;
- Compagnon V.O.F. Rebellis;
- Partner Diversity Quest- Connecting the Differences;
- Trajectcoach Rebelz.



**Willem
van Duin**

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

- Lid Dagelijks Bestuur VNONCW;
- 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;
- 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.

Het bureau

Het bureau van de Achmea Foundation bestaat uit:

1. Marjolein Verstappen, directeur
2. Vanaf 1 april 2018: Janneke Vogels, social business developer; zij volgde Karlijn Korten op, die een functie buiten Achmea aanvaardde. Judith van Beek versterkt vanaf 1 september 2018 het bureau i.v.m. tijdelijk verlof van Janneke Vogels
3. SabineCécile Severein, project assistent

Zeist, 3 juli 2019

Namens het Bestuur van de Achmea Foundation,

Ernst Hirsch Ballin
Voorzitter

Susan Blankhart
Penningmeester

Jaarrekening 2018

Inhoud

1	Balans, Staat van Baten en Lasten, Kasstroomoverzicht en toelichting op de jaarrekening	34
2	Toelichting op de Balans en Staat van baten en lasten	42
3	Ratio's	49
4	Verbonden partijen	49
5	Voorstel tot bestemming van het resultaat over het boekjaar 2018	50
6	Gebeurtenissen na balansdatum	50

Balans op 31 december 2018 (na voorstel resultaatsbestemming) (x € 1.000)

	Toelichting	31 december 2018	31 december 2017
Activa			
Financiële vaste activa	1		
Obligaties en andere vastrentende waarden		6.891	6.597
Aandelen en deelnemingsbewijzen		2.659	3.502
Uitgegeven leningen	2	281	802
Vlottende activa			
Kortlopende vorderingen	3	1.575	1.103
Kredietinstellingen	4	0	190
Totaal activa		11.406	12.194
Passiva			
Reserves en fondsen			
Overige reserves	5	7.245	9.541
Langlopende schulden	6	1.373	1.048
Kortlopende schulden	7	2.378	1.594
Kredietinstellingen	4	399	0
Overlopende passiva		11	11
Totaal passiva		11.406	12.194

* In de balans, de staat van baten en lasten en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in paragraaf 2.4 Toelichting op de balans en Staat van baten en lasten.

Staat van baten en lasten over 2018 (x € 1.000)

	Toelichting	2018	Begroting 2018	2017
Baten				
Baten uit eigen fondsenwerving	9	1.617	0	1.080
Baten uit beleggingen	10	-130	230	199
Totaal baten		1.487	230	1.279
Lasten				
Besteed aan doelstellingen				
Directe bestedingen aan doelstellingen	11	2.864	3.010	1.858
Toegerekende kosten eigen organisatie	13 en 14	407	420	400
Totaal besteed aan doelstellingen		3.271	3.430	2.258
Waardeveranderingen lening	2	442	0	-20
Kosten van beleggingen	12	50	60	62

	Toelichting*	2018	Begroting 2018	2017
Kosten beheer en administratie				
Kosten beheer en administratie	13 en 14	20	20	29
Totaal lasten		3.783	3.510	2.329
Resultaat		-2.296	-3.280	-1.050
Resultaatsbestemming				
Toevoeging/onttrekking aan:				
Overige reserves		-2.296	-3.280	-1.050
Totaal		-2.296	-3.280	-1.050

* In de balans, de staat van baten en lasten en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in paragraaf 2.4 Toelichting op de balans en Staat van baten en lasten.

Kasstroomoverzicht over 2018

(x € 1.000)

	Toelichting	2018	2017
Liquide middelen per 1 januari		191	184
Baten uit eigen fondsenwerving	9	1.122	0
Projectuitgaven	11	-1.452	-1.413
Terugontvangen projectbijdragen		1	23
Ontvangen rente	10	153	150
Ontvangen dividenden	10	59	66
Uitgegeven leningen	2	-332	-350
Betaald aan toegerekende kosten eigen organisatie en beheer en administratie	13 en 14	-298	-271
Betaalde kosten beleggingen	12	-50	-62
Kasstromen uit operationele activiteiten		-797	-1.858
Investerings in effecten	1	-5.945	-1.094
Desinvesteringen in effecten	1	6.152	2.959
Kasstromen uit financieringsactiviteiten		207	1.865
Liquide middelen per 31 december		-399	191

* In de balans, de staat van baten en lasten en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in paragraaf 2.4 Toelichting op de balans en Staat van baten en lasten.

1. Toelichting op de jaarrekening

1.1.1 Algemene toelichting

1.1.1 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.

1.1.2 Continuïteit

Het eigen vermogen van Achmea Foundation bedraagt per 31 december

2018 € 7.286 Het merendeel van de beschikbare middelen is verkregen uit donaties van Achmea B.V. Jaarlijks wordt 0,5% van de nettowinst van Achmea B.V. toegekend aan de Foundation. 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 2018 wordt als voldoende geacht voor de komende jaren.

Het Bestuur heeft de ambitie het huidige vermogen te benutten voor nieuwe projecten 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. Wij verwachten dat de kasstroom over de komende boekjaren zich negatief zal ontwikkelen als gevolg van de ambitie om toe te groeien naar een reserve van 1 miljoen

De in de onderhavige jaarrekening gehanteerde grondslagen van waardering en resultaatbepaling zijn dan ook gebaseerd op de veronderstelling van continuïteit van de Achmea Foundation.

1.1.3 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.

1.1.4 Groepsverhoudingen

Stichting Achmea Foundation opereert zelfstandig en behoort niet tot een groep.

1.1.5 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 kasstroomoverzicht bestaan uit de liquide middelen uit operationele activiteiten en financieringsactiviteiten. Kasstromen 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.	specifieke waarderingsgrondslag is vermeld vindt waardering plaats tegen de verkrijgingsprijs. In de balans, de staat van baten en lasten en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in paragraaf 2.4 Toelichting op de balans.	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 staat van baten en lasten, tenzij hedge-accounting wordt toegepast.	voorhand is niet aan te geven hoeveel aan bijdrage van Achmea B.V. zal worden ontvangen. Gezien deze onzekerheid wordt deze bijdrage niet begroot. De overige baten en lasten zijn wel begroot.	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 Grondslagen voor waardering en resultaatbepaling 1.3.1 Algemeen De 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	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.	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	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.	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
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 bijzonder-waardeverminderingsverlies wordt direct als last verwerkt in de staat van baten en lasten 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 (marktwaaarde). De waardering na de eerste waardering (vervolgwaardering) bedraagt reële waarde (marktwaaarde). 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.

<i>Aandelen en deelnemingsbewijzen</i> De hieronder opgenomen aandelen worden bij de eerste waardering gewaardeerd op reële waarde (marktwaaarde). De waardering na de eerste waardering (vervolgwaardering) bedraagt reële waarde (marktwaaarde). Gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen worden in de staat van baten en lasten verwerkt.	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 staat van baten en lasten.	voor wat betreft het karakter of de doelstelling van initiatieven waaraan deze gelden mogen worden besteed, worden opgenomen onder de bestemmingsreserve.	voor dat deel waarvan de uitkering meer dan 12 maanden na balansdatum ligt.	voor dat deel waarvan de uitkering minder dan 12 maanden na balansdatum ligt.
1.3.9.1 Uitgegeven leningen en kortlopende vorderingen De uitgegeven leningen en vorderingen worden initieel gewaardeerd tegen reële waarde. Vervolgens worden deze gewaardeerd tegen de geamortiseerde kostprijs. Bij initiële waardering is de reële waarde gelijk aan 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	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 staat van baten en lasten gebracht. Vorzieningen wegens oninbaarheid worden in mindering gebracht op de boekwaarde van de vordering. 1.3.10 Reserves en fondsen <i>Bestemmingsreserves</i> Alle middelen waarvoor door de donateur of het bestuur van de stichting een beperking is aangegeven	<i>Overige reserves</i> 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. 1.3.11 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,	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. 1.3.12 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,	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. 1.3.13 Staat van baten en lasten Baten worden bruto verantwoord tenzij anders vermeld. Inkomsten, waaronder de bijdrage van Achmea, 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. Lasten worden 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. Terugnemingen of gedeeltelijke terugnemingen van gedane toezeggingen worden in mindering gebracht op de post ‘bested aan doelstellingen’.	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 staat van baten en lasten, worden rechtstreeks in staat van baten en lasten verwerkt. Koersverschillen die optreden bij de afwikkeling of omrekening van verstrekte leningen in vreemde valuta, worden in de staat van baten en lasten verwerkt in de periode dat zij zich voordoen.	1.3.14 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 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. ■		
De algemene beheerskosten van de stichting, inclusief de kosten die				

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

In de balans, de staat van baten en lasten en het kasstroomoverzicht zijn referenties opgenomen. Met deze referenties wordt verwezen naar de toelichting in volgende paragrafen.

2.4.1 Financiële vaste activa

Obligaties en andere vastrentende waarden

De beleggingsmutaties kunnen als volgt omschreven worden:

	(x € 1.000)	
	2018	2017
Stand per 1 januari	6.597	8.322
Aankopen en verstrekkingen	4.641	291
Verkopen en aflossingen	-4.223	-1.844
Ongerealiseerde reële waardeaanpassingen verwerkt in het resultaat	-54	-160
Gerealiseerde reële waardeaanpassingen verwerkt in het resultaat	-60	-10
Opgelopen rente	-10	-2
Stand per 31 december	6.891	6.597

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)	
	2018	2017
Stand per 1 januari	3.502	3.666
Aankopen	1.304	803
Verkopen	-1.929	-1.115
Ongerealiseerde reële waardeaanpassingen verwerkt in het resultaat	-157	141
Gerealiseerde reële waardeaanpassingen verwerkt in het resultaat	-63	7
Stand per 31 december	2.659	3.502

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).

2.4.2 Uitgegeven leningen

	(x € 1.000)	
	2018	2017
Stand per 1 januari	802	432
Uitgegeven leningen	332	350
Valutakoersverschillen	5	-12
Herwaardering leningen verwerkt in het resultaat	-858	32
Stand per 31 december	281	802

De leningen hebben een looptijd van: < 1 jaar € 39.000, 1-5 jaar € 141.000 en > 5 jaar € 100.000.

De uitgegeven leningen betreffen zeven 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. In 2018 zijn twee leningen uitgegeven tegen 1,75 % 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. Voor de waardering van de leningen is de disconteringsvoet geschat. Gezien de aard van de Foundation en de leningen is gekozen voor een discontering tegen verwachte inflatie op lange termijn (2019-2023; 1,7% inflatie) conform opgave Centraal Plan Bureau. Deze disconteringsvoet gaat uit van zowel het niet-commerciële karakter van de leningen als waardevermindering in tijd van de uitgegeven lening.

Per balansdatum is er op uitgegeven leningen aan twee partijen een bijzondere waardemutaties in mindering gebracht op de staat van baten en lasten van € 447.000. Met één partij heeft een nieuwe wijziging in de overeenkomst plaatsgevonden waarbij de lening is omgezet in een nieuwe lagere lening en recht van 20% van de toekomstige winsten van de betreffende organisatie. Het winstrecht van 20% is afhankelijk van in de toekomst te behalen resultaten, waarvan de winsten zich in de toekomst moeten voordoen en is om deze reden niet gewaardeerd in de balans. De omgezette leningen zijn ad € 412.000 ten laste van de directe besteding aan doelstellingen verantwoord.

2.4.3 Kortlopende Vorderingen

Kortlopende Vorderingen (x € 1.000)		
	2018	2017
Stand per 1 januari	1.103	7
Bijdrage Achmea BV	495	1.080
Liquidatie-uitkering OWM Molest	0	-5
Vorderingen uit hoofde van initiatieven	-23	21
Stand per 31 december	1.575	1.103

De stand per 31 december 2018 betreft de volledige bijdrage van Achmea B.V. op basis van het jaarresultaat 2018 (de Foundation ontvangt € 1,6 miljoen). Deze vordering is in 2019 ontvangen.

2.4.4 Kredietinstellingen

De liquide middelen bij kredietinstellingen staan ter vrije beschikking van Stichting Achmea Foundation. Het negatieve saldo eind 2018 is begin 2019 aangezuiverd.

2.4.5 Reserves en fondsen

Verloop van de overige reserves gedurende het boekjaar (x € 1.000)		
	2018	2017
Stand per 1 januari	9.541	10.591
Onttrekking / Toevoeging vanuit resultaatsbestemming verslagjaar	-2.296	-1.050
Stand per 31 december	7.245	9.541

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 € 1,0 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.

2.4.6 Langlopende schulden

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

	2018	2017
Totale schulden	3.751	2.642
Af: Rekening courant Achmea B.V.	156	-100
Totale schulden met betrekking tot toegekende donaties	3.595	2.542
Af: Kortlopend deel	2.222	1.494
Langlopend deel	1.373	1.048

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 2018	Totaal 2017
Stand per 1 januari	673	1.869	2.542	1.931
Gedane toezeggingen	462	2.435	2.897	2.001
Reclassificatie naar vorderingen	0	0	0	23
Overige reclassificaties	-4	-388	-392	0
Betalingen	-541	-911	-1.452	-1.413
Stand per 31 december	590	3.005	3.595	2.542

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.

2.4.7 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.

2.4.8 Niet uit de balans blijkende rechten en verplichtingen

De toezeggingen op initiatieven kunnen niet alleen bestaan uit onvoorwaardelijke toezegging, maar ook deels uit een al dan niet renteloze leningen. Deze leningen zijn, voor zover zij nog niet zijn uitgegeven maar wel zijn toegezegd, niet opgenomen in de balans. De reële waarde van het totaal van deze nog niet uitgegeven maar wel toegezegde leningen bedraagt per ultimo 2018 circa € 985.000 (2017: € 150.000) en hebben een nominale waarde van € 985.000 (2017: € 150.000).

Met één partij heeft een nieuwe wijziging in de overeenkomst plaatsgevonden waarbij de lening is omgezet in een nieuwe lagere lening en recht van 20% van de toekomstige winsten van de betreffende organisatie. Het winstrecht van 20% is afhankelijk van in de toekomst te behalen resultaten waarvan de winsten zich in de toekomst moeten voordoen en is om deze reden niet gewaardeerd in de balans.

Het eindvoorstel voor de afwikkeling van het initiatief Fanning the Spark is door het consortium dat dit project uitvoert ingediend bij het Ministerie van Buitenlandse zaken. De financiële consequenties voor de Achmea Foundation is mede afhankelijk van het oordeel van het ministerie. Op 6 november 2018 zijn de resultaten van de accountantscontrole aangeboden aan de Rijksdienst Voor Ondernemend Nederland: RVO). De uitgaven van het project zijn afgerond € 553.000 hoger dan de inkomsten (subsidie en bijdrage van Stichting Achmea Foundation).

De Stichting Achmea Foundation maakte tot eind 2016 onderdeel uit van een consortium. Dit consortium bestaat uit vier partners, waaronder de Stichting Achmea Foundation en een coördinator. Uit de hiertoe afgesloten overeenkomst volgt mogelijk nog een verplichting, te voldoen ‘in kind’ (uren) dan wel in geld. De afrekening van het project wordt verzorgd door de coördinator van het project.

Tot op heden heeft het Ministerie/RVO nog geen oordeel gegeven met betrekking tot de eindafwikkeling van dit project. De verwachting is dat het ministerie ultimo 2019 (in tegenstelling

tot september 2018 zoals vermeld staat in het jaarverslag 2017) haar oordeel over dit voorstel gereed heeft. 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. Het totaal van deze voorwaardelijke toezegging bedraagt € 474.000 waarvan inmiddels € 423.000 is betaald.

2.4.9 Baten uit eigen fondsenwerving

Donaties		(x € 1.000)	
	2018	Begroting 2018	2017
Bijdrage Achmea B.V.	1.585	10	1.080
Ontvangen donaties	32	0	0
Totaal donaties	1.617	10	1.080

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. Over 2018 wordt er een bijdrage ontvangen van Achmea B.V. van € 1.575.000 (2017; € 1.080.000). Daarnaast is € 10.000 ontvangen van de Raad van Bestuur van Achmea inzake het MVO budget. Verder is uit de liquidatie stichting PVF Nederland een bedrag van € 32.000 ontvangen. Gezien de mate van onzekerheid over de jaarlijkse omvang wordt de bijdrage van Achmea niet begroot. Voor de overige baten en lasten wel een begroting opgesteld.

2.4.10 Baten uit beleggingen

Baten uit beleggingen (x € 1.000)

	2018	Begroting 2018	2017
Rente op obligaties en andere vastrentende waarden	153	0	143
Reële waardemutaties van beleggingen	-342	0	-10
Dividendbaten uit aandelen en deelnemingsbewijzen	59	0	66
Totale beleggingsbaten	-130	230	199

Het netto beleggingsresultaat over het verslagjaar (zijnde het totaal van baten uit beleggingen verminderd met de kosten van beleggingen), bedraagt € -181.000 (2017: € 137.000) en is daarmee negatief en 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)

	2018	Begroting 2018	2017
Ongerealiseerd	-211	0	-7
Gerealiseerd	-131	0	-3
Totaal reële waardemutaties van beleggingen	-342	230	-10

2.4.11 Directe bestedingen aan doelstellingen

Bestedingen aan doelstellingen (x € 1.000)

	2018	Begroting 2018	2017
Toezeggingen op nieuwe initiatieven	2.897	3.010	2.001
Stopgezette initiatieven	-33	0	-143
Retour ontvangen toezeggingen wegens lager bestedingsniveau dan begroot	0	0	0
Totaal bestedingen aan doelstellingen	2.864	3.010	1.858

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 2018 is € 3,0 miljoen begroot voor nieuwe aanvragen.

2.4.12 Kosten van beleggingen

Kosten van beleggingen (x € 1.000)

	2018	Begroting 2018	2017
Kosten vermogensbeheer	50	60	62
Totale kosten van beleggingen	50	60	62

De kosten van vermogensbeheer zijn lager dan de begroting aangezien het belegd vermogen ook lager is.

2.4.13 Kosten van de eigen organisatie

Kosten van de eigen organisatie (x € 1.000)

	2018	Begroting 2018	2017
Lonen en salarissen	298	297	271
Sociale lasten	21	22	17
Pensioenlasten	76	71	52
Overige personeelskosten	11	25	62
Kantoor- en algemene kosten	21	25	27
Totale lasten	427	440	429

De personele kosten betreffen de kosten van vier medewerkers (3,6 fte) (2017: drie medewerkers 2,7 fte) 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 de overige personeelskosten hoger door opleidingen.

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

2.4.14 Toelichting lastenverdeling

Lastenverdeling 2017 (x € 1.000)

	Toegerekend aan doelstelling	Beheer en administratie	Totaal 2018	Begroot 2018	Totaal 2017
Personeelskosten	375	20	395	390	387
Reis- en congreskosten	11	0	11	25	15
Monitoring & evaluatie	0	0	0	0	0
Communicatie	0	0	0	5	1
Accountants- kosten	11	0	11	10	10
Kantoorkosten	3	0	3	2	0
Lidmaatschappen	4	0	4	4	1
Onvoorzien	3	0	3	4	15
Totaal	407	20	427	440	429

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 2018 is de verhouding van de activiteiten ten opzichte van 2017 niet gewijzigd.

3. Ratio’s

	2018	2017
Bestedingspercentage lasten*	86,5%	97,0%
Bestedingspercentage baten**	222,0%	176,5%
Ratio Beheer en administratie***	0,5%	1,2%

* 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 2018 is voor dit project € 207.323 uitgekeerd aan Social Enterprise NL.

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 2018

In de statuten van de Stichting is geen bepaling opgenomen over de wijze waarop een eventueel resultaat moet worden verdeeld. Voorgesteld wordt het negatieve resultaat over het boekjaar 2018 ten bedrage van € 2.296.000 geheel ten laste te brengen van de overige reserves. Dit voorstel is in de jaarrekening als zodanig verwerkt.

6. Gebeurtenissen na balansdatum

Er zijn geen bijzondere gebeurtenissen na balansdatum te melden die invloed hebben op de jaarrekening 2018.

Zeist, 3 juli 2019

Namens het bestuur van de Achmea Foundation,



Ernst Hirsch Ballin
Voorzitter



Susan Blankhart
Penningmeester

Overige gegevens

Resultaatbestemming

In de statuten van de Stichting is geen bepaling opgenomen over de wijze waarop een eventueel resultaat moet worden verdeeld.

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant

Controleverklaring van de onafhankelijke accountant.

Every day is a new beginning

Take a deep breath,
smile, and start again

