
ORA verslag 2024



ORA verslag naar de Raad van Bestuur – 3 december 2024

oFP Prolocus

Organisme voor de financiering van pensioenen (OFP)
Koningin Elisabethlei 22, 2018 Antwerpen
Goedgekeurd door de FSMA onder het nummer: 50.594

Inhoudstafel

I.	Inleiding	3
1.	Wettelijke context	3
2.	Rapportering aan de FSMA	3
3.	Proces van de totstandkoming van het ORA-verslag	3
II.	Beschrijving van het OFP Prolocus.....	5
1.	Algemeen.....	5
2.	Beschrijving van de vermogens	5
3.	Beschrijving van de toezeggingen.....	7
4.	Bijdragende ondernemingen	8
5.	Populatie.....	9
6.	Technische voorzieningen en dekkingsgraad.....	11
7.	Bijdragen.....	11
8.	Strategische asset allocatie	12
9.	Sleutelfuncties.....	12
10.	Belangrijkste dienstverleners.....	12
III.	Beoordeling van de risico's.....	14
1.	Methodologie	14
2.	Risico mitigerende maatregelen	15
3.	Resultaten risicobeoordeling.....	16
4.	Beoordeling van het actuariel risico	17
5.	Beoordeling van beleggingsrisico.....	20
6.	Beoordeling van operationeel risico	21
7.	Beoordeling van reputatie-, politieke- en strategische risico's	24
IV.	Interpretatie van de resultaten met betrekking tot de financiering en vanuit het standpunt van de aangeslotenen.....	26
1.	Financiering	26
2.	Herstelplannen	26
3.	Standpunt van de aangeslotenen.....	27
V.	Recente en toekomstige wijzigingen in het risicoprofiel van de IBP.....	28
1.	Wijziging SAA Afzonderlijk vermogen Provant.....	28
2.	Schaalvergroting VVSG en revisietraject	28
3.	DORA.....	29
4.	Gemeentefusies	29
VI.	Beoordeling van het risicobeheersysteem.....	30
VII.	Opvolging actiepunten vastgesteld naar aanleiding van de vorige ORA (2021).....	32
VIII.	Acties en beslissingen naar aanleiding van de ORA.....	38

I. Inleiding

1. Wettelijke context

De wet van 27 oktober 2006 betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening (WIBP) werd aangepast door de wet van 11 januari 2019 (IORPII).

Volgens artikel 95/1 van de WIBP dient de IBP een eigen-risicobeoordeling ("Own Risk Assessment", afgekort naar ORA) uit te voeren ten minste om de 3 jaar of onmiddellijk na een significante wijziging in het risicoprofiel van de IBP of van de door de IBP uitgevoerde pensioenregelingen.

Een ORA beoogt een globale beoordeling van enerzijds de risico's waaraan de IBP is blootgesteld en anderzijds van de doelmatigheid van het gevoerde risicobeheer.

Een ORA moet zo worden opgezet dat de IBP een holistisch beeld (360° analyse) krijgt van haar risicoprofiel en dat ze begrijpt hoe risico's haar goede werking en het nakomen van haar verbintenissen kunnen beïnvloeden. Hierbij gaat de IBP uit van de huidige situatie, gestreste situaties en langere termijn analyses. Een ORA is dus een belangrijk instrument dat de IBP moet aanzetten tot het voeren van een (pro)actief risicobeheer.

Dit ORA rapport heeft betrekking op een volledige ORA oefening die werd uitgevoerd als onderdeel van de 3-jarige ORA-cyclus.

2. Rapportering aan de FSMA

De IBP dient de FSMA in kennis te stellen van elke uitgevoerde ORA binnen de maand.

De ORA-rapportering aan de FSMA omvat:

- Het ORA-verslag aan de Raad van Bestuur (het verslag in dit document)
- Notulen van de raad van bestuur met de goedkeuring van het ORA-verslag
- De eventuele verslagen van de sleutelfuncties met hun vaststellingen en aanbevelingen in het kader van een ORA

3. Proces van de totstandkoming van het ORA-verslag

Dit ORA-verslag werd opgesteld door de risicobeheerfunctie op basis van input verkregen uit verschillende elementen, o.a. :

- ORA workshop met het Dagelijks bestuur
- Informatie ontvangen van de medewerkers van het fonds, zowel schriftelijk als mondeling tijdens vergaderingen of telefoongesprekken.

- Notulen van de vergaderingen van de Raad van Bestuur
- Verslagen van de sleutelfuncties
- Risicoregister
- Laatste beschikbare ALM studies
- Jaarverslag van OFP Prolocus over 2023

II. Beschrijving van het OFP Prolocus

1. Algemeen

In 2009 werd het OFP Provant wordt opgericht voor het aanvullende pensioen van de contractuele medewerkers van het provinciebestuur van Antwerpen en van een aantal gemeenten gelegen binnen de provincie Antwerpen. Op initiatief van en in samenspraak met de VVSG heeft de IBP vanaf 1 januari 2022 de deur opengezet voor besturen uit heel Vlaanderen, en samen heeft men het fonds omgevormd tot OFP Prolocus. De bestuursorganen worden aangepast aan deze gewijzigde realiteit. In 2023 is het fonds gegroeid van een honderdtal aangesloten besturen naar meer dan 750 bijdragende ondernemingen. Op een strategisch seminarie in het najaar van 2023 boog de Raad van Bestuur zich over de missie en visie van het pensioenfonds. Het OFP streeft naar financiële stabiliteit en ontzorging van de lokale en provinciale besturen, en beoogt daarnaast de individuele contractant een betekenisvolle tweede pijltoezegging aan te bieden. Evenwicht tussen beide zoeken is daarbij de kernopdracht. Ook wordt hierbij, zowel voor de werkgever als voor de werknemer, gestreefd naar maximale transparantie: niet altijd een sinecure in een technisch complexe materie.

2. Beschrijving van de vermogens

Er zijn drie afzonderlijke vermogens, in de zin van de wet betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorziening, ingesteld binnen OFP Prolocus:

1. Afzonderlijk vermogen Provant: Dit zijn de verplichtingen en de activa evenals het onverdeelde deel van gezamenlijk beheerde activa die, op basis van een afzonderlijke boekhouding, betrekking hebben op de pensioenregelingen van de bijdragende entiteiten die lid zijn van de Groep Provant zoals gedefinieerd in artikel 7.1 van de Statuten. Hierin worden de pensioenregelingen beheerd van bijdragende ondernemingen die zijn toegetreten voor 31/12/2021. De meeste plannen zijn van het type Defined Benefit (DB). Er zijn ook een aantal Cash Balance (CB) plannen.
2. Afzonderlijk vermogen VVSG: Dit zijn de verplichtingen en de activa evenals het onverdeelde deel van gezamenlijk beheerde activa die, op basis van een afzonderlijke boekhouding, betrekking hebben op de pensioenregelingen van de bijdragende entiteiten die lid zijn van de

Groep VVSG zoals gedefinieerd in artikel 7.2 van de Statuten. Hierin worden de Defined Contribution (DC) pensioenregelingen beheerd voor entiteiten toegetreden vanaf 1/1/2022, en van entiteiten die toegetreden zijn voor 1/1/2022 en die een DC plan wensen voor toekomstige dienstjaren.

3. Afzonderlijk kostenvermogen: dit vermogen bevat geen pensioenrechten, en wordt uitsluitend gebruikt voor de betaling van kosten. Dit vermogen wordt notioneel opgedeeld in meerdere segmenten:
 - a. Kostensegment VVSG: Dit is het segment dat met ingang van 1 januari 2025 zal gebruikt worden tot voldoening van de beheerskosten van de leden Groep VVSG. Het wordt gevoed met bijdragen van de bijdragende entiteiten van Groep VVSG die tot doel hebben om de kosten te dekken, zoals bepaald in de Beheersovereenkomst en het specifiek Financieringsplan van het Afzonderlijk vermogen VVSG.
 - b. Transitiesegment: Dit segment bestaat op 1 januari 2022 uit het voormalig buffervermogen van OFP Provant verminderd met het bedrag dat op 1 januari 2022 aan het MIPS-Segment werd toegewezen. Het Transitiesegment wordt behoudens eerdere uitputting tot en met 2024 aangewend voor de beheers- en transitiekosten van OFP Prolocus.
 - c. Garantiesegment: Indien er op 1 januari 2025 een batig saldo is binnen het Transitiesegment zal dit geconverteerd worden in een Garantiesegment dat tot doel heeft de beheerskosten te dragen van alle bijdragende entiteiten evenals hun eventuele rechtsopvolgers die op 31 december 2021 door de algemene vergadering van het OFP Provant aanvaard waren als lid, tot de uitputting daarvan.
 - d. Kostensegment Provant: Na uitputting van het Garantiesegment zal een nieuw Kostensegment Provant opgericht worden, dat zal gevoed worden met bijdragen van de bijdragende entiteiten van Groep Provant die tot doel hebben om de kosten te dekken van het

Afzonderlijk vermogen Provant, zoals bepaald in de Beheersovereenkomst en het specifiek Financieringsplan van het Afzonderlijk vermogen Provant.

3. Beschrijving van de toezeggingen

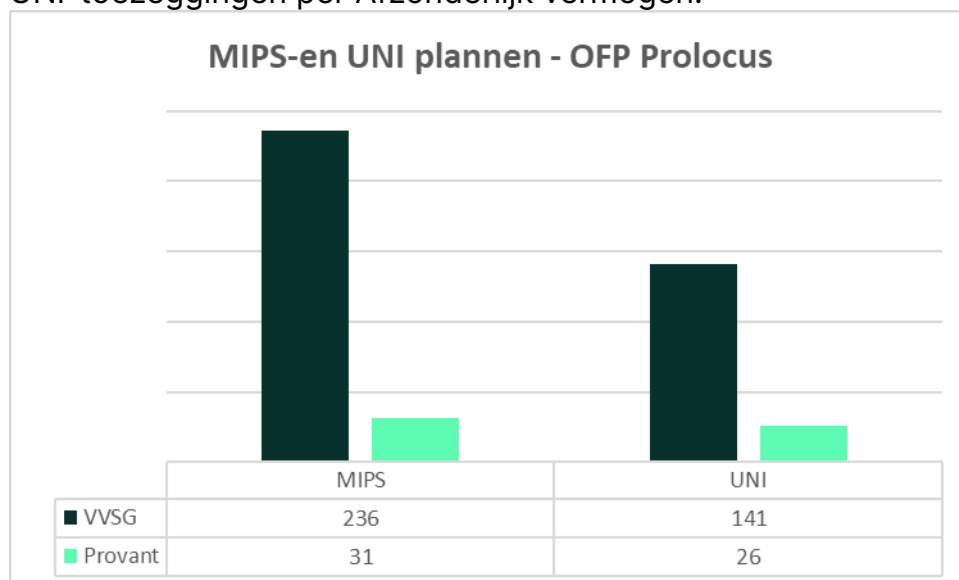
Het OFP Prolocus beheert drie verschillende types van aanvullende pensioentoezeggingen voor de contractuele personeelsleden van lokale en provinciale besturen en entiteiten: een Cash Balance plan (CB-plan), een vaste prestatieplan (DB-plan) en een vaste bijdragenplan (DC-plan). Geen van de beheerde plannen voorzien werknemersbijdragen.

In het Afzonderlijk vermogen Provant worden de vaste prestatieplannen en de Cash Balance plannen beheerd. De Cash Balance pensioentoezegging voorziet in een uitkering van een eenmalig kapitaal met wettelijke keuzemogelijkheid voor rente. Daarnaast worden er ook 2 types van vaste prestatieplannen beheerd in het OFP Prolocus. Het basis DB-plan is het Provant-pensioenplan dat een renteplan is (dat wil zeggen: maandelijks levenslange uitkeringen) met als doelstelling de kloofdichting tussen het statutair pensioen en het werknemerspensioen. De werkgevers (besturen en entiteiten) kunnen de grootte van de kloofdichting kiezen aan de hand van een instapratio. Verder kunnen de werkgevers zich groeperen tot een MIPS-groep (multi-inrichterspensioenstelsel) door middel van een uittredingsovereenkomst, waardoor de pensioenrechten van de aangeslotene bewaard blijven indien deze onmiddellijk na zijn uittreding bij de ene werkgever bij een andere werkgever binnen deze MIPS-groep wordt tewerkgesteld. Dit kan enkel wanneer de pensioentoezeggingen van deze werkgevers identiek zijn. Een werkgever kan ook een eigen pensioentoezegging invoeren zonder een uittredingsovereenkomst te sluiten met andere werkgevers. Dit noemen we een UNI-pensioenplan. Naast het basis DB-plan is er het VIA-pensioenplan, een bijkomende pensioentoezegging voor de personeelsleden die in de VIA-diensten tewerkgesteld zijn en waar het pensioenvoordeel bovenop het basis DB-plan als kapitaal wordt uitgekeerd.

In het Afzonderlijk vermogen VVSG worden uitsluitend vaste bijdragen plannen beheerd die uitgekeerd worden als een eenmalig pensioenkapitaal, met de wettelijk voorziene keuzemogelijkheid voor rente. De werkgevers kunnen de hoogte van de bijdragevoet kiezen die toegepast wordt op het pensioengevend loon. Tevens kunnen ze zich groeperen tot een MIPS-groep (multi-inrichterspensioenstelsel) wanneer ze een identieke pensioentoezegging hebben. Indien een aangeslotene onmiddellijk na zijn uittreding bij de ene werkgever bij een andere werkgever binnen deze MIPS-groep wordt tewerkgesteld, blijft de minimale wettelijke rendementsgarantie (1,75% tot 31

december 2024, 2.5% vanaf 1 januari 2025) behouden. Een werkgever kan ook een eigen pensioentoezegging invoeren zonder een uittredingsovereenkomst te sluiten met andere werkgevers. Dit noemen we een UNI-pensioenplan. Naast het basis DC-plan is het mogelijk om een aanvullende toezegging voor een specifieke groep van personeelsleden toe te kennen en/of een inhaaltoezegging in te richten om bijdragen toe te kennen voor verleden dienstjaren. Deze toezeggingen komen steeds bovenop het basis DC-plan. Het toegekende rendement is het reëel behaalde rendement, na aftrek van kosten en na afhouding van een deel van het rendement dat toegewezen wordt aan de vrije reserve, zoals bepaald in het pensioenreglement. De vrije reserve kan worden gebruikt voor het bijpassen van eventuele tekorten ten opzichte van de minimale rendementsgarantie, of voor aanzuiveringen in het geval van een tekort bij omzetting van het kapitaal in een rente (artikel 19§1 van het KB WAP).

Onderstaande grafiek geeft een overzicht van het aantal pensioentoezeggingen onderverdeeld in enerzijds de multi-inrichterspensioenstelsels en anderzijds de UNI-toezeggingen per Afzonderlijk vermogen.



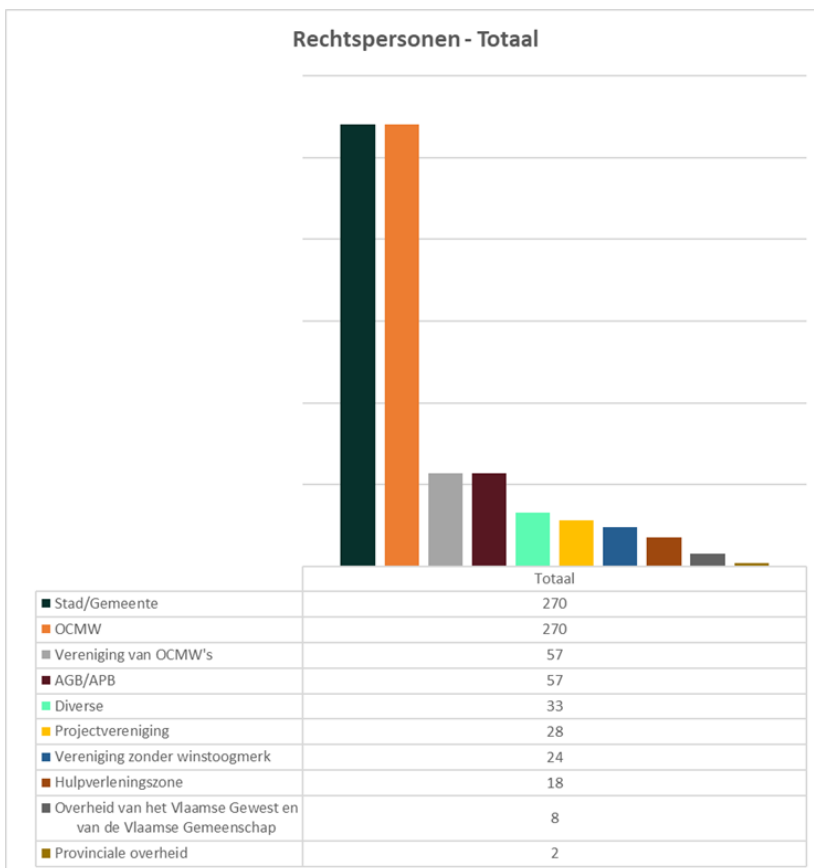
4. Bijdragende ondernemingen

Eind 2023 zijn er 767 bijdragende ondernemingen lid van het OFP Prolocus. Een bijdragende onderneming is een werkgever die het OFP Prolocus als pensioeninstelling heeft aangeduid voor het beheer van zijn aanvullende pensioentoezegging ten voordele van zijn contractuele personeelsleden.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van het aantal bijdragen ondernemingen per Afzonderlijk vermogen.

Vermogen	Aantal Bijdragende ondernemingen
Enkel Provant vermogen	99
In beide vermogens	2
Enkel VVSG vermogen	666
Totaal	767

De bijdragende ondernemingen zijn hoofdzakelijk gemeentebesturen en OCMW's. Het onderstaande overzicht toont het aantal bijdragende ondernemingen van het OFP Prolocus per rechtspersoon.



5. Populatie

De pensioentoezeggingen die beheerd worden door het OFP Prolocus zijn steeds ingericht ten voordele van de contractuele personeelsleden. De aangeslotenen van het OFP Prolocus zijn de actieve aangeslotenen, de slapers of passieve aangeslotenen en de rentegenieters.

Een actieve aangeslotene is een personeelslid dat tewerkgesteld is door een werkgever-bijdragende onderneming en waarvoor de werkgever een

pensioenstelsel heeft ingevoerd. Een slaper of passieve aangeslotene is een gewezen werknemer die zijn werkgever heeft verlaten om een andere reden dan pensionering, en die op het ogenblik van uitdiensttreding zijn opgebouwde pensioenreserves in het OFP Prolocus heeft laten staan. Tenslotte zijn de rentegenieters de gewezen werknemers die met pensioen zijn en waarvan het aanvullend pensioen in de vorm van een maandelijkse uitkering wordt betaald.

Eind 2023 waren er 115.603 aangeslotenen in het OFP Prolocus. Onderstaande tabel geeft een overzicht van de actieve aangeslotenen, slapers en rentegenieters, onderverdeeld per type pensioentoezegging. Enkel het vaste prestatieplan keert op dit ogenblik levenslange maandelijkse pensioenuitkeringen uit.

Actieven	31/12/2022	31/12/2023
Aantal	87.811	94.048
Gemiddelde leeftijd	44,60	43,42
Slapers	31/12/2022	31/12/2023
Aantal	14.551	20.491
Gemiddelde leeftijd	41,99	39,45
Gepensioneerden	31/12/2022	31/12/2023
Aantal	918	1064
Gemiddelde leeftijd	67,50	66,79
Totaal	31/12/2022	31/12/2023
Aantal	103.280	115.603

Plan	DB	CB	DC	Totaal
	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
Actieven	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
Aantal	8.697	442	84.909	94.048
Gemiddelde leeftijd	43,24	44,53	43,43	43,42
Slapers	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
Aantal	6.391	44	14.056	20.491
Gemiddelde leeftijd	40,27	39,92	39,07	39,45
Gepensioneerden	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023	31/12/2023
Aantal	1064	NVT	NVT	1064
Gemiddelde leeftijd	66,79	NVT	NVT	66,79
Gemiddeld jaarlijks pensioen	€ 464,13	NVT	NVT	€ 464,13

6. Technische voorzieningen en dekkingsgraad

Onderstaande tabel toont de technische voorzieningen en dekkingswaarden weer op jaareinde 2022 en 2023.

Technische voorziening	31/12/2022	31/12/2023
Actieven	134.084.526,25 €	218.034.794,70 €
Slapers	16.910.303,06 €	21.748.800,77 €
Gepensioneerden	7.573.084,96 €	9.253.729,57 €
Totaal	158.567.914,27 €	249.037.325,04 €
Dekkingswaarden	89.758.783,39 €	295.233.049,76 €
Dekkingsgraad	56,61%	118,55%

Op jaareinde 2022 was er een tekort omdat het fonds nog in de transitiefase zat, en de eerste betalingen van de RSZ nog moesten komen.

81.3 M euro van de technische voorzieningen op jaareinde 2023 behoort tot het Afzonderlijk vermogen Provant, 167.7 M euro behoort tot het Afzonderlijk vermogen VVSG. In het Afzonderlijk Kostenvermogen zijn geen technische voorzieningen, gezien er geen pensioenverplichtingen beheerd worden.

De globale dekkingsgraad voor het Afzonderlijk vermogen Provant vermogen en VVSG vermogen bedraagt 118.6% per einde 2023. De dekkingsgraad voor het Provant vermogen bedraagt op dat moment 137.9%, de dekkingsgraad voor het Afzonderlijke vermogen VVSG bedraagt 109.2%.

7. Bijdragen

In 2023 heeft het OFP Prolocus 105,3 miljoen euro aan bijdragen ontvangen, verdeeld als volgt:

- De betaalde bijdragen in het Afzonderlijk vermogen Provant bedragen 11.593.012 €. De bijdragen van de MIPS-groep van het provinciebestuur van Antwerpen bedragen 4.345.838 €. Dit bedrag werd van het MIPS-segment getransfereerd naar het tweede pijler Provant fonds. Deze transactie is dus een interne overdracht en bijgevolg niet inbegrepen in de bijdragen van 2023.
- De bijdragen in het Afzonderlijk kostenvermogen bedragen 1.665.692 € en zijn gelijk aan de beheerskosten die door de Rijksdienst voor Sociale

Zekerheid en de bijdragende ondernemingen van het Afzonderlijk vermogen VVSG betaald werden.

- De bijdragen betaald in het Afzonderlijk vermogen VVSG voor het vaste bijdragenplan bedragen 92.053.932 €.

8. Strategische asset allocatie

Onderstaande tabel toont de Strategische Asset Allocatie van de verschillende afzonderlijke vermogens:

	Afzonderlijk vermogen Provant	Afzonderlijk vermogen VVSG	Afzonderlijk kostenvermogen
Aandelen	50,0%	30,0%	30,0%
Vastgoed	5,0%	3,0%	0,0%
Obligaties	45,0%	62,0%	50,0%
Liquide middelen	0,0%	0,0%	20,0%
Alternatieve beleggingen	0,0%	5,0%	0,0%

9. Sleutelfuncties

De sleutelfuncties worden momenteel opgenomen door volgende externe partners:

- Compliance, Lydian CVBA, de heer Vandenberghe, advocaat-vennoot, Brussel
- Interne audit, Prosperitas, de heer Timmermans, Brussel
- Risicobeheersfunctie, Nexyan, mevrouw Delva, partner - actuaris, Zaventem
- Actuariële functie, Nexyan, de heer Windmolders, partner-actuaris, Zaventem

10. Belangrijkste dienstverleners

De voornaamste externe dienstverleners van het fonds in 2023 zijn:

- Candriam, Brussel, asset management
- KBC – AM, Brussel, asset management
- Nexyan, Zaventem: Algemene consultancy en Pensioenadministratie DB – toezegging.
- Pension Architects, Zoersel, pensioenadministratie DC – toezegging.

- KOUNSELOR, Deurle, financieel advies.
- Claeys en Engels, Brussel, juridisch advies.
- BPO Tax and Accountancy, Brussel, boekhouding.
- Cranium, Zaventem, data protection officer.
- AG Insurance, Brussel, onthaalstructuur.
- VGD Bedrijfsrevisoren, Kortrijk/Wemmel, bedrijfsrevisoraat.
- Zurich Insurance PLC, Zaventem, bestuurdersaansprakelijkheid

III. Beoordeling van de risico's

1. Methodologie

Door middel van een uitgebreide risicoanalyse werden een heel aantal risico's geïdentificeerd en vervolgens beoordeeld met betrekking tot kans en impact. Voor een uitvoerige beschrijving van deze procedure verwijzen we naar het risicobeheerbeleid.

De risicoanalyse wordt gedocumenteerd in het risicoregister.

De tabellen hieronder geven weer op welke basis de Kans en Impact worden ingeschat (zie ook risicobeheerbeleid):

Kans beoordeling	Verwachte tijd tot het risico zicht voordoet
Zeer onwaarschijnlijk	>20 jaren
Onwaarschijnlijk	10-20 jaren
Mogelijk	5-10 jaren
Waarschijnlijk	1-5 jaren
Zeer waarschijnlijk	<1 jaar

Impact beoordeling	Impact: verlies van activa	Impact: stijging van recurrente bijdragen	Impact op reputatie	Impact op naleving van regelgeving
Insignificand	<1%	<1%	korte termijn (enkele dagen), beperkte groep (geen pers)	niet-naleving van interne beleidslijnen
Klein	1%-3%	1%-3%	korte termijn (1-2 weken), beperkte groep (geen pers)	kleine niet-naleving van de wet, geen onmiddellijke acties vereist, kleine boetes
Middelmatig	3%-7%	3%-7%	langere termijn (>1 maand), beperkte groep korte termijn, nationaal, in de pers te zien	kleine niet-naleving van de wet, onmiddellijke actie vereist van regelgever, kleine boetes
Groot	7%-15%	7%-15%	langere termijn (>1 maand), grote groep, nationaal, in de pers te zien	belangrijke niet-naleving van de wet, interne fraude, onmiddellijke actie vereist van regelgever, grote boetes
Extreem	>15%	>15%	langere termijn (>3 maand), grote groep, nationaal, in de pers te zien, FSMA betrokken	belangrijke niet-naleving van de wet, interne fraude, onmiddellijke actie vereist van regelgever, grote boetes, verlies van licentie

Elke combinatie van Kans en Impact leidt tot een bepaalde risicoscore, van 1 (kleinste risico) tot 5 (grootste risico).

Kans/impact	Insignificants	Klein	Middelmatig	Groot	Extreem
Zeer waarschijnlijk	3	4	5	5	5
Waarschijnlijk	2	3	4	5	5
Mogelijk	1	2	3	4	5
Onwaarschijnlijk	1	1	2	3	4
Zeer onwaarschijnlijk	1	1	1	2	3

2. Risico mitigerende maatregelen

Om de risico's aanvaardbaar te houden, is het belangrijk voldoende risico mitigerende maatregelen te voorzien, i.e. maatregelen die de risico's verkleinen. Een belangrijk deel hiervan zijn de interne controlemaatregelen zoals het vier ogen principe, toegangscontrole voor IT systemen, redelijkheidscontroles, databeveiliging...

Interne controle is belangrijk in alle risico categorieën.

Voor beleggingsrisico en actuariel risico is er nog een bijkomende risico-mitigerende maatregel, die essentieel is in het risicobeheersysteem van de OFP, nl. de ALM ("Asset Liability Matching") studie. Deze studie draagt ertoe bij om het actief en het passief van de OFP op elkaar af te stemmen en de Strategische Activa Allocatie (SAA) te optimaliseren. De studie laat toe om een SAA te kiezen die rekening houdt met de risicobereidheid van de raad van bestuur met betrekking tot onderfinanciering.

Minstens om de drie jaar wordt een ALM-studie per afzonderlijk vermogen (Provant en VVSG) uitgevoerd of op elk moment dat de parameters ingrijpend zijn veranderd.

Een ALM-studie wordt uitgevoerd ter ondersteuning van het opstellen van het strategisch beleid. Hierbij wordt nagegaan hoe de activa van het OFP best belegd worden in de komende jaren, rekening houdend met de gewijzigde structuur van de verplichtingen en de geactualiseerde verwachte rendementen en risico's van de diverse financiële activa.

Aan de hand van een ALM-studie wordt geanalyseerd wat de 'risico/rendement-implicaties' van het investeringsbeleid zijn in termen van de mogelijke toekomstige surplus- en tekortpositie van het financieringsniveau. Hierbij worden de activa en passiva afgewikkeld volgens bepaalde scenario's, waarbij het de bedoeling is inzicht te verwerven in de evolutie van een aantal bepalende

variabelen en/of parameters, zoals de verplichtingen, de uitbetalingen, het financieringsniveau en de (herstel)bijdragen.

Een ALM-studie helpt dus bij het bepalen van een optimale Strategische Activa-Allocatie die het best past bij de structuur van de verplichtingen, en dit binnen de limieten van de risicotolerantie vooropgesteld door de OFP.

Elke nieuwe ALM-studie gaat na of het profiel van de verplichtingen en/of de verwachte rendementen en risico's van de diverse financiële activa substantiële wijzigingen hebben ondergaan. Op basis van deze analyse wordt beslist of een nieuwe Strategische Activa-Allocatie nodig is.

3. Resultaten risicobeoordeling

Het resultaat van de beoordeling van de residuele risico's (dit wil zeggen na inachtneming van interne controle en andere mitigerende maatregelen) kan als volgt worden voorgesteld. De cijfers in de vakjes geven aan hoeveel risico's deze combinatie van Kans en Impact kregen.

Kans/impact	Insignificants	Klein	Middelmatig	Groot	Extreem
Zeer waarschijnlijk	1				
Waarschijnlijk		5			
Mogelijk	8	10	2		
Onwaarschijnlijk	1	37	34	2	
Zeer onwaarschijnlijk	3	6	3	10	2

Om een idee te geven van de impact en het belang van interne controle en andere mitigerende maatregelen, wordt hieronder de beoordeling van het inherent risico voorgesteld, dus zonder inachtneming van deze maatregelen:

Kans/impact	Insignificants	Klein	Middelmatig	Groot	Extreem
Zeer waarschijnlijk		3		4	2
Waarschijnlijk		7	19	18	2
Mogelijk	7	3	4	24	3
Onwaarschijnlijk	1	4	2	11	4
Zeer onwaarschijnlijk		1	2	3	

Na het beoordelen van de risico's dient een keuze te worden gemaakt over de strategie die zal gevolgd worden, onderstaande tabel geeft de mogelijkheden weer die zijn bepaald in het risicobeheerbeleid.

Risicostrategie	
Accepteer	De raad van bestuur is zich bewust van het bestaan van dit risico, maar er worden geen extra maatregelen genomen omdat het residueel risico (na inachtneming van mitigerende maatregelen zoals interne controle) niet materieel is en/of binnen de risicobereidheid van de IBP valt. De eventuele kost om het risico verder te reduceren staat niet in verhouding tot de voordelen daarvan.
Accepteer & Monitor	Het risico wordt geaccepteerd maar met verhoogde waakzaamheid. Bv: risico's die snel kunnen wijzigen, risico's die een grote impact kunnen hebben, risico's met score 4 of 5 die niet meer kunnen gereduceerd worden.
Analyseer	De beoordeling van dit risico dient verder te worden geanalyseerd, of er dient te worden nagegaan of bijkomende mitigerende maatregelen mogelijk zijn waarvan de kosten in verhouding staan tot de risicoreductie die ermee gepaard gaat.
Reduceer	Bijkomende maatregelen zijn nodig om dit risico in te perken.

In de volgende secties worden de risico's per categorie besproken.

Enkel de risico's in de oranje en rode zone (risicoscore 3, 4 of 5) worden besproken in dit rapport gezien deze het belangrijkste zijn. Risico's in de groene zone werden steeds geaccepteerd.

Voor een detail van de beoordeling verwijzen we naar het risicoregister.

4. Beoordeling van het actuariel risico

Er werden 33 actuariële risico's geïdentificeerd, waarvan:

- 4 solvabiliteitsrisico's
- 6 parameterrisico's
- 8 modelrisico's
- 4 financieringsrisico's
- 2 risico's met betrekking tot mismatch tussen activa en passiva
- 5 risico's met betrekking tot herverzekeringsrisico
- 1 catastroferisico
- 2 risico's met betrekking tot opties voor de aangeslotenen
- 1 risico met betrekking tot kosten

Het resultaat van de beoordeling, voor en na risicomitigerende maatregelen, kan als volgt worden voorgesteld:

Voor mitigerende maatregelen (inherent risico):

Kans/impact	Insignificants	Klein	Middelmatig	Groot	Extreem
Zeer waarschijnlijk					
Waarschijnlijk		1	4	12	1
Mogelijk	6	1		1	
Onwaarschijnlijk	1	3	2		
Zeer onwaarschijnlijk		1			

Na mitigerende maatregelen (residueel risico):

Kans/impact	Insignificants	Klein	Middelmatig	Groot	Extreem
Zeer waarschijnlijk					
Waarschijnlijk		4			
Mogelijk	5	1			
Onwaarschijnlijk	1	6	13	1	
Zeer onwaarschijnlijk	1	1			

Er zijn geen risico's in de rode zone.

5 risico's bevinden zich in de oranje zone: 1 solvabiliteitsrisico en 4 risico's van de subcategorie modelrisico. Hieronder een overzicht van de voorgestelde risicostrategie voor deze risico's (voor meer detail over de beoordeling verwijzen we naar het risicoregister):

Risico ID	Risico Subcategorie	Risico	Residueel risico	Risico strategie	Uitleg risicostrategie
A-1-3	Solvabiliteitsrisico	LTV (inclusief veiligheidsmarge) zijn niet voldoende om alle verworven rechten te betalen (tijdshorizon 5 jaar om impact te bepalen)	3	Accepteer	De veiligheidsmarge wordt bepaald op basis van een continuïteitstest. De grenzen die in deze test worden gesteld, komen overeen met de risicobereidheid van het bestuur (d.w.z. maximale kans op onderfinanciering over een specifieke tijdshorizon).
A-3-1	Model risico	Berekeningsmethode van de KTV is niet correct of niet	3	Accepteer & monitor	De interne controle moet de komende jaren hoog worden

		correct geïmplementeerd.			gehouden om de kans op dit risico te kunnen verkleinen. Belangrijk hierbij is het bewustzijn van het belang van de nauwkeurigheid van de KTV, gezien de mogelijke reputatieschade. Tijdens de ORA-workshop 18/10/2024 met het Dagelijks Bestuur werd bevestigd dat de interne controle in de nabije toekomst hoog zal worden gehouden. Het fonds heeft er vertrouwen in dat dit risico onder controle is. Er is echter besloten om het risiconiveau op niveau 3 te houden om het risicobewustzijn te waarborgen.
A-3-2	Model risico	Berekeningsmethode van de LTV (zonder buffer) is niet correct of niet correct geïmplementeerd.	3	Accepteer & monitor	Idem als risico A-3-1.
A-3-7	Model risico	Methode m.b.t. toekenning van rendement aan individuele contracten niet correct of niet correct geïmplementeerd.	3	Accepteer & monitor	Idem als risico A-3-1.

A-3-9	Model risico	Berekeningsmethode van de vrije reserves is niet correct of niet correct geïmplementeerd.	3	Accepteer & monitor	Idem als risico A-3-1.
-------	--------------	---	---	---------------------	------------------------

Voor 2 van de 6 risico's wordt het residueel risiconiveau geaccepteerd, voor de 4 overige wordt voorgesteld deze te accepteren maar verder nauwlettend in de gaten te houden. Deze 4 risico's zijn aan elkaar verbonden en betreffen de berekeningen van de stand van de individuele rekeningen en van de vrije reserves in het Afzonderlijk vermogen VVSG. Dit proces is recent, voldoende interne controle in de beginperiode is hier essentieel. Tijdens de jaarafsluiting van 2023 werden een aantal onregelmatigheden vastgesteld. Gezien dit de eerste "normale" jaarafsluiting in het Afzonderlijk vermogen VVSG was, is het normaal dat er enkele "kinderziektes" zijn. Er was een uitvoerige interne controle om alle onregelmatigheden te kunnen vaststellen, en de nodige acties zullen worden ondernomen om deze recht te zetten. Het fonds acht deze risico's voldoende onder controle, maar er werd beslist de risicoscore op 3 te behouden, om het belang van deze risico's te onderstrepen.

Voor alle risico's in de oranje zone geldt dat een voldoende risicobewustzijn belangrijk is.

5. Beoordeling van beleggingsrisico

Er werden 11 beleggingsrisico's geïdentificeerd, waarvan:

- 6 marktrisico's
- 3 tegenpartijrisico's
- 1 liquiditeitsrisico
- 1 ESG risico

Het resultaat van de beoordeling, voor en na risicomitigerende maatregelen, kan als volgt worden voorgesteld:

Voor mitigerende maatregelen (inherent risico):

Kans/impact	Insignificants	Klein	Middelmatig	Groot	Extreem
Zeer waarschijnlijk					
Waarschijnlijk					
Mogelijk			1	3	1
Onwaarschijnlijk				1	4
Zeer onwaarschijnlijk				1	

Na mitigerende maatregelen (residueel risico):

Kans/impact	Insignificants	Klein	Middelmatig	Groot	Extreem
Zeer waarschijnlijk					
Waarschijnlijk					
Mogelijk		1	1		
Onwaarschijnlijk		6	1		
Zeer onwaarschijnlijk	1	1			

Er zijn geen risico's in de rode zone.

Het belangrijkste residueel risico (in de oranje zone), betreft het (niet-)systematisch risico:

Risico ID	Risico Subcategorie	Risico	Residueel risico	Risico strategie	Uitleg risico strategie
I-1-2	Marktrisico	Systematisch en niet-systematisch risico	3	Accepteer	Dit risico wordt in acht genomen bij de ALM studie, die rekening houdt met de risicobereidheid van de raad van bestuur.

Dit risico wordt geaccepteerd, gezien dit risico wordt opgevangen door de ALM studie, en binnen de risicobereidheid van de Raad van Bestuur valt.

Voor alle risico's in de oranje zone geldt dat een voldoende risicobewustzijn belangrijk is.

6. Beoordeling van operationeel risico

Er werden 61 operationele risico's geïdentificeerd, waarvan:

- 10 continuïteitsrisico's
- 4 frauderisico's binnen de IBP
- 4 frauderisico's bij de service providers
- 6 integriteitsrisico's
- 3 uitbestedingsrisico's
- 3 datarisico's
- 23 procesrisico's
- 12 privacyrisico's
- 5 compliance risico's

Het resultaat van de beoordeling, voor en na risicomitigerende maatregelen, kan als volgt worden voorgesteld:

Voor mitigerende maatregelen (inherent risico):

Kans/impact	Insignificant	Klein	Middelmatig	Groot	Extreem
Zeer waarschijnlijk		3		4	2
Waarschijnlijk		6	13	6	1
Mogelijk	1	1	3	17	1
Onwaarschijnlijk		1		10	
Zeer onwaarschijnlijk				1	

Na mitigerende maatregelen (residueel risico):

Kans/impact	Insignificant	Klein	Middelmatig	Groot	Extreem
Zeer waarschijnlijk	1				
Waarschijnlijk		1			
Mogelijk	3	6	1		
Onwaarschijnlijk		22	20	1	
Zeer onwaarschijnlijk	1	3	1	9	1

Er zijn geen risico's in de rode zone.

5 risico's bevinden zich in de oranje zone, dit zijn 1 continuïteitsrisico, 1 frauderisico, 1 procesrisico, 1 datarisico en 1 uitbestedingsrisico. Hieronder een overzicht van de voorgestelde risicostrategie voor deze risico's (voor meer detail over de beoordeling verwijzen we naar het risicoregister):

Risico ID	Risico Subcategorie	Risico	Residueel risico	Risico strategie	Uitleg risico strategie
O-1-10	Continuïteitsrisico	Verlies van elektronische informatie door dienstverlener	3	Accepteer & monitor	Risico's op cyberaanvallen zullen altijd belangrijk blijven en kunnen niet volledig worden vermeden. Bewustzijn is belangrijk. Monitor de evolutie van ISO27001 certificeringen.

O-3-7	Fraude (bij dienstverlener)	Externe fraude bij dienstverlener: IT risico, bv ransomware of andere cyberaanval.	3	Accepteer & monitor	Idem als risico O-1-10
O-5-2	Uitbestedingsrisico	Concentratie van teveel taken bij 1 dienstverlener	3	Accepteer & monitor	Dit risico is afgenomen ten opzichte van de vorige ORA (2021), zie ook sectie 7. Volg op of er inderdaad voldoende interne controle wordt uitgevoerd op de dienstverleners.
O-6-1	Datarisico	Individuele data ontvangen door de IBP is niet correct	3	Accepteer & monitor	Dit risico is afgenomen ten opzichte van de vorige ORA (2021), zie ook sectie 7. Opvolgen van incidenten m.b.t. data, o.a. in het incidentenregister.
O-7-12	Procesrisico	Sigedis aangifte in geval van een gebeurtenis ("event") is niet correct of te laat.	3	Accepteer	Er zijn niet veel maatregelen die extra kunnen worden genomen om de termijnen na te leven in geval van een uitdiensttreding, de FSMA is zich bewust van dit probleem.

De risico's O-1-10 en O-3-7 betreffen vooral IT risico's. Dit risico is nooit helemaal uit te sluiten. Beide administratieve beheerders van het fonds volgen een traject om de ISO270001 norm betreffende informatieveiligheid te behalen. Dit traject wordt op regelmatige basis opgevolgd door de Raad van Bestuur.

Risico's O-5-2 en O-6-1 kregen tijdens de vorige ORA oefening in 2021 respectievelijk een score 4 en 5, in de rode zone dus. Voor beide risico's werden intussen een heel aantal stappen gezet om deze te verminderen, zie ook sectie

7 voor een uitvoerige commentaar. De risicoscore kon worden verlaagd naar 3, maar opvolging is aangewezen.

Voor alle risico's in de oranje zone geldt dat een voldoende risicobewustzijn belangrijk is.

7. Beoordeling van reputatie-, politieke- en strategische risico's

Er werden 10 risico's geïdentificeerd in de categorie reputatie-, politieke - en strategische risico's , waarvan:

- 5 reputatierisico's
- 1 strategisch risico
- 4 politieke risico's

Het resultaat van de beoordeling, voor en na risicomitigerende maatregelen, kan als volgt worden voorgesteld:

Voor mitigerende maatregelen (inherent risico):

Kans/impact	Insignificants	Klein	Middelmatig	Groot	Extreem
Zeer waarschijnlijk					
Waarschijnlijk			2		
Mogelijk		1		3	1
Onwaarschijnlijk					
Zeer onwaarschijnlijk			2	1	

Na mitigerende maatregelen (residueel risico):

Kans/impact	Insignificants	Klein	Middelmatig	Groot	Extreem
Zeer waarschijnlijk					
Waarschijnlijk					
Mogelijk		2			
Onwaarschijnlijk		3			
Zeer onwaarschijnlijk		1	2	1	1

Er zijn geen risico's in de rode zone.

Het belangrijkste residueel risico (in de oranje zone), betreft het strategisch risico:

Risico ID	Risico Subcategorie	Risico	Residueel risico	Risico strategie	Uitleg risico strategie
R-2-1	Strategisch risico	Schade door strategische	3	Accept	Dit risico is niet te vermijden. Belangrijk

		beslissingen van het bestuur			hierbij is het risicobewustzijn.
--	--	---------------------------------	--	--	-------------------------------------

Dit risico wordt geaccepteerd, gezien het eigen is aan het besturen van een pensioenfonds. Voor alle risico's in de oranje zone geldt dat een voldoende risicobewustzijn belangrijk is.

IV. Interpretatie van de resultaten met betrekking tot de financiering en vanuit het standpunt van de aangeslotenen

1. Financiering

Risico nr A-5-3 (financieringsrisico): risico dat toekomstige bijdragen stijgen, boven de capaciteit van de sponsors.

Uit de ALM studie uit 2020 was gebleken dat de toekomstige bijdragen waarschijnlijk zullen moeten worden verhoogd, indien de Raad van Bestuur wenst om ook de veiligheidsmarge te financieren. Indien de bijdragen niet zouden worden verhoogd, zou er vrij snel een globale onderfinanciering zijn ten opzichte van de LTV. Deze verhoging werd ingeschat op 20%. De Raad van Bestuur heeft echter beslist om deze verhoging niet overhaast door te voeren en eerst verder te analyseren hoe deze problematiek verder kan worden opgevangen. De aanmoediging van de Provant besturen om over te stappen naar een DC plan was 1 van de strategische projecten in 2023. Uiteindelijk is +/-50% van de besturen overgestapt. Bij de overgestapte besturen die hun DC-toezegging min of meer gelijkwaardig hielden aan de DB toezegging, zijn 70% van de actieve werknemers overgestapt. Bij de overige overgestapte besturen is er een lager percentage van de werknemers overgestapt. Het resultaat is enigszins teleurstellend voor het OFP, maar er wordt verder geen energie meer ingestoken.

De laatste ALM studie voor het Provant vermogen toonde aan dat, zelfs met financiering van de veiligheidsmarge, de toekomstige bijdragen wellicht slechts beperkt zullen stijgen. Dit komt enerzijds door gewijzigde marktomstandigheden maar ook door een verlaging van het risicodragend kapitaal, waardoor er minder veiligheidsmarge nodig is. Daarom kon dit risico naar beneden bijgesteld worden in het risicoregister.

2. Herstelplannen

De algemene dekkingsgraad van het Afzonderlijk vermogen VVSG op 31 december 2023 bedraagt 109%. Op het niveau van de bijdragende onderneming zijn er echter 5 besturen in onderfinanciering.

Voor 4 ervan is dit het gevolg van het feit dat de inning door de RSZ pas gebeurt vanaf 2024 en dat er reeds aanvullende pensioenrechten werden opgebouwd op 31 december 2023. Om die reden heeft de Raad van Bestuur van OFP Prolocus op 22 maart 2024 beslist om de aanvullende pensioenrechten die reeds werden opgebouwd voor 1 januari 2024 te laten financieren door een eenmalige extra factuur die rechtstreeks wordt geïnd door OFP Prolocus. De facturen ten bedrage van de tekorten op 31 december 2023 voor deze 4 besturen werden eind maart

2024 uitgestuurd. De FSMA werd hiervan op de hoogte gebracht op 29 februari 2024.

Het vijfde bestuur met een tekort op 31 december 2023 telt slechts 2 personeelsleden waarvan 1 werknemer een gelijkgestelde periode heeft, waardoor er te weinig bijdragen werden geïnd in 2023. Dit tekort was nog niet gekend op 29 februari 2024 en zal worden aangezuiverd via de forfaitaire bedragen geïnd via de RSZ in het vierde kwartaal van 2024.

In het Afzonderlijk vermogen Provant waren er per 31 december 2023 geen bijdragende ondernemingen in onderfinanciering. De saneringsbijdragen, verschuldigd in het kader van saneringsplannen als gevolg van een tekort op 31 december 2022, werden opgeschort. Deze opschorting blijft gelden zolang de dekkingsgraad van deze besturen niet onder de 100% daalt.

3. Standpunt van de aangeslotenen

Vanuit het standpunt van de aangesloten van de Provant groep is vooral het actuariële risico belangrijk, meer bepaald het risico dat de dekkingswaarden niet voldoende zijn om de lange termijn verplichtingen af te dekken. Zeker voor de aangesloten van het renteplan is dit van toepassing, omdat zij gedurende de volledige periode van betaling van de rente afhankelijk blijven van de financiële situatie van het fonds.

Voor de aangesloten van de Provant groep in het Cash Balance plan is het aangewezen dat zij op de hoogte gebracht worden dat zij best hun reserves transfereren wanneer zij uitdienst treden. Immers, vanaf hun uitdiensttreding valt hun rendement terug op 0%. Het toegekend rendement in dit plan is immers 0%, en vanaf hun uitdiensttreding valt de minimumgarantie zoals voorzien in artikel 24 van de Wet op Aanvullende Pensioenen weg.

Voor de aangesloten van de VVSG groep is vooral het beleggingsrisico belangrijk, gezien hun pensioenkapitaal rechtstreeks afhankelijk is van de beleggingsresultaten van het fonds. Dit risico wordt echter getemperd door de bescherming voorzien in artikel 24 van de Wet op Aanvullende Pensioenen, namelijk de minimumrendementsgarantie. Deze garantie voorziet dat de werkgever een minimumrendement moet garanderen zolang de aangeslotene actief is. Dit rendement bedraagt momenteel 1.75%, en zal stijgen naar 2.5% vanaf 1 januari 2025. De verticale garantie is van toepassing, het minimum rendement volgens de WAP is dus steeds van toepassing op de volledige reserve.

V. Recente en toekomstige wijzigingen in het risicoprofiel van de IBP

1. Wijziging SAA Afzonderlijk vermogen Provant

Naar aanleiding van de ALM studie uitgevoerd eind 2023 voor het Afzonderlijk vermogen Provant, werd de Strategische Asset Allocatie gewijzigd. Er wordt beslist om minder in aandelen te beleggen, om zo de volatiliteit te verlagen en de nodige buffer in de lange termijn voorzieningen te verminderen. Door de gewijzigde marktomstandigheden was dit mogelijk, terwijl het verwacht rendement op een aanvaardbaar niveau bleef.

2. Schaalvergroting VVSG en revisietraject

Op initiatief van en in samenspraak met de VVSG heeft de IBP vanaf 1 januari 2022 de deur opengezet voor besturen uit heel Vlaanderen, en samen heeft men het fonds omgevormd tot OFP Prolocus. De bestuursorganen worden aangepast aan deze gewijzigde realiteit. In 2023 is het fonds gegroeid van een honderdtal aangesloten besturen naar meer dan 750 bijdragende ondernemingen.

Het is duidelijk dat dit een grote impact had op het hele fonds: structuur, organisatie, beleggingsbeleid,... Er werd een ad-hoc ORA uitgevoerd die vooral gericht was op risico's die zich voordeden tijdens de transitiefase en op risico's die zouden wijzigen door de schaalvergroting. De sleutelfuncties werden ook betrokken bij het proces: hun mening werd gevraagd bij het bepalen van de sleuteldocumenten, en bij de verslagen over het jaar 2023 werd gevraagd om hun focus te leggen op de transitie.

Begin 2023 werd de Strategische asset allocatie voor het Afzonderlijke vermogen VVSG bepaald, in het voorjaar van 2023 werden de eerste gelden ontvangen van de RSZ.

Intussen is de transitiefase zo goed als achter de rug, en algemeen kan gesteld worden dat alles goed verlopen is, en het fonds intussen op kruissnelheid draait.

In de komende jaren zal het fonds snel verder groeien: de dekkingswaarden per einde 2023 bedragen 295 miljoen euro, terwijl de jaarlijkse netto cash instroom circa 100 miljoen euro bedraagt. Deze jaarlijkse inleg is bij de hoogste in het Belgische fondsenlandschap. Het fonds verwacht dat deze inleg bovendien nog verder zal stijgen door volgende zaken:

- Statutairen worden steeds meer vervangen (wanneer statutairen met pensioen of uitdienst gaan) door contractuele medewerkers, waardoor de populatie van het fonds verder zal groeien.

- Deze vervangende contractuele medewerkers hebben meestal een hoger loon dan het gemiddelde loon van de huidige populatie van het fonds.
- Veel besturen verbeteren de formule van hun pensioenplan (verhoging van het bijdragepercentage)

Het fonds werkt verder aan de professionalisering. Er liepen reeds een aantal projecten die het fonds moeten aanpassen aan de nieuwe situatie, waarbij het opzetten van een CRM-systeem met website in het oog springt. De bedoeling is de communicatie van het OFP te verbeteren en te uniformiseren. Er zijn reeds 2 aanwervingen gebeurd, en er zullen er nog plaatsvinden in de nabije toekomst.

Daarnaast loopt er ook een revisietraject waarbij de toezegging en bijhorende sleuteldocumenten van OFP Prolocus kritisch onder de loep genomen worden, na afloop van de eerste 3 werkingsjaren van OFP Prolocus (= de transitiefase). Dit zal in de loop van 2025 leiden tot een aantal herzieningen (voor te leggen aan de Algemene Vergadering van juni + december 2025).

Het fonds is zich ervan bewust dat men bij eventuele nieuwe projecten in het kader van de professionalisering de kosten goed moet afwegen tegen de baten.

3. DORA

OFP Prolocus is actief aan de slag om aan de DORA regelgeving te kunnen voldoen. De focus van de implementatie ligt momenteel op de verplichte bepalingen in de contracten met de dienstverleners.

Ondertussen werd de fit-gap analysis (= het sjabloon dat PensioPlus ter beschikking stelde, als alternatief voor de dry-run van FSMA) ingevuld, op maat van OFP Prolocus.

Op basis hiervan heeft het fonds heel wat inzicht gekregen in de implementatie van de DORA-verplichtingen (i.c. de diverse documenten en bepalingen).

4. Gemeentefusies

Een belangrijk project dat momenteel loopt bij het fonds, zijn de verschillende gemeentefusies die ingang zullen vinden vanaf 1/1/2025.

Hier wenst het fonds kort op de bal te spelen, en men volgt zowel de juridische als de technisch-administratieve stappen die nodig zijn om deze fusieoperaties soepel en vlot te implementeren binnen het fonds.

Het fonds wenst het proces van de huidige fusies goed te documenteren, gezien men bijkomende fusies verwacht die ingaan bij de start van de volgende legislatuur op 1/1/2031. De kennis die nu wordt opgedaan zal dan goed gebruikt kunnen worden.

VI. Beoordeling van het risicobeheersysteem

Het risicobeheersysteem wordt beoordeeld aan de hand van een aantal vragen.

Is het risicobeheerbeleid (en het Risk Appetite Framework) nog geschikt?

Het risicobeheerbeleid werd voor het laatst aangepast en goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 22 maart 2024. Er is ook een aanpassing gebeurd naar aanleiding van de schaalvergroting in 2022. Er is momenteel een kleine discrepantie tussen de subcategorieën in het risicobeheerbeleid en de subcategorieën gebruikt in het risicoregister. Dit zal worden aangepast bij de eerstvolgende wijziging van het risicobeheerbeleid.

Werden de procedures met betrekking tot het identificeren, meten, beheren en opvolgen van de risico's gedocumenteerd en uitgevoerd?

- Identificeren en meten

De risico's werden geïdentificeerd en gemeten aan de hand van het risk register, zoals beschreven in het risicobeheerbeleid. De manier waarop de impact en de frequentie van de risico's wordt vastgesteld werd gewijzigd, dit dient te worden aangepast in het risicobeheerbeleid.

De documentatie van bovenstaande analyse bestaat uit het risk register zelf, dat bijgehouden wordt in een Excel document.

De beoordeling van de risico's wordt systematisch aangepast volgens een driejarige cyclus.

- Opvolgen en beheren

De procedures met betrekking tot het beheren en opvolgen van risico's werden uitgevoerd conform het risicobeheerbeleid.

Alle procedures werden voldoende gedocumenteerd: zo werd de ALM uitgebreid gedocumenteerd in een Powerpoint presentatie. Het incidentenregister wordt bijgehouden in een Excel bestand. Er wordt een apart incidentenregister opgesteld door Nexyan en Pension Architects. Het fonds zal hieruit zelf een eigen gestandaardiseerde versie van het incidentenregister opmaken.

Zijn de procedures met betrekking tot het identificeren, meten, beheren en opvolgen van de risico's nog steeds voldoende en geschikt? Zijn er bijkomende procedures nodig, of zijn er overbodige procedures?

Voorlopig worden de bestaande procedures als geschikt en voldoende geacht.

Beantwoorden de rapporteringsprocedures en de rapportering met betrekking tot de risico's aan de verwachtingen van de Raad van Bestuur? Kan de Raad van Bestuur de rapportering gebruiken in hun beslissingsproces? Zijn er

verbeteringen mogelijk (bvb bijkomende informatie of weglaten van overbodige informatie)?

Het risicodashboard wordt jaarlijks besproken in de Raad van Bestuur. Op basis van feedback van de Raad van Bestuur wordt een apart dashboard opgesteld voor de drie afzonderlijke vermogens. Momenteel zijn er verder geen opmerkingen over de rapportering. Het spreekt voor zich dat de dashboards steeds kunnen worden aangepast naargelang de wensen van de Raad van Bestuur.

VII. Opvolging actiepunten vastgesteld naar aanleiding van de vorige ORA (2021)

Onderstaande tabel geeft een samenvatting van de acties die zijn vastgesteld naar aanleiding van de laatst uitgevoerde reguliere ORA (in 2021), en duidt aan wat de stand van zaken is. Deze acties werden jaarlijks opgevolgd in het jaarlijkse activiteitenverslag van de risicobeheerfunctie.

Nr	Risicoprofiel	Actie	Commentaar	Status
	/ risicobeheer systeem			
1	Risicobeheer systeem	Aanpassing risicobeheerbeleid, oa: - Risicotolerantielimieten worden toegevoegd - De tekst wordt aangepast om overeen te stemmen met de nieuwe SIP - Methodologie risicoanalyse werd aangepast	Het risicobeheerbeleid werd voor het laatst aangepast en goedgekeurd door de Raad van Bestuur op 22 maart 2024. Er is ook een aanpassing gebeurd naar aanleiding van de schaalvergroting in 2022.	afgesloten
2	Risicobeheer systeem	Risicoregister dient verder te worden verfijnd tijdens de komende jaren, dit zal gebeuren per risicocategorie, zie ook	Er moet bij de update ook worden rekening gehouden met de schaalvergroting in 2022. Uitgevoerd voor actuariële en beleggingsrisico's, nog uit te voeren voor overige risico's.	op te volgen

		<p>controleplan risicobeheerfunctie.</p> <p>De risico's die momenteel een risicostrategie "review" hebben zullen hierbij ook verder worden geanalyseerd.</p>		
3	Risicobeheer systeem	<p>Er dient te worden opgemerkt dat er momenteel geen risicotolerantielimieten werden vooropgesteld voor operationele en aanverwante risico's. De IBP dient na te gaan of ze het wenselijk vindt om bijkomende tolerantielimieten op te stellen voor de operationele risico's, bvb een maximale duurtijd van een storing van bepaalde IT systemen ("Maximum system downtime").</p>	<p>Er werden geen risicotolerantielimieten vastgesteld voor operationele en aanverwante risico's.</p>	afgesloten
4	Risicobeheer systeem	<p>Het risicodashboard dient verder te worden</p>	<p>Het risicodashboard moest ook worden aangepast aan de nieuwe structuur van het fonds sinds 2022. Er is intussen een risicodashboard beschikbaar, apart voor</p>	afgesloten

		ontwikkeld. Daarna zal het op kwartaalbasis worden gerapporteerd aan de Raad van Bestuur.	de 3 afzonderlijke vermogens. Dit wordt op kwartaalbasis opgesteld en overlopen op het Dagelijks Bestuur. 1 keer per jaar komt het op de agenda van de Raad van Bestuur.	
5	Risicoprofiel	<p>Risico A-5-3: de ALM studie in 2020 wees uit dat bijdragen in het Provant renteplan wellicht met 20% zouden moeten stijgen in de toekomst, om een stabiele dotatievoet te bekomen. De Raad van Bestuur heeft toen beslist om deze verhoging niet overhaast door te voeren en eerst verder te analyseren hoe deze problematiek verder kan worden opgevangen.</p> <p>Dit risico kreeg risicoscore 5 in de ORA 2021 (toen risico ID 28) en moest worden gereduceerd volgens de gekozen risicostrategie.</p>	<p>De aanmoediging van de Provant besturen om over te stappen naar een DC plan was 1 van de strategische projecten in 2023. Uiteindelijk is +-50% van de besturen overgestapt. Bij de overgestapte besturen die hun DC-toezegging min of meer gelijkwaardig hielden aan de DB toezegging, zijn 70% van de actieve werknemers overgestapt. Bij de overige overgestapte besturen is er een lager percentage van de werknemers overgestapt. Het resultaat is enigszins teleurstellend voor het OFP, maar er wordt verder geen energie meer ingestoken.</p> <p>De laatste ALM studie voor het Provant vermogen toonde aan dat, zelfs met financiering van de veiligheidsmarge, de toekomstige bijdragen wellicht beperkt zullen stijgen. Dit komt enerzijds door gewijzigde marktomstandigheden maar ook door een verlaging van het risicodragend kapitaal, waardoor er minder veiligheidsmarge nodig is.</p> <p>Het fonds is van mening dat de beoordeling van dit risico naar beneden kan bijgesteld worden in het risicoregister: de risicoscore van dit risico is nu 2, en het wordt geaccepteerd. Dit actiepunt kan worden afgesloten.</p>	afgesloten

6	Risicoprofiel	<p>Risico O-5-2: tijdens de ORA in 2021 (risico ID 88 toen) werd beoordeeld dat het risico dat teveel taken worden uitgevoerd door 1 service provider (en dat die service provider bijgevolg teveel controle heeft) te groot was, dit had toen voornamelijk betrekking op Nexyan.</p> <p>Dit risico kreeg risicoscore 4 in de ORA 2021 en moest worden gereduceerd volgens de gekozen risicostrategie, vooral door het uitvoeren van bijkomende controles op Nexyan.</p>	<p>Op dit punt zijn een aantal zaken veranderd de voorbije jaren:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Er zijn nu twee in plaats van één administratieve beheerders: Nexyan en Pension Architects. - In de loop van 2023 vonden IT-audits plaats bij de 2 administratieve beheerders: Nexyan en Pension Architects. Deze IT-audits vormden het startpunt voor een traject om de ISO27001 norm te behalen. Dit traject is lopende. - In april 2022 vond een vergadering plaats met het fonds, Nexyan en Pension Architects over dit topic. Het fonds had een lijst met controles opgesteld die zij mogelijks zouden willen uitvoeren op de 2 beheerders. Er was een overleg over de voorgestelde controles, bv of deze nuttig geacht werden, of ze uitvoerbaar zijn en hoe deze dan best zouden verlopen. Beide beheerders gaven feedback over de voorstellen. De lijst van controles die effectief zullen worden uitgevoerd is nog niet gekend, maar het fonds liet weten dat men wellicht een aantal controles uit de lijst zal selecteren en deze systematisch uitvoeren. Afhankelijk van de ervaringen zal de lijst aangepast worden wanneer nodig. Dit proces is dus lopende en maakt deel uit van de verdere professionalisering van het fonds. - Het fonds heeft zich de laatste jaren meer beginnen professionaliseren. Zo zijn er bv intussen 2 vaste medewerkers in dienst en worden nog bijkomende aanwervingen gepland. Zo wordt nog de aanwerving van een CFO gepland om "tegengewicht" te kunnen geven aan de financiële dienstverleners. Het fonds is immers van mening dat men over het financiële luik op dit moment nog te weinig kennis heeft. - Naar aanleiding van de schaalvergroting van het fonds werd grote aandacht besteed aan de interne controle, door dit specifiek te integreren in de bijkomende contractuele opdracht van Nexyan. 	afgesloten
---	---------------	--	--	------------

			<p>Het fonds is van mening dat de beoordeling van het risico naar beneden kan bijgesteld worden in het risicoregister: de risicoscore van dit risico is nu 3, en het wordt geaccepteerd, mits de nodige risk monitoring. Dit punt kan worden afgesloten.</p>	
7	Risicoprofiel	<p>Risico O-6-1: Tijdens de ORA in 2021 (risico ID 90 toen) werd beoordeeld dat het risico op fouten in de ontvangen data van de KSZ te groot was.</p> <p>Dit risico kreeg risicoscore 5 in de ORA 2021 en moest worden gereduceerd volgens de gekozen risicostrategie, vooral door het uitvoeren van bijkomende interne controles op de data.</p>	<p>Ook op dit punt zijn een aantal stappen gezet de laatste jaren:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Nexyan voerde bijkomende controles in om fouten in brondata (KSZ) tijdig te ontdekken. Dit resulteerde in minder incidenten met betrekking tot foute data. - Pension Architects is erbij gekomen, ook zij voeren controles uit om fouten in data (ook afkomstig uit de KSZ) te detecteren. - Deze controles zijn uiteraard niet in staat om alle fouten te zien, maar ze halen er wel fouten uit die voor grote groepen van toepassing zijn (bijvoorbeeld een grote groep die ontbreekt in de data). - Het is essentieel om zoveel mogelijk te voorkomen dat er fouten zitten in de brondata. Daarom werden in het verleden reeds enkele webinars georganiseerd voor de sociale secretariaten die de DMFA aangiftes uitvoeren voor de bijdragende ondernemingen. Dit wil men blijven doen, en men wil ook proactief nieuwe sociale secretariaten contacteren indien van toepassing. - Op de website komt een instructiefilmpje voor sociale secretariaten, om verkeerde data te voorkomen. - Er is overleg met de RSZ, waar mogelijk worden suggesties gedaan om de data kwaliteit te verbeteren, bv door het toevoegen van nieuwe codes. <p>Het fonds is van mening dat de beoordeling van dit risico naar beneden kan</p>	afgesloten

			bijgesteld worden: de risicoscore van dit risico is nu 3, en het wordt geaccepteerd, mits de nodige risk monitoring.-Dit punt kan worden afgesloten.	
--	--	--	--	--

VIII. Acties en beslissingen naar aanleiding van de ORA

Onderstaande tabel geeft een samenvatting van de acties die zullen worden ondernomen naar aanleiding van de uitgevoerde ORA, om het risicoprofiel en het risicobeheersysteem te verbeteren. Deze acties zullen worden opgevolgd door de risicobeheerfunctie die er jaarlijks in zijn rapport over rapporteert.

Nr	Risicoprofiel/ risicobeheersysteem	Actie	Timing
1	Risicobeheersysteem	Aanpassing risicobeheerbeleid: corrigeren discrepantie subcategorieën vermeld in de beleidslijn en de gebruikte subcategorieën in het risicoregister	Bij volgende aanpassing
2	Risicobeheersysteem	Risicobeheerbeleidslijn aan passen aan DORA vereisten, of eventueel aparte beleidslijn opmaken voor ICT risico's	Te bepalen
3	Risicoprofiel	Opvolgen van actuariële risico's A-3-1, A-3-2, A-3-7, A-3-9 (zie sectie 3.3). Deze houden verband met het berekenen van de individuele rekeningen, toegekend rendement en vrije reserves in het Afzonderlijke vermogen VVSG.	2025
4	Risicoprofiel	Opvolgen van traject ISO27001 van service providers (risico O-1-10, O-3-7, zie sectie 3.5).	2025
5	Risicoprofiel	Opvolgen of er inderdaad voldoende inspanningen gedaan worden om fouten in brondata (KSZ) te vermijden en om fouten tijdig te ontdekken (risico O-6-1, zie sectie 3.5)	2025-2027
6	Risicoprofiel	Opvolgen of er inderdaad voldoende inspanningen gedaan worden om controle uit te	2025-2027

		voeren op Nexyan en Pension Architects (risico O-5-2, zie sectie 3.5)	
--	--	---	--