

Verlag Algemene Vergadering OFP Prolocus

Datum van de vergadering:	23 juni 2023, 15.00u
Plaats van de vergadering:	Provinciehuis Antwerpen - Auditorium
Distributiedatum:	Volgende Algemene Vergadering

Leden:

Aanwezige stemgerechtigde leden

❖ Groep PROVANT:

- Voorzitter: Jan De Haes, gedeputeerde provincie Antwerpen, vertegenwoordiger voor provincie Antwerpen
- Tom Corstjens, stad en OCMW Geel
- Marcel Verschueren, stad en OCMW Hoogstraten
- Moons Raf, gemeente en OCMW Laakdal
- Frans Marivoet, gemeente en OCMW Ranst
- De Vree Robin: gevolmachtigde van POM Antwerpen, APB Hooibeekhoeve, APB Kamp C, APB Havencentrum, APB Gouverneur Kinsbergencentrum, APB Provinciaal Documentatiecentrum Atlas, APB Proefbedrijf Pluimveehouderij, APB Provinciaal Secretariaat Europese Structuurfondsen

❖ Groep VVSG:

- Voorzitter: Pieter Marechal, schepen stad Brugge, gevolmachtigde voor stad Aalst, gemeente en OCMW Herselt
- Hilde Heyman, gemeente en OCMW Aartselaar
- Tijs Lemmens, stad en OCMW Beringen
- Roger Heirwegh, gemeente en OCMW Beveren
- Stefan Lagast, stad en OCMW Blankenberge
- Yves Govaerts, gemeente en OCMW Bonheiden
- Lode Van Looy, Brandweerzone Rivierenland
- Bruno Heirman, gemeente en OCMW Brasschaat
- Bruno Dhaenens, stad en OCMW Deinze
- Wim Raman, gemeente en OCMW Destelbergen
- Klaartje Huyge, stad en OCMW Gent
- William De Boeck, gemeente en OCMW Grimbergen
- Alexis Rons, Havicrem
- Maurice Helsen, gemeente en OCMW Herenthout
- Dirk Schops, gemeente en OCMW Heusden Zolder
- Gerda Lembrecht, gemeente en OCMW Hove, streekvereniging Zuidrand
- Jan Masselin, OV IVVO
- Daisy Vanuffelen, gemeente en OCMW Kampenhout
- Matthias De Ridder, AGSO Knokke Heist
- Bertrand Waucquez, gemeente Kraainem
- Sven Dekoning, stad en OCMW Landen
- Bieke Verlinden, stad en OCMW Leuven, AGB stadsontwikkeling Leuven, AGB Museum Leuven, Zorg Leuven

- Peter De Grauwe, gemeente en OCMW Lochristi
- Stefan Walgraeve, stad en OCMW Lokeren, Welzijnsvereniging SAKURA
- Erwin Van Heesvelde, gemeente en OCMW Melle
- Ellen Brits, gemeente en OCMW Niel
- Jurgen Seys, stad en OCMW Oostende, gevolmachtigde voor gemeente en OCMW Zonnebeke, gemeente en OCMW Ledegem
- Bart Verdoodt, gemeente en OCMW Opwijk
- Gunter Van Oost, OV Schulensmeer
- Pascal Buytaert, gemeente en OCMW Sint-Gillis-Waas
- Wim De Bruyne, gemeente en OCMW Sint-Martens-Latem
- Veerle Seré, gemeente en OCMW Sint-Pieters-Leeuw
- Wim Van Huffelen, gemeente en OCMW Stabroek
- Mark Charlier, stad en OCMW Tervuren, AGB Bexit
- Diane Vanspringel, Welzijnszorg Kempen
- Bernard Carpriau, OCMW Wemmel
- Fadoul Driss, gemeente Wemmel
- Leen Wouters, gemeente en OCMW Wijnegem
- Tim Borteel, gemeente en OCMW Zemst
- Carl Kempeneers, stad Zoutleeuw
- Geert Vergaerde, sociaal verhuurkantoor Gent, AGB Erfgoed, AGB Kunsten en Design

Wonen de vergadering bij als deskundige

- William van der Kraan, departement Mens, Communicatie en Organisatie (DMCO) provincie Antwerpen
- Wim Deprouw, departement Mens, Communicatie en Organisatie (DMCO) provincie Antwerpen
- Saskia Lommelen, Nexyan bvba
- Peter Sommen, gedelegeerd bestuurder
- Stefan Verbruggen, bestuurder
- Geert Vergaerde, bestuurder
- Anne Minsart, bestuurder
- Jurgen Soetens, bestuurder
- Jan Leroy, VVSG, lid dagelijks bestuur
- Jan Longeval, Kounselor Consulting BV
- Peter Vandewalle, VGD Audit

Agendapunten

Nr.	A. Plenaire Algemene Vergadering.
1	Verwelkoming door de Voorzitter / gedelegeerd bestuurder.
2	Goedkeuring verslag vorige Algemene Vergadering 29/06/2022.
3	Aanstelling nieuwe bestuurders.
4	Toelichting jaarverslag 2022.
5	Jaarlijks verslag erkende commissaris.

Nr.	B. Deelvergadering afzonderlijk vermogen groep Provant.
1	Jaarafsluiting 2022 afzonderlijk vermogen groep Provant (Jaarverslag en Jaarrekening).

Nr.	C. Deelvergadering Afzonderlijk Vermogen Groep VVSG.
1	Goedkeuring sleuteldocumenten fonds : SIP (gedeelte afzonderlijk vermogen groep VVSG).
2	Jaarafsluiting 2022 afzonderlijk vermogen groep VVSG (Jaarverslag en Jaarrekening).

Nr.	A. Plenaire Algemene Vergadering (Vervolg).
6	Jaarafsluiting 2022 afzonderlijk kostenvermogen (Jaarverslag en Jaarrekening).
7	Jaarafsluiting 2022 geconsolideerd vermogen OFP Prolocus (Jaarverslag en Jaarrekening).
8	Kwijting aan de bestuurders voor het boekjaar 2022.
9	Kwijting aan de erkende commissaris voor het boekjaar 2022.
10	Globale financiële rapportering fonds.
11	Varia.

Overzicht van de beslissingen

Nr.	A. Plenaire Algemene Vergadering.	Beslissing
2	Verslag vorige Algemene Vergadering van 29/06/2022.	Goedgekeurd
3	Nieuwe bestuurders OFP Prolocus.	Goedgekeurd
6	Jaarverslag en Jaarrekening 2022 afzonderlijk kostenvermogen.	Goedgekeurd
7	Jaarverslag en Jaarrekening 2022 geconsolideerd vermogen OFP Prolocus.	Goedgekeurd
8	Kwijting aan de bestuurders.	Verleend
9	Kwijting aan de erkende commissaris.	Verleend

Nr.	B. Deelvergadering Afzonderlijk Vermogen Groep Provant.	Beslissing
1	Jaarverslag en Jaarrekening 2022 afzonderlijk vermogen groep Provant.	Goedgekeurd

Nr.	C. Deelvergadering Afzonderlijk Vermogen Groep VVSG.	Beslissing
1	SIP (gedeelte afzonderlijk vermogen groep VVSG).	Goedgekeurd
2	Jaarverslag en Jaarrekening 2022 afzonderlijk vermogen groep VVSG.	Goedgekeurd

A. Vergaderverslag plenaire Algemene Vergadering.

1) Verwelkoming door de Voorzitter / gedelegeerd bestuurder.

De gedelegeerd bestuurder leidt de vergadering in. Hij stelt de twee voorzitters voor, zijnde de heer Pieter Marechal, schepen stad Brugge en bestuurslid van OFP Prolocus (voorzitter van de plenaire vergadering en de deelvergadering voor de groep VVSG) en de heer Jan De Haes, voorzitter van de Raad van bestuur van OFP Prolocus (voorzitter voor de deelvergadering voor de groep Provant).

De algemene vergadering bestaat immers uit een deel dat voor beide groepen geldt (plenaire vergadering) en een deel dat voor elke groep afzonderlijk geldt (deelvergaderingen). Tijdens de presentatie zal dit steeds duidelijk vermeld worden en visueel zal dit zichtbaar zijn door kleuren in de presentatie die overeenkomen met de kleuren van de stemkaarten die iedere vertegenwoordiger gekregen heeft (blauw en roze).

Na deze inleiding opent de voorzitter de plenaire Algemene Vergadering en gaat over tot behandeling van de punten vermeld op de agenda.

2) Goedkeuring verslag vorige Algemene Vergadering 29/06/2022.

Het verslag van de vorige vergadering wordt goedgekeurd zonder opmerkingen.

3) Aanstelling nieuwe bestuurders.

De Raad van Bestuur van OFP Prolocus bestaat, conform artikel 19 van de statuten uit 22 leden waarvan 20 leden worden ingevuld op dit moment.

Op dit moment worden 4 nieuwe leden en 1 verlenging voorgedragen. De benoeming van de 4 nieuwe leden kan maar gebeuren na het doorlopen van een fit & proper-procedure bij de toezichhoudende overheid FSMA. Deze benoemingen zijn retroactief met ingang van de dag volgend op het instemmen door de FSMA.

Voorstel tot benoeming goedgekeurd door de FSMA (krachtens artikel 77, § 2, van de WIBP):

- Pieter Marechal, schepen stad Brugge, met ingang van 20 juli 2022.
- Kelly Detavernier, schepen stad Kortrijk met ingang van 20 september 2022.
- Jeroen Noerens, afgevaardigde VSOA, met ingang van 20 september 2022.
- Rudi Van Gulp, financieel directeur stad Genk, met ingang van 1 februari 2023.

Verlenging van reeds lopend mandaat (krachtens artikel 19.2 van de statuten):

- Koen Anciaux, raadslid stad Mechelen, met ingang van 23 juni 2023.

Voorstel tot aanstelling "onder voorbehoud van goedkeuring door FSMA" (nog officieel te bekrachtigen door de eerstvolgende AV):

- Frank Sels, IOK (in vervanging van de heer Fons Hannes).

Vermits de fit & proper procedure voor de heer Sels nog niet voltooid is zal de juiste ingangsdatum in de volgende algemene vergadering voorgelegd worden.

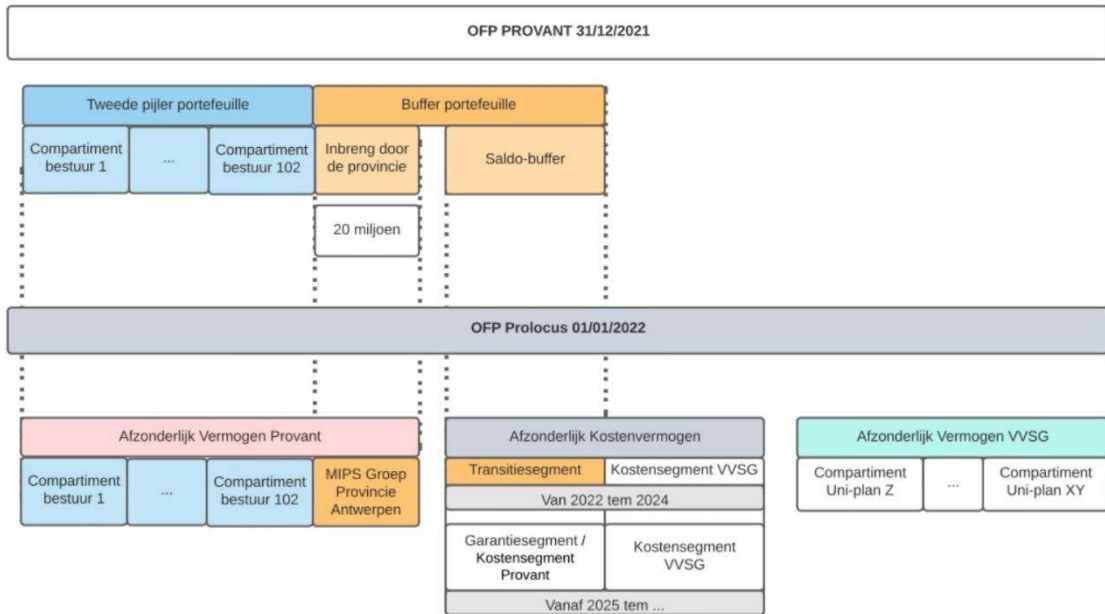
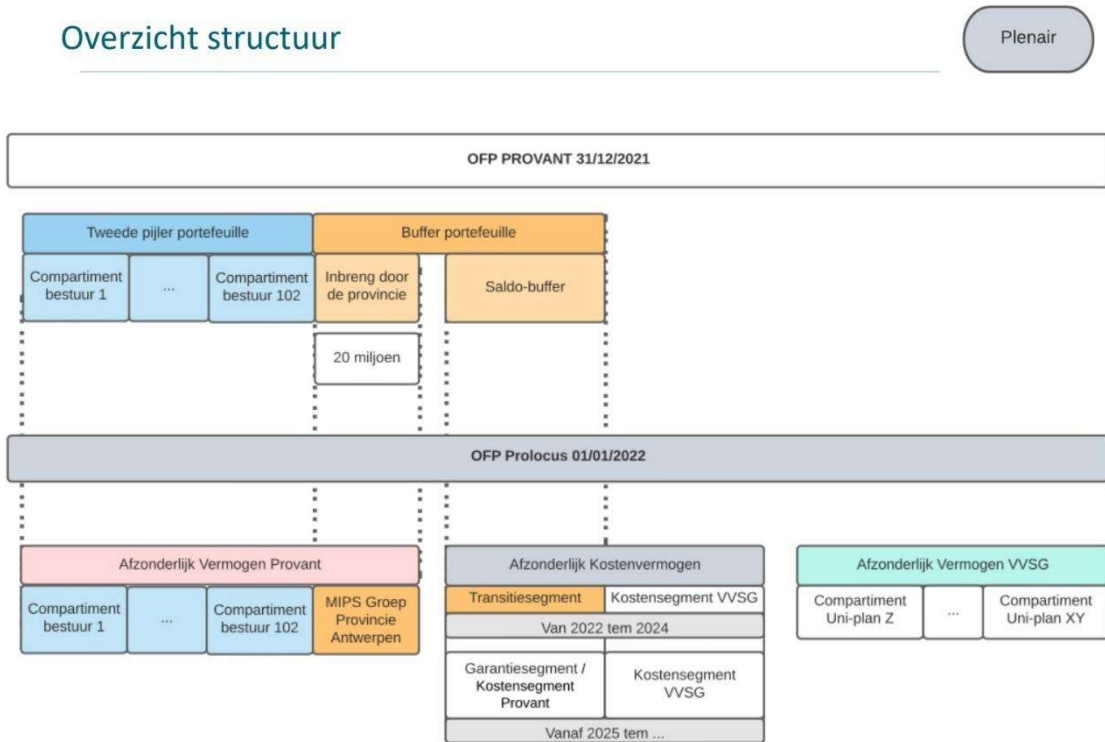
Voormelde benoemingen worden door de Algemene Vergadering goedgekeurd.

Overzicht invulling bestuursmandaten OFP Prolocus, dd. 23/06/2023.

LEDEN RAAD VAN BESTUUR OFP PROLOCUS				Bestaande mandaatperiode		Voorstel (nieuwe) mandaatperiode	
Naam	Functie	Categorie	Voorgedragen door	Begin mandaat	Einde mandaat	Begin mandaat	Einde mandaat
1 De Haes Jan	voorzitter Raad van Bestuur	Groep Provant	Provinciebestuur Antwerpen	21/11/2017	21/11/2023	Bestaande mandaatperiode loopt door	
2 Sommen Peter	gedelegeerd bestuurder	Groep Provant	Provinciebestuur Antwerpen	01/01/2022	01/01/2028	Bestaande mandaatperiode loopt door	
3 Lemmens Luk	bestuurder	Groep Provant	Provinciebestuur Antwerpen	26/06/2019	26/06/2025	Bestaande mandaatperiode loopt door	
4 Colson Mireille	bestuurder	Groep Provant	Provinciebestuur Antwerpen	18/02/2022	18/02/2028	Bestaande mandaatperiode loopt door	
5 Verbruggen Stefan	bestuurder	Groep Provant	Provinciebestuur Antwerpen	01/01/2022	01/01/2028	Bestaande mandaatperiode loopt door	
6 Anciaux Koenraad	bestuurder	Groep Provant	Stad Mechelen	17/06/2017	17/06/2023	23/06/2023	23/06/2029
7 Segers Peter	bestuurder	Groep Provant	Stad Turnhout	26/06/2019	26/06/2025	Bestaande mandaatperiode loopt door	
8 Corstjens Tom	bestuurder	Groep Provant	Stad Geel	22/09/2021	22/09/2027	Bestaande mandaatperiode loopt door	
9 Hannes Fons	bestuurder	Groep Provant	IOK / IOK Afvalbeheer	18/02/2022	18/02/2028		
9 Sels Frank	bestuurder	Groep Provant	IOK / IOK Afvalbeheer			Nog officieel te benoemen volgende AV	
10 Bauwens Dirk	bestuurder	Groep Provant	Pidpa	26/06/2019	26/06/2025	Bestaande mandaatperiode loopt door	
11 Lemmyte Joris	bestuurder	Vakorganisaties	ACV-OD	26/06/2019	26/06/2025	Bestaande mandaatperiode loopt door	
12 Zegers Ken	bestuurder	Vakorganisaties	ACOD	26/06/2019	26/06/2025	Bestaande mandaatperiode loopt door	
13 Noerens Jeroen	bestuurder	Vakorganisaties	VSOA			20/09/2022	20/09/2028
14 Vergaede Geert	bestuurder	Groep WSG	Stad Gent	29/06/2022	29/06/2028	Bestaande mandaatperiode loopt door	
15 Marechal Pieter	bestuurder	Groep WSG	Stad Brugge			20/07/2022	20/07/2028
16 Detavernier Kelly	bestuurder	Groep WSG	Stad Kortrijk			20/09/2022	20/09/2028
17 Minsart Anne	bestuurder	Groep WSG	Stad Leuven	29/06/2022	29/06/2028	Bestaande mandaatperiode loopt door	
18 Ronse Serge	bestuurder	Groep WSG	Gemeente Gavere	29/06/2022	29/06/2028	Bestaande mandaatperiode loopt door	
19 Soetens Jurgen	bestuurder	Groep WSG	Gemeente Lierde	29/06/2022	29/06/2028	Bestaande mandaatperiode loopt door	
20 Van Gulp Rudi	bestuurder	Groep WSG	Stad Genk			01/02/2023	01/02/2029
21 ...	bestuurder	Onafhankelijk		-	-		
22 ...	bestuurder	Onafhankelijk		-	-		

4) Toelichting jaarverslag 2022.

De gedelegeerd bestuurder geeft een schets van de evolutie van het fonds, volgens de huidige structuur met drie vermogens.



Het jaar 2022 was een overgangsjaar. We groeiden van 1 fonds (OFP Provant) met 1 vermogen uit tot een fonds met 3 vermogens.

In OFP Provant waren er twee portefeuilles: de bufferportefeuille en de tweede pijler portefeuille. De bufferportefeuille diende om de kosten te betalen. Deze bufferportefeuille is ontstaan uit een opstartbijdrage van 20 miljoen EUR die het provinciebestuur van Antwerpen bij oprichting inlegde en de historische rendementen op deze 20 miljoen EUR.

Deze bufferportefeuille van OFP Provant werd in OFP Prolocus opgesplitst. Enerzijds ging de oorspronkelijke inbreng van 20 miljoen EUR over naar een deel van het Afzonderlijk vermogen Provant. Deze zal gebruikt worden om de bijdragen van de MIPS-groep Provincie Antwerpen te betalen.

Anderzijds werd het restbedrag van de bufferportefeuille (ongeveer 15 miljoen EUR) overgedragen naar het afzonderlijk kostenvermogen van OFP Prolocus (meer specifiek in het transitie-segment). Dit kapitaal wordt gebruikt om de kosten van het fonds gedurende de eerste drie jaar te dragen. Ondertussen worden er wel al werkingskosten bij de leden van de groep VVSG aangerekend. Deze worden gedurende drie jaar verzameld in het kostensegment VVSG zodat er na drie jaar een spaarpot is om de werkingskosten voor de groep VVSG te betalen.

Na de verkiezingen van 2024 wordt het transitie-segment omgevormd tot het kostensegment Provant en worden de werkingskosten van de groep Provant uit dit segment betaald. De werkingskosten van de groep VVSG worden vanaf dan betaald vanuit het kostensegment VVSG.

Zoals uit het schema blijkt heeft verder iedere groep een eigen vermogen.

Verder enkele cijfers:

Er zijn 656 entiteiten aangesloten bij de VVSG-groep, 101 bij de Provant-groep. Zij vertegenwoordigen enerzijds een 80.000 aangeslotenen versus een 9.000 aangeslotenen. Op 1 jaar tijd zijn er 9.377 slapers bijgekomen, zijnde mensen die hun werkgever verlaten hebben en hun reserve bij het fonds hebben laten staan.

Na deze cijfers krijgt mevrouw Saskia Lommelen van Nexyan het woord voor een meer gedetailleerde toelichting van het jaarverslag.

In deze presentatie zal eerst het jaarverslag van de groep Provant, dan het jaarverslag van de groep VVSG en vervolgens het jaarverslag van het kostenvermogen behandeld worden. Tot slot worden alle cijfers nog eens geconsolideerd benaderd, of het niveau van het gehele fonds.

a) Het afzonderlijk vermogen Provant.

Het afzonderlijk vermogen Provant heeft op de actiefzijde van haar balans 103,1 miljoen EUR. Dit bestaat uit 89,8 miljoen EUR dat gestort is door de diverse leden (+ rendementen hierop) en 13,4 miljoen EUR uit het MIPS-segment van Provincie Antwerpen (hetgeen nog rest van de 20 miljoen EUR).

De activa dienen om de verplichtingen (de toekomstige uitbetalingen) te dekken ter waarde van 83 miljoen EUR. Het fonds heeft bijgevolg een eigen vermogen van 20 miljoen EUR.

Voor het afzonderlijk vermogen Provant was 2022 een zeer slecht jaar. Er was een verlies van 45 miljoen EUR.

Dit werd veroorzaakt door drie gebeurtenissen:

- Er was een inflatie van 12% (vermits in een DB-plan de uit te keren pensioenen berekend worden op het loon van de toekomstige laatste 5 jaar van een loopbaan, stegen de verplichtingen dan ook met 12%. Dit was hoger dan ingecalculeerd).
- De rendementen van de beleggingen waren zeer slecht. Dit zowel bij de aandelen als bij de obligaties.
- Sterk gestegen verplichtingen en negatieve beleggingsresultaten resulteerden in een daling van de dekkingsgraad van 145% tot 108%. Enkele besturen geraakten in onderfinanciering. Hiervoor werd een saneringsplan opgemaakt.

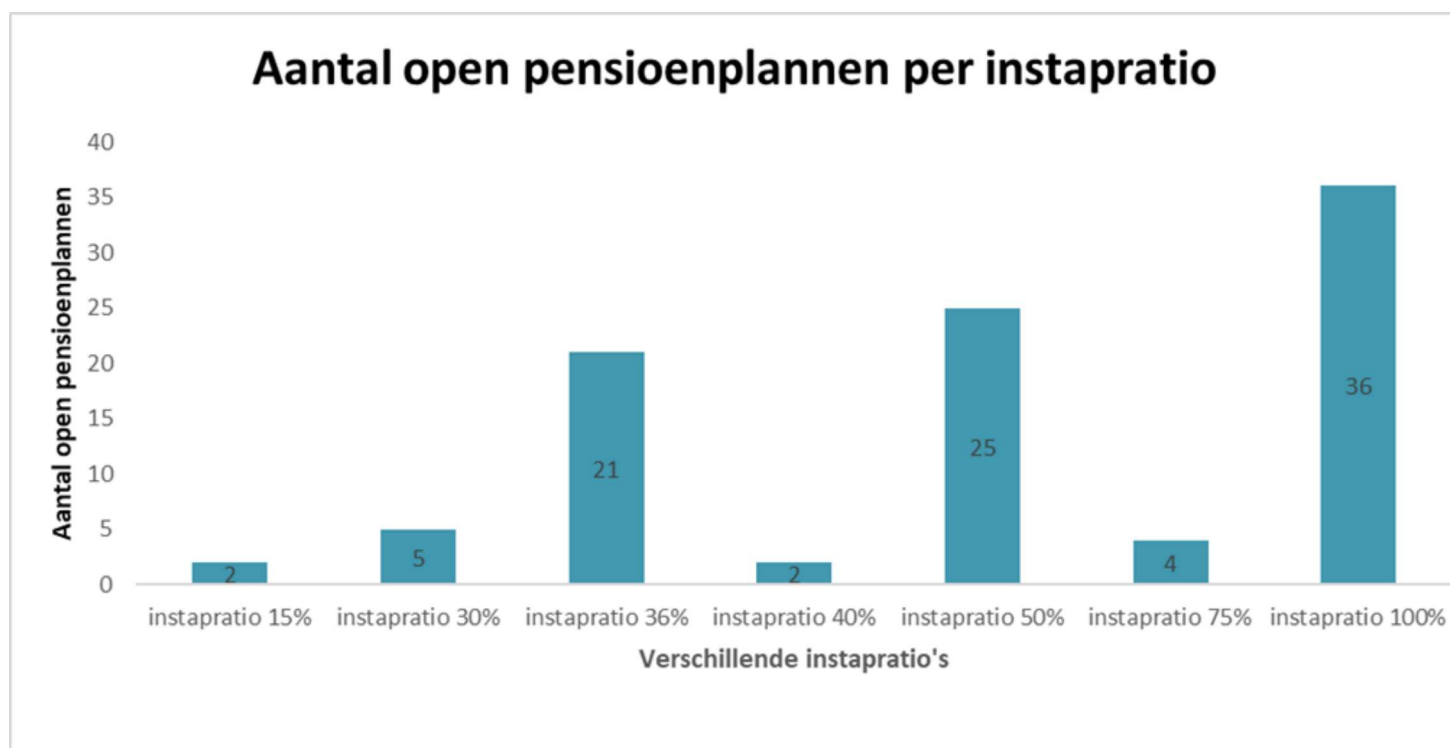
Er was tenslotte een uitzonderlijke kost: de buffer heeft een deel van haar vermogen aan het transitie-segment gegeven. Dit moet als verlies genoteerd worden bij het afzonderlijk vermogen Provant.

Hierna worden de jaarrekening en de resultatenrekening overlopen.

Enkele cijfers:

	2022	2021	2020	2019	2018
Technisch resultaat	- 11.034.237	-575.984	-4.924.726	853.900	673.361
Financieel resultaat	- 20.450.075	15.629.441	5.089.590	12.700.788	-4.279.629
Bedrijfsresultaat	- 317.726	-1.009.648	-914.882	-554.088	-500.191
Uitzonderlijk resultaat	- 13.444.932	-	-	-	-
Toe te wijzen resultaat Winst (-) / Verlies (+)	45.246.970	-14.043.809	750.018	-13.000.600	4.106.459

Technische voorziening	31/12/2021	31/12/2022
Actieven	48.192.311,42 €	61.358.674,25 €
Slapers	11.768.768,40 €	14.196.477,06 €
Gepensioneerden	5.095.550,17 €	7.573.084,96 €
Totaal	65.056.629,99 €	83.128.236,27 €
Dekkingswaarden	94.474.690,46 €	89.758.783,39 €
Dekkingsgraad	145,22%	107,98%



De pensioenbetalingen in 2022 waren als volgt:

- Uitgekeerde rente 2022: 310.595 EUR.
- Uitgekeerd kapitaal 2022: 240.696 EUR.

b) Het afzonderlijk vermogen VVSG.

De bijdragen voor de groep VVSG worden vanaf 2022 geïnd door de RSZ, maar gezien de opstart werden er in 2022 nog geen bijdragen doorgestort door de RSZ.

Op 31/12/2022 waren er vorderingen ten aanzien van de RSZ voor 81,1 miljoen EUR. Hiervoor is 75,4 miljoen EUR voorzien voor toekomstige verplichtingen. Er is een eigen vermogen van 6,7 miljoen EUR. Dit wordt gevormd door middel van prefinanciering. Vermits er nog geen geld is belegd, is er ook nog geen WAP-garantie in de boekhouding opgenomen.

In tegenstelling tot het vorige afzonderlijk vermogen van Provant (en de gehele pensioensector) is er in 2022 voor het afzonderlijk vermogen VVSG geen verlies genoteerd. De geboekte winst wordt veroorzaakt door de gevraagde prefinanciering.

Volgende bedragen werden door de RSZ gestort sinds de jaarafsluiting:

6/04/2023: 66.685.524 EUR (afrekening Q1, Q2 en Q3 2022)

8/05/2023: 9.226.763 EUR (voorschot 1 Q2 2023)

6/06/2023: 9.226.763 EUR (voorschot 2 Q2 2023)

De jaarrekening en resultatenrekening wordt vervolgens meer in detail overlopen.

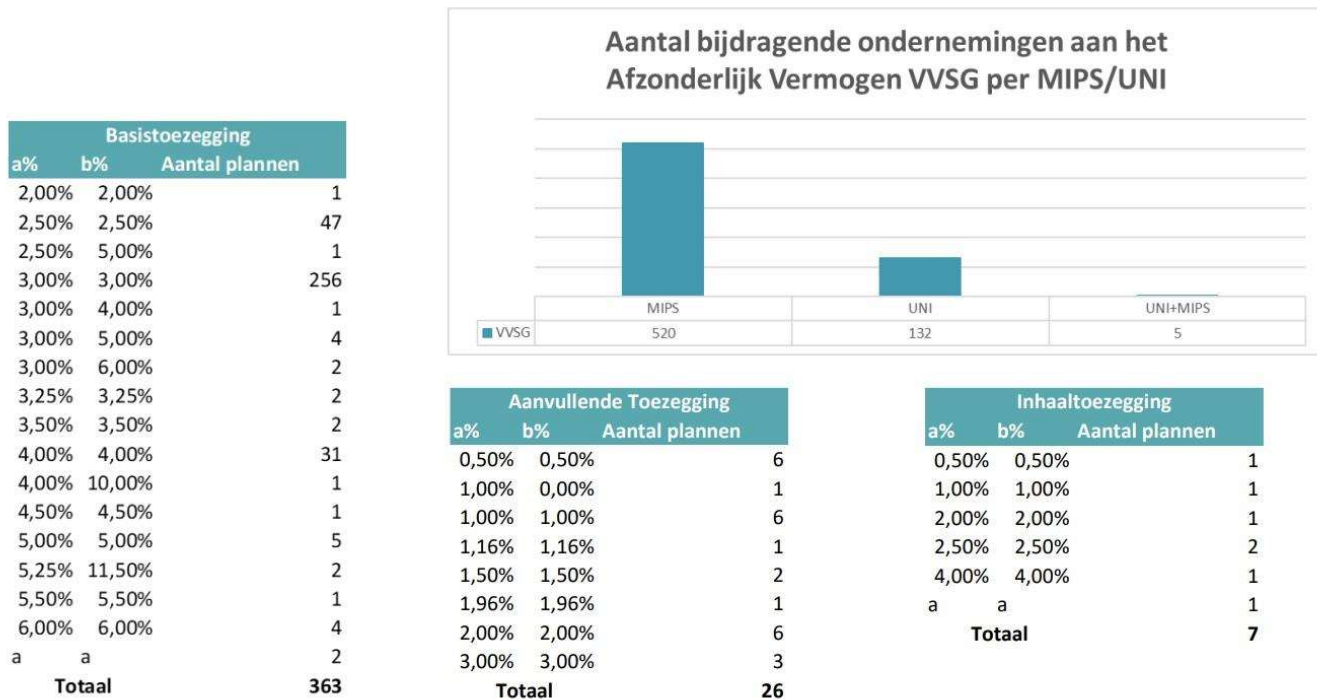
Enkele cijfers:

	2022
Technisch resultaat	6.664.246
Financieel resultaat	-
Bedrijfsresultaat	-
Uitzonderlijk resultaat	-
Toe te wijzen resultaat Winst (-) / Verlies (+)	- 6.664.246

VVSG

Bijdragepercentages

Onderstaande tabel geeft de gekozen bijdragepercentages



c) Het afzonderlijk kostenvermogen.

Het transitiesegment bevat 13,6 miljoen EUR. Dit wordt voorzien voor 0,2 miljoen EUR schulden en nog te betalen facturen. Het eigen vermogen is dus nog 13,4 miljoen EUR.

De kostenbijdragen worden geïnd door de RSZ. Bovenop deze kosten betalen de bijdragende ondernemingen tevens de inningskosten aan de RSZ. Dit wordt niet getoond in de boekhouding.

De jaarrekening en resultatenrekening wordt vervolgens meer in detail overlopen.

Enkele cijfers:

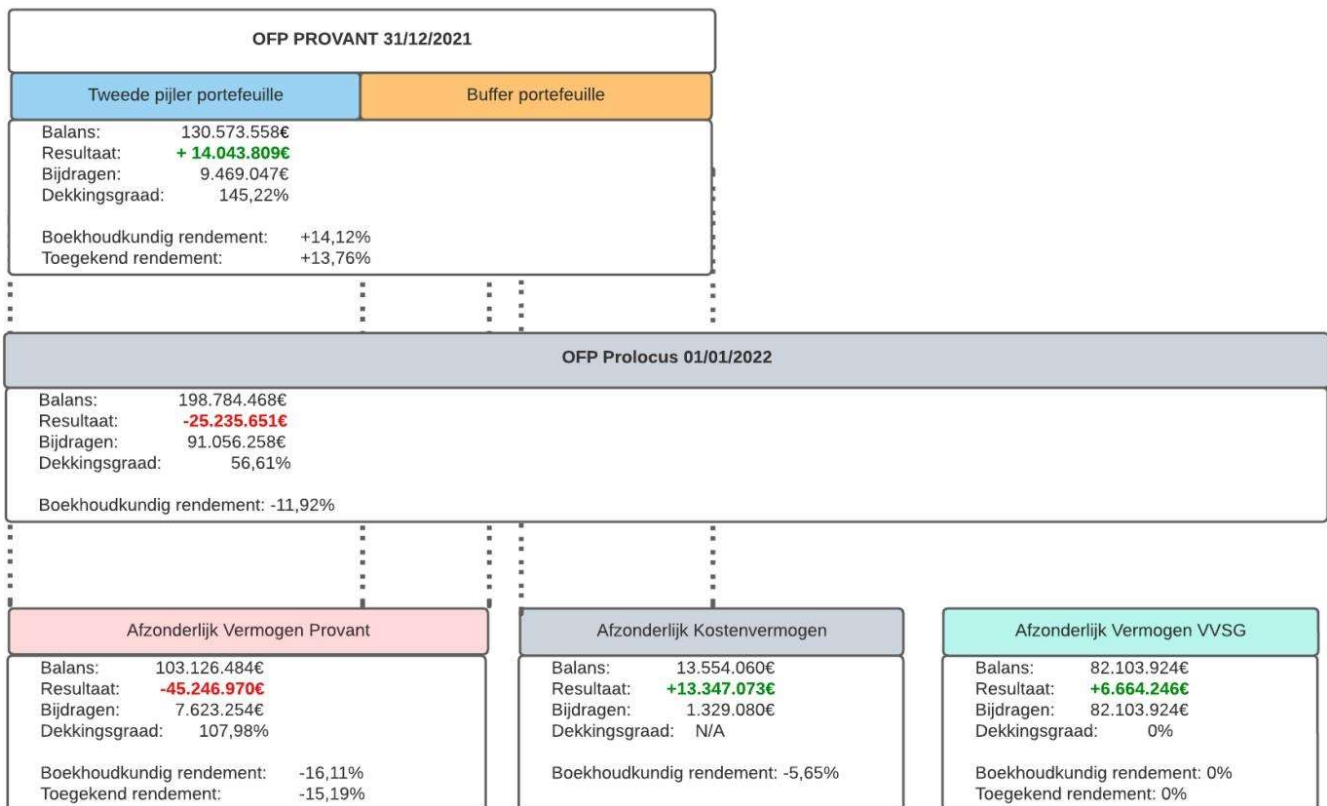
	2022
Technisch resultaat	1.329.080
Financieel resultaat	- 387.830
Bedrijfsresultaat	- 1.039.109
Uitzonderlijk resultaat	13.444.932
Toe te wijzen resultaat Winst (-) / Verlies (+)	- 13.347.073

Het financieel resultaat is negatief. Dit is een gevolg van de behaalde rendementen (-5,65%). Het uitzonderlijk resultaat zijn de reserves ontvangen van het afzonderlijk vermogen Provant. Door deze overdracht wordt 2022 afgesloten met een winst.

d) Het geconsolideerd vermogen.

Overzicht structuur

Plenair



Dit is de samenstelling van de drie hoger besproken afzonderlijke vermogens.

De jaarrekening en de resultatenrekening worden overlopen.

Enkele cijfers:

	2022	2021	2020	2019	2018
Technisch resultaat	- 3.040.911	-575.984	-4.924.726	853.900	673.361
Financieel resultaat	- 20.837.905	15.629.441	5.089.590	12.700.788	-4.279.629
Bedrijfsresultaat	- 1.356.835	-1.009.648	-914.882	-554.088	-500.191
Uitzonderlijk resultaat	-	-	-	-	-
Toe te wijzen resultaat Winst (-) / Verlies (+)	25.235.651	-14.043.809	750.018	-13.000.600	4.106.459

Het technisch resultaat is negatief en het financieel resultaat is negatief, wat een gevolg is van de behaalde rendementen (-11,92%).

Het bedrijfsresultaat is hoofdzakelijk opgebouwd uit kosten ten gevolge van beheer, advocaten, consultants, actuarissen, ...

Het jaar 2022 wordt afgesloten met een verlies. Er zijn geen verdere vragen over dit jaarverslag.

5) Jaarlijks verslag erkende commissaris.

Op basis van de door hem uitgevoerde controleopdrachten presenteert de heer Peter Vandewalle, de erkende commissaris voor het fonds, aan de leden van de AV het verslag omtrent de jaarrekening 2022.

Na controle bevestigt de erkende commissaris dat hij een oordeel zonder voorbehoud kan afleveren.

De algemene vergadering bevestigt de goedkeuring van het jaarverslag na het oordeel "zonder voorbehoud" van de erkende commissaris.

De plenaire algemene vergadering wordt geschorst om plaats te maken voor de deelvergaderingen.

B. Vergaderverslag deelvergadering groep Provant.

1) Jaarafsluiting 2022 afzonderlijk vermogen groep Provant (Jaarverslag en Jaarrekening).

De Voorzitter neemt het woord.

a) Jaarverslag van de Raad van Bestuur aan de deelvergadering.

Het jaarverslag werd onder punt 4 van de plenaire vergadering uitgebreid toegelicht. Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen. Het jaarverslag over het afzonderlijk vermogen Provant wordt goedgekeurd.

b) Jaarrekening.

De jaarrekening werd onder punt 4 van de plenaire vergadering uitgebreid toegelicht.

Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen. De jaarrekening over het afzonderlijk vermogen Provant wordt goedgekeurd.

C. Vergaderverslag deelvergadering groep VVSG.

1) Goedkeuring sleuteldocumenten fonds : SIP (gedeelte afzonderlijk vermogen groep VVSG).

De Voorzitter neemt het woord.

In het najaar van 2022 werd er een ALM-studie uitgevoerd voor OFP Prolocus om een evenwichtig beleggingsbeleid te kunnen bepalen voor het afzonderlijk vermogen groep VVSG. De resultaten van deze studie en de te hanteren strategie werden besproken tijdens de beleggingscomité's van 27/01/2023 en 24/02/2023.

Op basis daarvan werd er een definitief voorstel gedaan aan de Raad van Bestuur, tot bepaling van de SAA voor het VVSG-vermogen. De Raad van Bestuur keurde dit voorstel goed op 22/03/2023.

Op 30/11/2022 keurde de Raad van Bestuur (na advies van het beleggingscomité) eveneens een duurzaamheidscharter goed voor OFP Prolocus.

Bovenstaande elementen (SAA + duurzaamheidscharter) worden weerspiegeld in een nieuwe versie van de verklaring inzake beleggingsbeginselen (SIP) voor OFP Prolocus. Conform Art. 16 van de statuten dient deze aangepaste SIP voorgelegd te worden aan de Algemene Vergadering ter bekrachtiging.

De voorgelegde documenten (SIP en duurzaamheidscharter) worden goedgekeurd.

2) Jaarafsluiting 2022 afzonderlijk vermogen groep VVSG (Jaarverslag en Jaarrekening).

a) Jaarverslag van de Raad van Bestuur aan de deelvergadering.

Het jaarverslag werd onder punt 4 van de plenaire vergadering uitgebreid toegelicht. Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen. Het jaarverslag over het afzonderlijk vermogen VVSG wordt goedgekeurd.

b) Jaarrekening.

De jaarrekening werd onder punt 4 van de plenaire vergadering uitgebreid toegelicht. Er zijn geen verdere vragen of opmerkingen. De jaarrekening over het afzonderlijk vermogen VVSG wordt goedgekeurd.

A. Vergaderverslag plenaire Algemene Vergadering (Vervolg).

6) Jaarafsluiting 2022 afzonderlijk kostenvermogen OFP Prolocus (Jaarverslag en Jaarrekening).

a) Jaarverslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering.

Het jaarverslag werd onder punt 4 van de plenaire vergadering uitgebreid toegelicht. Er zijn geen verdere vragen. Het jaarverslag over het afzonderlijk kostenvermogen wordt goedgekeurd.

b) Jaarrekening.

De jaarrekening werd onder punt 4 van de plenaire vergadering uitgebreid toegelicht. Er zijn geen verdere vragen. De jaarrekening over het afzonderlijk kostenvermogen wordt goedgekeurd.

7) Jaarafsluiting 2022 geconsolideerd vermogen OFP Prolocus (Jaarverslag en Jaarrekening).

a) Jaarverslag van de Raad van Bestuur aan de Algemene Vergadering.

Het jaarverslag werd onder punt 4 van de plenaire vergadering uitgebreid toegelicht. Er zijn geen verdere vragen. Het jaarverslag over het geconsolideerd vermogen van OFP Prolocus wordt goedgekeurd.

b) Jaarrekening.

De jaarrekening werd onder punt 4 van de plenaire vergadering uitgebreid toegelicht. Er zijn geen verdere vragen. De jaarrekening over het geconsolideerd vermogen van OFP Prolocus wordt goedgekeurd.

8) Kwijting aan de bestuurders.

De algemene vergadering levert een kwijting aan de bestuurders over het boekjaar 2022.

9) Kwijting aan de erkende commissaris.

De algemene vergadering levert een kwijting aan de erkende commissaris over het boekjaar 2022.

10) Globale financiële rapportering fonds.

Toelichting door de heer Jan Longeval, beleggingsadviseur OFP Prolocus (Kounselor Consulting BV; Adjunct Professor of Finance Vlerick Business School) en door mevrouw Saskia Lommelen, Nexyan.

a) Verklaring Beleggingsbeginselen - VVSG - strategische activa-allocatie.

Wat is een verklaring inzake de beleggingsbeginselen?

Deze verklaring is wettelijk verplicht voor een OFP, moet minstens om de 3 jaar herzien worden en beschrijft de uitgangspunten van het beleggingsbeleid van OFP Prolocus.

Deze verklaring is opgedeeld in een algemeen luik en een specifiek luik per afzonderlijk vermogen. Ze bevat onder meer de strategische activa-allocatie (SAA).

- Algemeen luik:

Dit zijn algemene bepalingen rond:

- het prudentiebeginsel (we moeten het fonds als een 'goed huisvader' beheren)
- het vastleggen van de verantwoordelijkheden van de Raad van Bestuur en van het beleggingscomité
- de uitbesteding en selectieprocedure en –criteria
- de beleggingsstijl (actief-passief)
- de contractuele relaties met de vermogensbeheerders
- de rapportering (extern en intern)
- het betrokkenheidsbeleid (we moeten een dialoog aangaan met de ondernemingen waarin we beleggen en hen aanzetten om duurzamer te werken)
- het olijsten van de beleggingsrisico's en risicobeheersing
- de toegestane en de niet-toegestane beleggingen en de beleggingsbeperkingen
- de controle en evaluatie van de vermogensbeheerders en de bewaarnemer
- de duurzame aspecten

- Specifiek luik:

Dit zijn specifieke bepalingen rond:

- de beleggingsstijl, de toegestane beleggingen, de evaluatie van de vermogensbeheerders en de strategische activa-allocatie
- VVSG: het duurzaamheidscharter

- SAA:

De strategische assetallocatie bepaalt hoe de activa door onze assetmanagers moeten belegd worden en welke marges (ondergrens en bovengrens) ze krijgen.

b) Terugblik op de economie en de financiële markten in 2022 en 2023.

Het jaar 2022 gaf een scherpe stijging van de inflatie (+10,3% in België in 2022), een ongeziene stijging van de korte en lange termijn rente (= daling van obligatiekoersen) en een forse daling van de aandelenmarkt. Dit leidde voor Prolocus, maar ook voor andere fondsen, tot slechte beleggingsprestaties. Het jaar 2023 geeft een normalisering van de energieprijzen. De inflatie valt terug, de economie houdt stand, de bancaire crisis lijkt afgewend.

c) Kerncijfers 2022 en update tot eind mei 2023.

In 2022:

- Afzonderlijk vermogen Provant: het boekhoudkundig rendement bedroeg -16,11%, het toegekend rendement was -15.19%.
- Afzonderlijk kostenvermogen: het boekhoudkundig rendement bedroeg -5,65%.
- Afzonderlijk vermogen VVSG: het boekhoudkundig rendement bedroeg 0%, het toegekend rendement was 0%.

In 2023:

- Afzonderlijk vermogen Provant: het boekhoudkundig rendement bedroeg 4,6% tegen een benchmark van 5,1%.
- Afzonderlijk vermogen VVSG: het boekhoudkundig rendement bedroeg 1,2% tegen een benchmark van 1%.

d) Duurzaamheid.

Het fonds heeft een duurzaamheidscharter.

Dit charter zal fungeren als basis en leidraad bij het operationaliseren van de strategische activa-allocatie van het VVSG – vermogen in het fonds, en zal maximaal worden toegepast voor de andere afzonderlijke vermogens van OFP Prolocus.

De lokale en provinciale publieke sector ziet het als zijn plicht om een voortrekkersrol te spelen in het verduurzamen van onze economie en maatschappij. In dit geval kan dat door het in het fonds ter beschikking zijnde kapitaal op een specifieke en gerichte manier te beleggen. Het al dan niet ter beschikking stellen van kapitaal aan landen en/of bedrijven in functie van het respecteren van ecologische, sociale en deugdelijke bestuurscriteria (Environmental, Social and Governance, afgekort ESG) heeft immers potentieel een grote impact op de mate waarin deze landen en bedrijven op een duurzame manier handelen.

OFP Prolocus haalt op volgende parameters volgende resultaten ten opzichte van de benchmark:

- Co2 afdruk : 27,5 ton per belegd miljoen EUR versus een benchmark van 64,7 ton.
- Co2 uitstoot per miljoen dollar vermogen: 82,2 ton versus 166,7 ton.
- Blootstelling aan fossiele brandstoffen (aandeel): 1,5% versus 11,3%.
- SFDR Artikel 6: 2%
- SFDR Artikel 8: 57%
- SFDR Artikel 9: 40%
- Towards Sustainability label 88%

Het fonds aligneert zich daarmee aan de meest ambitieuze klimaatdoelstellingen die de EU vooropstelt.

e) Financieel-economische vooruitzichten.

Er is uitzicht op een milde recessie. Het einde is in zicht van de monetaire verstrakking, zeker in Amerika. De opwaartse druk op obligatierente neemt af. Er zijn blijvend sterke bedrijfsresultaten (deze worden gedeeltelijk veroorzaakt door greedflation). De nieuwste hype op de beurs is Artificiële Intelligentie.

Na de presentatie volgen enkele vragen:

De heer Charlier, burgemeester van Tervuren:

- Waarom is er het verschil in SAA tussen de verschillende afzonderlijke vermogens?

Het plan van Provant is een rentetoezegging met hogere en langere verplichtingen. Er zijn nu nog lage verplichtingen dus is er nu de mogelijkheid om assertief te beleggen. Bij het DC-plan van groep VVSG moeten we maar een rendement van 1,75% halen zodat een minder assertieve, dus ook minder risicovolle beleggingsstijl aangehouden wordt.

- Kunnen we dan nu ook niet beter voor het VVSG – vermogen assertiever beleggen?

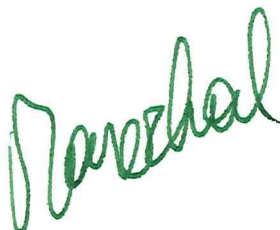
Deze discussie is uitvoerig gehouden in het beleggingscomité waar men gekozen heeft voor een bepaald niveau van risico dat men wil lopen waarbij het bestuur bij zou moeten betalen wegens onderfinanciering. Er is hier gekozen om dit risico zo laag mogelijk te houden. Dit resulteert in de huidige beleggingsstijl.

f) Varia.

Ongeveer een jaar na de creatie van OFP Prolocus in 2022 werd de implementatie van de datastromen en de uitbetalingen voor het fonds succesvol afgerond. De eerste uitbetaling van aanvullende pensioenkapitalen voor de Groep VVSG gebeurde dan ook deze week.

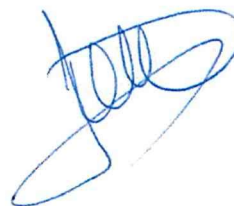
De Voorzitter sluit hierop de vergadering om 16.15u.

Voorzitter plenaire vergadering
Voorzitter afzonderlijk vermogen VVSG



Pieter Marechal

Voorzitter afzonderlijk vermogen Provant



Jan De Haes