

Instelling voor bedrijfspensioenvoorziening

“OFP Prolocus”

**Koningin Elisabethlei 22
2018 Antwerpen**

**Goedgekeurd door de FSMA onder het nummer:
50.594**

**Datum van goedkeuring:
3 februari 2009**

FINANCIERINGSPLAN

GOEDGEKEURD DOOR DE RAAD VAN BESTUUR OP 26 JANUARI 2022

BEKRACHTIGD DOOR DE ALGEMENE VERGADERING OP 18 FEBRUARI 2022

INHOUDSTAFEL

INHOUDSTAFEL	2
ALGEMEEN LUIK	4
Structuur van het OFP	4
Kosten.....	7
De kosten van de Groep VVSG.....	7
De kosten van de Groep Provant	7
Verdeelsleutel	8
SPECIFIEK LUIK – AFZONDERLIJK VERMOGEN PROVANT	10
Pensioenregelingen beheerd in het afzonderlijk vermogen	10
Karakteristieken van het basispensioenreglement.....	10
Karakteristieken van het VIA 4-pensioenplan	12
Karakteristieken van het cash balance pensioenplan	14
Technische voorziening – Defined Benefit plan	16
De Actuariële Hypothesen	16
De Actuariële Berekeningsmethoden	17
Technische voorziening – Cash balance plan	19
De Actuariële Hypothesen cash balance plan	19
De Actuariële Berekeningsmethoden	20
Financiering.....	22
De Actuariële Hypothesen Basispensioenplan.....	22
De Actuariële Berekeningsmethoden Basispensioenplan.....	22
De Actuariële Hypothesen VIA4 pensioenplan	23
De Actuariële Berekeningsmethoden VIA4 pensioenplan	24
De Actuariële Hypothesen cash balance pensioenplan	24
De Actuariële Berekeningsmethoden cash balance pensioenplan.....	24
Inningsregels voor het Afzonderlijk Vermogen Provant.....	27
Activa per bijdragende entiteit	28

Risico's inventaris en beheer	30
Risico's inventaris Defined Benefit plan.....	30
Risico's inventaris Cash Balance plan	31
Risico Beheer en verantwoording van de hypothesen	32
Bijlage A: Rendement van Belgische overheidsleningen op de secundaire markt	34
Bijlage B: Overzicht Compartiment per bijdragende entiteit.....	35
SPECIFIEK LUIK – AFZONDERLIJK VERMOGEN VVSG	36
Pensioenregelingen beheerd in het afzonderlijk vermogen	36
Karakteristieken van het Defined Contribution plan.....	36
Technische voorziening & solvabiliteitsmarge	40
De Berekeningsmethoden.....	40
Financiering.....	42
De Bijdragen en de Prefinanciering	42
De inning via de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid	43
De bijkomende bijdragen geïnd door het OFP	47
Activa per bijdragende entiteit /MIPS	48
Risico's inventaris en beheer	51
Risico's inventaris van DC plan.....	51
Risico Beheer en verantwoording van de hypothesen	52
Bijlage 1: Betaalkalender 2022 én 2023.....	53
Bijlage 2: Overzicht Compartiment per bijdragende entiteit of per MIPS	54
Bijlage 3: Overzicht opbouw verschillende reserves per bijdragende entiteit of per MIPS	55

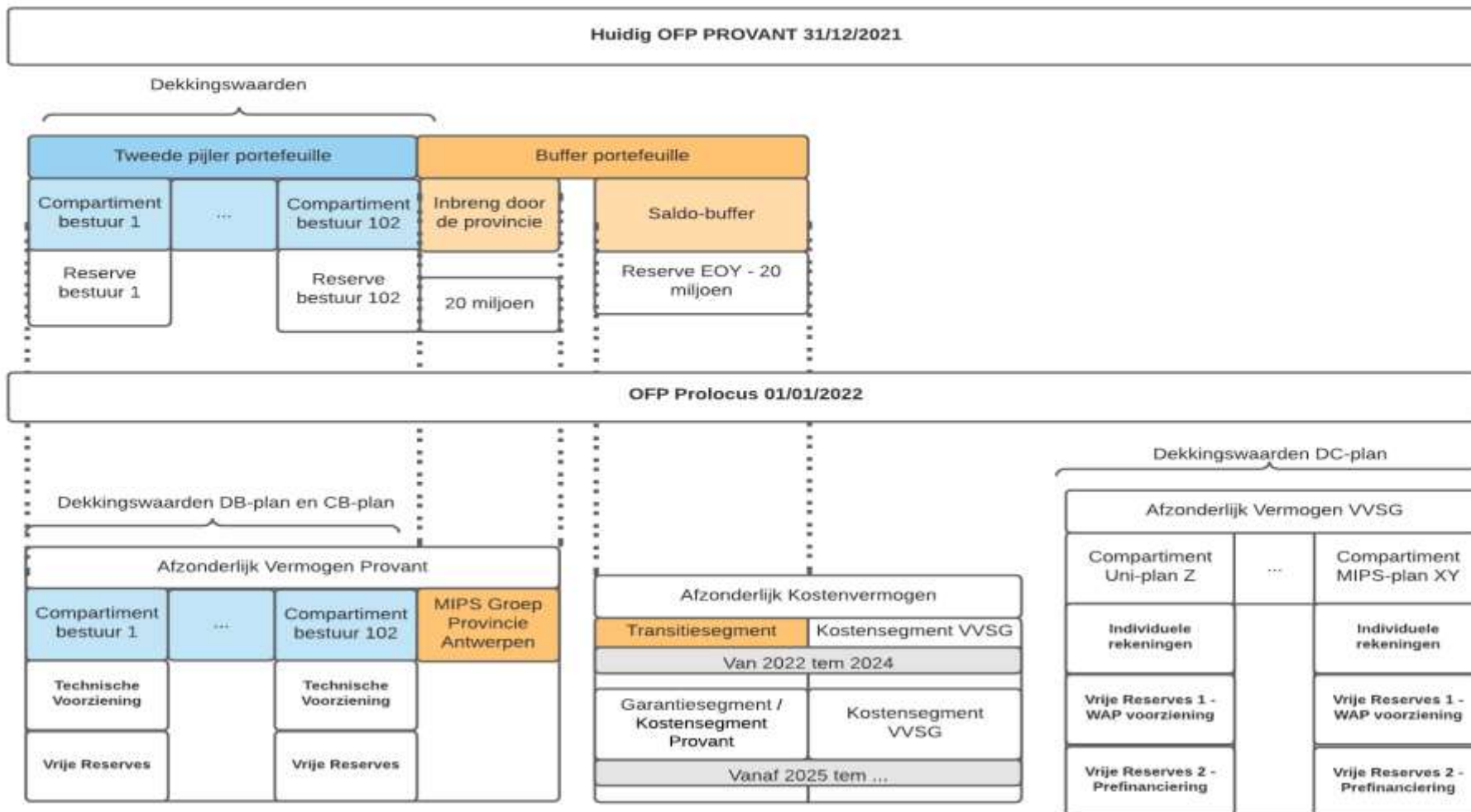
ALGEMEEN LUIK

STRUCTUUR VAN HET OFP

Het OFP Prolocus is een Multi-werkgeverspensioeninstelling die opgedeeld wordt in drie afzonderlijke vermogens in de zin van de Wet.

Het volgende overzicht geeft de omvorming van het OFP Provant naar het OFP Prolocus weer.

Structuur Prolocus in compartimenten



Onderstaande organigram geeft een overzicht van de verschillende afzonderlijke vermogens, de pensioenregelingen die er per afzonderlijk vermogen beheerd worden en de solidariteit die van toepassing is tussen de verschillende bijdragende entiteiten.

Afzonderlijk Vermogen Provant	Afzonderlijk Kostenvermogen	Afzonderlijk Vermogen VVSG
• Bijdragende entiteiten toegetreden voor 31/12/2021 • Beheer huidige Basispensioenplan • UNI en MIPS groepen • DB-pensioenplan • Steprate-formule • per instapratio • renteuitkering • VIA-bijlage • geen dekking overlijden • Beheer IOK CB-plan • steprate-bijdrage • toegekend rendement = 0% • pensioengevend loon = 13,92x baremieke wedde • Dekking overlijden verworven reserves • Administratieve compartimenten per bestuur + "MIPS groep provincie Antwerpen segment" (20 mio die <i>nog</i> geen dekkingswaarde is) • Beheersovereenkomst+ toetredingsakte • Inning bijdragen via jaarlijkse factuur (vanaf 2023 via RSZ) • Geen onderlinge solidariteit • Financieringsplan - specifiek luik Provant • SIP -specifiek luik Provant • 50% aandelen • 45% obligaties • 5% vastgoed	• Geen bijdragende entiteiten / Pensioenrechten • Uitsluitend gebruikt voor kosten • 2 administratieve compartimenten • Transitiesegment / Garantiesegment / kostensegment Provant: oude provant buffersegment (+/-12.5 mio) • transitiekosten OFP PROLOCUS • kosten vrijstelling voor BO die toegetreden zijn vóór 31/12/2021 • Kostensegment VVSG • eerste drie jaar opbouw segment door forfaitaire kosten bijdragende entiteiten toegetreden na 1/1/2022 • SIP specifiek luik Kosten	• Bijdragende entiteiten toegetreden na 1/01/2022 • Bijdragende entiteiten toegetreden voor 31/12/2021 én die VVSG DC-plan wensen voor toekomstige dienstjaren • Beheer VVSG-Kaderreglement + bijzondere pensioenreglementen • UNI en MIPS groepen • DC-plan • Steprate-bijdrage • Kapitaalsuitkering • Toegekend rendement = • 100% netto behaald rendement tot 1,75% • 50% netto behaald rendement tussen 1,75% en 3,5% • 95% netto behaald rendement vanaf 3,5% • pensioengevend loon = RSZ-loon • dekking overlijden max(WAP-reserves; verworven reserves) • Verticale methode voor de WAP garantie • Beheersovereenkomst + toetredingsakte • Inning bijdragen via RSZ (voorschotten - trimestrieel - jaarlijks) • Geen onderlinge solidariteit, behalve voor de MIPS waar een volledige solidariteit geldt • Financieringsplan - specifiek luik VVSG • SIP - specifiek luik VVSG • Eerste jaar is doelstelling om 0% rendement te halen (cash) • SAA zal na ALM-studie vastgelegd worden voor 2023

KOSTEN

Alle kosten eigen aan een OFP worden door het Afzonderlijk Kostenvermogen van het OFP gedragen, met uitzondering van niet-collectieve kosten die worden gemaakt op vraag of initiatief van één bijdragende entiteit of die gemaakt worden omwille van één bijdragende entiteit en de beheerskosten van de activa, uitgevoerd door de assetmanagers. De niet-collectieve kosten die worden gemaakt op vraag of initiatief of omwille van één bijdragende entiteit zijn enkel ten laste van deze bijdragende entiteit en worden afzonderlijk gefactureerd aan deze entiteit. De beheerskosten van de activa worden gedragen vanuit de portefeuille waarop de beheerskosten betrekking hebben.

Een gedetailleerd overzicht van de kosten wordt bijgehouden in een apart document “kostenstructuur”. Dit wordt jaarlijks besproken op de Raad van Bestuur.

Een gedetailleerde beschrijving van de kosten per bijdragende entiteit staat beschreven in artikel 13 van de Beheersovereenkomst.

De activa van het afzonderlijk kostenvermogen zijn geen dekkingswaarden, er staan geen pensioenverplichtingen tegenover deze activa

De kosten van de Groep VVSG

De bijdragende entiteiten van de Groep VVSG betalen vanaf hun toetreding tot de Groep VVSG aan het Kostensegment VVSG volgens de regels bepaald in artikel 13.2.4. van de Beheersovereenkomst, behoudens wanneer zij een kostenvrijstelling genieten, een forfaitair jaarlijks bedrag (Werkingskosten-bijdragen) bovenop de Bijdragen die nodig zijn voor de financiering van de pensioentoezegging.

Het forfaitair bedrag wordt bepaald per bijdragende entiteit en wordt door het OFP meegedeeld aan de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid, die het int in het 4de kwartaal van het jaar.

Naast deze forfaitaire bedragen worden er maandelijks 5 basispunten van het globaal bruto behaald rendement van het Afzonderlijk Vermogen VVSG afgehouden voor het financieren van het administratief beheer.

Dit bedrag wordt ook gestort in het Kostensegment VVSG.

De reële beheers- en werkingskosten worden tot en met 31 december 2024 gedragen door het Transitiesegment. Dit laat de Groep VVSG toe om in de beginperiode een buffer op te bouwen in het Kostensegment VVSG.

De kosten van de Groep Provant

De bijdragende entiteiten van de Groep Provant zijn vrijgesteld voor het betalen van kosten conform artikel 13.2.5 van de Beheersovereenkomst.

De beheers- en werkingskosten van de Groep Provant worden tot en met 31 december 2024 gedragen door het Transitiesegment en vervolgens door het Garantiesegment, tot uitputting hiervan (naar alle verwachtingen tot eind 2031).

Na uitputting van het Garantiesegment wordt een Kostensegment Groep Provant opgericht, dat zal instaan voor de dekking van de kosten dat wordt toegewezen aan de Groep Provant. Het Kostensegment Groep Provant zal gefinancierd worden door de bijdragende entiteiten van de Groep Provant op basis van regels die beschreven staan in de beheersovereenkomst.

Verdeelsleutel

Vanaf 1 januari 2025 worden alle overige collectieve kosten, andere dan de kosten met betrekking tot de beleggingen, de herverzekeringspremies en de kosten gerelateerd aan de RSZ verdeeld tussen de Groep Provant en de Groep VVSG op basis van een verdeelsleutel.

De verdeelsleutel wordt jaarlijks vanaf 2025 vastgelegd. Op basis van het document “kostenstructuur” wordt elke kost die in de twee voorgaande jaren gemaakt is, toegewezen aan het Afzonderlijk Vermogen Provant, het Afzonderlijk Vermogen VVSG en de gemeenschap, indien de kosten niet eenduidig aan de twee andere afzonderlijke vermogens kan toegewezen worden.

De kosten die toegewezen worden aan de gemeenschap worden verdeeld over het aantal bijdragende entiteiten en elk deel wordt aan een bijdragende entiteit toegewezen.

De verhouding van de toegewezen kosten aan het Afzonderlijk Vermogen Provant en de toegewezen kosten aan het Afzonderlijk Vermogen VVSG ten op zichten van de totale kosten verminderd met de kosten van de gemeenschap is gelijk aan de verdeelsleutel voor de Groep Provant en de Groep VVSG.

Van 2022 tem 2024	
Afzonderlijk Kostenvermogen	
Transitiesegment	Kostensegment VVSG
+ Saldo Provant oud (12.5mio) - Werkingskosten • kosten Afzonderlijk Vermogen Provant • kosten Afzonderlijk Vermogen VVSG • Transitiekosten	+ Kostenbijdrage via RSZ • Jaarlijkse forfaitair bedrag per VVSG bestuur • i/v aantal aangesloten + 5bp brutorendement op Afzonderlijk vermogen VVSG • Kaderreglement
+ / - Behaald rendementen Transitiesegment	+ / - Behaald rendement Kostensegment VVSG
Vanaf 2025 tem ...	
Garantiesegment / Kostensegment Provant	Kostensegment VVSG
+ Kostenbijdrage van Provant besturen als garantiesegment leeg is - Werkingskosten Afzonderlijk Vermogen Provant	+ Kostenbijdrage via RSZ • Jaarlijkse forfaitair bedrag per VVSG bestuur • i/v aantal aangesloten + 5bp brutorendement op Afzonderlijk vermogen VVSG • Kaderreglement - Werkingskosten Afzonderlijk Vermogen VVSG
+ / - Behaald rendementen Garantiesegment / Kostensegment Provant	+ / - Behaald rendement Kostensegment VVSG

SPECIFIEK LUIK – AFZONDERLIJK VERMOGEN PROVANT

PENSIOENREGELINGEN BEHEERD IN HET AFZONDERLIJK VERMOGEN

Karakteristieken van het basispensioenreglement

Onderwerp	Regels
Type van het plan	<i>Te bereiken doel plan uitgekeerd in rente</i>
Betrokken personeelscategorieën	<i>Elk contractueel personeelslid. Volgende personeelsleden worden uitgesloten:</i> - <i>Personeelsleden met vakantie-, studenten- en IBO-contracten;</i> - <i>Deeltijds leerplichtigen;</i> - <i>De jongeren, tewerkgesteld met een erkende overeenkomst voor socio-professionele inpassing;</i> - <i>Politieke mandatarissen van lokale besturen (burgemeester, schepen, OCMW voorzitter, raadsleden, enz.)</i> - <i>Vrijwillige brandweerlieden en beroepsbrandweerman</i> - <i>Vrijwilligers</i> - <i>Onthaalouders</i> - <i>Politiepersoneel</i> - <i>Personeelsleden die aangeworven zijn op grond van artikel 60 §7 van de OCMW-wet</i>
Normale pensioenleeftijd	<i>65 jaar</i>
Vervroegde pensionering	<i>Mogelijk vanaf 60 jaar indien de wet het toelaat</i>
Pensioensalaris	<i>Het jaarsalaris op 1 januari of op datum van aansluiting vastgelegd in de salarisschaal, aangepast volgens de indexverhogingscoëfficiënt.(basisspilindex 138.01)</i>
Indexverhogingscoëfficiënt	<i>1,7758 op 01/01/2022 (basisspilindex 138.01)</i>
Laatste Pensioensalaris	<i>Rekenkundig gemiddelde van het Pensioensalaris over de laatste 5 jaren</i>
Pensioenplafond	<i>Het pensioenplafond is gelijk aan het wettelijk pensioenplafond, deze bedraagt 63.944,74 euro op 01/01/2022.</i>
Erkende diensttijd	<i>De diensttijd als Actieve Aangeslotene, uitgedrukt in jaren en maanden, vanaf de aansluiting bij het Plan; de diensttijd begint ten vroegste op 1 januari 2009,</i>
Rustrente	<i>Jaarbedrag rustrente op 65 jaar:</i> $N / 45 \times [20 \% \times Sal1 + 70 \% \times Sal2] \times instapratio$ <i>waarbij</i>

- Sal1 = het gedeelte van het Laatste Pensioensalaris begrensd tot het Pensioenplafond;
- Sal2 = het gedeelte van het Laatste Pensioensalaris boven het Pensioenplafond;
- N = de erkende diensttijd;
- instapratio = De instapratio is afhankelijk per bijdragende entiteit. Deze is gelijk aan 100%, 95%, 90%, 85%, ..., 30%, 25%, 20% of 15%.

Uitkering

Geïndexeerde pensioenrente (basisspilindex 138.01). De pensioenrente wordt maandelijks achteraf betaald.

Wanneer het jaarlijks bedrag van de rente bij de aanvang ervan minder dan of gelijk aan 250 euro bedraagt, worden de verworven reserves uitgekeerd als een eenmalig kapitaal. Het bedrag van 250 euro (op 1/1/2022 bedraagt deze 343,23 euro) wordt geïndexeerd volgens de bepalingen van de wet van 2 augustus 1971, houdende inrichting van een stelsel waarbij de wedden, lonen, pensioenen, toelagen en tegemoetkomingen ten laste van de openbare schatkist, sommige sociale uitkeringen, de bezoldigingsgrenzen waarmee rekening dient gehouden bij de berekening van sommige bijdragen van de sociale zekerheid der arbeiders, alsmede de verplichtingen op sociaal gebied opgelegd aan de zelfstandigen.

Uitgesteld pensioen

Het Uitgesteld Pensioen is gelijk aan de rustrente, rekening houdend met de gegevens op datum van uitdiensttreding.

Verworven rechten

Bij uitdiensttreding heeft de aangeslotene recht op een Uitgesteld Pensioen op de Normale Pensioneringsdatum. De Verworven Pensioenreserves is de actuariële waarde van het Uitgesteld Pensioenkapitaal. De gebruikte technische basissen voor de omzetting naar kapitaal en actualisatie zijn de sterftetafels MR/FR en een interestvoet van 6%.

Dekking overlijden

Er is geen dekking overlijden voor en na pensionering

Financiering

Patronale bijdragen

Multi-inrichterspensioenstelsel

De meeste gemeentebesturen, OCMW en gelinkte bedrijven met het gemeentebestuur hebben een overeenkomst als bijlage aan hun pensioenregeling in de zin van artikel 33/2 van de WAP.

Uni-inrichterspensioenstelsel

De bijdragende entiteit die geen overeenkomst als bijlage heeft aan de pensioenregeling

Karakteristieken van het VIA 4-pensioenplan

Het VIA 4-pensioenplan treedt in werking op 31 december 2013 en wordt opgesteld in uitvoering van het vierde Vlaams Intersectoraal Akkoord voor de social-/ non-profit sectoren (VIA-4) voor de periode 2011-2015 voor de werknemers binnen de openbare sector.

Artikel 4 van dit VIA 4-akkoord voorziet in de toekenning van koopkrachtmiddelen die kunnen worden ingezet voor de verhoging van de tweede pensioenpijler.

De verhoging geldt enkel voor het personeel – zowel gesubsidieerd als niet-gesubsidieerd – dat tewerkgesteld is in de door het voornoemde akkoord beoogde VIA-diensten, dat in dienst is op de inwerkingsdatum van de bijlage. Bij het wegvallen van de dotatie zal van rechtswege een einde komen aan de verhoging van het pensioenplan door middel van een vast bedrag.

De Inrichter die beslist te voorzien in de verhoging van het pensioenvoordeel is verantwoordelijk voor het aanduiden van de personeelsleden die hiervoor in aanmerking komen in overeenstemming met de bepalingen van het VIA 4-akkoord. Zij maakt deze gegevens over aan de Pensioeninstelling.

Onderwerp	Regels
Type van het plan	<i>Te bereiken doel plan uitgekeerd in kapitaal</i>
Betrokken personeelscategorieën	<i>Elk contractueel personeelslid dat op de inwerkingsdatum tewerkgesteld is in een VIA4-dienst en aangesloten tot het basisplan.</i> <i>Voor stad en OCMW Hoogstraten en voor gemeente en OCMW Zoersel worden al de contractuele personeelsleden die aangesloten zijn tot het basisplan en in dienst waren op de inwerkingsdatum van de bijlage, aangesloten tot het VIA4-pensioenplan</i>
Pensioenvoordeel diensttijd 20XX	<i>Bij leven op de Normale Pensioneringsdatum heeft het personeelslid dat in dienst is per 31 december 20XX recht op volgend bijkomend Pensioenkapitaal:</i> $PT_{20XX} \times \text{Vast Bedrag}_{XX}$ <i>waarbij</i> <i>- PT_{20XX} = de gemiddelde loopbaancoëfficiënt vermenigvuldigd met het aantal maanden in dienst van 1 januari 20XX tot en met 31 december 20XX gedeeld door 12.</i> <i>De gemiddelde loopbaancoëfficiënt houdt rekening met de periode van deeltijdse tewerkstelling en van de in Bijlage 1 exhaustief vermelde schorsingsvormen</i> <i>Dit bijkomend Pensioenkapitaal wordt jaarlijks per 1 januari, en voor het eerste vanaf 1 januari 20XX+2, met 2% (vast percentage) verhoogd zolang het personeelslid in dienst is.</i>

Het Vast Bedrag voor 20XX wordt per MIPS-groep bepaald. in functie van de beschikbare middelen en het personeelsbestand waarop dit akkoord betrekking heeft.

Karakteristieken van het cash balance pensioenplan

Op 1 oktober 2021 is een Multi-inrichterspensionstelsel met mobiliteitsovereenkomst opgericht door IOK, IOK Afvalbeheer en Ivarem. Het aanvullend pensioenplan is voor de contractuele personeelsleden die in dienst komen vanaf 1 oktober 2021 en de contractuele personeelsleden die gekozen hebben om toe te treden tot dit plan.

Onderwerp	Regels
Type van het plan	Cash-Balance plan uitkering in Kapitaal
Betrokken personeelscategorieën	Elk contractueel personeelslid (arbeider of bediende) dat in dienst is getreden vanaf 01/10/2021. Volgende personeelsleden worden uitgesloten: - Personeelsleden die gekozen hebben voor verdere aansluiting bij het plan dat op hen van toepassing was op 30/09/2021; - Personeelsleden die met (al dan niet vervroegd) wettelijk pensioen gaan of zijn; - Statutaire personeelsleden; - Politieke mandatarissen van lokale besturen (burgemeester, schepen, OCMW voorzitter, raadsleden, enz.) - Personeelsleden die ingevolge een fusie of overname het pensioenplan van de overdrager behouden na de overdracht aan de Inrichter - Personeelsleden verbonden met een arbeidsovereenkomst voor studentenarbeid of IBO-overeenkomst; - Personeelsleden die aangeworven zijn op grond van artikel 60 §7 van de OCMW-wet
Normale pensioenleeftijd	67 jaar
Vervroegde pensionering	Mogelijk vanaf 60 jaar indien de wet het toelaat
Pensioensalaris	13,92 keer het bruto maandloon inclusief haard- of standplaatstoelagen en hinderlijke premie, op 1 januari (indien niet beschikbaar, op datum van aansluiting) vastgelegd in de salarisschaal, aangepast volgens de indexverhogingscoëfficiënt.(basisspilindex 138.01)
Indexverhogingscoëfficiënt	1,7758 op 01/01/2022 (basisspilindex 138.01)
Pensioenplafond	Het pensioenplafond bedraagt 49.985,82 euro op 01/10/2021. Het plafond volgt de referentie index 138.01 en wordt jaarlijks op 1 januari geactualiseerd

Referentieperiode	<i>Het volledige kalenderjaar van 1 januari tot en met 31 december tijdens de welke de werknemer voldoet aan de aansluitingsvoorwaarden van het Plan.</i> <i>Wanneer de werknemer niet tijdens het volledige kalenderjaar voldoet aan de aansluitingsvoorwaarden van het Plan, wordt de Referentieperiode beperkt tot de periode dat de werknemer wel aan de aansluitingsvoorwaarden van het Plan voldoet.</i>
Toegekend Bedrag	<i>Op 31 december van elk jaar wordt het volgende bedrag toegekend aan de Actieve Aangeslotenen:</i> <i>[3 % x Sal1 + 20 % x Sal2] x Tew % x aantal maanden in Referentieperiode/12</i> <i>waarbij</i> <i>- Sal1 = het gedeelte van het Pensioensalaris begrensd tot het Pensioenplafond;</i> <i>- Sal2 = het gedeelte van het Pensioensalaris boven het Pensioenplafond;</i> <i>- Tew% = gemiddelde effectieve percentage van tewerkstelling gedurende de Referentieperiode</i>
Toegekend Rendement	<i>0%</i>
Individuele Rekening	<i>Het resultaat van de kapitalisatie van de toegekende bedragen aan het toegekend rendement.</i>
Minimale Rendementsgarantie	<i>De WAP- garantie, heden 1,75% voor Actieve Aangeslotenen en 0% voor Passieve Aangeslotenen.</i> <i>Dit is zoals bepaald in artikel 24 van de WAP en rekening houdend met de toepassing van artikel 3 van KB/WAP.</i> <i>Deze garantie wordt berekend met behulp van de verticale methode.</i>
Pensioenkapitaal	<i>Het maximum tussen de Individuele Rekening op pensionering en het resultaat van de kapitalisatie van de toegekende bedragen aan de minimale rendementsgarantie.</i>
Overlijdenskapitaal	<i>De Individuele Rekening op moment van overlijden.</i>
Financiering	<i>Patronale bijdragen</i> <i>Er worden geen werknemersbijdragen in het pensioenplan gestort.</i>
Multi-inrichterspensioenstelsel	<i>Het IOK ,het IOKA en IVAREM hebben een overeenkomst als bijlage aan hun pensioenregeling in de zin van artikel 33/2 van de WAP.</i>

TECHNISCHE VOORZIENING – DEFINED BENEFIT PLAN

De Actuariële Hypothesen

Korte termijnverplichtingen

De actualisatieregels komen overeen met deze vermeld in het Pensioenreglement, zijnde:

Economische grondslagen

Actualisatievoet: 6%

Herwaardering pensioenrente: 0%

Herwaardering Vast VIA4 Bedrag: 0%

Demografische grondslagen

Pensioenleeftijd: 65 jaar

Sterftetafels: Standaard Belgische sterftetafels MR 88-90 / FR88-90¹

Lange termijnverplichtingen

Economische grondslagen

Actualisatievoet: 3,75%

Salarisverhogingen: 0%

Inflatie: 0%

Herwaardering pensioenrente: 1,70%

Verhoging pensioenplafond: 0%

Herwaardering Vast VIA4 Bedrag: 2%

Demografische grondslagen

Pensioenleeftijd: 65 jaar

Personeelsverloop: N/A

Sterftetafels: Standaard Belgische sterftetafels MR88-90 / FR88-90
met leeftijdscorrectie - 5 jaar²

¹ Voor de slapers die gekozen hebben voor een overlijdensdekking wordt er geen rekening gehouden met sterftetafels

² Voor de slapers die gekozen hebben voor een overlijdensdekking wordt er rekening gehouden met de uitkering bij overlijden

De Actuariële Berekeningsmethoden

De technische voorziening wordt opgebouwd uit 2 componenten:

- 1) De basis technische voorziening is het maximum van de volgende bedragen:
De Korte termijnverplichtingen (KTV)
De Lange termijnverplichtingen (LTV)
- 2) De Veiligheidsmarge (VM) wordt bepaald aan de hand van de continuïteitstest en die verwerkt wordt tot een impliciete veiligheidsmarge in een aangepaste interestvoet.

Korte termijnverplichtingen (KTV)

Volgens artikel 17 van het KB ter uitvoering van de WIBP mogen de technische voorzieningen in geen geval minder bedragen dan de som van de volgende bedragen die voor elke aangeslotene en elke begunstigde worden berekend:

1° voor elke aangeslotene het grootste van de volgende twee bedragen:

1. De verworven reserves zoals bepaald door de sociale en arbeidswetgeving, die op de pensioenregelingen van toepassing is
2. het bedrag dat overeenstemt met de waarborg in artikel 24, §1, van de WAP indien die bepaling op de pensioenregeling van toepassing is

2° per begunstigde, de actuele waarde van de lopende renten overeenkomstig de door de pensioenregeling vermelde actualisatieregels

De korte termijnverplichtingen worden volgens deze minimale regels berekend. De gebruikte actualisatieregels zijn terug te vinden in de sectie De Actuariële Hypothesen, § Korte termijnverplichtingen. Voor de huidige gepensioneerden zijn de gebruikte actualisatieregels terug te vinden in de sectie De Actuariële Hypothesen, § Lange termijnverplichtingen.

Lange termijnverplichtingen (LTV)

De Lange termijnverplichtingen komen overeen met de Accumulated Benefit Obligation (ABO). Dit is de huidige waarde van de voordelen, al dan niet verworven, die toegekend worden door de pensioenregeling ten gevolge van de reeds gepresteerde diensttijd op datum van berekening. De gebruikte hypothesen voor deze berekening zijn gedefinieerd in de sectie De Actuariële Hypothesen, § Lange termijnverplichtingen

Veiligheidsmarge (VM)

De VeiligheidsMarge (VM) is een marge die bepaald wordt in functie van het marktrisico, rekening houdend met de beleggingsstrategie.

De Veiligheidsmarge is een % waarmee de basis technische voorziening verhoogd wordt

$$(1+VM) \times LTV$$

De Veiligheidsmarge wordt bepaald aan de hand van onderstaande veronderstellingen:

- De toekomstige rendementen worden stochastisch gesimuleerd aan de hand van de Geometrische Brownse beweging (GBM) rekening houdend met het verwachte rendement en de volatiliteit die beschreven staan in het beleggingsbeleid.
- De toekomstige werkgeversbijdragen worden niet in aanmerking genomen
- De verwachte pensioenuitkeringen worden berekend volgens de methode en hypothesen die gebruikt worden voor de Lange Termijn Voorzieningen

De Veiligheidsmarge moet er voor zorgen dat de technische voorziening met onderstaande zekerheid voldoende hoog is:

- Met 95% zekerheid dat er geen onderfinanciering is ten op zichte van de basis technische voorziening na 3 jaar.
- Met 75% zekerheid dat er geen onderfinanciering is ten op zichte van de basis technische voorziening na een periode gelijk aan de helft van de duratie met een ondergrens van 10 jaar. De huidige duratie bedraagt 27 jaar op een ABO (Accumulated Benefit Obligation)- basis op datum van 01/01/2020, er werd een periode van 13 jaar gebruikt.

De Veiligheidsmarge wordt om de 3 jaar vastgelegd of vroeger indien er substantiële wijzigingen aan de pensioenregeling of beleggingsbeleid zijn gebeurd.

Nadat de Veiligheidsmarge VM bepaald is, wordt er nagegaan met hoeveel basispunten de interestvoet dient aangepast te worden opdat de ABO met de aangepaste interestvoet hetzelfde resultaat geeft als $(1+VM) \times LTV$.

Op 31/12/2020 werd de Veiligheidsmarge berekend en deze bedroeg 38%. De interestvoet dient met 119 basispunten verminderd te worden.

Ter berekening van de solvabiliteitsmarge

Het OFP voorziet niet in een dekking bij overlijden, invaliditeit of arbeidsongeschiktheid. Er wordt dus geen solvabiliteitsmarge aangelegd of berekend.

TECHNISCHE VOORZIENING – CASH BALANCE PLAN

De Actuariële Hypothesen cash balance plan

Korte termijnverplichtingen

De actualisatieregels komen overeen met deze vermeld in het Pensioenreglement, zijnde:

Economische grondslagen

Actualisatievoet: 0%

Herwaardering pensioenrente: N/A

Herwaardering Vast VIA4 Bedrag: N/A

Demografische grondslagen

Pensioenleeftijd: 67 jaar

Sterftetafels: N/A

Lange termijnverplichtingen

Economische grondslagen

Actualisatievoet: OLO met een duurtijd gelinkt aan de individuele duurtijd van aangeslotene met een maximum van 30 jaar
(cfr. Bijlage A: Rendement van Belgische overheidsleningen op de secundaire markt)

Salarisverhogingen: 0%

Inflatie: 0%

Herwaardering pensioenrente: N/A

Verhoging pensioenplafond: N/A

Herwaardering Vast VIA4 Bedrag: N/A

Demografische grondslagen

Pensioenleeftijd: 67 jaar

Personeelsverloop: N/A

Sterftetafels: N/A

Uitkering: 100% opname in kapitaal

De Actuariële Berekeningsmethoden

De technische voorziening is het maximum van de volgende bedragen:

- De Korte termijnverplichtingen (KTV)
- De Lange termijnverplichtingen (LTV)

Volgens artikel 17 van het KB ter uit voering van de WIBP mogen de technische voorzieningen in geen geval minder bedragen dan de som van de volgende bedragen die voor elke aangeslotene en elke begunstigde worden berekend:

1° voor elke aangeslotene het grootste van de volgende twee bedragen:

3. De verworven reserves zoals bepaald door de sociale en arbeidswetgeving, die op de pensioenregelingen van toepassing is
4. het bedrag dat overeenstemt met de waarborg in artikel 24, §1, van de WAP indien die bepaling op de pensioenregeling van toepassing is

2° per begunstigde, de actuele waarde van de lopende renten overeenkomstig de door de pensioenregeling vermelde actualisatieregels

Korte termijnverplichtingen (KTV)

De Korte termijnverplichtingen komen overeen met de verworven reserves, of anders gezegd het bedrag op de individuele rekening op datum van berekening voor elke aangeslotene.

De individuele rekening is het resultaat van de kapitalisatie van de toegekende bedragen aan het toegekend rendement, zijnde 0%.

Lange termijnverplichtingen (LTV)

De Lange termijnverplichtingen komen voor elke aangeslotene overeen met het maximum tussen volgende drie bedragen:

1. De individuele rekening op datum van berekening
2. Het resultaat van de kapitalisatie op datum van berekening van de toegekende bedragen aan de Minimale Rendementsgarantie.
3. Het resultaat van de kapitalisatie op datum van berekening van de toegekende bedragen aan de Minimale Rendementsgarantie, en het toegekend rendement tot datum van pensionering, geactualiseerd op datum van pensionering tot datum van berekening aan het rendement van Belgische

overheidsleningen op de secundaire markt³ met als looptijd het maximum tussen de duurtijd tot pensionering in volledige jaren (met een minimum van 1 jaar) en 30 jaar. Deze rendementen worden jaarlijks op 01/01 aangepast. We nemen de rendementen van december van het voorbije jaar⁴.

Ter berekening van de solvabiliteitsmarge

Voor de aangeslotenen wordt de Individuele rekening uitgekeerd bij overlijden. Er is dus geen risicokapitaal. Hierdoor dient er geen solvabiliteitsmarge aangelegd of berekend te worden.

Het OFP voorziet niet in een dekking bij invaliditeit of arbeidsongeschiktheid. Er wordt dus geen solvabiliteitsmarge voor deze risico's aangelegd of berekend.

³ Te vinden op de site: <https://stat.nbb.be/Index.aspx#>

⁴ cfr Bijlage 1: Rendement van Belgische overheidsleningen op de secundaire markt.

FINANCIERING

De Actuariële Hypothesen Basispensioenplan

Evaluatiedatum: 1 januari

Economische grondslagen

Actualisatievoet: 3,75%

Salarisstijging: volgens leeftijd en niveau

Leeftijd	Niveau A-B	Niveau C-D-E
20-30 jaar	3,5%	2,5%
30-40 jaar	3%	2%
40-50 jaar	2%	1,5%
50-55 jaar	1,5%	1%
55-60 jaar	0,5%	0%
60-65 jaar	0%	0%

Inflatie: 1,70%

Herwaardering pensioenrente: 1,70%

Verhoging pensioenplafond: 1,70%

Demografische grondslagen

Pensioenleeftijd: 65 jaar

Personeelsverloop: geen

Sterftetafels: Standaard Belgische sterftetafels MR88-90 / FR88-90
met leeftijdscorrectie - 5 jaar⁵

De Actuariële Berekeningsmethoden Basispensioenplan

De bijdragevoet wordt bepaald op basis van de “Aggregate Cost” methode en op basis van de gegevens van de populatie aanwezig op de evaluatiedatum. Het doel van deze actuariële methode is om de kosten van de pensioenregeling te verdelen in de tijd als een constant percentage van de toekomstige loonmassa.

⁵ Voor de slapers die gekozen hebben voor een overlijdensdekking wordt er geen rekening gehouden met sterftetafels

De bijdragevoet wordt per bijdragende entiteit bepaald en wordt om de 3 jaar berekend. De bijdragevoet werd berekend op 1 januari 2021.

Volgens de “*Aggregate Cost*” methode worden de totale pensioenvoordelen van het plan geprojecteerd tot op de datum waarop ze verwacht worden betaalbaar te zijn en dit op basis van de actuariële hypothesen uiteengezet in de vorige paragraaf.

De bijdragevoet wordt als volgt bepaald:

Actuele waarde van alle toekomstige pensioenen per bijdragende entiteit met betrekking tot de verleden en toekomstige diensttijd, rekening houdend met geprojecteerde salarissen (TBO)

Min

De Activa van de bijdragende entiteit voor de basisregeling

Gedeeld door

De actuele waarde van alle toekomstige geprojecteerde salarissen van de aangeslotenen van de bijdragende entiteit

De aldus bekomen bijdragevoet wordt vermenigvuldigd met de loonmassa van de bijdragende entiteit op de evaluatiedatum.

De pensioenverplichtingen per bijdragende entiteit zijn gelijk aan de som van de verplichtingen volgens het Reglement voor de aangeslotenen (actief slapers en gepensioneerden) van deze bijdragende entiteit.

Voor het bepalen van de Activa van de bijdragende entiteit wordt er rekening gehouden met de Activa van de bijdragende entiteit op 1 januari, de bijdragen van deze entiteit, de uitkeringen aan werknemers en ex-werknemers van de bijdragende entiteit en het globaal rendement van het *tweede pijler Fonds*.

De activa die bekomen worden doormiddel van de VIA4 middelen worden niet meegenomen in de activa die gebruikt worden om de bijdragevoet van het basispensioenplan te berekenen.

De Actuariële Hypothesen VIA4 pensioenplan

Evaluatiedatum: 1 januari

Economische grondslagen

Actualisatievoet: 3,75%

Salarisstijging: N/A

Inflatie: N/A

Herwaardering Vast Bedrag: 2%

Demografische grondslagen

Pensioenleeftijd: 65 jaar

Personeelsverloop: geen

Sterftetafels: Standaard Belgische sterftetafels MR88-90 / FR88-90

met leeftijdscorrectie - 5 jaar

De Actuariële Berekeningsmethoden VIA4 pensioenplan

De financiering van het VIA 4-pensioenplan is door middel van een unieke koopsom. Deze koopsom is gelijk aan de actuele waarde van de toekomstige VIA 4-pensioenverplichtingen van dat jaar.

De unieke koopsom dient verhoogd te worden met een buffer om het rendement risico op lange termijn tegen te gaan. Deze buffer is gelijk aan het gemiddelde van de verhouding van de actuele waarde van de toekomstige VIA 4-pensioenverplichtingen aan de actualisatievoet hierboven beschreven, en de actuele waarde met als actualisatievoet de AA EURO Corporate bond op datum van berekening.

De Actuariële Hypothesen cash balance pensioenplan

Veiligheidspercentage

Economische grondslagen

Actualisatievoet: 3,75%

Volatiliteit: 10,53%

Total Benefit Obligations (TBO)

Evaluatiedatum: 1 januari

Economische grondslagen

Actualisatievoet: OLO met een duurtijd gelinkt aan de individuele duurtijd van aangeslotene
(cfr. Bijlage A: Rendement van Belgische overheidsleningen op de secundaire markt)

Salarisstijging: volgens anciënniteit en classificatie

- Ieder jaar trede omhoog in baremaschaal
- Baremaschaalwijziging na een schaalanciënniteit van 9 jaar, behalve bij classificatie D1. Bij classificatie D1 wordt de eindeloopbaanschaal D3 bereikt vanaf 55 jaar bij minstens 6 jaar schaalanciënniteit in D2-schaal.

Inflatie: 1.70%

Verhoging pensioenplafond: 1.70%

Demografische grondslagen

Pensioenleeftijd: 67 jaar

Personeelsverloop: N/A

Sterftetafels: N/A

Uitkering: 100% opname in kapitaal

De Actuariële Berekeningsmethoden cash balance pensioenplan

De financiering van het Cash Balance pensioenplan gebeurt op basis van een jaarlijkse bijdrage.

Bepaling veiligheidspercentage

Voor de bepaling van het veiligheidspercentage wordt er verondersteld dat de activa met de Geometrische Brownse Beweging evolueren. Het veiligheidspercentage wordt gelijkgesteld aan de absolute waarde van het rendementsverlies voor één jaar dat met het 1e percentiel overeenstemt.

Het veiligheidspercentage wordt om de drie jaar herzien. Op 01/10/2021 bedraagt deze 19,19%.

Bepaling Total Benefit Obligations (TBO)

Voor de bepaling van de TBO worden de totale pensioenvoordelen van het plan geprojecteerd tot op de pensioendatum en dit op basis van de actuariële hypothesen uiteengezet op pagina 23 van het Financieringsplan. De geprojecteerde pensioenvoordelen houden rekening met het Toegekende Rendement en de Minimale Rendementsgarantie.

De TBO is gelijk aan de actuele waarden van alle toekomstige pensioenvoordelen.

Bepaling bijdragen

De bijdragen zijn gelijk aan de som van de toegekende bijdragen verhoogd met het veiligheidspercentage.

Indien door de financiering en de investeringsopbrengsten het vermogen eigen aan het pensioenplan 120% van de Lange Termijn Voorzieningen overschrijdt worden de bijdragen gereduceerd.

Elk jaar in juni Y wordt nagegaan of de bijdrage per bijdragende entiteit gereduceerd kan worden. Dit mag enkel toegepast worden als de behaalde rendementen tot juni minstens gelijk zijn aan het verwachte rendementen.

De toegekende bedragen voor Y+1 worden berekend op 31/12/Y.

Indien de dekkingsgraad ten opzichte van de Lange Termijn Voorziening op 31/12/Y-1 minder dan 120% bedraagt, is de bijdrage voor Referentiejaar Y gelijk aan:

$119,19\% \times \text{toegekende bedragen op 31/12/Y}$

Indien de dekkingsgraad ten opzichte van de Lange Termijn Voorziening op 31/12/Y-1 meer dan 120% bedraagt, wordt het reductiebedrag gelijk gesteld aan:

$[(\text{Assets } 31/12/Y-1) - (120\% \times \text{LTV } 31/12/Y-1)] / \max(4 ; 2030-Y)$

De bijdrage voor Referentiejaar Y is dan gelijk aan:

$(119,19\% \times \text{toegekende bedragen op 31/12/Y}) - \text{reductiebedrag}$

De bijdrage is minstens gelijk aan $50\% \times \text{Toegekende bijdrage}$.

Indien op 31/12/Y-1 (Assets 31/12/Y-1) > TBO kan een *contributie holiday* toegepast worden.

Bepaling aanvullende bijdrage

In geval op het einde van het jaar een tekort optreedt ten opzichte van de Korte Termijn Voorziening wordt dit tekort onmiddellijk gecompenseerd door een aanvullende bijdrage.

In geval op het einde van het jaar een tekort optreedt ten opzichte van de Lange Termijn Voorziening wordt dit tekort aangezuiverd over een periode van 5 jaar onder voorbehoud van een akkoord met het FSMA.

Inningsregels voor het Afzonderlijk Vermogen Provant

Het OFP stuurt een jaarlijks factuur aan de bijdragende entiteiten voor het betalen van de jaarlijkse bijdragen.

Vanaf 2023 zullen de bijdragen geïnd worden via de RSZ. De inning zal gebeuren via maandelijkse voorschotten, kwartaalafrekeningen en een jaarlijks forfaitair bedrag. De som van al deze bedragen moet overeenstemmen met de bijdragen bepaald door dit financieringsplan.

Vanaf 2022 zullen de bijdragen voor de leden van de MIPS-Groep Provincie Antwerpen uit het MIPS segment gehaald worden, tot de uitputting ervan. De bijdragen worden gestort in het tweede pijler Fonds.

ACTIVA PER BIJDRAGENDE ENTITEIT

De activa van het Afzonderlijk Vermogen Provant worden in eerste instantie per bijdragende entiteit behorende tot de Groep Provant toegewezen. Per bijdragende entiteit wordt met andere woorden een apart compartiment gecreëerd. De bijdragende entiteiten zijn onderling in geen enkel opzicht solidair. In bijlage B wordt een overzicht gegeven van de verschillende compartimenten.

Bepaling van de activa per bijdragende entiteit

Voor het bepalen van de activa toegewezen aan elke bijdragende entiteit wordt er rekening gehouden met de activa overeenstemmend met de bijdragen gestort door de betrokken bijdragende entiteit in het Afzonderlijk Vermogen Provant voor de financiering van haar Pensioentoezegging, in overeenstemming met de toepasselijke pensioenreglementen.

Deze activa worden verhoogd met ;

- het positieve beleggingsrendement van het Afzonderlijk Vermogen Provant.
- de individuele overdrachten van verworven reserves (na einde arbeidsovereenkomst) van de aangeslotenen van een bijdragende entiteit waarmee de betrokken bijdragende entiteit in het kader van een multi-inrichterspensioenstelsel een MIPS-mobiliteitsovereenkomst heeft gesloten;

Deze activa worden verminderd met:

- de uitbetalingen aan de aangeslotenen, pensioengerechtigden en de begunstigden van de betrokken bijdragende entiteit;
- de individuele overdrachten van verworven reserves (na einde arbeidsovereenkomst) van de aangeslotenen van de betrokken bijdragende entiteit naar een ander compartiment binnen het Afzonderlijk Vermogen Provant (in geval van een MIPS), of naar andere pensioeninstellingen overeenkomstig de toepasselijke wettelijke bepalingen en het toepasselijk pensioenreglement;
- het negatieve beleggingsrendement van het Afzonderlijk Vermogen Provant;

Het *tweede pijler Provant Fonds* zijn de portefeuilles waarin de dekkingswaarden van het Afzonderlijke Vermogen Provant belegd zijn, verhoogd met de bedragen op de zichtrekening van het Afzonderlijk Vermogen Provant.

Bepaling van het globaal rendement

Het globaal rendement van het tweede pijler Fonds wordt jaarlijks op het einde van het jaar bepaald. Het globaal rendement wordt bepaald door de jaarlijkse opbrengsten (inclusief de niet-gerealiseerde meer- of minwaarden) te delen door de op maandbasis tijdsgewogen stortingen, uitkeringen en de marktwaarde van het tweede pijler Fonds in het begin van het jaar.

De jaarlijkse opbrengsten zijn gelijk aan de marktwaarde van het tweede pijler Fonds op het einde van het jaar

min

de marktwaarde van het tweede pijler Fonds in het begin van het jaar

min

de kasstromen (bijdragen, uitkeringen en transfers) van het jaar

Het globaal rendement per jaar wordt toegekend aan de compartimenten van de Bijdragende entiteiten van de Groep Provant rekening houdend met de tijdsgewogen stortingen.

Bepaling van de activa voor de MIPS Groep Provincie Antwerpen

Er wordt gepreciseerd dat 20 miljoen EUR (bedrag op 1 januari 2022) van het voormalig buffervermogen van het OFP Provant inherent en onvervreemdbaar aan het Afzonderlijk Vermogen Provant wordt toegewezen ten voordele van de Leden MIPS-Groep Provincie Antwerpen.

Deze activa worden het MIPS Segment genoemd en kunnen niet als dekkingswaarde gebruikt worden. Vanaf 2022 zullen de bijdragen, beschreven op pagina 21 en 22 van dit document, voor de leden van de MIPS-Groep Provincie Antwerpen uit het MIPS segment gestort worden in het tweede pijler Fonds, tot de uitputting ervan.

Enkel voor rapporteringsdoeleinden wordt het MIPS Segment toegewezen aan het compartiment van elke bijdragende entiteit die deel uitmaakt van de MIPS Groep Provincie Antwerpen pro rata de lange termijn verplichtingen (LTV) van elke bijdragende entiteit. Voor alle duidelijkheid wordt vermeld dat het hier enkel gaat om een toewijzing van het MIPS Segment voor rapporteringsdoeleinden, en dit zolang alle entiteiten van de MIPS Groep Provincie Antwerpen deel blijven uitmaken van het OFP. In geval van vertrek van een bijdragende entiteit van de MIPS Groep Provincie Antwerpen, of van faillissement, ontbinding of definitieve verdwijning, of van overdracht van een deel van de aangeslotenen, gelden de desbetreffende bepalingen van de Beheersovereenkomst.

RISICO'S INVENTARIS EN BEHEER

Risico's inventaris Defined Benefit plan

De belangrijkste risico's waaraan het pensioenstelsel onderworpen is, zijn de volgende:

Langlevenrisico

Het langlevenrisico is het risico dat de sterfte lager is dan deze verwacht op basis van de gebruikte sterftetafels, zodat de aangelegde reserves, op basis van deze sterftetafels, onvoldoende zijn om de lijfrente uit te keren. Daar het OFP enkel pensioenrentes uitkeert, behalve wanneer het jaarlijks bedrag van de rente bij de aanvang ervan minder dan of gelijk aan 250⁶ euro is, wordt de pensioenprestatie uitgekeerd als een eenmalig kapitaal, is het langlevenrisico sterk aanwezig in het OFP. Hiertegenover staat wel dat er geen anti-selectierisico aanwezig is, aangezien het OFP geen keuze aan de aangeslotenen laat met betrekking tot een uitkering in kapitaal of rente.

Inflatierisico

Het inflatie risico is het risico dat de effectieve inflatie hoger is dan de verwachte inflatie. De pensioenregeling is een vaste prestatie plan dat hoofdzakelijk voorziet in de uitkering van een levenslange geïndexeerde pensioenrente. De pensioenvoordelen volgen de index van de overheidspensioenen.

Rendementsrisico

Dit is het risico op een daling of te lage stijging van de (markt-)waarde van de activa zodat de activa onvoldoende zijn om de pensioenverplichtingen af te dekken.

⁶ Het bedrag van 250 euro wordt geïndexeerd volgens de bepalingen van de wet van 2 augustus 1971, houdende inrichting van een stelsel waarbij de wedden, lonen, pensioenen, toelagen en tegemoetkomingen ten laste van de openbare schatkist, sommige sociale uitkeringen, de bezoldigingsgrenzen waarmee rekening dient gehouden bij de berekening van sommige bijdragen van de sociale zekerheid der arbeiders, alsmede de verplichtingen op sociaal gebied opgelegd aan de zelfstandigen.

Risico's inventaris Cash Balance plan

De belangrijkste risico's waaraan het pensioenstelsel onderworpen is, zijn de volgende:

Rendementsrisico

Dit is het risico op een daling of te lage stijging van de (markt-)waarde van de activa zodat de activa onvoldoende zijn om de pensioenverplichtingen af te dekken.

RISICO BEHEER EN VERANTWOORDING VAN DE HYPOTHESEN

ALM studie

Het OFP voert om de 3 jaar een ALM-studie uit. Deze studie moet nagaan of de gehanteerde actualisatievoet nog gerechtvaardigd is, rekening houdend met de marktsituatie van dat ogenblik en met de gehanteerde beleggingsstrategie.

De ALM studie zal nagaan wat de kans is dat er extra bijdragen betaald moeten worden door een onder financiering op KTV, LTV en Technische voorziening niveau.

De marktwaarde van het vermogen mag niet kleiner zijn dan de Korte termijnverplichtingen. Indien dit wel het geval is, zal het verschil onmiddellijk bijgestort worden.

De marktwaarde van het vermogen mag niet kleiner zijn dan de Technische voorziening. Indien dit wel het geval is zal een herstelplan opgesteld te worden om het verschil over een periode van 5 jaar te financieren mits akkoord van het FSMA.

Sensitiviteitsanalyse – Defined Benefit plan

Naast de ALM studie wordt er ook drie jaarlijks een sensitiviteitsanalyse uitgevoerd om de impact op de dekingsgraad te meten door bepaalde parameters (sterfte, inflatie, interestvoet en pensioenleeftijd). Deze sensitiviteitsanalyse gebeurt per bijdragende entiteit.

Inflatie – Defined Benefit plan

De pensioenvoordelen worden enkel uitgekeerd via geïndexeerde pensioenrentes. De gebruikte financieringsmethode zorgt ervoor dat een sterke inflatiestijging snel bij gefinancierd wordt. De gebruikte inflatievoet bedraagt 1,70%.

Rendement

De nominale actualisatievoet moet het verwacht rendement weergeven die de gehanteerde beleggingsstrategie viseert.

De verdeling van de portefeuille met de verwachte rendementen wordt weergegeven in onderstaande tabel.

Categorie	Sector	Strategische Allocatie	Verwacht rendement	Volatiliteit
Aandelen	Euro	6,50%	6,00%	21,00%
	Internationale (ex-EMU)	40,00%	5,75%	17,50%
	Groeimarkten	3,50%	7,00%	25,00%
	Totale aandelen	50,00%		
Obligaties	EMU Overheid	13,50%	0,50%	3,50%
	EMU Bedrijfsobligaties	27,00%	1,20%	4,50%
	EMU High Yield Bonds	4,50%	2,20%	9,30%
	Totale Obligaties	45,00%		
Vastgoed	Europees Vastgoed	5,00%	6,50%	21,00%
Alternatieve		0,00%	0,0%	0,00%
Liquiditeiten		0,00%	0,0%	0,00%
	Totaal	100,00%	3,75%	10,53%

Sterftetafels – Defined Benefit plan

De sterftetafels MR (mannen) en FR (vrouwen) werden opgesteld in 1992 door de toenmalige FSMA op basis van de demografische gegevens. Deze tafels worden aangepast met een leeftijdscorrectie van – 5 jaar om het langlevensrisico op een zo prudent mogelijke wijze in te schatten.

Pensioenleeftijd – Defined Benefit plan

De gebruikte pensioenleeftijd bedraagt 65 jaar. Bij vervroegde pensionering wordt een actuariel equivalente pensioenrente uitgekeerd. Omwille van deze actuariële reductie is de technische voorziening hoger rekening houdend met de pensioenleeftijd van 65 jaar dan een vervroegde pensionering.

Pensioenleeftijd – Cash Balance plan

De gebruikte pensioenleeftijd bedraagt 67 jaar.

BIJLAGE A: RENDEMENT VAN BELGISCHE OVERHEIDSLENINGEN OP DE SECUNDAIRE MARKT

RESTERENDE LOOPTIJD	RENDEMENT DECEMBER 2020
1 jaar	-0,67%
2 jaar	-0,72%
3 jaar	-0,74%
4 jaar	-0,71%
5 jaar	-0,66%
6 jaar	-0,62%
7 jaar	-0,56%
8 jaar	-0,50%
9 jaar	-0,43%
10 jaar	-0,36%
11 jaar	-0,29%
12 jaar	-0,23%
13 jaar	-0,18%
14 jaar	-0,13%
15 jaar	-0,09%
16 jaar	-0,05%
17 jaar	0,00%
18 jaar	0,04%
19 jaar	0,08%
20 jaar	0,12%
21 jaar	0,15%
22 jaar	0,19%
23 jaar	0,22%
24 jaar	0,25%
25 jaar	0,27%
26 jaar	0,29%
27 jaar	0,31%
28 jaar	0,32%
29 jaar	0,33%
30 jaar	0,33%

BIJLAGE B: OVERZICHT COMPARTIMENT PER BIJDRAGENDE ENTITEIT

Dekkingswaarden			
Afzonderlijk Vermogen Provant			
Compartiment bestuur 1	...	Compartiment bestuur 99	MIPS Groep Provincie Antwerpen
+ Reserve begin van het jaar bestuur 1		+ Reserve begin van het jaar bestuur 99	+ 20 mio
+ Dotatie bestuur 1		+ Dotatie bestuur 99	- dotaties provincie Antwerpen en APB's
+ /- interne mobiliteit MIPS bestuur 1		+ /- interne mobiliteit MIPS bestuur 99	
- pensioen- uitkering bestuur 1		- pensioen- uitkering bestuur 99	+ globale rendement rekening houdend met de tijdsgewogen cash flow van segment
- transfer out bestuur 1		- transfer out bestuur 99	
+ globale rendement rekening houdend met de tijdsgewogen cash flow van bestuur 1		+ globale rendement rekening houdend met de tijdsgewogen cash flow van bestuur 99	

SPECIFIEK LUIK – AFZONDERLIJK VERMOGEN VVSG

PENSIOENREGELINGEN BEHEERD IN HET AFZONDERLIJK VERMOGEN

Karakteristieken van het Defined Contribution plan

Onderwerp	Regels
Type van het plan	<i>Defined contribution plan zonder gewaarborgd rendement</i>
Betrokken personeelscategorieën	<i>Elk contractueel personeelslid. Volgende personeelsleden worden uitgesloten:</i> - <i>Personeelsleden met vakantie-, studenten- en IBO-contracten (individuele beroepsopleiding);</i> - <i>Politieke mandatarissen van lokale besturen (burgemeester, schepen, voorzitter bijzonder comité voor de sociale dienst, OCMW-voorzitter, raadsleden, districtsburgemeester en schepen, enz...);</i> - <i>Vrijwillige brandweerlieden en beroepsbrandweperlui;</i> - <i>Vrijwilligers;</i> - <i>Onthaalouders;</i> - <i>Politiepersoneel;</i> - <i>Personeelsleden die aangeworven zijn op grond van artikel 60 §7 van de OCMW-wet</i> - <i>Het personeel waarvoor de rechtspositie van het onderwijs gevolgd wordt zoals bepaald in het decreet van 27.03.1991 betreffende de rechtspositieregeling van sommige personeelsleden van het gesubsidieerd onderwijs en de gesubsidieerde centra voor leerlingenbegeleiding;</i> - <i>Personeelsleden die activiteiten uitoefenen terwijl zij al een wettelijk rustpensioen genieten in het werknemersstelsel. Deze uitsluiting is echter niet van toepassing op de gepensioneerde personeelsleden van het lokale bestuur die in deze hoedanigheid op 1 januari 2016 aangesloten waren.</i>

Normale pensioenleeftijd

67 jaar

Pensioengevend jaarloon

het voltijdsequivalent RSZ loon van de Actieve Aangeslotene ten laste van het Lokaal Bestuur in de Referentieperiode. Om het voltijdsequivalent RSZ loon te berekenen wordt het RSZ loon van de Actieve Aangeslotene tijdens de Referentieperiode gedeeld door de toepasselijke RSZ Factor. Het RSZ loon wordt beschreven in Bijlage 2 van het Kaderreglement.

RSZ Factor

de effectief gepresteerde diensttijd, alsook de periode gedekt door de opzegvergoeding die in de Referentieperiode recht geeft op RSZ loon.

Pensioenplafond

Is afhankelijk per Uni- of Multi-inrichterspensioenstelsel:

de maximum jaarloongrens waarop in het stelsel van de sociale zekerheid de wettelijke pensioenen voor werknemers worden berekend.

Of

een forfaitair bedrag. Dit bedrag wordt jaarlijks aangepast aan de spilindex 138.01 van het betrokken jaar op 31 december van het voorafgaande jaar. Deze forfaitaire grens (inclusief indexatie) mag niet hoger liggen dan de maximum jaarloongrens voor de berekening van de wettelijke pensioenen voor werknemers.

Referentieperiode

het volledige kalenderjaar van 1 januari tot en met 31 december tijdens de welke de werknemer voldoet aan de aansluitingsvoorwaarden van de Pensioentoezegging;

Wanneer de werknemer niet tijdens het volledige kalenderjaar voldoet aan de aansluitingsvoorwaarden van de Pensioentoezegging, wordt de Referentieperiode beperkt tot de periode dat de werknemer wel aan de aansluitingsvoorwaarden van de Pensioentoezegging voldoet, waarbij gerekend wordt met het aantal dagen van aansluiting.

Wanneer de Aangeslotene een opzeggingsvergoeding ontvangt, wordt de Referentieperiode verlengd met de duur van de periode gedekt door de opzeggingsvergoeding.

Voor de berekening van de Bijdragen, wordt de Referentieperiode uitgedrukt in eenheden, waarbij één eenheid gelijk is aan één kalenderjaar.

Bijdragen

De Bijdrage krachtens de Basistoezegging is gelijk aan:

$$[a\% \times S1 + b\% \times S2] \times WT$$

waarbij

- $S1$ = het gedeelte van het Pensioengevend Jaarloon begrensd tot het Pensioenplafond
- $S2$ = het gedeelte van het Pensioengevend Jaarloon boven het Pensioenplafond
- WT = de Werktijdfactor

De parameters $a\%$ en $b\%$ worden door de inrichter vastgelegd zodanig dat $a\%$ minstens 2,5% bedraagt en $b\%$ minstens $a\%$.

De Bijdrage wordt vervolgens vermenigvuldigd met R

waarbij

R = de eenheid van de Referentieperiode.

De Inrichter kan voor bepaalde groepen een Aanvullende Bijdrage storten.

De Inrichter kan voor bepaalde periodes een Inhaalbijdrage storten.

Netto Rendement

het Bruto Rendement verminderd met de kosten verbonden aan het financieel beheer zoals vastgelegd in de overeenkomsten met de vermogensbeheerders, de kosten voor herverzekering van de dekking overlijden en 5 basispunten voor het financieren van het administratief beheer.

Toegekend Rendement

Maandelijks wordt het volgende deel van het Netto Rendement toegekend aan de Individuele Rekening van de Aangeslotene :

- *Tot en met de Minimale Rendementsgarantie (zoals gepubliceerd op de website van de FSMA) gaat het volledige Netto Rendement naar de Individuele Rekening van de Aangeslotene;*
- *Van het gedeelte van het Netto Rendement dat de Minimale Rendementsgarantie (zoals gepubliceerd op de website van de FSMA) overschrijdt, tot en met 2 X de Minimale Rendementsgarantie (zoals gepubliceerd op de website van de FSMA) gaat 50% naar de Individuele Rekening van de Aangeslotene.*
- *Van het gedeelte van het Netto Rendement dat 2 X de Minimale Rendementsgarantie (zoals gepubliceerd op de website van de FSMA) overschrijdt, gaat 95% naar de Individuele Rekening van de Aangeslotene.*

Aangezien het maandelijks Netto Rendement slechts gekend is in de tweede helft van de daaropvolgende maand, wordt in geval van Uittreding, Pensionering of overlijden, geen Netto Rendement meer toegekend voor de laatste maand voorafgaand aan de datum van uitkering van het Pensioenkapitaal of het Overlijdenskapitaal of van overdracht van de Verworven Reserves.

Vervaldag

Op 31 december

Individuele Rekening	<i>Het resultaat van de kapitalisatie van de Bijdragen verhoogd met het Toegekend Rendement.</i>
Minimale Rendementsgarantie	<i>De WAP- garantie, heden 1,75% voor Actieve Aangeslotenen en 0% voor Passieve Aangeslotenen.</i> <i>Dit is zoals bepaald in artikel 24 van de WAP en rekening houdend met de toepassing van artikel 3 van KB/WAP. Deze garantie wordt berekend met behulp van de verticale methode.</i>
Opgebouwde Pensioenreserves	<i>de waarde van de Individuele Rekeningen, desgevallend aangevuld tot de Minimale Rendementsgarantie.</i>
Pensioenkapitaal	<i>Het bedrag waarop de Aangeslotene recht heeft bij leven in geval van Pensionering, is gelijk aan de Opgebouwde Pensioenreserve.</i>
Uitkeringsmodaliteiten	<i>Het is mogelijk om het Pensioenkapitaal of Overlijdenskapitaal op te vragen onder de vorm van een rente. De omzetting van het kapitaal in een rente gebeurt op basis van de minimale actualisatieregels van het KB WAP, en rekening houdend met een jaarlijkse indexatie van de rente aan 2%.</i>
Overlijdenskapitaal actieve loopbaan	<i>tijdens de De Opgebouwde Pensioenreserves op moment van overlijden.</i>
Overlijdenskapitaal uitdiensttreding en pensionering	<i>na De Individuele Rekening op moment van overlijden.</i>
Financiering	<i>Patronale bijdragen</i> <i>Er worden geen werknemersbijdragen in het pensioenplan gestort.</i>
Uni-inrichterspensioenstelsel	<i>De bijdragende entiteit of een openbare werkgever die overeenkomstig artikel 48/2 §2 WAP de hoedanigheid van inrichter van een pensioentoezegging ten gunste van werknemers van verschillende openbare entiteiten of publiekrechtelijke rechtspersonen op zich nemen.</i>
Multi-inrichterspensioenstelsel	<i>De gemeentebesturen, OCMW's en met deze gelinkte autonome gemeentebedrijven kunnen kiezen voor een overeenkomst als bijlage aan hun pensioenregeling in de zin van artikel 33/2 van de WAP.</i>

TECHNISCHE VOORZIENING & SOLVABILITEITSMARGE

De Berekeningsmethoden

De pensioenregeling is een Defined Contribution plan zonder gewaarborgd rendement. De technische voorzieningen mogen conform artikel 18 van het KB ter uitvoering van de WIBP in geen geval minder bedragen dan de som, voor alle aangeslotenen, van de hoogste van de volgende bedragen (die voor elke aangeslotene worden berekend) :

1° de verworven reserve zoals bepaald door de pensioenregeling met als absoluut minimum de verworven reserves zoals bepaald door de sociale of arbeidswetgeving, die op de pensioenregeling van toepassing is ;

2° het bedrag dat overeenstemt met de waarborg bedoeld in artikel 24, § 1, van de WAP, indien die bepaling op de pensioenregeling van toepassing is.

De technische voorzieningen zijn gelijk aan de Korte Termijn Verplichtingen (KTV) en komen overeen met de verworven reserves, of anders gezegd het bedrag op de Individuele Rekening op datum van berekening voor elke aangeslotene.

De Individuele Rekening is het resultaat van de kapitalisatie van de Geschatte Bijdragen aan het toegekend rendement.

De Geschatte Bijdragen

Het OFP Prolocus maakt gebruik van de bestaande gegevensstromen in het netwerk van de sociale zekerheid om de individuele gegevens van de aangeslotenen te verkrijgen. Dit betekent dat het OFP afhankelijk is van het ritme waarop de benodigde informatie via het netwerk van de sociale zekerheid ter beschikking wordt gesteld. De noodzakelijke gegevens betreffende de tewerkstelling bereiken de pensioeninstelling op een trimestriële basis (wat overeenstemt met de periodiciteit van de RSZ-aangiften). Deze gegevens zijn nodig om de Bijdragen te berekenen, waardoor er voor de jaarafsluiting gewerkt zal worden met Geschatte Bijdragen om de technische voorziening te berekenen.

$$\text{De Geschatte Bijdrage} = 2 \times (\text{Bijdrage } 1^{\text{ste}} \text{ kwartaal} + \text{Bijdrage } 2^{\text{ste}} \text{ kwartaal})$$

De Individuele Rekening op 31 december van het jaar T is gelijk aan:

$$(\text{Individuele Rekening op 31 december van het jaar } (T - 1)) \times (1 + \text{toegekend rendement}_1) \times \dots \\ \times (1 + \text{toegekend rendement}_{12}) + (\text{Geschatte Bijdragen van het jaar T})$$

Met $\text{toegekend rendement}_i = \text{toegekend rendement van maand } i$

De solvabiliteitsmarge

Voor de Actieve Aangeslotenen worden de Opgebouwde Pensioenreserves uitgekeerd bij overlijden. Er is dus een risicokapitaal. Dit zal extern herverzekerd worden. Hierdoor dient geen solvabiliteitsmarge aangelegd te worden.

Het OFP voorziet niet in een dekking bij invaliditeit of arbeidsongeschiktheid. Er wordt dus geen solvabiliteitsmarge voor deze risico's aangelegd.

FINANCIERING

De Bijdragen en de Prefinanciering

Elke bijdragende entiteit van het Afzonderlijk Vermogen VVSG staat in voor de betaling van haar Bijdragen en Prefinanciering. De financiering is volledig ten laste van de Werkgever.

De financiering van het Defined Contribution plan gebeurt op basis van de verschuldigde Bijdragen, de verschuldigde Aanvullende Bijdragen en de verschuldigde Inhaalbijdragen die beschreven staan in het Bijzonder pensioenreglement. Deze Bijdragen worden verhoogd met 5% gedurende een periode van 5 jaar volgend op de datum van invoering van het Bijzonder pensioenreglement. Deze 5% wordt gedefinieerd als de Prefinanciering.

De Bijdragen en de Prefinanciering wordt geïnd via de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid (RSZ). De inning gebeurt aan de hand van maandelijkse Voorschotten, trimestriële Voorlopige Kwartaalafrekeningen, trimestriële Definitieve Kwartaalafrekeningen en een jaarlijks Forfaitair Bedrag. In Bijlage 1 wordt een overzicht gegeven van de verschillende bedragen die aan het OFP gestort worden voor 2022 en 2023.

Er geldt in beginsel geen enkele solidariteit tussen de bijdragende entiteiten van het Afzonderlijk Vermogen VVSG, en dit noch voor de betaling van de bijdragen ter financiering van de Pensioentoezeggingen, noch inzake de financiering van eventuele tekorten.

De enige uitzondering hierop is de volledige solidariteit die bestaat tussen bijdragende entiteiten die behoren tot eenzelfde MIPS in het Afzonderlijk Vermogen VVSG.

Deze volledige solidariteit houdt het volgende in: bij niet-betaling van de bijdragen door de ene bijdragende entiteit, springt de andere bijdragende entiteit tijdelijk in, dat wil zeggen, tot de in gebreke blijvende bijdragende entiteit opnieuw zelf haar bijdragen betaalt of er andere maatregelen zoals bepaald in de beheersovereenkomst worden genomen.

Bepaling van de Prefinanciering

Voor de bepaling van de Prefinanciering wordt er verondersteld dat de activa met de Geometrische Brownse Beweging evolueren. De Prefinanciering wordt globaal voor het Afzonderlijk Vermogen VVSG bepaald.

Volgende veronderstellingen worden aangenomen:

- De absolute waarde van het rendementsverlies voor één jaar dat met het 1e percentiel overeenstemt bedraagt op 01/01/2022 19,19%. Het rendementsverlies wordt berekend op de SAA van het Afzonderlijk Vermogen Provant.
- De populatie van Actieve en Slapende Aangeslotenen bestaat uit 8% 60-plussers.

- Er is jaarlijks 13% van de Actieve populatie die uitdienst gaat.

Met een Prefinanciering van 4,3% is men 99% zeker dat er geen extra dotatie moet gebeuren ten gevolge van een tekort op de Minimale Rendementsgarantie op het ogenblik van uitkering of overdracht.

Het percentage wordt afgerond naar 5%.

De inning via de Rijksdienst voor Sociale Zekerheid

Preamble

De beschrijving van de inning van de bijdragen via de RSZ is gebaseerd op de werkwijze die van toepassing is op 1 januari 2022. De Raad van Bestuur behoudt zich het recht voor om onderstaande procedures aan te passen indien de werkelijkheid hiervan zou afwijken.

De bepaling van de inningspercentages

De Bijdragen en de Prefinanciering worden geïnd via vastgelegde inningspercentages bepaald door de RSZ. Deze inningspercentages worden gebruikt om de Voorschotten en de Kwartaalafrekeningen te bepalen. Het jaarlijks Forfaitair Bedrag is het ontbrekende saldo ten opzichte van de effectief verschuldigde Bijdragen en de Prefinanciering.

Het inningspercentage is gelijk aan het percentage dat gelijk is aan of onder de gemiddelde verschuldigde Bijdragevoet ligt. Onderstaande tabel geeft een overzicht van de vastgelegde inningspercentage door de RSZ op 01/01/2022.

Vastgelegd Inningspercentage
1,00%
2,00%
2,50%
3,00%
3,50%
4,00%
5,00%
6,00%
8,00%
10,00%

Voor het bepalen van de gemiddelde verschuldigde Bijdragevoet veronderstellen we dat 11%⁷ van de populatie een voltijdsequivalent RSZ Loon heeft boven het pensioenplafond en dat voor deze groep het Pensioengevend jaarloon gemiddeld 13% boven het pensioenplafond ligt.

Indien de Bijdrage gelijk is aan $a\% S1 + b\% S2$, dan is de gemiddelde verschuldigde Bijdragevoet gelijk aan $(a\% + 11\% \times 13\% \times b\%) \times (1 + 5\%)$. Het OFP geeft het inningspercentage per bijdragende entiteit door aan de RSZ.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de te innen percentages voor een pensioenplan zonder separate bijdrage.

Verschuldigde Bijdragen zonder separate			
Bijdragepercentage	Prefinanciering	Gemiddelde verschuldigde Bijdragevoet	Overeenstemmend inningspercentage
2,50%	0,13%	2,63%	2,50%
3,00%	0,15%	3,15%	3,00%
3,50%	0,18%	3,68%	3,50%
4,00%	0,20%	4,20%	4,00%
4,50%	0,23%	4,73%	5,00%
5,00%	0,25%	5,25%	5,00%
5,50%	0,28%	5,78%	6,00%
6,00%	0,30%	6,30%	6,00%
6,50%	0,33%	6,83%	6,00%
7,00%	0,35%	7,35%	8,00%
7,50%	0,38%	7,88%	8,00%
8,00%	0,40%	8,40%	8,00%
8,50%	0,43%	8,93%	8,00%
9,00%	0,45%	9,45%	10,00%
9,50%	0,48%	9,98%	10,00%
10,00%	0,50%	10,50%	10,00%
10,50%	0,53%	11,03%	10,00%
11,00%	0,55%	11,55%	10,00%

Maandelijkse Voorschotten

⁷ cfr Themarapport Aanvullende pensioenopbouw bij werknemers in België - Deelname en hoogte van de bijdragen in 2019

Het bedrag van de voorschotten wordt door de RSZ berekend aan de hand van het overeenstemmende inningspercentage. Dit percentage wordt door het OFP bepaald en doorgegeven aan de RSZ en de werkgever.

Voor het 1^{ste}, 2^{de} en 3^{de} kwartaal: het bedrag van het 1^{ste} en 2^{de} maandelijks voorschot is gelijk aan 30 % van de bijdragen verschuldigd voor het overeenstemmend kwartaal van het voorgaande jaar. Te storten uiterlijk de 5^{de} dag van de 2^{de} en 3^{de} maand van het lopende kwartaal.

Het bedrag van het 3^{de} maandelijks voorschot is gelijk aan 25 % van de bijdragen verschuldigd voor het overeenstemmend kwartaal van het voorgaande jaar. Te storten uiterlijk de 5^{de} dag van de maand die volgt op het lopend kwartaal.

Voor het 4^{de} kwartaal: de voorschotten zijn gelijk aan respectievelijk 30% 35% en 15 % van de bijdragen van het overeenstemmend kwartaal van het voorgaande jaar, te storten uiterlijk op 5 november, 5 december en 5 januari.

In het geval de werkgever geen bijdragen verschuldigd was voor (k-4), is de werkgever forfaitaire voorschotten verschuldigd.

Onderstaande tabel geeft een samenvatting van de maandelijks voorschotten.

Kwartaal	1 ^{ste} voorschot	2 ^{de} voorschot	3 ^{de} voorschot
1 ^{ste} kwartaal	30 % k-4 (5 februari)	30 % k-4 (5 maart)	25 % k-4 (5 april)
2 ^{de} kwartaal	30 % k-4 (5 mei)	30 % k-4 (5 juni)	25 % k-4 (5 juli)
3 ^{de} kwartaal	30 % k-4 (5 augustus)	30 % k-4 (5 september)	25 % k-4 (5 oktober)
4 ^{de} kwartaal	30 % k-4 (5 november)	35 % k-4 (5 december)	15 % k-4 (5 januari)

Met (k-4) gelijk aan het overeenstemmend kwartaal van het voorgaande kalenderjaar.

De RSZ stort de ontvangen voorschotten door naar het OFP 1 dag na de uiterlijke vervaldag van de RSZ voorschotten.

Voorlopige Kwartaalafrekening en Definitieve Kwartaalafrekening

De bijdragende entiteit betaalt de bijdragen per kwartaal. Deze bijdragen moeten uiterlijk de laatste dag van de 2de maand die op het kwartaal volgt bij de RSZ toekomen.

De voorlopige Kwartaalafrekening is het ontbrekende saldo van het budget voor (k-4) ten opzichte van de betaalde voorschotten.

Het verschil tussen het totaal van de maandelijkse voorschotten en het totaal te betalen bedrag, zoals dit berekend werd in de kwartaalaangifte, komt overeen met de definitieve Kwartaalafrekening.

Onderstaande tabel geeft een overzicht van de vervaldata van de kwartaalafrekening aan de RSZ.

1ste kwartaal	2de kwartaal	3de kwartaal	4de kwartaal
31 mei	31 augustus	30 september	28 februari

De RSZ stort de saldi voor de voorlopige kwartaalafrekening door naar het OFP 2 maand na de ontvangst van de kwartaalaangifte. Een eventueel negatief saldo wordt verrekend met de volgende kwartalen.

De RSZ stort de saldi voor de definitieve kwartaalafrekening door naar het OFP 5 maand na de ontvangst van de kwartaalaangifte. Een eventueel negatief saldo wordt verrekend met de volgende kwartalen

Jaarlijks Forfaitair Bedrag

Het Forfaitair Bedrag wordt op het einde van het 4^{de} kwartaal per bijdragende entiteit bepaald door het OFP en doorgegeven aan de RSZ en de werkgever.

Het Forfaitair bedrag doorgegeven in het 4^{de} kwartaal van het jaar T is de som van onderstaande delen:

- 1) het verschil tussen de gemiddelde verschuldigde Bijdragevoet voor jaar T+1 verminderd met de geïnde Bijdragen door middel van de voorschotten en de Kwartaalafrekeningen voor jaar T+1.

Dit verschil wordt berekend op basis van geschatte bijdragen die bekomen worden door de bedragen van het jaar T te verhogen met 2% inflatie.

- 2) De afrekening van de verschuldigde Bijdragen en de Prefinanciering voor jaar T.

Een eventueel negatief saldo wordt niet teruggestort aan de inrichter en komt ten goede aan de Vrije reserves 2 – Prefinanciering van het compartiment.

Het Forfaitair Bedrag doorgegeven en geïnd in het 4^{de} kwartaal van het jaar T wordt doorgestort aan het OFP in juni van het jaar T +1.

Aanwending Vrije Reserves 2 - Prefinanciering

Na het verstrijken van 5 kalenderjaren na de invoering van de pensioentoezegging, kan de Vrije Reserve 2 – Prefinanciering ook aangewend worden om de Bijdragen ten laste van de bijdragende entiteit te dragen, op voorwaarde dat de Vrije Reserve 1 - WAP Voorziening samen met de Individuele Rekeningen van de aangeslotenen meer bedraagt dan 150% van de Opgebouwde Pensioenreserves.

De bijkomende bijdragen geïnd door het OFP

Indien op het ogenblik van uitkering of overdracht de Vrije Reserves 1 – WAP voorziening én de Vrije Reserves 2 – Prefinanciering onvoldoende zijn om het verschil te financieren tussen de Opgebouwde Pensioenreserve en de Individuele Rekening, dan zal het tekort aan de bijdragende entiteit gefactureerd worden. Dit tekort moet binnen een termijn van 30 dagen gestort worden aan het OFP. Een schema kan terug gevonden worden in bijlage 3.

ACTIVA PER BIJDRAGENDE ENTITEIT /MIPS

De activa van het Afzonderlijk Vermogen VVSG worden in eerste instantie per bijdragende entiteit of per MIPS toegewezen. Per bijdragende entiteit of per MIPS wordt met andere woorden een apart compartiment gecreëerd. De bijdragende entiteiten zijn onderling in geen enkel opzicht solidair, behalve in het geval van een MIPS, waar een volledige solidariteit geldt tussen de bijdragende entiteiten die deelnemen aan de MIPS, zoals in de Beheersovereenkomst wordt verduidelijkt. Een schematische voorstelling is in Bijlage 2 gevoegd.

Bepaling van de activa per bijdragende entiteit / MIPS

Voor het bepalen van de activa toegewezen aan elke bijdragende entiteit of MIPS wordt er rekening gehouden met de specifieke financiële kasstromen voor de betrokken bijdragende entiteit of MIPS in het Afzonderlijk Vermogen VVSG. De financiële kasstromen zijn de maandelijkse, trimestriële en jaarlijkse bedragen die voor de bijdragende entiteit of MIPS voor de financiering van haar Pensioentoezegging gestort worden, de betaling van de uitkeringen aan de aangeslotenen van die bijdragende entiteit of MIPS en de toewijzing van het globaal netto beleggingsrendement van de activa. Het totaal resulterend bedrag, dat aan elke bijdragende entiteit of MIPS wordt toegerekend, wordt elke maand evenredig aangepast zodat de som gelijk is aan het activa van het Afzonderlijk Vermogen VVSG.

De maandelijkse Voorschotten van Qx en de voorlopige Kwartaalafrekening van Qx zullen pro rata de definitieve Kwartaalafrekening Qx per bijdragende entiteit of MIPS toegewezen worden in de maand dat het OFP de bedragen ontvangen heeft.

Bepaling van het globaal rendement

Het globaal bruto beleggingsrendement van het Afzonderlijk Vermogen VVSG wordt maandelijks op het einde van de maand bepaald. Het bruto beleggingsrendement per portefeuille wordt berekend door de vermogensbeheerders.

De maandelijkse opbrengsten zijn gelijk aan de marktwaaarde van de portefeuille op het einde van de maand min de marktwaaarde van de portefeuille in het begin van de maand min de kasstromen (bijdragen, uitkeringen en transfers) van die maand.

Vervolgens wordt het globaal netto beleggingsrendement bepaald, conform het toepasselijke pensioenreglement.

Onderverdeling van een compartiment

Binnen het compartiment van elke bijdragende entiteit / MIPS worden de activa als volgt toegewezen :

Op de Individuele Rekeningen :

De activa overeenstemmend met de Bijdragen gestort voor de aangeslotenen van die bijdragende entiteit in overeenstemming met het toepasselijke bijzonder pensioenreglement;

Deze activa worden verhoogd met ;

- het deel van het positieve beleggingsrendement van het Afzonderlijk Vermogen VVSG dat toegekend wordt aan de individuele rekeningen, zoals bepaald in het toepasselijke pensioenreglement (dit is het toegekend rendement).
- eventuele uitbetalingen krachtens de herverzekeringsovereenkomst
- eventuele collectieve overdrachten naar het compartiment van de betrokken bijdragende entiteit

Deze activa worden verminderd met:

- de uitbetalingen aan de aangeslotenen, pensioengerechtigden en de begunstigden van de betrokken bijdragende entiteit;
- het negatieve beleggingsrendement van het Afzonderlijk Vermogen VVSG;
- eventuele collectieve overdrachten vanuit het compartiment van de betrokken bijdragende entiteit

In de Vrije Reserve 1 – de WAP Voorziening

De Vrije Reserve 1 – WAP Voorziening wordt verhoogd met :

- Het deel van het netto rendement dat conform het toepasselijke pensioenreglement niet toegekend wordt aan de individuele rekeningen;
- Het positieve netto rendement op deze activa

De Vrije Reserve 1 – WAP Voorziening wordt verminderd met :

- Aanzuiveringen in het geval van een tekort ten opzichte van de krachtens de WAP / KB WAP bepaalde minimale rendementsgarantie op het ogenblik van de overdracht van de verworven reserves na uittreding, of op het ogenblik van pensionering of overlijden van een actieve aangeslotene en dit maximaal ten belope van de in deze Vrije Reserve 1 beschikbare activa..
- Aanzuiveringen in het geval van een tekort bij omzetting van het kapitaal in een rente aan de hand van de minimale actualisatieregels zoals opgenomen in artikel 19§1 van het KB WAP en dit maximaal ten belope van de in deze Vrije Reserve 1 beschikbare activa.
- Het negatieve netto rendement op deze activa

In de Vrije Reserve 2 – Prefinanciering

De Vrije Reserve 2 – Prefinanciering wordt verhoogd met :

- De prefinanciering betaald door de bijdragende entiteit gedurende de eerste 5 jaar na de invoering van de pensioentoezegging conform het specifieke luik in het financieringsplan van het Afzonderlijk Vermogen VVSG
- Het overlijdenskapitaal wanneer er geen begunstigden zijn;
- Eventuele aftoppingen in het kader van de Wet Wyninckx.
- Het positieve netto rendement op deze activa

De Vrije Reserve 2 – Prefinanciering wordt verminderd met :

- Aanzuiveringen in het geval van een tekort ten opzichte van de krachtens de WAP / KB WAP bepaalde minimale rendementsgarantie op het ogenblik van de overdracht van de verworven reserves na uittreding, of op het ogenblik van pensionering of overlijden van een actieve aangeslotene, wanneer de

Vrije Reserve 1 – WAP Voorziening ontoereikend zou zijn en dit maximaal ten belope van de in deze Vrije Reserve 2 beschikbare activa..

- Aanzuiveringen in het geval van een tekort bij omzetting van het kapitaal in een rente aan de hand van de minimale actualisatieregels zoals opgenomen in artikel 19§1 van het KB WAP indien de Vrije Reserve 1 – WAP Voorziening ontoereikend zou zijn en dit maximaal ten belope van de in deze Vrije Reserve 2 beschikbare activa.
- Na het verstrijken van 5 kalenderjaren na de invoering van de pensioentoezegging, kan de Vrije Reserve 2 – Prefinanciering ook aangewend worden om de bijdragen ten laste van de bijdragende entiteit te dragen, op voorwaarde dat de Vrije Reserve 1 - WAP Voorziening samen met de individuele rekeningen van de aangeslotenen meer bedraagt dan 150% van de minimale verworven reserves (de Opgebouwde Pensioenreserves) .
- Het negatieve netto rendement op deze activa

Wanneer de Vrije Reserves collectief toebehoren aan meerdere bijdragende entiteiten (in het geval van een MIPS), worden de activa van deze Vrije Reserves aan de bijdragende entiteiten van de betrokken MIPS toegewezen pro rata de korte termijn verplichtingen (KTV) zoals hierboven bepaald, desgevallend verhoogd om rekening te houden met de wettelijke minimum rendementsgarantie.

Een schematische voorstelling is in Bijlage 3 gevoegd.

RISICO'S INVENTARIS EN BEHEER

Risico's inventaris van DC plan

De belangrijkste risico's waaraan het pensioenstelsel onderworpen is, zijn de volgende:

Rendementsrisico

Dit is het risico op een daling of te lage stijging van de (markt-)waarde van de activa zodat de activa onvoldoende zijn om de pensioenverplichtingen af te dekken.

Herverzekeringsrisico

Dit is het risico dat de herverzekeringsmaatschappij zich in een algemene toestand van insolventie bevindt. Het risicokapitaal dat herverzekerd wordt is gelinkt aan het rendementsrisico.

RISICO BEHEER EN VERANTWOORDING VAN DE HYPOTHESEN

ALM studie

Het OFP voert om de 3 jaar een ALM-studie uit of vroeger indien er een significante wijziging is in de financiering, de berekeningswijze van de technische voorzieningen of het beleggingsbeleid. De eerste ALM studie zal uitgevoerd worden in 2022. Deze studie moet nagaan of de gehanteerde prefinanciering en opbouw van de Vrije Reserves voldoende zijn, rekening houdend met de marktsituatie van dat ogenblik en met de gehanteerde beleggingsstrategie.

De ALM studie zal nagaan wat de kans is dat er extra bijdragen betaald moeten worden door een tekort ten gevolge van de Minimale Rendementsgarantie en de verhouding vastleggen tussen de Individuele rekeningen samen met de Vrije Reserve1- WAP-voorziening en de Opgebouwde Pensioenreserves die nodig is om de Vrije Reserves 2-Prefinanciering te gebruiken voor de betaling van de Bijdragen.

De marktwaarde van het vermogen mag niet kleiner zijn dan de Korte termijnverplichtingen of Technische voorziening. Indien dit wel het geval is, zal het verschil onmiddellijk bijgestort worden.

Sensitiviteitsanalyse

Naast de ALM studie wordt er ook een sensitiviteitsanalyse uitgevoerd om de impact op de dekkinggraad te meten door bepaalde parameters (sterfte, inflatie, interestvoet en pensioenleeftijd).

Rendement

De nominale actualisatievoet moet het verwacht rendement weergeven die de gehanteerde beleggingsstrategie viseert.

Pensioenleeftijd

De gebruikte pensioenleeftijd bedraagt 67 jaar.

BIJLAGE 1: BETAALKALENDER 2022 ÉN 2023

	Kwartaalbijdragen		Jaarbijdragen	
	Financiering van de toezegging adhv inningspercentage		Forfaitair Bedrag	Werkingskosten bijdragen
Data	Voorschot	Saldo	Eenmalig	Eenmalig
07/02/2022	VS 1 Q1			
07/03/2022	VS 2 Q1			
06/04/2022	VS 3 Q1			
06/05/2022	VS 1 Q2			
07/06/2022	VS 2 Q2			
06/07/2022	VS 3 Q2			
08/08/2022	VS 1 Q3			
06/09/2022	VS 2 Q3	Q1 (definitief)		
06/10/2022	VS 3 Q3			
07/11/2022	VS 1 Q4			
06/12/2022	VS 2 Q4	Q2 (definitief)		
06/01/2023	VS 3 Q4			
06/02/2023	VS 1 Q1			
06/03/2023	VS 2 Q1	Q3 (definitief)		
06/04/2023	VS 3 Q1			
08/05/2023	VS 1 Q2			
01/06/2023		Q1 (voorlopig)		
06/06/2023	VS 2 Q2	Q4 (definitief)	Eenmalige storting 2022 én 2023	Eenmalige storting
06/07/2023	VS 3 Q2			
07/08/2023	VS 1 Q3			
01/09/2023		Q2 (voorlopig)		
06/09/2023	VS 2 Q3	Q1 (definitief)		
06/10/2023	VS 3 Q3			
06/11/2023	VS 1 Q4			
01/12/2023		Q3 (voorlopig)		
06/12/2023	VS 2 Q4	Q2 (definitief)		
06/01/2024	VS 3 Q4			
01/03/2024		Q4 (voorlopig)		
06/03/2024		Q3 (definitief)		
06/06/2024		Q4 (definitief)	Eenmalige storting	Eenmalige storting

 **Aangiftejaar 2022**

 **Vanaf aangiftejaar 2023 en volgende**

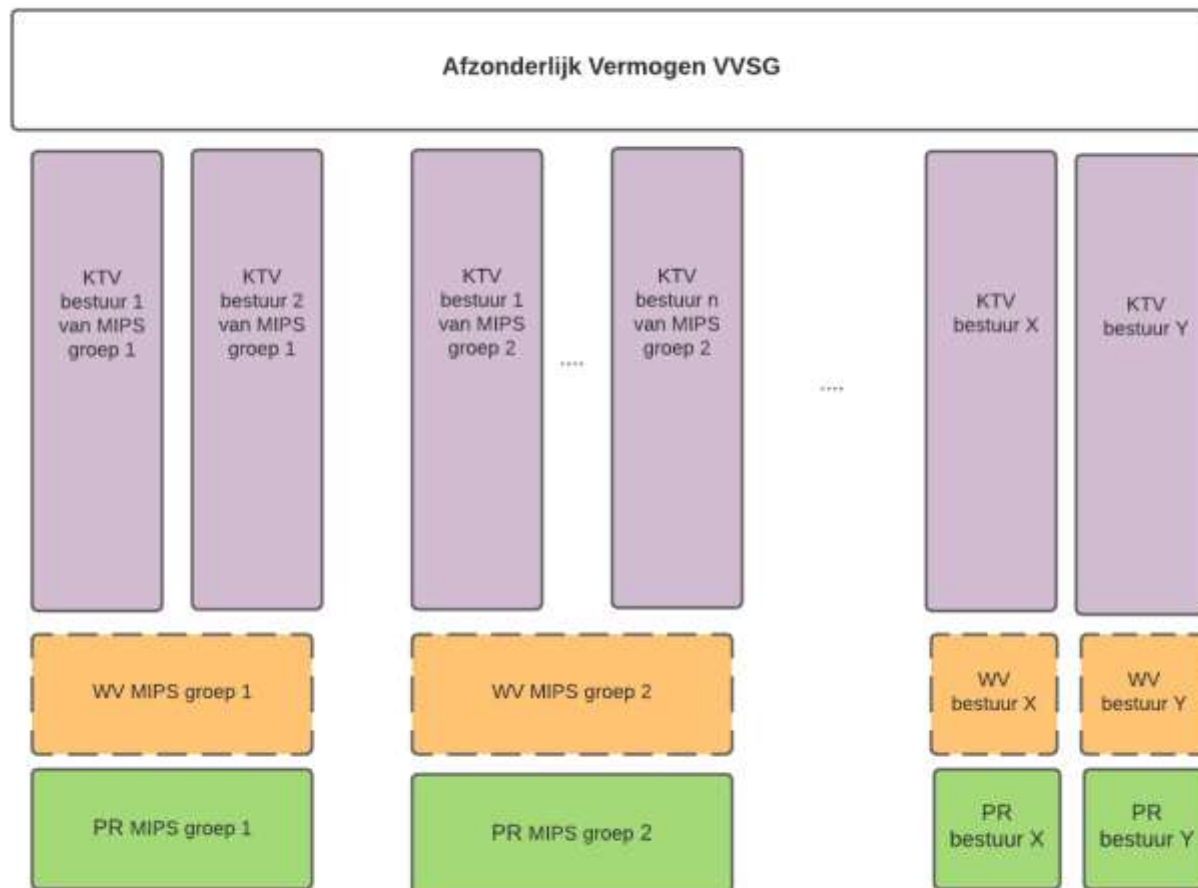
Qx (voorlopig) zijn voorschotten op saldi

Qx (definitief) is de verrekening van het definitieve saldo

Door de onzekerheid van de aansluiting van de besturen en hun bijdragepercentage zijn de voorschotten op saldi in 2022 opgeschort.

Deze worden vanaf het jaar 2023 ingevoerd.

BIJLAGE 2: OVERZICHT COMPARTIMENT PER BIJDRAGENDE ENTITEIT OF PER MIPS



BIJLAGE 3: OVERZICHT OPBOUW VERSCHILLENDE RESERVES PER BIJDRAGENDE ENTITEIT OF PER MIPS

