

CHIFFRES CLÉS 2011

Quatrième plus grand fonds de pension de Belgique¹,

794 Millions d'euros d'actifs sous gestion,

279 Millions d'euros d'actifs en surcouverture,

74,5 Millions d'euros de bénéfices en 2011.

Un rendement de **-0,82%**². Ce rendement est nettement supérieur à la performance moyenne des autres fonds de pension belges³.

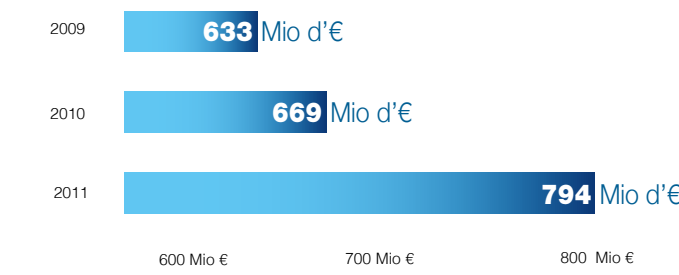
3.491 affiliés⁴ répartis entre 7 entreprises d'affiliation,

OGEO FUND paie mensuellement 3,32 Millions d'euros

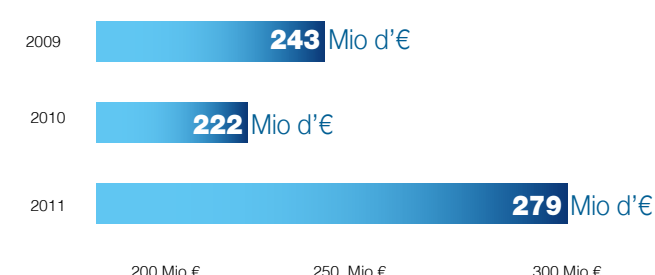
à 1.555 bénéficiaires.

Grâce à une allocation d'actifs extrêmement prudente et diversifiée, OGEO FUND a dégagé de meilleures performances que la moyenne des fonds de pension belges.

Des actifs sous gestion en augmentation



Une surcouverture permanente et importante



1. En attente du classement officiel émanant de l'Association Belge des Institutions de Pensions (ABIP).
 2. En valeur de marché sur les actifs gérés pour compte de nos entreprises d'affiliation.
 3. Dans un contexte d'effondrement des marchés financiers, ceux-ci ont enregistré, pour la même période, un rendement moyen de -3,5% selon l'étude de la société de consultance Mercer. L'ABIP, sur base des déclarations de ses membres qui représentent 65% du marché, fait état d'un rendement de -3,68%.
 4. Affiliés : personnel actif au sein d'une entreprise d'affiliation.

DES INVESTISSEMENTS IMMOBILIERS DE QUALITÉ

En quelques années, OGEO FUND a réussi à élaborer un portefeuille immobilier extrêmement qualitatif, grâce à des choix judicieux et un partenariat pertinent avec Integrale, Caisse Commune d'Assurance, qui bénéficie d'une grande expérience dans ce secteur.

Les placements immobiliers d'OGEO FUND sont (essentiellement) locatifs, répartis géographiquement sur l'ensemble de la Belgique. A fin décembre 2011, le montant total des investissements immobiliers s'élevait à 59 millions d'euros. Le rendement attendu est de l'ordre de 6%.



Integrale Zaventem Building ou "immeuble Arval"
L'immeuble Integrale Zaventem est situé dans le Business Park Ikaros à Zaventem.

Bureaux : 4 700 m² - Ateliers : 500 m² - Parkings : 600 places - Locataire : Arval (bail de 9 ans depuis 2010).



Nivelles Porte de l'Europe
Ensemble de constructions situé à Nivelles et conçu par le bureau d'architectes Samyn and Partners.

Bureaux : 8 000 m² - Archives : 4 000 m² - Parkings : 289 places - Locataires : Holcim (bail de 9 ans depuis 2010), Police Fédérale (bail de 18 ans depuis 2010), Service Public de Wallonie (bail de 9 ans depuis 2010), SPF Justice (bail de 9 ans depuis 2010).



South City Office Fonsny
Deux bâtiments situés Avenue Fonsny à Bruxelles.

Superficie totale : 14 180 m² - Parkings : 73 places - Locataires : Mehewane (bail de 9 ans depuis 2010), BMSTECH (bail de 18 ans depuis 2010), Smals ASBL (bail de 9 ans depuis 2010).



Arsenal Building
Immeuble situé Ancienne Chaussée de Liège à Jambes.

Bureaux : 4 500 m² - Ateliers : 500 m² - Parkings : 77 places - Locataires : Acerta Middelen Beheer (bail de 9 ans depuis 2008), Idewe (bail de 9 ans depuis 2008), Région wallonne (bail de 9 ans depuis 2010).



Copernicus
Ensemble immobilier situé Copernicusstraat à Anvers, en face de la gare.

Bureaux : 15 500 m² - Stockage : 1 300 m² - Parkings : 157 places - Locataires : VDAB (bail de 18 ans depuis 2010).



Drapiers
Ensemble immobilier situé rue des Drapiers à Bruxelles.

Bureaux : 6 628 m² - Archives : 518 m² - Parkings : 55 places - Locataire : Agence Européenne de Défense (bail de 13 ans depuis 2011).



Waterside
Ensemble immobilier situé quai de Willebroeck à Bruxelles.

Bureaux : 11 900 m² - Archives : 650 m² - Parkings : 65 places - Locataire : Régie des Bâtiments (bail de 9 ans depuis 2011).



Une rénovation de grande qualité

Le siège social d'OGEO FUND, situé au 46 boulevard Piercot à Liège, est un magnifique bâtiment de grande valeur architecturale. Il s'agit d'un immeuble intégralement classé, toutes façades incluses. La volonté d'OGEO FUND est d'y mener une rénovation de très grande qualité et conforme aux recommandations émises par la Commission des Monuments et Sites. Ces travaux devraient permettre, à terme, d'accueillir les différents services et bureaux d'OGEO FUND. Tout au long des années 2010 et 2011, le bureau d'architecture Atelier XV, mandaté par OGEO FUND, a tenu des réunions régulières avec le Département du Patrimoine du Service Public de Wallonie afin de rénover le siège social en respectant l'esprit du bâtiment. L'accord de principe sur le projet global doit être confirmé officiellement par la délivrance du permis d'urbanisme. Les travaux effectifs de rénovation pourront alors débuter dans la foulée.

LES TEMPS FORTS 2011



OGEO FUND a participé les 10 et 11 février 2011 au Salon des Mandataires à Marche-en-Famenne. Suite à cette participation, OGEO FUND a pu présenter son offre à de nombreuses entités.

Le 14 octobre 2011, OGEO FUND organisait son deuxième séminaire institutionnel. Plusieurs intervenants de première ligne sont venus faire part de leur vision à 200 experts académiques, politiques et économiques.



LA GOUVERNANCE



Contrôle externe

- ✓ FSMA
- ✓ Actuaire désigné
- ✓ Commissaire agréé

- La FSMA (Financial Services and Markets Authority) est responsable de la surveillance des organismes de financement de pensions.
- L'actuaire désigné, Anne Thiry (ESOFAC), vérifie les méthodes de calculs des provisions techniques et surveille les aspects techniques de financement.

- Le commissaire agréé, Jacques Tison (PwC), a délivré une attestation sans réserve des comptes annuels 2011. Le Commissaire agréé collabore au contrôle exercé par la FSMA et s'assure qu'OGEO FUND a adopté les mesures adéquates d'organisation.
- Les provisions techniques bénéficient d'un contrôle à "triple niveau" : l'actuaire externe (IIS) établit les calculs, l'actuaire désigné (Esufac) vérifie les méthodes de calculs et le commissaire agréé (PwC) certifie les provisions techniques.

Contrôle interne

- ✓ Compliance
- ✓ Audit interne
- ✓ Comité financier

Dans un souci de rigueur maximale, OGEO FUND s'est en outre volontairement doté de différents organes de contrôle interne :

- Le Compliance Officer, Emmanuel Lejeune, évalue la conformité des procédures par rapport aux normes

légalles et aux règles d'intégrité régissant les activités d'OGEO FUND.

- L'audit interne est sous-traité à Integrale Insurance Services. L'audit interne étudie entre autres le respect des politiques, la maîtrise des risques, la fiabilité de l'information financière et opérationnelle, etc.
- Le comité financier, constitué d'experts reconnus, évalue de manière neutre et indépendante les indicateurs financiers clés, la qualité des portefeuilles et la stratégie de placement.



"La politique d'intégrité a notamment été renforcée en 2011 par la mise en place d'une procédure de traitement des plaintes et de conflits d'intérêts, par la rédaction d'un guide de bonne gouvernance, par l'amélioration du contrôle des sous-traitants et par l'élaboration d'un code de déontologie".

Emmanuel Lejeune,
Compliance officer

L'OFFRE

Premier pilier, la pension légale

OGEO FUND s'adresse principalement aux communes et intercommunales, dans toute la Belgique, pour les accompagner dans leurs obligations suivantes :

- La pension des mandataires publics,
- La pension du personnel statutaire,
- Le préfinancement des cotisations à l'ONSSAPL (Office National de Sécurité Sociale des Administrations Provinciales et Locales) ou à l'ONSS des parastataux.

Deuxième pilier, la pension des contractuels

Pour offrir une solution du "deuxième pilier", une nouvelle entité a été créée en avril 2008 - OGEO 2 PENSION - qui permet aux entreprises d'affiliation qui le souhaitent de mettre en place un système de pensions complémentaires pour leur personnel contractuel.



"OGEO FUND, comme les autres fonds de pension et la plupart des compagnies d'assurances, a dû affronter des événements imprévisibles. Nous avons cherché à y faire face avec bon sens, tout en restant constant et cohérent quant à nos choix passés".

André Gilles,
Président du conseil d'administration

L'ANNÉE 2011 EN BREF

Un bénéfice de 74,5 millions d'euros

Ce bénéfice est dû principalement à l'adhésion d'une nouvelle entreprise d'affiliation qui bénéficiait d'un niveau de surcouverture important. Ce bénéfice intègre cependant une perte sur les actifs financiers, mais cette perte est limitée par une bonne diversification des placements d'OGEO FUND et par la construction d'un pôle immobilier de qualité. Grâce à cette poche de placements immobiliers, OGEO FUND a réussi à traverser cette année remplie de turbulences financières avec un résultat satisfaisant.

Une surcouverture importante de 279 millions d'euros

Ce chiffre a augmenté de 57 millions d'euros par rapport à l'année 2010. La valeur des actifs d'OGEO FUND est supérieure à la charge des pensions à venir. Avec des fonds propres de plus de 279 millions d'euros, OGEO FUND garde une importante marge de manœuvre qui est intégralement préservée dans l'intérêt de ses clients.

794 millions d'euros d'actifs sous gestion

Ce chiffre a augmenté de 125 millions d'euros par rapport à l'année 2010. En gérant une enveloppe de près 800 millions d'euros, OGEO FUND a acquis une grande force de négociation vis-à-vis des gestionnaires de fonds avec lesquels il travaille. Cet atout est particulièrement intéressant, surtout pour les petites structures qui ne pourraient y prétendre en jouant solo. L'effet de taille joue également au niveau de la qualité des investissements immobiliers auxquels OGEO FUND peut accéder.

Une performance supérieure à la moyenne des fonds de pension belges

OGEO FUND présente un rendement de -0,82% (en valeur de marché) sur les actifs gérés pour compte de ses entreprises d'affiliation. Dans un contexte d'effondrement des marchés financiers, les fonds de pension belges ont enregistré, pour la même période, un rendement moyen de -3,5% selon l'étude de la société de conseil Mercer.

L'Association Belge des Institutions de Pensions (ABIP), sur base des déclarations de ses membres qui représentent 65% du marché, fait état d'un rendement moyen de -3,68%.

Un portefeuille immobilier extrêmement qualitatif

OGEO FUND a affirmé en 2011 sa présence sur le marché de l'immobilier. Le portefeuille immobilier détenu avec Intégrale a fait l'objet d'une expertise indépendante qui a permis à OGEO FUND d'acter fin 2011 une plus-value sur les bâtiments détenus de plus de 5 millions d'euros.

Un renforcement de la démarche globale de gouvernance et de contrôle

Les différentes strates de contrôle et de reporting imposées par l'autorité de tutelle, la FSMA, se sont encore renforcées en 2011. OGEO FUND s'est en outre doté de différents organes de contrôle interne, dont un comité financier constitué par des experts reconnus.

Stéphane Moreau,
Administrateur délégué

Marc Beyens,
Membre du comité de direction

Emmanuel Lejeune,
Membre du comité de direction

OGEO n'est pas qu'un OFP



OGEO est une organisation entièrement dévouée à la thématique des pensions.

OGEO FUND : le premier pilier, la pension légale

OGEO 2 PENSION : le deuxième pilier, la pension complémentaire des contractuels



OGEO FUND OFP

Siège social : Boulevard Piercot, 46 - B-4000 Liège
IRP agréée le 9/08/2005 - N° d'identification: 50570

Siège administratif : Boulevard d'Avroy, 134-0015 - B-4000 Liège
Tél. : +32 4 222 01 15 - Fax : +32 4 222 08 21
www.ogeofund.be - info@ogeofund.be

Le présent document est un résumé du rapport d'activités 2011. Le rapport exhaustif est disponible en téléchargement sur notre site web www.ogeofund.be ou peut vous être envoyé sur simple demande.

PROFIL

OGEO FUND est un organisme de financement de pensions fondé en 2007. Son objet principal est d'être **une source sûre de financement des pensions légales (premier pilier)** dont la gestion lui a été confiée.

OGEO FUND **s'adresse aux institutions publiques et parapubliques** : villes et communes, provinces, intercommunales, CPAS, etc.

Plusieurs aspects importants motivent leur adhésion à OGEO FUND

- **Une approche participative**
Chaque entreprise d'affiliation est associée à la définition et à la mise en place de la politique de placement.
- **Une philosophie de "non profit"**
OGEO FUND n'a pas d'actionnaires et reverse l'intégralité de ses rendements à ses entreprises d'affiliation. Celles-ci ne sont soumises à aucun frais d'entrée ni de sortie.

- **Un rôle pluriforme**
OGEO FUND peut prendre en charge la totalité des pensions légales et/ou de survie. Son rôle ne s'arrête pas là, OGEO FUND peut également (pré)financer les cotisations dues par les entreprises d'affiliation à des organismes de sécurité sociale, comme l'ONSSAPL ou l'ONSS des parastataux.
- **Un niveau de gouvernance exigeant**
OGEO FUND est soumis à des contrôles très stricts, dont celui de la Financial Services and Markets Authority (FSMA). Dans un souci de rigueur, OGEO FUND s'est en outre doté de différents organes de contrôle.
- **Un portefeuille immobilier de grande qualité**
OGEO FUND développe une politique de placement prudente et diversifiée. Ses immeubles, en particulier, sont occupés par des locataires de qualité qui s'engagent pour des périodes de minimum 9 ans. Le parc immobilier détenu en partenariat avec Intégrale a fait l'objet, en 2011, d'une expertise indépendante qui a permis à OGEO FUND d'acter une plus-value sur les bâtiments détenus de plus de 5 millions d'euros.

RAPPORT
ANNUEL 2011

SYNTHÈSE

