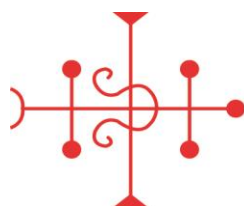


JAARVERSLAG 2022



ExxonMobil OFP

Verslag over de jaarrekeningen per 31 december 2022

Datum van goedkeuring door de RvB: 23 mei 2023

Datum van bekrachtiging door de AV: 13 juni 2023

Instelling voor BedrijfsPensioenvoorziening

EXXONMOBIL OFP

Hermeslaan 2

1831 Machelen

Identificatienummer Belgisch Staatsblad 2240/87

Gerechtelijk arrondissement Brussel

Ondernemingsnummer: 0432.957.916

Ingeschreven bij de FSMA, onder nummer 50.246

IBP toegelaten op 11 januari 1996

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A2 van 22

Inhoudsopgave

VOORWOORD	4
DEEL A: VERSLAG RAAD VAN BESTUUR – EXXONMOBIL OFP	5
GOVERNANCE	5
ALGEMENE ONTWIKKELINGEN 2022	8
BELEGGINGSBELEID	10
VERWACHTINGEN 2023	14
TRANSPARANTIEVERSLAG GECONSOLIDEERD	15
ALGEMENE GRONDSLAGEN BALANS	20
SPECIFIEKE GRONDSLAGEN	21
ALGEMENE GRONDSLAGEN VOOR DE RESULTAATBEPALING	22
DEEL B: VERSLAG RAAD VAN BESTUUR – AFZONDERLIJK VERMOGEN BELGIË	1
ONTWIKKELINGEN 2022	1
TOEZICHTSCOMITÉ	1
COMMUNICATIE	1
DE PENSIOENREGELINGEN	2
FINANCIËLE INFORMATIE	2
BELEGGINGEN	3
UITVOERINGSKOSTEN	5
VERWACHTINGEN 2023	6
KERNCIJFERS	7
TRANSPARANTIEVERSLAG AFZONDERLIJK VERMOGEN BE	8
BALANS	12
RESULTATEN REKENING	17
POSTEN BUITEN BALANSTELLING	19
DEEL C: VERSLAG RAAD VAN BESTUUR – AFZONDERLIJK VERMOGEN NEDERLAND	1
ONTWIKKELINGEN 2022	1
PENSIOENRAAD	1
COMMUNICATIE	2
DE PENSIOENREGELINGEN	2
FINANCIËLE INFORMATIE	3
BELEGGINGEN	5
UITVOERINGSKOSTEN	7
VERWACHTINGEN 2023	8
KERNCIJFERS	9
TRANSPARANTIEVERSLAG AFZONDERLIJK VERMOGEN NL	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
BALANS	15
RESULTATENREKENING	19
POSTEN BUITEN BALANSTELLING	21
DEEL D: VERSLAG RAAD VAN BESTUUR – AFZONDERLIJK VERMOGEN FRANKRIJK	1
ALGEMEEN	1
FINANCIËLE INFORMATIE	1
BELEGGINGEN	2
UITVOERINGSKOSTEN	4
VERWACHTINGEN 2023	5
KERNCIJFERS	6
TRANSPARANTIEVERSLAG AFZONDERLIJK VERMOGEN FR	7

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A3 van 22

BALANS.....	12
RESULTATEN REKENING	15
POSTEN BUITEN BALANSTELLING	16

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A4 van 22

Voorwoord

De Raad van Bestuur van het ExxonMobil OFP doet hierbij verslag over de activiteiten van het fonds in het boekjaar 2022 en presenteert de jaarrekeningen, afgesloten op 31 december 2022.

De jaarrekeningen worden voorgesteld onder de wettelijke vorm opgelegd door het KB van 5 juni 2007 met betrekking tot de jaarrekeningen van de Instellingen voor Bedrijfspensioenvoorzieningen (IBP).

Het verslag over 2022 bestaat uit vier delen:

- Het eerste deel omvat het verslag betreffende zaken die het gehele fonds aangaan inclusief een samengestelde balans- en resultatenrekening;
- Het tweede deel omvat het verslag voor het Belgisch afzonderlijk vermogen inclusief de balans- en resultatenrekening van het Belgisch afzonderlijk vermogen. Dit deel wordt toegelicht aan het Toezichtscomité;
- Het derde deel omvat het verslag voor het Nederlands afzonderlijk vermogen inclusief de balans- en resultatenrekening van het Nederlands afzonderlijk vermogen. Dit deel is voor verbindend advies voorgelegd aan de Pensioenraad;
- Het vierde deel omvat het verslag voor het Frans afzonderlijk vermogen inclusief de balans- en resultatenrekening van het Frans afzonderlijk vermogen. Het Frans afzonderlijk vermogen omvat op jaareinde 20% van de pensioenen in uitkering van EMCF, de chemie tak van de Franse Bijdragende Ondernemingen, zoals bepaald door de Franse sociale wetgeving en 60% van de pensioenen in uitkering van ESSO SAF(ESAF) and ESSO Raffinage SAS(ERSAS).

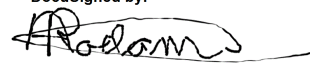
Het verslagjaar 2022 heeft vooral in het licht gestaan van de gevolgen van de oorlog in Oekraïne. De impact op de financiële markten is nog steeds significant, maar staat in geen verhouding tot het veroorzaakte menselijk leed. Het opheffen van de COVID restricties in vrijwel de gehele wereld was in dat perspectief welkom.

Door de oorlog is het economisch herstel zoals deze was ingezet in 2021 gestagneerd en is de inflatie sterk toegenomen. De waarde van de beleggingen is voor alle Afzonderlijke Vermogens gedaald. De stijgende rente heeft een negatief effect gehad op de waarde van de vastrentende portefeuilles. Desalniettemin voldoen de drie Afzonderlijke Vermogens op jaareinde 2022 aan de vereiste 100% dekkingsgraad. De Raad van Bestuur heeft extra checks uitgevoerd waarbij zeker is gesteld dat aan alle sanctiemaatregelen - als gevolg van de oorlog in Oekraïne - wordt voldaan, zowel op het gebied van uitbetalingen als op het gebied van investeringen.

In het verslagjaar 2022 zijn er voor de drie Afzonderlijke Vermogens een ALM studie en continuïteits toets uitgevoerd. De uitkomsten hebben geleid tot een aanpassing in de financieringsplannen. Daarnaast is het OFP door de FSMA geselecteerd geweest als één van de deelnemers aan de EIOPA stresstest. In deze test is onder andere de weerbaarheid onderzocht tegen een abrupte wijziging van het klimaatbeleid om de 2030 doelstellingen van het klimaatakkoord van Parijs te kunnen halen. De uitkomst van deze test was positief voor de Belgische pensioenfondsen: op geaggregeerd niveau situeert België zich bij de beste lidstaten. Met betrekking tot de resultaten voor de inflatiestresstest was de uitkomst dat de meeste Belgische IBP's rekening houden met het inflatierisico in hun beleggingsbeleid.

In deze rapportage wordt verslag gedaan van deze activiteiten.

De Raad van Bestuur,

DocuSigned by:

 B6DE126C82F4467...

A. Roeland – Voorzitter

DocuSigned by:

 074EG32899GF4D8...

N. Westra – Bestuurder

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A5 van 22

Deel A: Verslag Raad van Bestuur – ExxonMobil OFP

Governance

Het ExxonMobil OFP kent per 31 december 2022 de volgende governance structuur:

Bijdragende Ondernemingen: leden per 31-12-2022

EXXONMOBIL PETROLEUM & CHEMICAL BV
 EXXONMOBIL CHEMICAL EUROPE INC.
 ESSO NEDERLAND B.V.
 EXXONMOBIL CHEMICAL HOLLAND B.V.
 EXXONMOBIL FINANCIAL SERVICES B.V.
 ESSO S.A.F.
 ESSO RAFFINAGE S.A.S.
 EXXONMOBIL CHEMICAL FRANCE S.A.S.

Algemene Vergadering: vaste vertegenwoordigers per 31-12-2022

N. Nowé	EXXONMOBIL PETROLEUM & CHEMICAL BV
S. van Lierde	EXXONMOBIL CHEMICAL EUROPE INC.
M. Spieksma	ESSO NEDERLAND B.V.
C. den Heijer	EXXONMOBIL CHEMICAL HOLLAND B.V.
M. Speklé	EXXONMOBIL FINANCIAL SERVICES B.V.
J.C. Marcelin	ESSO S.A.F. en ESSO RAFFINAGE S.A.S.
M.P. Legoullon	EXXONMOBIL CHEMICAL FRANCE S.A.S.

De Algemene Vergadering bestaat uit vaste vertegenwoordigers van alle Bijdragende Ondernemingen. De vaste vertegenwoordiger dient in dienst van één van de Bijdragende Ondernemingen te zijn binnen het Afzonderlijk Vermogen waar de betreffende Bijdragende Onderneming deel van uit maakt die hij vertegenwoordigt en een actieve aangeslotene te zijn bij een pensioenregeling die door het ExxonMobil OFP wordt beheerd en uitgevoerd. De Algemene Vergadering heeft drie keer beraadslaagd.

Raad van Bestuur: bestuurders per 31-12-2022

A. Roeland, Voorzitter
 A. Cuypers
 J. Alen
 N. Westra

De Raad van Bestuur bestaat uit minimaal drie en maximaal vijf bestuurders. De bestuurders dienen in dienst te zijn van één van de Bijdragende Ondernemingen en actieve aangeslotenen te zijn bij een pensioenregeling die door het ExxonMobil OFP wordt beheerd en uitgevoerd. De leden worden benoemd door de Algemene Vergadering. In 2022 is mevrouw G. Shultz-Sibbel afgetreden en opgevolgd door mevrouw N. Westra. In 2022 is de heer C. de Catelle eveneens afgetreden en per 1 maart opgevolgd door de heer J. Alen. De Raad van Bestuur heeft twaalf keer beraadslaagd.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A6 van 22

Beleggingscommissie: leden per 31-12-2022

M. Spieksma, Voorzitter
 V. Lagrange, Secretaris
 S. Benmeridja
 H. Cottrell
 A. Roeland
 J.C. Marcelin
 L. de Rijke
 R. Esbach

De Beleggingscommissie is een adviescommissie die bestaat uit ten minste drie leden welke worden benoemd door de Raad van Bestuur. De commissie wordt ondersteund door een Secretaris, voorgedragen door de Bijdragende Ondernemingen en benoemd door de Raad van Bestuur. In 2022 zijn er geen leden gewisseld.

Dagelijks Bestuur: leden per 31-12-2022

N. Westra, Voorzitter
 V. Lagrange
 D. Smits

Het Dagelijks Bestuur is een operationeel orgaan dat bestaat uit één tot vier leden die worden benoemd door de Raad van Bestuur. In 2022 is mevrouw G. Shultz – Sibbel afgetreden en opgevolgd door mevrouw N. Westra.

Erkende Commissaris

PwC bedrijfsrevisoren, BV
 vertegenwoordigd door Kurt Cappoen

Risk Manager

Mercer B.V. Nederland
 vertegenwoordigd door Jeroen Terheggen

Data Privacy Officer

Esso Nederland B.V.
 vertegenwoordigd door Bianca Maibaum

Interne Auditor

KPMG
 vertegenwoordigd door Koen De Loose

Compliance Officer

CMS DeBacker
 vertegenwoordigd door Elke Duden

Aangewezen actuaris

Mercer B.V.B.A.
 vertegenwoordigd door Franky Stevens

Adviserend actuaris

Mercer B.V.B.A. (België en Frankrijk)
 Mercer B.V. (Nederland)
 Vertegenwoordigd door Dirk Kemkers en Tineke Haven

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A7 van 22

Vermogensbeheerders

Gedurende het verslagjaar waren de vermogensbeheerders van het fonds:

Naam

BlackRock Institutional Trust Company N.A.
ExxonMobil Investment Management, Inc.
ExxonMobil Investment Management, Inc.
BlackRock Investment Management (UK) Limited
Horsley Bridge Partners

Mandaat

Aandelen World ex US LC
Aandelen USA LC
Euro Overheidsobligaties
Euro Bedrijfsobligaties
Venture Capital

Custodian

Gedurende het verslagjaar waren Northern Trust en JP Morgan de custodians van de vermogensbeheerders.

Pensioen administrateurs

Nederland : Achmea Pensioenservices N.V.
België : EMFEA Consulting BVBA
Frankrijk : IGRS Esso

Accountant

BDO Accountants Burg. CVBA

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A8 van 22

In het kader van de elf principes van deugdelijk bestuur hebben het dagelijks bestuur, de aangewezen actuaire, de beleggingscommissie, de interne auditor, de compliance officer en de erkend commissaris in hun effectieve rol, de Raad van Bestuur bijgestaan. De scope van deze organen omvat zowel het Belgisch, Nederlands als het Frans afzonderlijk vermogen. In hun verslag zal telkens duidelijk aangegeven worden wat het generieke deel betreft en welke opmerkingen betrekking hebben op het afzonderlijk vermogen.

De communicatie tussen de verschillende externe partijen werd gecoördineerd door het dagelijks bestuur.

Algemene ontwikkelingen 2022

Oorlog in de Oekraïne

In februari werd de wereld opgeschrikt door de inval van Rusland in de Oekraïne. De impact op de economie en financiële markten is significant, maar staat in geen verhouding tot het veroorzaakte menselijk leed. Het economisch herstel zoals deze was ingezet in 2021 is gestagneerd. De stijgende energieprijzen hebben er mede voor gezorgd dat de inflatie sterk is toegenomen. Dit heeft op zijn beurt weer een weerslag op de rente. Om de prijsstijging van energie en andere consumentengoederen terug te dringen heeft de ECB in het afgelopen jaar meermaals de rente verhoogd. Hierbij werd gevreesd dat dit de economie zou vertragen waardoor mogelijk een recessie zou kunnen ontstaan. Vooralsnog lijkt deze vrees ongegrond, wat niet wegneemt dat rendementen op zowel aandelen als vastrentende waarden het afgelopen jaar zwaar onder druk hebben gestaan. Desalniettemin voldoen de drie Afzonderlijke Vermogens op jaareinde 2022 aan de minimaal vereiste 100% dekkingsgraad.

Als reactie op de inval hebben de Verenigde Staten, het Verenigd Koninkrijk en de Europese Unie verschillende sanctie maatregelen getroffen. Beleggingen in Russische fondsen is aan beperkingen onderworpen en het OFP heeft de benodigde stappen gezet om compliant te zijn met deze maatregelen.

Corona Pandemie

Het opheffen van de COVID restricties en maatregelen in vrijwel de gehele wereld was welkom. De opleving van de Corona pandemie in China zorgde er echter voor dat aanleverketens ("supply chain") verstoord werden en de aanlevering van grondstoffen en half fabricaten ontregeld raakte. Hierdoor vertraagden productieprocessen en stegen de prijzen van goederen die in hun productie afhankelijk waren van China. Dit heeft eveneens bijgedragen aan de stijgende inflatie.

Wijzigingen Raad van Bestuur OFP

Per 1 juni 2022 is mevrouw G. Shultz – Sibbel met pensioen gegaan en is zij opgevolgd door mevrouw N. Westra. Mevrouw N. Westra was per 1 maart 2022 reeds toegetreden tot de Raad van Bestuur in het kader van de werkoverdracht. Per 1 maart is de heer C. De Catelle opgevolgd door de heer J. Alen.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A9 van 22

Wetgeving

Klokkeluiderswet België

In december is de Belgische klokkeluiderswet gepubliceerd met inwerkingstredingsdatum 15 februari 2023. Het toepassingsgebied is ruimer dan in de huidige richtlijn hetgeen resulteert in een aanpassing en uitbreiding van de bestaande klokkeluidersregeling, zowel voor het materieel toepassingsgebied als voor het personeel toepassingsgebied.

Transparantiewet België

De wet is op 26 december aangenomen en in februari 2023 gepubliceerd. De wet zal op een gefaseerde manier in werking treden: de algemene bepalingen gaan in vanaf 1 januari 2023, maar een aantal andere bepalingen zal pas op een latere datum in voege treden:

- Het pensioenoverzicht in 2024;
- Het aansluitingsdocument in 2025;
- Nieuwe bepalingen voor het transparantieverlag in 2026.

Digital Operation Resilience Act (DORA)

DORA is van toepassing op alle Europese financiële instellingen en heeft tot doel de instellingen weerbaarder te maken bij ernstige operationele verstoringen zoals cyberaanvallen. In de aanloop naar de inwerkingtreding in 2025 worden pensioenfondsen gevraagd zich voor te bereiden op de nieuwe verplichtingen met betrekking tot ICT- risicobeheer, -incidentrapportering, resilience testing en het uitbestedingsrisico.

SFDR en Taxonomie verordening

In maart 2021 is de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) van kracht geworden en hebben pensioenfondsen moeten aangeven in welke mate zij een actief ESG beleid voeren. Het doel is om 'greenwashing' te voorkomen.

Het OFP voert geen actief ESG beleid en heeft dit als zodanig gecommuniceerd in haar SFDR verklaring die te vinden is op de websites van het OFP. Het OFP belegt in artikel 6 producten – producten die aan de wettelijke eisen voldoen.

Per 1 januari 2023 hebben fondsen met financiële producten die onder artikel 8 – producten die duurzaamheid promoten – en artikel 9 – producten met duurzaamheid als doelstelling – vallen, additionele rapportageverplichtingen over hun duurzaamheidsbeleid, in de vorm van Regulatory Technical Standards (RTS) rapportages.

De Taxonomie verordening, die richtlijnen geeft over hoe duurzame activiteiten beoordeeld, gemeten en gerapporteerd worden, kent echter ook een zelfstandige implementatie die per 1 januari 2022 van kracht is geworden. Deze is met name van toepassing op fondsen die beleggen in artikel 8 en/of 9 producten. Het OFP belegt in artikel 6 producten waardoor de taxonomie verordening geen directe gevolgen voor het fonds heeft.

Pensioenakkoord Nederland

Het pensioenakkoord in Nederland is een belangrijk aandachtspunt voor het Nederlands Afzonderlijk Vermogen. Er is een werkgroep opgericht met leden vanuit de Ondernemingsraad, Pensioenraad en Bijdragende Ondernemingen die met voorstellen zal komen voor een nieuwe pensioenregeling. Deze werkgroep zal eveneens voorstellen doen met betrekking tot de reeds opgebouwde rechten en uitkeringen.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A10 van 22

Beleggingsbeleid

Uitgangspunten strategisch beleggingsbeleid

Kenmerk van het beleggingsbeleid is het principe van "mean reversal". Het voornaamste uitgangspunt hierbij is dat prijzen en rendementen over de tijd bewegen rond het (voortschrijdend) gemiddelde. Om dit te bereiken wordt de verdeling van de portefeuille over de verschillende beleggingscategorieën periodiek teruggebracht naar de door de Raad van Bestuur vastgestelde gewenste verdeling. Tevens worden op dat moment de gewenste verhoudingen hersteld binnen de diverse beleggingscategorieën. Herbalancerings vinden plaats door middel van aan- en verkopen van beleggingen. De herbalancering van de portefeuille vindt in principe vier maal per jaar plaats.

Voor de vaststelling van de waarde van de diverse vermogenscomponenten wordt gebruik gemaakt van de definities in de jaarrekening. Bij iedere herbalancering wordt eerst het vermogen dat wordt belegd in vastrentende waarden op het beoogde percentage gebracht. Liquiditeiten worden op een zo laag mogelijk niveau gehouden, rekening houdend met de korte termijn cash behoeften. Het restant wordt belegd in aandelen.

Valutarisico's worden niet afgedekt, tenzij het Bestuur daar in specifieke gevallen anders over zou beslissen. Aangezien tijdens de herbalancering 70% naar vastrentende waarden, alle in euro gedenomineerd, wordt gebracht en er in de wereldwijde aandelenportefeuille ook een deel in eurolanden wordt belegd, zal het valutarisico normaal gesproken beperkt zijn tot minder dan 30%.

Strategisch beleggingsbeleid

De beleggingsmix werd in 2022 gehandhaafd op 70% obligaties en 30% aandelen. Deze beleggingsmix beperkt het risico op tekorten, die wanneer ze zich voordoen op korte termijn dienen bij te worden gefinancierd door de Bijdragende Ondernemingen om niet in de procedure van herstelplan te komen. De keerzijde van het gereduceerde risico op tekorten is een lagere verwachte opbrengst van de investeringen, hierdoor is de jaarlijkse bijdrage van de werkgever hoger. De beleggingsmix in het SIP heeft een directe uitwerking op de parameters die deel uitmaken van het financieringsplan.

Overzicht van de verschillende beleggingscategorieën

Aandelenportefeuille

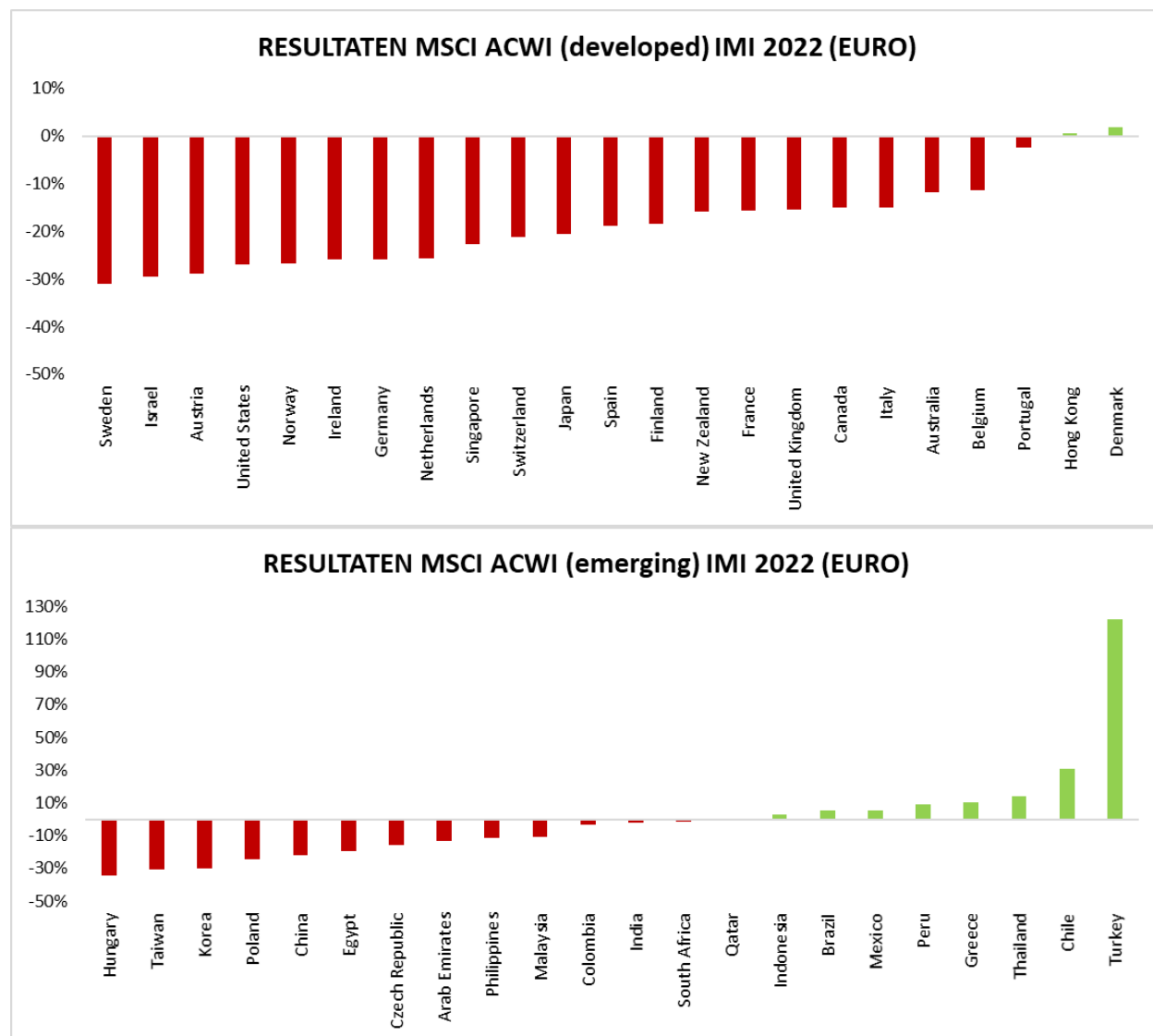
Het jaar 2022 kenmerkt zich door geo-politieke spanningen, volatiele energiemarkten en oplopende inflatie. Om de gevolgen van de volatiele energiemarkt te beperken, hebben overheden energieplafonds ingesteld, belastingen op energie verlaagd en gasvoorraden aangevuld. De aandelenmarkt tekende wereldwijd een zwaar negatief resultaat. Begin vierde kwartaal bereikte de inflatie het hoogtepunt van 2022, waardoor er op jaareinde een licht herstel op de aandelenmarkt zichtbaar was. Op monetair vlak nam de euro in 2022 verder af in waarde ten opzichte van de US dollar, hetgeen het negatieve resultaat van de USD aandelenportefeuille enigszins compenseerde.

Het aandelen beleggingsbeleid is gebaseerd op het passief volgen van indices, met een zo breed mogelijke spreiding, wat zorgt voor een lager risico en lage kosten (gereduceerde management fees). Afgezien van de periodieke herbalancering wordt een "buy & hold" strategie gevoerd wat eveneens leidt tot minder transacties en dus beperktere kosten.

De ExxonMobil OFP aandelenportefeuilles kent een capital weighted verdeling over de landen uit de MSCI index (developed + emerging markets, large caps, mid caps en small caps). Het resultaat voor de hele aandelenportefeuille was een verlies van circa 13,1%. Dit is ongeveer 0,05% lager dan de benchmark (MSCI world index). In onderstaande grafieken zijn de diverse prestaties over 2022 van de ontwikkelde en opkomende markten weergegeven waarin door het fonds werd belegd. Naar aanleiding van de sancties tegen Rusland, behoort Rusland niet meer tot de categorie van opkomende markten. Hierdoor maakt Rusland geen deel meer uit van de MSCI world index. Om de prestatie versus de MSCI benchmark accuraat op te volgen werden de Russische aandelen in

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A11 van 22

een aparte portefeuille aangehouden, in afwachting van verkoop of afschrijving. Op jaareinde bedroeg de waarde van de Russische aandelen 175 euro.



(Uitz. Turkije: Het aantal beleggers – en daarmee ook het belegd vermogen – in Turkije is in een jaar tijd bijna verdubbeld bij gebrek aan alternatieven om spaargeld veilig te stellen gegeven het monetaire beleid van de Turkse regering.)

Obligatieportefeuille

De obligatieportefeuilles van de Afzonderlijke Vermogens binnen het OFP bestaan uit een mix van overheids- en bedrijfsobligaties die gezamenlijk de looptijd van de verplichtingen spiegelen en zodoende een natuurlijke rente hedge vormen. Als reactie op de toenemende inflatie heeft de ECB heeft de herfinancieringsrente in 2022 van 0,0% verhoogd naar 2,5%. Door de stijgende rente in combinatie met zorgen over hogere inflatie, daalde de waarde van overheidsobligaties in 2022 met 39,1% en de bedrijfsobligaties verloren 15,3% van hun waarde.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A12 van 22

Derivaten en Securities Lending

Vermogensbeheerders mogen onder strikte voorwaarden derivaten gebruiken als dit voor het efficiënt beheer nodig is voor tijdelijke overbrugging van onderliggende indexaanpassingen.

De portefeuille kan ook deels beleend worden ('securities lending'). Bij securities lending wordt een deel van de beleggingsportefolio uitgeleend aan derden. In ruil voor de geleende stukken geeft de lenende partij andere waardepapieren ter onderpand met een minimale waarde van 102% van de marktwaaarde van de uitgeleende stukken. De vermogensbeheerders hebben de vrijheid om meer onderpand te vragen afhankelijk van de kwaliteit van het onderpand. Op (intra) dagelijkse basis vindt een waardetoetsing plaats van de uitgeleende stukken en wordt een eventueel tekort aangevuld. In het geval dat de lenende partij de geleende stukken en bijbehorende vergoeding niet terug kan geven, kan het onderpand worden verkocht en de origineel uitgeleende stukken terug worden aangekocht. Het risico van securities lending wordt verder verkleind door een garantie van de vermogensbeheerders.

Maatschappelijk Verantwoord Beleggen

Maatschappelijk Verantwoord beleggen krijgt steeds meer aandacht. Ook de vereisten van de IORP II wetgeving passen in dit beeld. Het terrein van Maatschappelijk Verantwoord Beleggen is zowel groot als divers. Het OFP belegt voornamelijk in verhandelbare effecten, d.w.z. deelnemingen in euro staatsobligaties en in indexfondsen die wereldwijd bestaan uit grote en middelgrote ondernemingen. Omdat indexstrategieën niet afhankelijk zijn van actieve aandelenselectie, hebben indexportefeuillebeheerders niet de discretionaire bevoegdheid om effecten van een bedrijf toe te voegen of te verwijderen van of naar hun portefeuille, zolang dat bedrijf in de desbetreffende index blijft. Het OFP gaat ervan uit dat door de toelating van een bedrijf tot een specifieke land gecontroleerde beursindex, de onderneming zal opereren binnen het wettelijke kader van het specifieke land.

Het OFP is van mening dat bedrijven met goede corporate governance-praktijken, waaronder de wijze waarop ze de milieu- en sociale aspecten van hun activiteiten beheren, risico's op de lange termijn beter beperken en betere risico-gecorrigeerde rendementen bieden. Het OFP is er ook van overtuigd dat de markt dezelfde beschikbare informatie en dezelfde positieve houding ten opzichte van ESG heeft. Koersontwikkelingen van bedrijven die worden beloond voor hun milieu-, sociale en governanceprestaties, worden gereflecteerd in de index die het OFP passief volgt.

Tegen die achtergrond is betrokkenheid bij bedrijven, waaronder proxy voting, het mechanisme dat gebruikt wordt om materiële duurzaamheidsgerelateerde inzichten te integreren en te verbeteren. Hiermee denkt het OFP het risico gecorrigeerde rendement op lange termijn te zullen verbeteren.

De Beleggingscommissie, de Raad van Bestuur en de Pensioenraad hebben in voorgaande jaren uitgebreid stilgestaan rond ESG en bij de vraag of een meer actief beleid, rekening houdend met maatschappelijke waarden, sociaal beleid en milieu overwegingen, gerechtvaardigd is vanuit de doelstellingen van het fonds zoals geformuleerd in de missie en visie. Daarbij werden de huidige investeringen die het OFP zelf bezit onder de loep genomen en gekaderd binnen het ESG framework. Ook in 2022 is de Raad van Bestuur van mening dat het huidige beleid, het passief investeren in indices die zichzelf corrigeren met de marktontwikkelingen, tegen de laagst mogelijke beleggingskosten, passend blijft voor het OFP.

Het OFP blijft actief de ontwikkelingen in Maatschappelijk Verantwoord Beleggen volgen. Ook in 2023 zal dit onderwerp op de agenda staan van zowel de Raad van Bestuur als de Beleggingscommissie.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A13 van 22

EU-richtlijn inzake aandeelhoudersrechten

De EU-richtlijn inzake aandeelhoudersrechten heeft tot doel ervoor te zorgen dat alle beleggers worden gestimuleerd om zich uit te spreken over de duurzaamheid van bedrijven waarin zij investeren om een duurzamere EU-economie op lange termijn te bewerkstelligen. De richtlijn stelt regels vast ter bevordering van de uitoefening van aandeelhoudersrechten op algemene vergaderingen van ondernemingen met statutaire zetel in de EU en waarvan aandelen tot de handel op een gereguleerde markt in de EU zijn toegelaten.

De overgrote meerderheid van alle aandelen van het OFP wordt belegd in indexfondsen. De fondsen waarin het OFP belegt, geven deelnemers aan het indexfonds geen directe stemrechten tot de vennootschappen waarin het indexfonds belegt, zodat de deelnemers vertrouwen op de vermogensbeheerders om hun belangen te behartigen bij het stemmen. In de periodieke meetings met de vermogensbeheerders wordt ingegaan op aspecten die het OFP belangrijk vindt.

Het OFP is een deelnemer in de volgende fondsen, samen met andere investeerders:

Asset Manager	Fund Name	Fund Description
BlackRock	Global Broad Cap (ex-US) Large Cap Equity Index	All Country Weighted Index ex. US Large Cap
ExxonMobil Investment Management (EMIM)	ExxonMobil Investment Fund (EIF)	S&P 500 Index fund
Horsley Bridge Partners	Various	Private Equity fund of funds

BlackRock geeft op haar website gedetailleerde uitleg over hun benadering van het rentmeesterschap van hun beleggingen:

<https://www.blackrock.com/corporate/about-us/investment-stewardship#our-responsibility>

Jaarlijks publiceert BlackRock een gedetailleerd overzicht over hun stemgedrag. Het 2022 rapport is beschikbaar op de website van Blackrock: [BlackRock Investment Stewardship Annual Report 2022](#)

Het OFP is ervan overtuigd dat de informatie op deze website, samen met haar betrokkenheid bij het management van BlackRock, aantoonst dat BlackRock handelt in het beste financiële belang van de deelnemers aan het fonds, voor de fondsen waarin het OFP belegt.

EMIM heeft de opdracht om het ExxonMobil Investment Fund te beheren. In overeenstemming met de passieve waardemaximaliserende mandaten, heeft EMIM richtlijnen ontwikkeld voor proxy stemmen waarvan zij meent dat deze bijdragen om de fondswaarde te maximaliseren. EMIM heeft deze filosofie geïmplementeerd door de uitvoering van het stemrecht aan Institutional Shareholder Services (ISS) uit te besteden. ISS beslist niet hoe de volmachten moeten worden gestemd, maar wordt gecontracteerd om stemmen in te dienen op basis van de richtlijnen van EMIM. Proxy voorstellen die binnen die richtlijnen vallen, worden direct door ISS gestemd. Voor proxy voorstellen die buiten de richtlijnen vallen, wordt door ISS een voorstel ontwikkeld en voorgelegd aan EMIM. EMIM bepaalt het definitieve stembesluit.

EMIM 2022 proxy stemoverzicht:

- 6384 totaal aantal proxy stemmen
- 349 gevallen heeft EMIM het voorstel van ISS niet gevolgd maar gestemd in lijn met het management voorstel van het betreffende bedrijf
- 122 gevallen heeft EMIM tegen het management voorstel gestemd

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A14 van 22

Horsley Bridge Partners (HBP) is een private equity vermogensbeheerder en opereert op basis van fondsen. Private equity-investeringen omvatten durfkapitaalpartnerschappen die investeren in bedrijven die in een vroeg stadium van ontwikkeling zijn, partnerschappen die investeren in groeibedrijven en buy-out partnerschappen die investeren in volwassen bedrijven. Als onderdeel van het jaarlijkse nalevingsproces vult HBP een controlevragenlijst in waarin het stelt dat het richtlijnen voor volmachtstemmingen heeft en HBP handelt in het beste economische belang van haar klanten.

Verwachtingen 2023

Het zijn onzekere tijden. De oorlog in de Oekraïne is nog in volle gang. Het is onduidelijk of er additionele sancties worden opgelegd door de verantwoordelijke instanties. Toegenomen geopolitieke spanningen in andere regio's, vluchtelingenstromen die op gang zijn gekomen, ontwikkelingen op de energie markten, zowel aan de vraag als de aanbod kant, het zijn allemaal factoren die een (in-)directe impact hebben op de economie en financiële markten.

Het economisch herstel lijkt langzaam op gang te komen, de energieprijzen lijken zich - ten tijde van opmaak van het jaarverslag - te stabiliseren en de inflatie stijgt minder hard dan in 2022, maar geluiden van een recessie zijn nog niet verdwenen. De waarde van de beleggingen is voor alle Afzonderlijke Vermogens weer licht toegenomen ten opzichte van jaareinde 2022. De dekkingsgraden van alle Afzonderlijk Vermogens blijven boven de 100% uitkomen op basis van de lange termijn voorzieningen en solvabiliteitsmarge.

De EU heeft diverse sanctiemaatregelen uitgevaardigd tegen Russische bedrijven en personen. De Raad van Bestuur blijft alert om zeker te stellen dat aan alle sanctiemaatregelen voldaan wordt, zowel op het gebied van uitbetalingen als op het gebied van investeringen.

Van belang voor het Nederlands Afzonderlijk Vermogen is dat het wetsvoorstel Wijziging Pensioenen naar de Eerste Kamer is gestuurd ter goedkeuring. Bij goedkeuring zal dit uiterlijk per 1-1-2027 leiden tot een volledige wijziging van de pensioenregeling. Ten tijde van opmaak van de jaarrekening heeft de stemming in de Eerste Kamer nog niet plaatsgevonden.

Bij ons weten hebben er geen andere belangrijke gebeurtenissen plaatsgevonden na de afsluiting van het boekjaar.

Transparantieverslag geconsolideerd

SCHEMA VAN DE JAARREKENING
BALANS OP 31/12/2022

ACTIVA	CODES	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Oprichtingskosten	21		
II. Vaste activa	22	0,00	0,00
III. Beleggingen	23	2.791.546.440,74	3.969.111.803,52
A. Beleggingsvastgoed	231		
B. Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	232	2.791.546.440,74	3.969.111.803,52
1. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	2321		
2. Obligaties en andere verhandelbare schuldinstrumenten	2322		
3. Rechten van deelneming in gemeenschappelijke beleggingsfondsen en investeringsfondsen	2323	2.791.546.440,74	3.969.111.803,52
4. Afgeleide financiële instrumenten	2324		
5. Termijnbeleggingen	2325		
6. Overige beleggingen	2326		
IV. Aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-	24	0,00	0,00
V. Vorderingen	41	32.607.098,17	507.671,54
A. Te ontvangen bedragen	411	31.320.000,00	0,00
1. In uitvoering van het financieringsplan	4111	31.320.000,00	0,00
2. In uitvoering van een beslissing tot tussenkomst van de bijdragende ondernemingen in het over te dragen verlies	4112		
3. In uitvoering van herstelplan/saneringsplan	4113		
B. Op bijdragende ondernemingen	412	0,00	0,00
1. Gewaarborgde vorderingen	4121		
2. Bijzondere vorderingen	4122		
3. Overige vorderingen	4123	0,00	0,00
C. Kredieten	413		
D. Op verzekerings- en herverzekeringsondernemingen	414		
E. Collateral	415		
F. Overige vorderingen	416	1.287.098,17	507.671,54
VI. Liquide middelen	51	81.761.190,96	31.242.043,18
VII. Overlopende rekeningen	431/432	0,00	0,00
A. Verworven opbrengsten	431		
B. Over te dragen kosten	432	0,00	0,00
TOTAAL	21/51	2.905.914.729,87	4.000.861.518,24

SCHEMA VAN DE JAARREKENING
BALANS OP 31/12/2022

PASSIVA	CODES	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Eigen vermogen	11	159.761.033,75	136.812.806,13
A. Sociaal fonds	111	127.848.654,75	105.629.320,71
B. Solvabiliteitsmarge	112	31.912.379,00	31.183.485,42
C. Overgedragen verlies (-)	113		
II. Technische voorzieningen	12	2.733.705.851,00	3.458.961.917,00
A. Pensionering en overlijden	121	2.718.198.267,00	3.436.589.762,00
B. Invaliditeit en arbeidsonderschiktheid	122	15.507.584,00	22.372.155,00
C. Winstdeelname	123		
D. Overige	124		
III. Voorziening voor risico's en kosten	13		
IV. Schulden	42	12.048.881,42	404.486.151,75
A. Technische schulden	421	798.705,90	400.662.759,45
B. Fiscale schulden	422	9.798.747,95	3.346.310,47
C. Collateral	423		
D. Financiële schulden	424		
E. Overige	425	1.451.427,57	477.081,83
V. Overlopende rekeningen	433/434	398.963,70	600.643,36
A. Over te dragen opbrengsten	433		
B. Toe te rekenen kosten	434	398.963,70	600.643,36
TOTAAL	11/43	2.905.914.729,87	4.000.861.518,24

Afdeling II
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING OP 31/12/2022

Inhoud	Codes	Bedrag
I. Zakelijke zekerheden (+)(-)	00	0,00
A. Effecten en andere schuldtitels (+)(-)	001	
B. Liquide middelen/deposito's (+)(-)	002	
C. Beleggingsvastgoed (+)(-)	003	
II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)	01	0,00
A. Gekochte optiecontracten en warrants	011	
B. Verkochte optiecontracten en warrants	012	
III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)	02	0,00
A. Gekochte termijncontracten	021	
B. Verkochte termijncontracten	022	
IV. Notionele bedragen van de swapcontracten (+)	03	
V. Notionele bedragen van andere afgeleide financiële instrumenten (+)	04	0,00
A. Overige gekochte afgeleide financiële instrumenten	041	
B. Overige verkochte afgeleide financiële instrumenten	042	
VI. Verbintenissen tot verkoop wegens cessie-retrocessie	05	
VII. Verbintenissen tot terugkoop wegens cessie-retrocessie	06	
VIII. Uitgeleende financiële instrumenten	07	
IX. Niet-opgevraagde bedragen op aandelen (+)	08	
X. Overige	09	

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A18 van 22

Afdeling III
GLOBALE RESULTATENREKENING OP 31/12/2022

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Technische resultaat (+) (-)	71/61	1,037,600,295.72	-80,603,364.51
A. Bijdragen (+)	710	426,300,000.00	50,495,000.00
1. In uitvoering van het financieringsplan	7101	426,300,000.00	50,495,000.00
2. In uitvoering van een herstelplan of een saneringsplan	7102		
B. Bijzondere bijdragen (+)	711		
C. Uitkeringen (-)	610	108,305,019.11	117,616,988.30
D. Bijzondere uitkeringen (-)	611	1,120,665.00	1,122,355.00
E. Wijziging van het aandeel van de verzekerings- en herverzekerings- ondernemingen in de technische voorzieningen	712/612		
F. Wijziging van de netto gewaarborgde vorderingen (stijging +, daling -)	713/613		
G. Wijziging van de bijzondere vorderingen (daling-)	714/(614)		
H. Wijziging van de vorderingen op de verzekerings- en herverzekerings- ondernemingen (stijging +, daling-)	715/615		
I. Overdracht van pensioenrechten (+)(-)	716/616	1,764,146.93	995,084.36
1. Van andere pensioeninstellingen (+)	716	2,042,675.21	1,154,472.79
2. Naar andere pensioeninstellingen (-)	616	278,528.28	159,388.43
J. Wijziging van de technische voorzieningen	617/717	725,256,066.00	395,441,581.40
a. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot pensionering en overlijden (stijging +, daling -)	6171/717	718,391,495.00	388,227,963.40
1. Einde boekjaar (-)	6171	2,718,198,267.00	3,436,589,762.00
2. Begin boekjaar (+)	7171	3,436,589,762.00	3,824,817,725.40
b. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot invaliditeit en arbeidsongeschiktheid (stijging +, daling -)	6172/7172	6,864,571.00	7,213,618.00
1. Einde boekjaar (-)	6172	15,507,584.00	22,372,155.00
2. Begin boekjaar (+)	7172	22,372,155.00	29,585,773.00
c. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot winstdeelname (stijging +, daling -)	6173/7173		
d. Wijziging van de overige technische voorzieningen (stijging +, daling -)	6174/7174		
K. Verzekerings- en herverzekeringsuitkeringen (+)	718		
L. Afgestane verzekerings- en herverzekeringspremies (-)	618		
M. Overige technische opbrengsten (+)	719	11,054,105.40	3,543,311.39
N. Overige technische kosten (-)	619	17,348,338.50	412,338,998.36
II. Financieel resultaat (+)(-)	72/62	-1,010,631,170.98	93,719,623.38
A. Opbrengsten van de financiële vaste activa (+)	721		
B. Beleggingsopbrengsten (+)	722	26,934.45	0.00
C. Beleggingskosten (-)	622	1,208,053.86	1,492,966.66
D. Kosten van schulden (-)	623	0.00	0.00
E. Wisselresultaten en resultaten uit de omrekening van vreemde valuta (+)(-)	724/624	996,661.90	-708,355.71
F. Meer- of minderwaarden (+)(-)	725/625	-1,013,432,047.38	93,755,928.90
1. Meerwaarden (+)	725	104,890,408.74	787,730,879.07
2. Minderwaarden (-)	625	1,118,322,456.12	693,974,950.17
G. Overige financiële opbrengsten (+)	726	2,997,199.80	2,174,054.90
H. Overige financiële kosten (-)	626	11,865.89	9,038.05
III. Bedrijfsresultaat (+)(-)	73/63	-4,022,359.12	-2,898,559.25
A. Goederen en diensten (-)	631	4,022,083.88	2,898,232.40
B. Afschrijvingen (-)(+)	632/732		
C. Overige (-) (+)	633/733	-275.24	-326.85
IV. Waardeverminderingen (-)(+)	64/74	0.00	0.00
V. Voorzieningen voor risico's en kosten (-)(+)	65/75	0.00	0.00
VI. Uitzonderlijk resultaat (+)(-)	76/66	1,462.00	2,567,914.90
A. Uitzonderlijke opbrengsten (+)	76	1,462.00	2,567,914.90
B. Uitzonderlijke kosten (-)	66	0.00	0.00
VII. Belastingen op het resultaat (-)(+)	67/77	0.00	0.00
VIII. Toe te wijzen resultaat van het boekjaar (+)(-)	78/68	-22,948,227.62	-12,785,614.52
A. Winst (-)	68	22,948,227.62	12,785,614.52
B. Verlies (+)	78		

Afdeling IV
RESULTAATVERWERKING OP 31/12/2022

	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Toe te wijzen winst (+)/Toe te wijzen verlies (-)	791/691	22.948.227,62	12.785.614,52
1. Toe te wijzen winst (+) / verlies (-) van het boekjaar	7911/6911	22.948.227,62	12.785.614,52
2. Overgedragen verlies van het vorige boekjaar (-)	6912		
II. Gewaarborgde vorderingen op bijdragende ondernemingen (+)	792/692	0,00	0,00
1. Terugname (-) (27)	692		
2. Toerekening (+) (28)	792		
III. Solvabiliteitsmarge (29)	793/693	-728.893,58	990.060,80
1. Toewijzing (-)	693	728.893,58	0,00
2. Onttrekking (+)	793	0,00	990.060,80
IV. Verplichte winstdeelname (30) (-)	694		
V. Sociaal Fonds	795/695	-22.219.334,04	-13.775.675,32
1. Toewijzing (-)	695	22.219.334,04	14.127.503,46
2. Onttrekking (+)	795	0,00	351.828,14
VI. Over te dragen winst (-) / Over te dragen verlies (+)	696/796	0,00	0,00
VII. Tussenkost van de bijdragende ondernemingen in het over te dragen verlies (+)	797		
VIII. Niet-verplichte winstdeelname (31) (-)	697		

(27) Wordt hier bedoeld het bedrag van de gewaarborgde vorderingen uit de rubriek « V. Vorderingen – B. Op bijdragende ondernemingen – 1. Gewaarborgde vorderingen » dat bij beslissing van de algemene vergadering wordt geannuleerd en dat niet overgedragen wordt uit de rubriek « V. Vorderingen – B. Op bijdragende ondernemingen – 3. Andere vorderingen ».

(28) Worden hier bedoeld, de bedragen die bij beslissing van de algemene vergadering toegewezen worden aan de rubriek « V. Vorderingen – B. Op bijdragende ondernemingen – 1. Gewaarborgde vorderingen » met effect op de afsluitingsdatum van het boekjaar. Deze toewijzing mag niet tot gevolg hebben dat het totale bedrag van de gewaarborgde vorderingen op bijdragende ondernemingen groter wordt dan de solvabiliteitsmarge op het einde van het boekjaar, zoals deze resulteert uit de gedetailleerde berekening in document nr. 2 van de toelichting.

(29) De wijziging van deze post hangt niet af van een beslissing van de algemene vergadering maar van de toepassing van de wet en het uitvoeringsbesluit. Wordt ondergebracht in de rubriek « III. Solvabiliteitsmarge – 1. Toewijzing (-) » of de rubriek « III. Solvabiliteitsmarge – 2. Onttrekking (+) » het resultaat dat bekomen wordt door de solvabiliteitsmarge in het begin van het boekjaar af te trekken van de solvabiliteitsmarge op het eind van het boekjaar, naar gelang het resultaat negatief of positief is. De berekening van de bedragen van de marge wordt gedetailleerd in document nr. 2 van de toelichting.

(30) Worden hier bedoeld de winstdeelnames die verplicht zijn door de van toepassing zijnde sociale wetgeving. Bij voorbeeld, voor Belgische activiteiten, zijn bedoeld de winstdeelnames die aan de rentegenieters moeten worden toegestaan die gekozen hebben voor de omzetting van hun kapitaal in rente conform artikel 19 van het koninklijk besluit van 14 november 2003 tot uitvoering van de wet van 28 april 2003 betreffende de aanvullende pensioenen en het belastingstelsel van die pensioenen en van sommige aanvullende voordelen inzake sociale zekerheid en artikel 3 van het koninklijk besluit van 15 december 2003 houdende uitvoering van de artikelen 44, § 2, en 50, § 1, van de programmawet (I) van 24 december 2002, in verband met de bijdrage voor het aanvullend pensioen van zelfstandigen en de omzetting van het kapitaal in rente.

(31) Dit bedrag moet gelijk zijn aan het bedrag van de rubriek « VI. Over te dragen winst ».

De toelichting op de individuele posten van de balans- en resultatenrekening staat beschreven bij de Afzonderlijke Vermogens van België, Nederland en Frankrijk.

Algemene grondslagen balans

Opname van een actiefbestanddeel of een schuld

Een actief wordt in de balans opgenomen wanneer men zeker is dat de toekomstige economische voordelen naar het fonds zullen toevloeien en de waarde daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld. Een schuld wordt in de balans opgenomen wanneer het waarschijnlijk is dat de afwikkeling daarvan gepaard zal gaan met een uitstroom van middelen en de omvang van het bedrag daarvan betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Indien een transactie ertoe leidt dat nagenoeg alle of alle toekomstige economische voordelen en alle of nagenoeg alle risico's met betrekking tot een actief of een verplichting aan een derde zijn overgedragen, wordt het actief of de verplichting niet langer in de balans opgenomen. Verder worden activa en verplichtingen niet meer in de balans opgenomen vanaf het tijdstip waarop niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden van waarschijnlijkheid van de toekomstige economische voordelen en betrouwbaarheid van de bepaling van de waarde. Dit betekent dat transacties worden verwerkt op handelsdatum en niet op afwikkelingsdatum. Als gevolg hiervan kan sprake zijn van een post "nog af te wikkelen transacties of wachtrekeningen". Deze post kan zowel een actief als een passief zijn.

Verantwoording van kosten en opbrengsten

Opbrengsten worden in de resultatenrekening opgenomen wanneer een vermeerdering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermeerdering van een actief of een vermindering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld. Kosten worden verwerkt wanneer een vermindering van het economisch potentieel, samenhangend met een vermindering van een actief of een vermeerdering van een verplichting, heeft plaatsgevonden, waarvan de omvang betrouwbaar kan worden vastgesteld.

Saldering van een actiefbestanddeel of/en schuld

Een financieel actief en een financiële schuld worden gesaldeerd als nettobedrag in de balans opgenomen indien sprake is van een wettelijke of contractuele bevoegdheid om het actief en de verplichting gesaldeerd en gelijktijdig af te wikkelen en bovendien de intentie bestaat om de posten op deze wijze af te wikkelen. De met de gesaldeerd opgenomen financiële activa en financiële verplichtingen samenhangende kosten of opbrengsten van intresten, worden eveneens gesaldeerd opgenomen.

Verwerking van waardeveranderingen van beleggingen

Er wordt onderscheid gemaakt tussen gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen. Alle waardeveranderingen van beleggingen, inclusief transactiekosten, provisies, valutakoersverschillen e.d., worden als gerealiseerde of niet gerealiseerde meer-of minderwaarde in de resultatenrekening opgenomen.

Vreemde valuta

Activa en verplichtingen in vreemde valuta worden omgerekend naar euro's tegen de koers per balansdatum. Deze waardering is onderdeel van de waardering tegen reële/marktwaarde. Kosten of opbrengsten die voortvloeien uit transacties in vreemde valuta's worden omgerekend tegen de koers per transactiedatum. Alle valutakoersverschillen zijn verwerkt in de resultatenrekening.

	31-12-2022	31-12-2021
US Dollar	1,0666	1,1326
Britse Pond	0,8869	0,8403
Japanse Yen	141,5378	130,2717

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A21 van 22

Specifieke grondslagen

Algemeen

De beleggingen worden gewaardeerd tegen reële waarde, slechts indien de reële waarde van een belegging niet betrouwbaar kan worden vastgesteld, vindt waardering plaats op basis van geamortiseerde kostprijs. Overlopende activa en passiva worden tevens gewaardeerd tegen geamortiseerde kostprijs. De liquiditeiten vermogensbeheer worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Het verschil tussen reële waarde en nominale waarde is bij deze activa en passiva in het algemeen gering.

Participaties in beleggingspools en -instellingen die gespecialiseerd zijn in een bepaald soort beleggingen worden gerubriceerd en gewaardeerd volgens de grondslagen voor die onderliggende beleggingen (look-through benadering). Bij gemengde beleggingsfondsen wordt aangesloten bij de hoofdcategorie, bepaald op basis van reële waarde.

Vorderingen en schulden uit beleggingen welke samenhangen met een specifieke beleggingscategorie worden onder beleggingsdebiteuren dan wel -crediteuren opgenomen in de betreffende beleggingscategorie.

Reële waarde

De beleggingen van het fonds worden gewaardeerd tegen de reële waarde per balansdatum. Tegelijkertijd wordt er ook gekeken naar de gerealiseerde en ongerealiseerde waarde op de balans. Voor de meerderheid van de financiële instrumenten van het fonds kan gebruik worden gemaakt van genoteerde marktprijzen. Bepaalde instrumenten, zoals participaties in beleggingsfondsen worden gewaardeerd door gebruik te maken van de intrinsieke waarde. Het is gebruikelijk en mogelijk om de reële waarde binnen een aanvaardbare bandbreedte van schattingen vast te stellen. Slechts indien de reële waarde van een belegging niet betrouwbaar kan worden vastgesteld, vindt waardering plaats op basis van geamortiseerde kostprijs.

Voor financiële instrumenten zoals beleggingsvorderingen en -schulden geldt dat de boekwaarde de reële waarde benadert als gevolg van het korte termijn karakter van de vorderingen en schulden. De boekwaarde van alle activa en de financiële verplichtingen op balansdatum benadert de reële waarde.

Aandelen

Aandelen, waaronder tevens converteerbare obligaties zijn begrepen, worden gewaardeerd tegen reële waarde. Voor beursgenoteerde aandelen is dit de beurswaarde. Voor niet beursgenoteerde participaties in aandelenfondsen is dit de intrinsieke waarde, die de reële waarde van de onderliggende beleggingen representeert.

Vastrentende waarden

Beursgenoteerde vastrentende waarden en participaties in beursgenoteerde beleggingsinstellingen zijn gewaardeerd tegen de per balansdatum geldende beurskoers, verhoogd met de lopende intrest.

Niet aan een beurs genoteerde fondsen zijn gewaardeerd op basis van intrinsieke waarde, die de reële waarde van de onderliggende beleggingen representeert.

Vorderingen en overlopende activa

Vorderingen en overlopende activa worden bij de eerste verwerking gewaardeerd op reële waarde. Na de eerste verwerking worden vorderingen gewaardeerd op geamortiseerde kostprijs (gelijk aan de nominale waarde indien geen sprake is van transactiekosten) onder aftrek van eventuele bijzondere waardeverminderingen, indien sprake is van oninbaarheid.

Liquide middelen

Hieronder kunt u de banktegoeden terugvinden die vrijwel onmiddellijk opeisbaar zijn. Het OFP houdt geen deposito's aan bij de Bijdragende Ondernemingen. Liquide middelen worden gewaardeerd tegen nominale waarde. Zij worden onderscheiden van tegoeden in verband met beleggingstransacties. Liquide middelen uit hoofde van beleggingstransacties worden gepresenteerd onder de beleggingen.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag 2022	Pag. A22 van 22

Algemene grondslagen voor de resultaatbepaling

Algemeen

Kosten en opbrengsten worden toegerekend aan het boekjaar waarop deze betrekking hebben. De in de resultaatrekeningen opgenomen posten zijn in belangrijke mate gerelateerd aan de in de balans gehanteerde waarderingsgrondslagen voor beleggingen en de voorzieningen pensioenverplichtingen. Zowel gerealiseerde als ongerealiseerde resultaten worden rechtstreeks verantwoord in het resultaat.

Premiebijdragen van Bijdragende Ondernemingen

Onder premiebijdragen van Bijdragende Ondernemingen wordt verstaan de aan het fonds in rekening gebrachte c.q. te brengen bedragen voor de in het verslagjaar verzekerde pensioenen. Premies zijn toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

Beleggingsresultaten risico fonds

(In-)directe beleggingsresultaten zijn toegerekend aan de periode waarop ze betrekking hebben.

Beleggingsopbrengsten

Onder de beleggingsopbrengsten wordt verstaan de positieve gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen en valutaresultaten. In de jaarrekening wordt er onderscheid gemaakt tussen gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen van beleggingen. Alle positieve waardeveranderingen van beleggingen, inclusief valutakoersverschillen, worden als beleggingsopbrengsten in de resultatenrekening opgenomen. Aankoopkosten zijn verwerkt in de reële waarde van de beleggingen. Verkoopkosten worden verantwoord als onderdeel van de gerealiseerde herwaarderingen.

Dividenden en andere opbrengsten worden op het moment van ontvangst opgenomen in de resultatenrekening.

Kosten van vermogensbeheer

Onder kosten van vermogensbeheer worden de externe en de daaraan toegerekende interne kosten verstaan.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B1 of 19

Deel B: Verslag Raad van Bestuur – Afzonderlijk Vermogen België

Ontwikkelingen 2022

Oorlog in de Oekraïne

In februari werd de wereld opgeschrikt door de inval van Rusland in de Oekraïne. De impact op de economie en financiële markten is significant maar staat in geen verhouding tot het veroorzaakte menselijk leed. Het economisch herstel zoals deze was ingezet in 2021 is gestagneerd. De stijgende energieprijzen hebben er mede voor gezorgd dat de inflatie sterk is toegenomen. Dit heeft op zijn beurt weer een weerslag op de rente. Om de prijsstijging van energie en andere consumentengoederen terug te dringen heeft de ECB in het afgelopen jaar meermaals de rente verhoogd. Hierbij werd gevreesd dat dit de economie zou vertragen waardoor mogelijk een recessie zou kunnen ontstaan. Vooralsnog lijkt deze vrees ongegrond, wat niet wegneemt dat zowel aandelen als vastrentende waarden het afgelopen jaar zwaar onder druk hebben gestaan. Desalniettemin voldoet het Belgisch Afzonderlijk Vermogen op jaareinde 2022 aan de vereiste 100% dekkingsgraad.

Corona Pandemie

Het opheffen van de COVID restricties en maatregelen in vrijwel de gehele wereld was welkom. De opleving van de Corona pandemie in China zorgde er echter voor dat aanleverketens ("supply chain") verstoord werden en de aanlevering van grondstoffen en half fabricaten ontregeld raakte. Hierdoor vertraagden productieprocessen en stegen de prijzen van goederen die in hun productie afhankelijk waren van China. Ook dit heeft bijgedragen aan de stijging van de inflatie.

Toezietscomité

Voor de Belgische pensioentoezegging is er een Toezietscomité dat paritair is ingericht met vijf personeels- en vijf ondernemingsafgevaardigden. Er is een huishoudelijk reglement opgemaakt tussen de Raad van Bestuur en dit Toezietscomité. In 2022 werd er één keer vergaderd, belangrijkste onderwerpen waren de bespreking van het transparantieverslag van 2021 en de communicatie naar deelnemers.

Communicatie

In het kader van de effectieve informatieverbreiding werden de pensioen fiches aan alle aangeslotenen opgestuurd door de pensioenuitvoerder EMFEA. Met de verzending van de pensioen fiches per 1-1-2022 zijn de parameters van 1 januari van het huidige jaar gebruikt conform de Wet op de Aanvullende Pensioenen (WAP). Dit wil concreet zeggen dat het salaris, de burgerlijke staat en alle andere wettelijke parameters van 1 januari van het huidige jaar gebruikt worden als basis voor de berekening van de opgebouwde pensioenrechten.

Conform voorgaande jaren werd er een verkort jaarverslag opgesteld dat aangeslotenen de gelegenheid geeft om op toegankelijke wijze de resultaten van het fonds te overzien. Dit verkort jaarverslag is naar alle actieve aangeslotenen gestuurd en gepubliceerd op de website.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B2 of 19

De pensioenregelingen

Vanaf 2020 worden er twee pensioenregelingen beheerd door de IBP. Pensioenregeling A is met ingang van 1-1-2020 gesloten voor nieuwe deelnemers. De medewerkers die op 31 december 2019 een arbeidscontract hadden en pensioen opbouwden in pensioenregeling A, blijven hun pensioenopbouw voortzetten op basis van pensioenplan A.

Met ingang van 1-1-2020 is voor nieuw aangeworven deelnemers een nieuwe pensioenregeling van toepassing, beschreven in pensioenreglement B. De aard van de regeling, zijnde een defined benefit regeling gebaseerd op laatst verdiend salaris, is ongewijzigd. Wel is de opbouw lager dan in Pensioenregeling A door aanpassing van de formule.

Financiële informatie

Bijdragevoet

De financieringsmethode zoals beschreven in het Financieringsplan heeft tot doel dat, ten minste per jaareinde, de LTV plus de Solvabiliteitsmarge door de activa van het OFP gedekt zijn.

Om vooraf een inschatting van de jaarkost te kennen wordt eerst een theoretische jaarlijkse dotatie bepaald. Volgens de actuariële berekeningen bedroeg de theoretische dotatie €38.334.485 voor het boekjaar 2022.

Werkelijk betaalde dotatie

Conform het Financieringsplan, hebben de Inrichters bovenop deze dotatie een additionele bijdrage betaald gezien het ongunstige financieringsniveau van de technische provisies. De werkelijk betaalde dotatie bedroeg €196.000.000, zijnde 511,3% van de theoretische dotatie berekend volgens het financieringsplan.

Pensioenverplichtingen

De opgebouwde voorzieningen moeten het OFP in staat stellen om op ieder moment haar verbintenissen na te komen. Er wordt een onderscheid gemaakt tussen de voorzieningen op korte en lange termijn. De WIBP en de richtlijnen van de FSMA eisen dat er op regelmatige basis een continuïteitstoets wordt uitgevoerd, met als doel het prudentiële karakter van de LTV te toetsen om in de toekomst eventueel negatieve afwijkingen van de hypothesen te kunnen compenseren. De aldus berekende prudentiële voorziening wordt de LTV genoemd. De LTV is de ABO berekend met een actualisatievoet die het minimum is tussen de Implicit Discount Rate – IDR (resultaat van de continuïteitstoets) en het lange termijn verwacht rendement van de beleggingsportfolio (jaarlijks geactualiseerd door de actuaris, conform de methodiek vastgelegd in Appendix A van het financieringsplan).

In 2022 heeft het OFP een update van de continuïteitstoets uitgevoerd. Sinds de laatste uitvoering van de continuïteitstoets in 2019, zijn de aanbevolen risicobudgetparameters door de FSMA aangepast. De focus wordt verlegd van een korte termijn verplichting (KTV) plus buffer, naar een prudente lange termijn verplichting. De uitkomst van de continuïteitstoets is daarmee een prudente actualisatievoet: de IDR. De IDR is maximaal de ABO-actualisatievoet die voldoet aan de risicobudgetparameters.

LTV (de hoogste waarde van)	ABO-berekening gebruik makend van de meest prudente actualisatievoet - IDR: 2,8% (per continuïteitstoets 2022) - Lange termijn verwacht rendement: 3,9% (per 31 december 2022)
------------------------------	---

Op 31 december 2022 was de IDR (2,8%) leidend als actualisatievoet voor de ABO berekening.

Het financieringsplan is overeenkomstig aangepast in 2022.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B3 of 19

De vereiste solvabiliteitsmarge met betrekking tot de risico's "invaliditeit" en "overlijden" werd berekend conform de wettelijke bepalingen en overeenkomstig het financieringsplan. In vergelijking met 2021 stijgt de solvabiliteitsmarge met 1,2 MEUR. Deze stijging wordt voornamelijk verklaard door een stijging van de 5 hoogste vestigingskapitalen van de overlijdens- en invaliditeitsrenten ten gevolge van de salaris stijgingen in 2022.

Voorzieningen per 31 december 2022			
	Pensioenluik	Invaliditeitsluik	Totaal
Korte Termijn Voorzieningen (KTV)	406,441,318	3,740,220	410,181,538
Lange Termijn Voorzieningen (LTV)	485,614,927	4,652,361	490,267,288
Solvabiliteitsmarge (SM)			14,353,789
LTV plus SM			504,621,077

De in 2022 uitbetaalde pensioenuitkeringen bedragen €27.580.482 waaronder €25.255.270 onder de vorm van éénmalig kapitaal leven.

Financieringsgraad

De actuele financieringsgraad van het fonds wordt berekend door op de balansdatum het balanstotaal minus de kortlopende schulden te delen op de technische voorzieningen (LTV + solvabiliteitsmarge) zoals opgenomen in de balans.

	31 december 2022	31 december 2021
Financieringsniveau KTV	136,87%	134,48%
Financieringsniveau LTV + SM	111,25%	108,91%

Beleggingen

De marktwaarde van de effectenportefeuille bedraagt €514.159.529 bij het afsluiten van het boekjaar. Het Belgisch Afzonderlijk Vermogen van het OFP heeft een netto rendement van -20,15% behaald in 2022. In 2021 bedroeg het rendement 4,05%.

De rendementen per asset categorie over de laatste drie jaren worden in onderstaande tabel weergegeven.

Asset Categorie	2022	2021	2020
Aandelen	-12,82%	27,07%	6,75%
- BlackRock world ex USA LC	-13,21%	17,50%	5,17%
- EMIM USA LC aandelen (EIF)	-12,73%	38,41%	8,55%
Obligaties	-23,99%	-4,59%	8,50%
- BlackRock Euro Credits	-15,36%	-1,83%	4,57%
- EMIM Euro overheids obligaties (SELF)	-38,98%	-10,45%	16,73%
Totaal	-20,15%	4,05%	7,89%

Het financieel resultaat van het boekjaar was een verlies van €109.250.861. Dit werd hoofdzakelijk veroorzaakt door de negatieve ontwikkelingen op de aandelen- als obligatiemarkt met name ten gevolge van de stijgende inflatie.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B4 of 19

Het in het fonds aanwezige vermogen werd belegd overeenkomstig het door de Raad van Bestuur vastgestelde SIP. Vergeleken met het SIP is de samenstelling van het vermogen per einde 2022 (basis marktwaarde) als volgt:

	% SIP	% Ultimo 2022
Obligaties en leningen	70,0	67,3
- Credits		46,3
- SELF		21,0
Aandelen	30,0	28,3
- ACWI		14,1
- EIF		14,3
Liquiditeiten / deposito's	-	4,4
Totaal	100,0	100,0

Resultaten securities lending

Onderstaande tabel geeft de resultaten van securities lending over 2022.

Manager	Belegging	Portfolio 31/12/2022 MEUR	Securities Lending				Collateral		
			used 31/12/2022	income MEUR	Avg on loan %	income bps	on loan 31/12/2022	ratio 31/12/2022	value M€
BlackRock	World ex USA LC	76	yes	0.0	6.9%	5.2	6.7	105%	7.1
EMIM	USA LC aandelen	77	yes	0.0	2.8%	0.9	2.3	103%	2.4
	Aandelen	152	yes	0.0	4.8%	3.0	9.0	105%	9.5
BlackRock	Euro credit obligaties	249	yes	0.2	22.0%	8.7	48.0	108%	51.6
EMIM	SELF - T	113	yes	0.1	64.0%	10.0	81.2	108%	87.7
	Vastrentend	362	yes	0.3	35.1%	9.1	129.2	108%	139.4
	Cash	23	no	-	-	-	-	-	-
	Totaal	537	yes	0.3	25.0%	7.0	138.3	108%	148.8

Op 31 december 2022 was 138 MEUR van de portefeuille van het Belgisch Afzonderlijk Vermogen van het ExxonMobil OFP uitgeleend aan derden. In 2021 was dit 128M EUR. In ruil voor de uitgeleende stukken had het fonds 149 MEUR aan waardepapieren ontvangen als onderpand hetgeen correspondeert met ongeveer 108% van de marktwaarde van de uitgeleende stukken.

De inkomsten van de securities lending over 2022 bedroegen 319 kEuro.

Voor een beschrijving van het beleggingsbeleid refereren wij naar deel A van dit jaarverslag.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B5 of 19

Uitvoeringskosten

Er worden drie kostensoorten onderscheiden: de kosten van het pensioenbeheer, de kosten van het vermogensbeheer en de transactiekosten. Voor de deelnemers van het ExxonMobil OFP Belgische luik hebben de kosten geen invloed op indexatie, opbouw of uitkering van pensioenen. Kosten beïnvloeden het financieringsniveau van het OFP en komen daarmee (indirect) voor rekening van de Bijdragende Ondernemingen.

Kosten van pensioenbeheer

De kosten van de uitvoering van de pensioenregeling bedragen €598 per deelnemer. Deze kosten zijn berekend door de totale pensioenuitvoeringskosten te delen door het totaal aantal actieve deelnemers en gepensioneerden ultimo 2022. De pensioenbeheerkosten bestaan uit administratieve verrichtingen (pensioentoeckenningen, betalen uitkering, verwerken waardeoverdrachten, etc.), bestuurskosten (heffingen van de toezichthouders, adviseurs, juridische kosten, werkgeverskosten), communicatiekosten en overige kosten. De operationele kosten zijn hoger dan het voorgaande jaar mede door de stijgende prijzen, de FSMA contributie en de drie jaarlijkse ALM studie die in 2022 is uitgevoerd.

Kosten vermogensbeheer

De totale kosten van het beheer van de portefeuilles bedragen 237 kEUR, dit is 0,05% van het gemiddeld belegd vermogen. Het betreft hier de kosten die betaald worden aan BlackRock en EMIM voor de verschillende portefeuilles die zij voor ons beheren. Voor portefeuilles waarin ExxonMobil fondsen de enige participanten zijn, worden deze kosten door de vermogensbeheerder ingehouden in de portefeuille. Waar meerdere partijen deelnemen in een fonds, en mogelijk andere afspraken over kosten hebben, wordt de management fee gerealiseerd door verkoop van een deel van het fonds waarbij de opbrengst gebruikt wordt om de gefactureerde kosten te voldoen. De vermogensbeheerders van het ExxonMobil OFP worden internationaal gebruikt door meerdere pensioenfondsen van ExxonMobil; de kostenstructuur is hierop aangepast. De vermogensbeheerskosten zijn gedaald in 2022, dit werd veroorzaakt door de lagere performance van de credit portefeuille en de daaraan gerelateerde performance fee.

Transactiekosten

Transactiekosten zijn kosten die gemaakt moeten worden voor de aan- en verkoop van beleggingsstukken (aandelen, obligaties). Deze kosten zijn onderdeel van de kostprijs van beleggingsstukken. Bij beleggingen in indexfondsen worden de individuele transactiekosten per aan- en verkoop van aandelen binnen een bepaalde index, niet individueel gerapporteerd aan aandeelhouders van een beleggingsindex. Omdat het fonds belegt in circa vijf indexfondsen die op hun beurt weer belegd zijn in aandelen van circa 8000 ondernemingen, zijn de onderliggende transactiekosten niet apart herleidbaar. Hierin speelt mee dat de gebruikte indexfondsen door wereldwijde aandeelhouders gebruikt worden en het individueel aandeelhouderschap op dagelijkse basis varieert. Het Bestuur oordeelt dat de transactiekosten laag zijn omdat gebruik gemaakt wordt van de samengestelde beleggingscapaciteiten van de wereldwijde ExxonMobil pensioenfondsen. Bij de periodieke herbalancering wordt zoveel mogelijk gebruik gemaakt van overdrachten tussen de deelnemende ExxonMobil pensioenfondsen waarmee het aantal daadwerkelijk uit te voeren transacties tot een minimum beperkt blijft. De prestaties van de indexfondsen worden gevolgd met behulp van de index van het betreffende fonds. Hiermee worden de transactiekosten in het oog gehouden.

Over 2022 hebben de indexfondsen voldaan aan de benchmarks die gesteld zijn.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B6 of 19

Verwachtingen 2023

Het zijn onzekere tijden. De oorlog in de Oekraïne is nog in volle gang. Het is onduidelijk of er additionele sancties worden opgelegd door de verantwoordelijke instanties. Toegenomen geopolitieke spanningen in andere regio's, vluchtelingenstromen die op gang zijn gekomen, ontwikkelingen op de energie markten, zowel aan de vraag als de aanbod kant, het zijn allemaal factoren die een (in-)directe impact hebben op de economie en financiële markten.

Het economisch herstel lijkt langzaam op gang te komen, de energieprijzen lijken zich - ten tijde van opmaak van het jaarverslag - te stabiliseren en de inflatie stijgt minder hard dan in 2022, maar geluiden van een recessie zijn nog niet verdwenen. De waarde van de beleggingen is voor het Belgisch Afzonderlijke Vermogen weer licht toegenomen ten opzichte van jaareinde 2022. De dekkingsgraad blijft boven de 100% uitkomen op basis van de lange termijn voorzieningen en solvabiliteitsmarge.

De EU heeft diverse sanctiemaatregelen uitgevaardigd tegen Russische bedrijven en personen. De Raad van Bestuur blijft alert om zeker te stellen dat aan alle sanctiemaatregelen voldaan wordt, zowel op het gebied van uitbetalingen als op het gebied van investeringen.

Bij ons weten hebben er geen andere belangrijke gebeurtenissen plaatsgevonden na de afsluiting van het boekjaar.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B7 of 19

Kerncijfers

Aantal deelnemers

	2022		2021		2020		2019	2018
	A	B	A	B	A	B	A	A
Actieve aangeslotenen	1.790	133	1.883	79	2.249	70	2.360	2.207
Passieve aangeslotenen	800	32	757	16	470	0	410	350
Rentetrekken*	159	0	178	0	192	0	205	219
Totaal	2.749	165	2.818	95	2.911	70	2.975	2.776

**incl. invaliden*

Dotatie, uitkeringen, bedrijfskosten (x €1.000), rendement van de activa (in %)

	2022	2021	2020	2019	2018
Dotatie inrichters	196.000	33.750	10.000	9.064	17.000
Uitkeringen	27.580	40.019	22.780	25.694	18.561
Bedrijfskosten	1.244	977	1.000	1.067	631
Rendement	-20,2%	4,1%	7,9%	16,0%	-0,9%

Technische voorzieningen, solvabiliteitsmarge en vermogen (x €1.000)

	2022	2021	2020	2019	2018
Technische voorzieningen	490.267	454.909	458.518	423.185	406.024
Solvabiliteitsmarge	14.354	13.160	13.600	13.329	12.333
Vermogen	561.412	509.789	503.738	490.244	444.034
Dekkingsgraad (in % op basis van LTV+SM)	111,25%	108,91%	106,7%	112,17%	106,14%

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B8 of 19

Transparantieverslag Afzonderlijk Vermogen BE

SCHEMA VAN DE JAARREKENING

BALANS OP 31/12/2022

ACTIVA	CODES	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Oprichtingskosten	21		
II. Vaste activa	22	0,00	0,00
A. Immateriële vaste activa	221		
B. Materiële vaste activa	222		
C. Financiële vaste activa	223		
III. Beleggingen	23	514.159.529,30	499.972.590,70
A. Beleggingsvastgoed	231		
B. Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	232	514.159.529,30	499.972.590,70
1. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	2321		
2. Obligaties en andere verhandelbare schuldinstrumenten	2322		
3. Rechten van deelneming in gemeenschappelijke beleggingsfondsen en investeringsfondsen	2323	514.159.529,30	499.972.590,70
4. Afgeleide financiële instrumenten	2324		
a. Optiecontracten (+)(-)	23241		
b. Termijncontracten (+)(-)	23242		
c. Swapcontracten (+)(-)	23243		
d. Overige (+)(-)	23244		
5. Termijnbeleggingen	2325		
6. Overige beleggingen	2326		
IV. Aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen	24	0,00	0,00
A. Pensionering en overlijden	241		
B. Invaliditeit en arbeidsonderschiktheid	242		
C. Overige	243		
V. Vorderingen	41	32.513.098,17	413.586,00
A. Te ontvangen bedragen	411	31.320.000,00	0,00
1. In uitvoering van het financieringsplan	4111	31.320.000,00	0,00
2. In uitvoering van een beslissing tot tussenkomst van de bijdragende ondernemingen in het over te dragen verlies	4112		
3. In uitvoering van herstelplan/saneringsplan	4113		
B. Op bijdragende ondernemingen	412		
C. Kredieten	413		
D. Op verzekerings- en herverzekeringsondernemingen	414		
E. Collateral	415		
F. Overige vorderingen	416	1.193.098,17	413.586,00
VI. Liquide middelen	51	23.037.269,42	11.128.658,56
VII. Overlopende rekeningen	431/432	0,00	0,00
A. Verworven opbrengsten	431		
B. Over te dragen kosten	432	0,00	0,00
TOTAAL	21/51	569.709.896,89	511.514.835,26

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B9 of 19

SCHEMA VAN DE JAARREKENING BALANS OP 31/12/2022			
PASSIVA	CODES	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Eigen vermogen	11	71.145.245,75	54.879.650
A. Sociaal fonds	111	56.791.456,75	41.719.993
B. Solvabiliteitsmarge	112	14.353.789,00	13.159.656
C. Overgedragen verlies (-)	113		
II. Technische voorzieningen	12	490.267.288,00	454.909.339
A. Pensionering en overlijden	121	485.614.927,00	449.716.749
Invaliditeit en			
B. arbeidsonderschiktheid	122	4.652.361,00	5.192.590
C. Winstdeelname	123		
D. Overige	124		
Voorziening voor risico's en kosten	13		
III.			
IV. Schulden	42	8.196.009,07	1.560.276
A. Technische schulden	421	133.443,55	0
B. Fiscale schulden	422	7.804.236,11	1.465.856
C. Collateral	423		
D. Financiële schulden	424		
E. Overige	425	258.329,41	94.419
V. Overlopende rekeningen	433/434	101.354,07	165.569
A. Over te dragen opbrengsten	433		
B. Toe te rekenen kosten	434	101.354,07	165.569
TOTAAL	11/43	569.709.896,89	511.514.835

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B10 of 19

Afdeling II
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING OP 31/12/2022

Inhoud	Codes	Bedrag
I. Zakelijke zekerheden (+)(-)	00	0
A. Effecten en andere schuldtitels (+)(-)	001	
B. Liquide middelen/deposito's (+)(-)	002	
C. Beleggingsvastgoed (+)(-)	003	
II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)	01	0,00
A. Gekochte optiecontracten en warrants	011	
B. Verkochte optiecontracten en warrants	012	
III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)	02	0,00
A. Gekochte termijncontracten	021	
B. Verkochte termijncontracten	022	
IV. Notionele bedragen van de swapcontracten (+)	03	
V. Notionele bedragen van andere afgeleide financiële instrumenten (+)	04	0,00
A. Overige gekochte afgeleide financiële instrumenten	041	
B. Overige verkochte afgeleide financiële instrumenten	042	
VI. Verbintenissen tot verkoop wegens cessie-retrocessie	05	
VII. Verbintenissen tot terugkoop wegens cessie-retrocessie	06	
VIII. Uitgeleende financiële instrumenten	07	
IX. Niet-opgevraagde bedragen op aandelen (+)	08	
X. Overige	09	

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B11 of 19

Afdeling III
GLOBALE RESULTATENREKENING OP 31/12/2022

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Technische resultaat (+) (-)	71/61	126,760,662.06	-11,460,114.28
A. Bijdragen (+)	710	196,000,000.00	33,750,000.00
1. In uitvoering van het financieringsplan	7101	196,000,000.00	33,750,000.00
2. In uitvoering van een herstelplan of een saneringsplan	7102		
B. Bijzondere bijdragen (+)	711		
C. Uitkeringen (-)	610	27,580,482.21	40,018,870.33
D. Bijzondere uitkeringen (-)	611		
E. Wijziging van het aandeel van de verzekerings- en herverzekerings- ondernemingen in de technische voorzieningen	712/612		
F. Wijziging van de netto gewaarborgde vorderingen (stijging +, daling -)	713/613		
G. Wijziging van de bijzondere vorderingen (daling-)	714/(614)		
H. Wijziging van de vorderingen op de verzekerings- en herverzekerings- ondernemingen (stijging +, daling-)	715/615		
I. Overdracht van pensioenrechten (+)(-)	716/616	-6,673.63	-3,818.98
1. Van andere pensioeninstellingen (+)	716	0.00	0.00
2. Naar andere pensioeninstellingen (-)	616	6,673.63	3,818.98
J. Wijziging van de technische voorzieningen	617/717	-35,357,949.00	3,608,262.00
a. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot pensionering en overlijden (stijging +, daling -)	6171/7171	-35,898,178.00	3,087,058.00
1. Einde boekjaar (-)	6171	485,614,927.00	449,716,749.00
2. Begin boekjaar (+)	7171	449,716,749.00	452,803,807.00
b. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot invaliditeit en arbeidsongeschiktheid (stijging +, daling -)	6172/7172	540,229.00	521,204.00
1. Einde boekjaar (-)	6172	4,652,361.00	5,192,590.00
2. Begin boekjaar (+)	7172	5,192,590.00	5,713,794.00
c. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot winstdeelname (stijging +, daling -)	6173/7173		
d. Wijziging van de overige technische voorzieningen (stijging +, daling -)	6174/7174		
K. Verzekerings- en herverzekeringsuitkeringen (+)	718		
L. Afgestane verzekerings- en herverzekeringspremies (-)	618		
M. Overige technische opbrengsten (+)	719	11,054,105.40	3,543,311.39
N. Overige technische kosten (-)	619	17,348,338.50	12,338,998.36
II. Financieel resultaat (+)(-)	72/62	-109,250,861.02	20,004,207.46
A. Opbrengsten van de financiële vaste activa (+)	721		
B. Beleggingsopbrengsten (+)	722	26,934.45	0.00
C. Beleggingskosten (-)	622	237,349.10	339,512.36
D. Kosten van schulden (-)	623	0.00	0.00
E. Wisselresultaten en resultaten uit de omrekening van vreemde valuta (+)(-)	724/624	73,033.35	8,066.87
F. Meer- of minderwaarden (+)(-)	725/625	-109,265,305.87	20,295,242.48
1. Meerwaarden (+)	725	17,680,871.56	147,770,224.45
2. Minderwaarden (-)	625	126,946,177.43	127,474,981.97
G. Overige financiële opbrengsten (+)	726	151,826.15	40,410.47
H. Overige financiële kosten (-)	626	0.00	0.00
III. Bedrijfsresultaat (+)(-)	73/63	-1,244,205.63	-976,858.41
A. Goederen en diensten (-)	631	1,243,930.39	976,622.42
B. Afschrijvingen (-)(+)	632/732		
C. Overige (-) (+)	633/733	-275.24	-235.99
IV. Waardeverminderingen (-)(+)	64/74	0.00	0.00
V. Voorzieningen voor risico's en kosten (-)(+)	65/75	0.00	0.00
VI. Uitzonderlijk resultaat (+)(-)	76/66	0.00	2,091,679.32
A. Uitzonderlijke opbrengsten (+)	76	0.00	2,091,679.32
B. Uitzonderlijke kosten (-)	66	0.00	0.00
VII. Belastingen op het resultaat (-)(+)	67/77	0.00	0.00
VIII. Toe te wijzen resultaat van het boekjaar (+)(-)	78/68	-16,265,595.41	-9,658,914.09
A. Winst (-)	68	16,265,595.41	9,658,914.09
B. Verlies (+)	78		

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B12 of 19

Afdeling IV
RESULTAATVERWERKING OP 31/12/2022

	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Toe te wijzen winst (+)/Toe te wijzen verlies (-)	791/691	16.265.595,41	9.658.914,09
1. Toe te wijzen winst (+) / verlies (-) van het boekjaar	7911/6911	16.265.595,41	9.658.914,09
2. Overgedragen verlies van het vorige boekjaar (-)	6912		
II. Gewaarborgde vorderingen op bijdragende ondernemingen (+)	792/692	0,00	0,00
1. Terugname (-) (27)	692		
2. Toerekening (+) (28)	792		
III. Solvabiliteitsmarge (29)	793/693	-1.194.132,58	440.352,80
1. Toewijzing (-)	693	1.194.132,58	
2. Onttrekking (+)	793	0,00	440.352,80
IV. Verplichte winstdeelname (30) (-)	694		
V. Sociaal Fonds	795/695	-15.071.462,83	-10.099.266,89
1. Toewijzing (-)	695	15.071.462,83	10.099.266,89
2. Onttrekking (+)	795	0,00	0,00
VI. Over te dragen winst (-) / Over te dragen verlies (+)	696/796		
VII. Tussenkost van de bijdragende ondernemingen in het over te dragen verlies (+)	797		
VIII. Niet-verplichte winstdeelname (31) (-)	697		

(27) Wordt hier bedoeld het bedrag van de gewaarborgde vorderingen uit de rubriek « V. Vorderingen – B. Op bijdragende ondernemingen – 1. Gewaarborgde vorderingen » dat bij beslissing van de algemene vergadering wordt geannuleerd en dat niet overgedragen wordt uit de rubriek « V. Vorderingen – B. Op bijdragende ondernemingen – 3. Andere vorderingen ».

(28) Worden hier bedoeld, de bedragen die bij beslissing van de algemene vergadering toegewezen worden aan de rubriek « V. Vorderingen – B. Op bijdragende ondernemingen – 1. Gewaarborgde vorderingen » met effect op de afsluitingsdatum van het boekjaar. Deze toewijzing mag niet tot gevolg hebben dat het totale bedrag van de gewaarborgde vorderingen op bijdragende ondernemingen groter wordt dan de solvabiliteitsmarge op het einde van het boekjaar, zoals deze resulteert uit de gedetailleerde berekening in document nr. 2 van de toelichting.

(29) De wijziging van deze post hangt niet af van een beslissing van de algemene vergadering maar van de toepassing van de wet en het uitvoeringsbesluit. Wordt ondergebracht in de rubriek « III. Solvabiliteitsmarge – 1. Toewijzing (-) » of de rubriek « III. Solvabiliteitsmarge – 2. Onttrekking (+) » het resultaat dat bekomen wordt door de solvabiliteitsmarge in het begin van het boekjaar af te trekken van de solvabiliteitsmarge op het eind van het boekjaar, naar gelang het resultaat negatief of positief is. De berekening van de bedragen van de marge wordt gedetailleerd in document nr. 2 van de toelichting.

(30) Worden hier bedoeld de winstdeelnames die verplicht zijn door de van toepassing zijnde sociale wetgeving. Bij voorbeeld, voor Belgische activiteiten, zijn bedoeld de winstdeelnames die aan de rentegenieters moeten worden toegestaan die gekozen hebben voor de omzetting van hun kapitaal in rente conform artikel 19 van het koninklijk besluit van 14 november 2003 tot uitvoering van de wet van 28 april 2003 betreffende de aanvullende pensioenen en het belastingstelsel van die pensioenen en van sommige aanvullende voordelen inzake sociale zekerheid en artikel 3 van het koninklijk besluit van 15 december 2003 houdende uitvoering van de artikelen 44, § 2, en 5C, § 1, van de programmwet (I) van 24 december 2002, in verband met de bijdrage voor het aanvullend pensioen van zelfstandigen en de omzetting van het kapitaal in rente.

(31) Dit bedrag moet gelijk zijn aan het bedrag van de rubriek « VI. Over te dragen winst ».

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B13 of 19

ACTIVA		
III - Beleggingen		<u>514.159.529</u>
Rechten van deelneming in gemeenschappelijke beleggingsfondsen en investeringsfondsen		
Dit is de marktwaaarde van de effectenportefeuille per 31.12.2022. De niet gerealiseerde meerwaarde bedraagt € 7.445.655 (tegenover een niet gerealiseerde meerwaarde van €126.905.231 per eind 2021). Dit is het verschil tussen de markt- en de boekwaarde van de effectenportefeuille per 31.12.2022. Het geheel van de effectenportefeuille wordt in beleggingsfondsen belegd bij de vermogensbeheerders BlackRock en ExxonMobil Investment Management. De netto financiële opbrengst van de portefeuille bedraagt -20,15 % voor het jaar 2022.		
V - Vorderingen		<u>32.513.098</u>
Te ontvangen bijdragen	30.000.000	
Te ontvangen taksen 4.4%	1.320.000	
Vorderingen op het NL en FR afzonderlijk vermogen voor facturen voor goederen en diensten	1.193.098	
VI - Liquide middelen		<u>23.037.269</u>
De samenstelling van de liquide middelen is als volgt:		
510001 ING zichtrekening	6.681.888	
510006 Bank of America zichtrekening	16.255.405	
510007 Bank of America zichtrekening	99.977	

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B14 of 19

PASSIVA		
I - Eigen vermogen		<u>71.145.246</u>
Sociaal fonds	56.791.457	
Dit bedrag stemt overeen met het verschil tussen het netto actief van het OFP en de technische voorzieningen (solvabiliteitsmarge inbegrepen). Het vertegenwoordigt een vrije reserve op datum van afsluiting. De verhoging van 15,1 M€ van deze reserve in vergelijking met eind 2021 is hoofdzakelijk het gevolg van de hogere stortingen van de Bijdragende Ondernemingen ten opzichte van 2021.		
Solvabiliteitsmarge	14.353.789	
Veiligheidsreserve met betrekking tot de risico's "Invaliditeit" en "Overlijden" die door het OFP gedekt worden. De berekeningsmethode van deze reserve wordt door de wet opgelegd. Deze reserve is met 1,2 M€ gestegen. Deze evolutie is met name te verklaren door de verhoging van de 5 hoogste kapitalen.		
II - Technische voorzieningen		<u>490.267.288</u>
Pensionering en overlijden	485.614.927	
Invaliditeit	4.652.361	
De pensioeninstelling heeft het financieringsplan goedgekeurd m.b.t. de wijze van berekening van de technische voorzieningen, de jaarlijkse dotatie en de financiering van de kosten. Dit financieringsplan werd laatst aangepast per 20.12.2022. De opgebouwde voorzieningen moeten het OFP in staat stellen om op ieder moment haar verbintenissen na te komen. Er wordt een onderscheid gemaakt tussen de voorzieningen op korte termijn en lange termijn. De voorzieningen die in de boeken opgenomen worden stemmen overeen met de Lange Termijn Voorzieningen (LTV) De Korte Termijn Voorzieningen (KTV), berekend volgens de technische basis van het pensioenreglement en rekening houdend met de wettelijke minima, bedragen €406.441.318 voor het luik "pensionering" enerzijds en €3.740.220 voor het luik "invaliditeit". De WIBP en de richtlijnen van de FSMA eisen dat er op regelmatige basis een continuïteitstoets wordt uitgevoerd, met als doel het prudentiële karakter van de LTV te toetsen om in de toekomst eventuele negatieve afwijkingen van de hypothesen te kunnen compenseren. De in 2022 uitgevoerde continuïteitstest met aangepaste risicobudgetparameters bepaalde dat de LTV minimaal gelijk zal moeten zijn aan de ABO berekend met een actualisatievoet die het minimum is tussen de Implicit Discount Rate – IDR. (resultaat van de continuïteitstoets) en het lange termijn verwacht rendement van de beleggingsportfolio (jaarlijks geactualiseerd door de actuaris, conform de methodiek vastgelegd in Appendix A van het financieringsplan). De aldus		

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B15 of 19

bekomen prudentiële voorziening wordt de Lange Termijn Voorziening genoemd (LTV). De LTV is de hoogste van de ABO berekend met het lange termijn rendement (3,9%) of de IDR (2,8%). Per einde boekjaar 2022 was de IDR leidend voor de LTV. Het financieringsplan is hierop in 2022 aangepast. Sinds 20 december 2022 zijn de werkhypothesen als volgt:				
	LTV – IDR	KTV		
- actualisatievoet act, slapers, inv.	2,8%	4,75%		
- actualisatievoet rentes	2,8%	3,90%		
- sterftetafels	MR-5 / FR-5	MR-5 / FR-5		
- indexatie van de lopende renten	0%	0%		
- turn-over	-	-		
- pensioenleeftijd	De wettelijke pensioenleeftijd geldt als basis met als uitzondering de actieve deelnemers geboren voor 1962*	65 (pensioenplan A) 67 (pensioenplan B)		
*De volgende opdeling wordt toegepast qua pensioenleeftijd voor actieven: • Geboren voor 1962: 40% kans van opname op 63 jaar en de rest zal op 65 jaar op pensioen gaan • Geboren na 1962: de wettelijke pensioenleeftijd: 65 jaar tot 1/2/2025, 66 jaar tot 1/2/2030 en 67 daarna • 65 voor de invaliden, voor het luik « tijdelijke invaliditeitsrente »				
De LTV volgens de ABO methodologie van het financieringsplan met de IDR bedraagt €485.614.927 voor het luik “Pensionering” enerzijds en €4.652.361 voor het luik “Invaliditeit”. Dit bedrag is gesplitst als volgt:				
				31 -12-2022
	Technische voorzieningen m.b.t. pensionering en overlijden			485.614.927
	Lopende renten ten gunste van de gepensioneerden	27.092.362		
	Lopende wezenrenten	169.788		
	Uitgestelde rechten (slapers)	87.648.426		
	Actieven en invaliden (luik pensioen)	370.704.351		
	Technische voorzieningen m.b.t. invaliditeit			4.652.361
	Lopende renten	4.652.361		
	Actieven (risicodekking)	0		

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B16 of 19

IV - Schulden			<u>8.196.009</u>
Technische schulden – Niet gevonden leden		133.444	
Fiscale en parafiscale schulden		7.804.236	
Saldo van de bedrijfsvoorheffing afgehouden op de in dec 2022 betaalde pensioenen + niet gevonden leden	143.113		
ZIV- bijdrage ingehouden op de in dec 2022 betaalde pensioenen + niet gevonden leden	33.055		
RVP-bijdrage ingehouden op de in dec 2022 betaalde pensioenen + niet gevonden leden	16.068		
Taks 4,4% op de werkgeversbijdragen	7.612.000		
Overige		258.329	
Te ontvangen facturen	258.329		
V – Overlopende rekeningen			<u>101.354</u>
Toe te rekenen kosten		101.354	
Vermogensbeheerskosten:	101.354		

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B17 of 19

Resultaten rekening

I – Technisch resultaat		126.760.662																									
Bijdragen in uitvoering van het Financieringsplan		196.000.000																									
Dit is het totaal bedrag van de dotatie van de inrichters van het BE afzonderlijk vermogen in 2022. Gezien het niveau van funding ratio van de technische provisies heeft de Raad van Bestuur van het OFP beslist, in overeenstemming met het Financieringsplan, om een additionele bijdrage te vragen boven de theoretische dotatie het betrekking tot het boekjaar 2022. Volgens de actuariële berekeningen bedroeg de theoretische dotatie €38.334.485 voor het boekjaar 2022, opgesplitst als volgt:		196.000.000																									
<table><tr><td>In eur</td><td>EBEL</td><td>ECB</td><td>ECE</td><td>Totaal</td></tr><tr><td>Theoretische dotatie 2022</td><td>29.438.965</td><td>5.254.451</td><td>3.641.069</td><td>38.334.485</td></tr><tr><td>Actuele dotatie 2022</td><td>158.096.400</td><td>22.460.250</td><td>15.443.350</td><td>196.000.000</td></tr><tr><td>Theoretische dotatie 2023</td><td>28.156.591</td><td>5.482.726</td><td>3.048.613</td><td>36.687.930</td></tr><tr><td>Allocatie % 2023</td><td>76,75%</td><td>14,94%</td><td>8,31%</td><td>100%</td></tr></table> EBEL: Esso Belgium (divisie van ExxonMobil Petroleum & Chemical BV) ECB: ExxonMobil Chemical Belgium (divisie van ExxonMobil Petroleum & Chemical BV) ECE: ExxonMobil Chemical Europe Inc			In eur	EBEL	ECB	ECE	Totaal	Theoretische dotatie 2022	29.438.965	5.254.451	3.641.069	38.334.485	Actuele dotatie 2022	158.096.400	22.460.250	15.443.350	196.000.000	Theoretische dotatie 2023	28.156.591	5.482.726	3.048.613	36.687.930	Allocatie % 2023	76,75%	14,94%	8,31%	100%
In eur	EBEL	ECB	ECE	Totaal																							
Theoretische dotatie 2022	29.438.965	5.254.451	3.641.069	38.334.485																							
Actuele dotatie 2022	158.096.400	22.460.250	15.443.350	196.000.000																							
Theoretische dotatie 2023	28.156.591	5.482.726	3.048.613	36.687.930																							
Allocatie % 2023	76,75%	14,94%	8,31%	100%																							
Uitkeringen		-27.580.482																									
Netto pensioenen uitgekeerd door het OFP tijdens het afgesloten boekjaar. Dit bedrag is samengesteld als volgt:																											
Vereffeningen onder de vorm van een kapitaal leven(-):		-25.255.270																									
Vereffeningen onder de vorm van een kapitaal overlijden(-):		-0																									
Uitbetalingen onder de vorm van een rente (-):		-2.325.212																									
Overdracht van pensioenrechten (+) (-)		-6.674																									
Wijziging van de technische voorziening mbt pensionering (stijging -, daling +)		-35.898.178																									
Voorziening begin boekjaar (+)		449.716.749																									
Voorziening eind boekjaar (-)		-485.614.927																									
Wijziging van de technische voorziening mbt invaliditeit (stijging -, daling +)		540.229																									
Voorziening begin boekjaar (+)		5.192.590																									
Voorziening eind boekjaar (-)		-4.652.361																									
Overige technische opbrengsten		11.054.105																									
Taks van 4,4% op de door de Bijdragende Ondernemingen gestorte bijdragen.		8.624.000																									
Het ExxonMobil OFP NL afzonderlijk vermogen stort gelden aan het BE afzonderlijk vermogen ter betaling van de rentes voor gepensioneerd van het NL afzonderlijk vermogen, woonachtig in BE		2.430.105																									

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B18 of 19

Overige technische kosten		-17.348.339
Taks 4,4% op de dotaties (-)	-8.624.000	
Sociale en fiscale afhoudingen op de uitgekeerde Pensioenprestaties (-)	-7.118.677	
Pensioenrenten NL gepensioneerden in BE (-)	-1.605.661	
II. Financieel resultaat		<u>-109.250.861</u>
Beleggingsopbrengsten		26.934
Het gaat voornamelijk om ontvangen interesten van zichtrekeningen		
Beleggingskosten		-237.349
Het gaat voornamelijk om de management fees van de Asset Manager Blackrock en ExxonMobil Investment Management en de performance fee.		
Wisselresultaten en resultaten uit de omrekening van vreemde valuta		73.033
Meer- of minderwaarden		-109.265.306
Meerwaarden	17.680.872	
Minderwaarden	-126.946.177	
Overige financiële opbrengsten		-151.826
Overige financiële opbrengsten (+)	-151.826	
Overige financiële kosten		0
III - Bedrijfsresultaat		<u>-1.244.206</u>
Goederen en diensten	- 1.243.930	
Dit betreffen alle operationele kosten waaronder vergoedingen voor pensioenadministratie, communicatie, accountant, revisor, actuaaris, FSMA, seminars en trainingen		
Overige bedrijfskosten	- 275	
VI –Uitzonderlijk resultaat		<u>0</u>
	0	
VIII – Toe te wijzen resultaat van het boekjaar		<u>16.265.595</u>
Winst (+)	16.265.595	
Dit bedrag stemt overeen met de verhoging van het eigen vermogen per eind 2022 (zie elders de toelichting over de passiefzijde van de balans)		

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen België	Pag.B19 of 19

Posten buiten balansstelling

I – Zakelijke zekerheden		<u>0</u>
Effecten en andere schuldtitels	0	
VIII – Uitgeleende financiële instrumenten		<u>0</u>

Op aangeven van de FSMA is besloten om de securities lending vanaf 2020 niet meer op te geven als posten buiten balansstelling omdat het OFP niet de eigenaar is van directe stukken. Het OFP neemt deel aan indexfondsen en heeft een belang in een indexfonds. Het indexfonds kan vervolgens aan securities lending doen.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C1 of 21

Deel C: Verslag Raad van Bestuur – Afzonderlijk Vermogen Nederland

Ontwikkelingen 2022

Sinds 1 september 2017 zijn de Nederlandse pensioenrechten en plichten die ondergebracht waren bij Stichting Pensioenfonds ‘Protector’ overgeheveld naar het Nederlands afzonderlijk vermogen van het crossborder pensioenfonds ExxonMobil OFP (ExxonMobil OFP-NL).

Oorlog in de Oekraïne

In februari werd de wereld opgeschrikt door de inval van Rusland in de Oekraïne. De impact op de economie en financiële markten is significant maar staat in geen verhouding tot het veroorzaakte menselijk leed. Het economisch herstel zoals deze was ingezet in 2021 is gestagneerd. De stijgende energieprijzen hebben er mede voor gezorgd dat de inflatie sterk is toegenomen. Dit heeft op zijn beurt weer een weerslag op de rente. Om de prijsstijging van energie en andere consumentengoederen terug te dringen heeft de ECB in het afgelopen jaar meermaals de rente verhoogd. Hierbij werd gevreesd dat dit de economie zou vertragen waardoor mogelijk er een recessie zou kunnen ontstaan. Vooralsnog lijkt deze vrees ongegrond, wat niet wegneemt dat zowel aandelen als vastrentende waarden het afgelopen jaar zwaar onder druk hebben gestaan. Desalniettemin voldoet het Nederlands Afzonderlijke Vermogen op jaareinde 2022 aan de vereiste 100% dekkingsgraad.

Corona Pandemie

Het opheffen van de COVID restricties en maatregelen in vrijwel de gehele wereld was welkom. De opleving van de Coronapandemie in China zorgde er echter voor dat aanleverketens (“supply chain”) verstoord werden en de aanlevering van grondstoffen en half fabricaten ontregeld raakte. Hierdoor vertraagden productieprocessen en stegen de prijzen van goederen die in hun productie afhankelijk waren van China. Ook dit heeft bijgedragen aan de stijging van de inflatie.

Pensioenraad

De Pensioenraad ziet te allen tijde toe op een evenwichtige belangenafweging in het kader van het specifieke belang van het Nederlands Afzonderlijk Vermogen en het algemeen belang van het ExxonMobil OFP bij (verbindende) advisering.

De Pensioenraad heeft in 2022 zeven maal vergaderd. De belangrijkste onderwerpen waren:

- Opvolging gevolgen van de oorlog in Oekraïne op de financiële situatie van het Afzonderlijk Vermogen;
- Naleving van de sanctiewetgeving;
- De evaluatie van de pensioenadministratie met Achmea Pensioenservices;
- Het uitvoeren van de controleskalender voor het Nederlands luik;
- Evaluatie kredietwaardigheid Nederlandse Bijdragende Ondernemingen;
- Wijzigingen van de vervroegings- en uitruilfactoren van het pensioenreglement;
- Resultaten ALM studie en continuïteitstoets ter wijziging van het financieringsplan;
- Ontwikkelingen rond het pensioenakkoord.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C2 of 21

Communicatie

In het kader van de verplichtingen van de IORP II wetgeving hebben in 2022 zowel alle actieven als alle slapers een UPO ontvangen. Er is een verkort jaarverslag opgesteld over 2021 en verstuurd naar alle actieven en gepensioneerden en gepubliceerd op de website. Er zijn twee informatiebulletins opgesteld. Daarnaast is er op de website aandacht geschonken aan de ontwikkelingen rond het pensioenakkoord.

De pensioenregelingen

De pensioenregelingen zijn beschreven in de pensioenreglementen A, B, C en D. Alleen in pensioenreglement D vindt nog nieuwe pensioenverwerving plaats. De pensioenregelingen omvatten de volgende categorieën van deelnemers:

- BasisPlan D vanaf 1 januari 2015 (Reglement D)
- BasisPlan C vanaf 1 januari 2014 tot 31 december 2014 (Reglement C)
- BasisPlan B vanaf 1 januari 2006 tot 31 december 2013 (Reglement B)
- BasisPlan A vanaf 1 januari 1997 tot 31 december 2013 (Reglement A)

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C3 of 21

Financiële informatie

Bijdragevoet

De kost met betrekking tot het luik 'pensioen' gerelateerd aan het lopende jaar is voor de actieve deelnemers, de som van de actuele waarden van de Opgebouwde Pensioenrechten van de overeenkomstige Pensioenregeling opgebouwd in het lopende jaarrekening houdend met een pensioensalaris en pensioenplafond wat voor één jaar geprojecteerd wordt. De normale bijdragevoet wordt opgesplitst tussen het luik "pensioen" en het luik "invaliditeit".

Volgens de actuariële berekeningen bedroeg de theoretische dotatie €29.414.196 voor het boekjaar 2022.

Werkelijk betaalde dotatie

De drie Bijdragende Ondernemingen hebben in 2022 in totaal €110.300.000 aan het OFP bijgedragen.

Per 31 december 2022 is er geen voorgenomen terugstorting.

In de onderstaande tabel wordt de feitelijke premiebijdrage over 2022 gespecificeerd, inclusief de voorgenomen terugstorting.

In euro	TOTAAL
Theoretische dotatie	29.414.196
Herwaardering actieven	66.200.000
Herwaardering inactieven	44.100.000
Bijstortingen	0
Subtotaal	139.714.196
Voorgenomen terugstorting	0
Niet betaalde dotatie	-29.414.196
Totaal	110.300.000

Herwaardering

Per 1 mei 2022 hebben de actieve deelnemers een herwaardering van het opgebouwde pensioen gekregen van 5,71%, de koopsom hiervoor bedroeg €66.200.000. Voor gepensioneerden en slapers is een herwaardering toegekend van 2,5%, de toeslag hiervoor bedroeg €44.100.000.

Terugstorting

Op het einde van ieder boekjaar wordt het bedrag van de LTV verhoogd met de Solvabiliteitsmarge, vergeleken met het netto actief, zijnde de totale activa na aftrek van de respectievelijke schulden, die geboekt worden op dezelfde datum. In geval van een tekort van het Nederlands Afzonderlijk Vermogen kan er een voorgenomen bijstorting plaatsvinden, mits deze vóór 31 januari daadwerkelijk wordt overgemaakt als contanten. In geval van een overschot van het Nederlands Afzonderlijk Vermogen kan er een voorgenomen terugstorting in de boeken worden opgenomen als kortlopende schuld aan de Bijdragende Ondernemingen welke zal worden voldaan na vaststelling van de jaarrekening.

Op 31 december 2022 is geen voorgenomen bijstorting of terugstorting in de boeken opgenomen, aangezien het netto actief en de LTV verhoogd met de Solvabiliteitsmarge ongeveer gelijk zijn.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C4 of 21

Pensioenverplichtingen

De opgebouwde voorzieningen moeten het OFP in staat stellen om op ieder moment haar verbintenissen na te komen. Er wordt een onderscheid gemaakt tussen de voorzieningen op korte en lange termijn. De voorzieningen die in de boeken opgenomen worden, stemmen overeen met de Lange Termijn Voorzieningen (LTV).

De WIBP en de richtlijnen van de FSMA eisen dat er op regelmatige basis een continuïteitstoets wordt uitgevoerd, met als doel het prudentiële karakter van de LTV te toetsen om in de toekomst eventuele negatieve afwijkingen van de hypothesen te kunnen compenseren.

De LTV is volgens deze richtlijn de meest prudente ABO-berekening, berekend met een actualisatievoet die het minimum is tussen de Implicit Discount Rate - IDR (resultaat van de continuïteitstoets) en het lange termijn verwacht rendement van de beleggingsportfolio (jaarlijks geactualiseerd door de actuaris, conform de methodiek vastgelegd in Appendix A van het financieringsplan).

In 2022 heeft het OFP een update van de continuïteitstoets uitgevoerd. Sinds de laatste uitvoering van de continuïteitstoets in 2019, zijn de aanbevolen risicobudgetparameters door de FSMA aangepast.

De uitkomst van de continuïteitstoets is de IDR. Deze IDR is de maximale ABO-actualisatievoet die voldoet aan de risicobudgetparameters.

Zoals afgesproken tussen de Bijdragende Ondernemingen en het OFP bij de overgang van Nederland naar België is de LTV echter de hoogste van bovenstaande prudente ABO berekening en de Korte Termijn Voorzieningen (KTV) + 20% buffer.

LTV (de hoogste waarde tussen:)	- KTV+20% - ABO-berekening gebruik maken van de meest prudente actualisatievoet - IDR: 1,9% (per continuïteitstoets 2022) - Lange termijn verwacht rendement: 3,3% (per 31 december 2022)
---------------------------------	--

Het financieringsplan is overeenkomstig aangepast in 2022.

Op 31 december 2022 was de KTV+20% buffer leidend. De vereiste solvabiliteitsmarge met betrekking tot de risico's "invaliditeit" en "overlijden" werd berekend conform de wettelijke bepalingen en overeenkomstig het financieringsplan.

De verplichtingen per 31 december zijn als volgt.

Voorzieningen per 31 december 2022			
	Pensioenluik	Invaliditeitsluik	Totaal
Korte Termijn Voorzieningen (KTV)	1.701.893.844	9.046.019	1.710.939.863
Lange Termijn Voorzieningen (LTV: KTV+20%)	2.042.272.613	10.855.223	2.053.127.836
Solvabiliteitsmarge (SM)			17.558.590
LTV plus SM			2.070.686.426

De korte termijn pensioenverplichtingen (KTV) is berekend op basis van de hieronder vermelde veronderstellingen. De rekenrente is de laagste van:

- 4% per jaar.
- Alléén per jaareinde een combinatierente van twee intrestvoeten:
 - voor deelnemers en gewezen deelnemers (inclusief opbouw vanwege arbeidsongeschiktheid): de intrestvoet volgens het Nederlandse standaardtarief voor een individuele waardeoverdracht. Deze intrestvoet is gelijk aan de op 30 september j.l. geldende intrestvoet uit de door De

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C5 of 21

Nederlandsche Bank gepubliceerde rentetermijnstructuur voor verplichtingen met een looptijd van 25 jaar. Dit is de intrestvoet zoals bedoeld in artikel 18 van de Regeling Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling;

- voor pensioengerechtigden: de intrestvoet is gelijk aan het lange termijn verwacht rendement (3,3%).
- De intrestvoet overeenkomstig de duration van de verplichtingen. De duration wordt per ieder jaareinde bepaald en afgerond naar een geheel getal. Deze duration wordt toegepast voor het gehele daaropvolgende kalenderjaar. De intrestvoet behorende bij de van toepassing zijnde duration wordt iedere maand bepaald uit de door De Nederlandsche Bank gepubliceerde rentetermijnstructuur, waarbij duration gelijk gesteld wordt aan looptijd.

Intrestvoet per 31 december 2022 (duration 19 jaar)	2,877%
Combinatierente per 31 december 2022	2,712%

Ter informatie, de vastgestelde duration van de verplichtingen per 31 december 2022, afgerond naar een geheel getal, is gelijk aan 16 en deze looptijd zal gedurende het hele kalenderjaar 2023 worden aangehouden. De daling van de duration van 19 naar 16 is het gevolg van de hogere rente omgeving (van 0.55% naar 2.712%).

Duration uitkeringsstromen per 31 december 2021	19
Duration uitkeringsstromen per 31 december 2022	16

Financieringsgraad

De actuele financieringsgraad van het fonds wordt berekend door op de balansdatum het balanstotaal minus de kortlopende schulden te delen op de technische voorzieningen (LTV + solvabiliteitsmarge) zoals opgenomen in de balans.

	31 december 2022	31 december 2021
Financieringsniveau KTV	122,63%	122,33%
Financieringsniveau LTV + SM	101,33%	101,30%

Beleggingen

De marktwaarde van de effectenportefeuille bedraagt €2.083.537.284 bij het afsluiten van het boekjaar. Het Nederlands afzonderlijk vermogen van het OFP heeft een netto rendement van -26,86% behaald over heel 2022. In 2021 bedroeg het jaarrendement 2,23%.

De euro netto rendementen per asset categorie over de laatste drie jaren worden in onderstaande tabel weergegeven.

Asset Categorie	2022	2021	2020
Aandelen	-13,30%	29,51%	7,88%
- BlackRock world ex USA LC	-13,22%	17,53%	5,17%
- EMIM USA LC aandelen (EIF)	-12,73%	38,47%	8,58%
- Horsley Bridge Private Equity	-12,53%	63,75%	23,65%
Obligaties	-32,57%	-8,02%	3,18%
- BlackRock Euro Credits	-15,30%	-1,88%	3,18%
- EMIM Euro overheids obligaties (SELF)	-39,05%	-10,45%	16,71%
Totaal	-26,86%	2,23%	11,85%

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C6 of 21

Het beleggingsresultaat van het boekjaar was een verlies van €868.658.935. Dit werd veroorzaakt door de negatieve ontwikkelingen op de aandelen- en obligatiemarkt gedreven door stijgende inflatie.

Het in het fonds aanwezige vermogen werd belegd overeenkomstig het door de Raad van Bestuur vastgestelde SIP. Vergeleken met het SIP is de samenstelling van het vermogen per einde 2022 (basis marktwaarde) als volgt:

Overzicht van het belegd vermogen:

	% SIP	% Ultimo 2022
Obligaties en leningen	70,0	69,3
- Credits		24,3
- SELF		45,0
Aandelen	30,0	29,8
- ACWI		13,2
- EIF		13,3
- Private Equity		3,3
Liquiditeiten / deposito's	-	0,9
Totaal	100,0	100,0

Resultaten securities lending

Onderstaande tabel geeft de resultaten van de securities lending over 2022.

Manager	Belegging	Portfolio 31/12/2022 MEUR	Securities Lending				Collateral		
			used 31/12/2022	income MEUR	Avg on loan %	income bps	on loan 31/12/2022	ratio 31/12/2022	value MEUR
BlackRock	World ex USA LC	277	yes	0.2	6.9%	6.7	24.6	105.2%	26
EMIM	USA LC aandelen	280	yes	0.0	2.8%	1.0	8.4	103.0%	9
	Dev.+ Emerg.markets	557	yes	0.2	4.9%	3.9	33.0	104.6%	34.5
Horsley Bridge	Venture capital	69	no	0.0	-	-	-	-	-
	Aandelen	626	yes	0.2	4.4%	3.4	33.0	104.6%	34.54
BlackRock	Euro credit obligaties	511	yes	0.5	21.9%	8.6	98.4	108%	106.3
EMIM	SELF	947	yes	1.1	64.0%	10.0	681.7	108%	736.2
	Vastrentend	1,458	yes	1.6	50.2%	9.5	780.1	108%	842.5
	Cash	18	no	-	-	-			
	Totaal	2,102	yes	1.8	36.1%	7.6	813.1	108%	877.1

Op 31 december 2022 was 813 MEUR van de portefeuille van het Nederlandse luik van het ExxonMobil OFP uitgeleend aan derden. Per jaareinde 2021 was dit 1,331 MEUR. Nochtans is het gemiddeld percentage aan uitgeleende stukken in 2022 gelijk gebleven, maar door de waarde vermindering van het fonds, is de absolute waarde aan uitgeleende stukken in 2022 verminderd. In ruil voor de uitgeleende stukken had het fonds 877 MEUR waardepapieren ontvangen als onderpand welke correspondeert aan ongeveer 108% van de marktwaarde van de uitgeleende stukken. De inkomsten van de securities lending over 2022 bedroegen 1,788 MEUR.

Voor een beschrijving van het beleggingsbeleid refereren wij naar deel A van dit jaarverslag.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C7 of 21

Uitvoeringskosten

Er worden drie kostensoorten onderscheiden: de kosten van het pensioenbeheer, de kosten van het vermogensbeheer en de transactiekosten.

Voor de deelnemers van het ExxonMobil OFP NL luik hebben de kosten geen invloed op duurtetoeslag, opbouw of uitkering van pensioenen. Kosten beïnvloeden het overschot/tekort en komen daarmee toe aan de Bijdragende Ondernemingen.

Kosten van pensioenbeheer

De kosten van de uitvoering van de pensioenregeling bedragen € 672 per deelnemer (€473 in 2021). De kosten van de uitvoering van de pensioenregeling worden berekend door de totale pensioenuitvoeringskosten te delen door het totaal aantal actieve deelnemers en gepensioneerden ultimo 2022. De pensioenbeheerkosten bestaan uit administratieve verrichtingen (pensioentoekenningen, betalen uitkering, verwerken waardeoverdrachten, etc.), bestuurskosten (heffingen van de toezichthouders, adviseurs, juridische kosten, werkgeverskosten), communicatiekosten en overige kosten. De absolute kosten zijn met 41% gestegen vergeleken met voorgaand jaar, mede door de stijgende prijzen, de FSMA contributie, de drie jaarlijkse ALM studie die in 2022 is uitgevoerd en kosten gerelateerd aan het pensioenakkoord.

Kosten vermogensbeheer

De totale kosten van het beheer van de portefeuilles bedragen 897 kEUR, dit is 0,03% van het gemiddeld belegd vermogen (2021: 0,03%). Het betreft hier de kosten die betaald worden aan BlackRock en EMIM voor de verschillende portefeuilles die zij voor ons beheren. Voor portefeuilles waar ExxonMobil fondsen de enige participanten zijn, worden deze kosten door de vermogensbeheerder ingehouden in de portefeuille. Waar meerdere partijen deelnemen in een fonds, en mogelijk andere afspraken over kosten hebben, wordt de management fee gerealiseerd door verkoop van een deel van het fonds waarbij de opbrengst gebruikt wordt om de gefactureerde kosten te voldoen. De vermogensbeheerders van het ExxonMobil OFP worden internationaal gebruikt door meerdere pensioenfondsen van ExxonMobil; de kostenstructuur is hierop aangepast. De relatieve vermogensbeheerskosten zijn gelijk gebleven tussen 2022 en 2021.

Transactiekosten

Transactiekosten zijn kosten die gemaakt moeten worden voor de aan- en verkoop van beleggingsstukken (aandelen, obligaties). Deze kosten zijn onderdeel van de kostprijs van beleggingsstukken. Bij beleggingen in indexfondsen worden de individuele transactiekosten per aan- en verkoop van aandelen binnen een bepaalde index, niet individueel gerapporteerd aan aandeelhouders van een beleggingsindex. Omdat het fonds belegt in circa vijf indexfondsen die op hun beurt weer belegd zijn in aandelen van circa 8000 ondernemingen, zijn de onderliggende transactiekosten niet apart herleidbaar. Hierin speelt mee dat de gebruikte indexfondsen door wereldwijde aandeelhouders gebruikt worden en het individueel aandeelhouderschap op dagelijkse basis varieert. Het Bestuur oordeelt dat de transactiekosten laag zijn omdat gebruik gemaakt wordt van de samengestelde beleggingscapaciteiten van de wereldwijde ExxonMobil pensioenfondsen. De prestaties van de indexfondsen worden gevolgd versus de toepasselijke index van het betreffende fonds. Hiermee worden impliciet de transactiekosten in het oog gehouden. Over 2022 hebben de indexfondsen voldaan aan de benchmarks die gesteld zijn.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C8 of 21

Verwachtingen 2023

Het zijn onzekere tijden. De oorlog in de Oekraïne is nog in volle gang. Het is onduidelijk of er additionele sancties worden opgelegd door de verantwoordelijke instanties. Toegenomen geopolitieke spanningen in andere regio's, vluchtelingenstromen die op gang zijn gekomen, ontwikkelingen op de energie markten, zowel aan de vraag als de aanbod kant, het zijn allemaal factoren die een (in-)directe impact hebben op de economie en financiële markten.

Het economisch herstel lijkt langzaam op gang te komen, de energieprijzen lijken zich - ten tijde van opmaak van het jaarverslag - te stabiliseren en de inflatie stijgt minder hard dan in 2022, maar geluiden van een recessie zijn nog niet verdwenen. De waarde van de beleggingen is voor het Nederlands Afzonderlijke Vermogen weer licht toegenomen ten opzichte van jaareinde 2022. De dekkingsgraad blijft boven de 100% uitkomen op basis van de lange termijn voorzieningen en solvabiliteitsmarge.

De EU heeft diverse sanctiemaatregelen uitgevaardigd tegen Russische bedrijven en personen. De Raad van Bestuur blijft alert om zeker te stellen dat aan alle sanctiemaatregelen voldaan wordt, zowel op het gebied van uitbetalingen als op het gebied van investeringen.

Van belang voor het Nederlands Afzonderlijk Vermogen is dat het wetsvoorstel Wijziging Pensioenen naar de Eerste Kamer is gestuurd ter goedkeuring. Bij goedkeuring zal dit uiterlijk per 1-1-2027 leiden tot een volledige wijziging van de pensioenregeling. Er is een werkgroep gevormd waarin de Pensioenraad, de Ondernemingsraad en de werkgevers vertegenwoordigd zijn. Ten tijde van de publicatie van de jaarrekening is het nog onduidelijk of de wet zal worden aangenomen door de Eerste Kamer, maar vast staat dat de implementatie van het pensioenakkoord grote gevolgen zal hebben voor de toekomstige opbouw, de reeds bestaande aanspraken en de uitvoering door het pensioenfonds.

Bij ons weten hebben er geen andere belangrijke gebeurtenissen plaatsgevonden na de afsluiting van het boekjaar.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C9 of 21

Kerncijfers

Aantal deelnemers

	2022	2021	2020	2019	2018
Actieve aangeslotenen (incl. IP)	1.300	1.338	1.455	1.492	1.498
Passieve aangeslotenen	1.095	1.089	1.056	1.058	1.043
Rentetrekken (incl. wezen)	2.442	2.429	2.418	2.424	2.436
Totaal	4.837	4.856	4.929	4.974	4.977

Dotatie, uitkeringen, bedrijfskosten, rendement van de activa (x € 1.000), herwaardering (in %)

	2022	2021	2020	2019	2018
Dotatie inrichters	110.300	-383.255	-89.000	42.600	104.000
Uitkeringen	76.431	72.124	68.481	66.408	62.807
Bedrijfskosten	2.514	1.780	1.725	1.791	1.681
Rendement	-868.659	68.907	385.852	525.761	45.954
Rendement %	-26.86%	2,23%	11,85%	20,42%	1,45%
Herwaardering actieven	5,71%	1,08%	2,65%	1,88%	1,45%
Herwaardering inactieven	2,50%	0,00%	1,48%	1,32%	1,33%

Technische voorzieningen, solvabiliteitsmarge en vermogen (x € 1.000)

	2022	2021	2020	2019	2018
Technische voorzieningen (LTV)	2.053.128	2.876.158	3.262.819	2.986.333	2.555.961
Solvabiliteitsmarge	17.559	18.024	18.573	18.670	18.847
Vermogen (incl. bij- of terugstorting)	2.098.198	2.931.907	3.319.470	3.094.067	2.590.517
Financieringsgraad (in % op basis van LTV+ SM)	101.33%	101,30%	101,16%	102,96%	100,61%

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C10 of 21

SCHEMA VAN DE JAARREKENING
BALANS OP 31/12/2022

ACTIVA	CODES	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Oprichtingskosten	21		
II. Vaste activa	22	0,00	0,00
A. Immateriële vaste activa	221		
B. Materiële vaste activa	222		
C. Financiële vaste activa	223		
III. Beleggingen	23	2.083.537.283,84	3.316.369.968,51
A. Beleggingsvastgoed	231		
B. Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	232	2.083.537.283,84	3.316.369.968,51
1. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	2321		
2. Obligaties en andere verhandelbare schuldinstrumenten	2322		
3. Rechten van deelneming in gemeenschappelijke beleggingsfondsen en investeringsfondsen	2323	2.083.537.283,84	3.316.369.968,51
4. Afgeleide financiële instrumenten	2324		
5. Termijnbeleggingen	2325		
6. Overige beleggingen	2326		
IV. Aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen	24	0,00	0,00
V. Vorderingen	41	94.000,00	94.085,54
A. Te ontvangen bedragen	411	0,00	0,00
1. In uitvoering van het financieringsplan	4111	0,00	0,00
2. In uitvoering van een beslissing tot tussenkomst van de bijdragende ondernemingen in het over te dragen verlies	4112		
3. In uitvoering van herstelplan/saneringsplan	4113		
B. Op bijdragende ondernemingen	412	0,00	0,00
1. Gewaarborgde vorderingen	4121		
2. Bijzondere vorderingen	4122		
3. Overige vorderingen	4123	0,00	0,00
C. Kredieten	413		
D. Op verzekerings- en herverzekeringsondernemingen	414		
E. Collateral	415		
F. Overige vorderingen	416	94.000,00	94.085,54
VI. Liquide middelen	51	18.443.651,86	18.744.923,24
VII. Overlopende rekeningen	431/432	0,00	0,00
A. Verworven opbrengsten	431		
B. Over te dragen kosten	432		
TOTAAL	21/51	2.102.074.935,70	3.335.208.977,29

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C11 of 21

SCHEMA VAN DE JAARREKENING
BALANS OP 31/12/2022

PASSIVA	CODES	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Eigen vermogen	11	44.954.693,69	55.748.991,79
A. Sociaal fonds	111	27.396.103,69	37.725.162,79
B. Solvabiliteitsmarge	112	17.558.590,00	18.023.829,00
C. Overgedragen verlies (-)	113		
II. Technische voorzieningen	12	2.053.127.836,00	2.876.157.667,00
A. Pensionering en overlijden	121	2.042.272.613,00	2.858.978.102,00
B. Invaliditeit en arbeidsonderschiktheid	122	10.855.223,00	17.179.565,00
C. Winstdeelname	123		
D. Overige	124		
III. Voorziening voor risico's en kosten	13		
IV. Schulden	42	3.723.351,72	402.908.446,29
A. Technische schulden	421	665.262,35	400.662.759,45
B. Fiscale schulden	422	1.994.511,84	1.880.454,02
C. Collateral	423		
D. Financiële schulden	424		
E. Overige	425	1.063.577,53	365.232,82
V. Overlopende rekeningen	433/434	269.054,29	393.872,21
A. Over te dragen opbrengsten	433		
B. Toe te rekenen kosten	434	269.054,29	393.872,21
TOTAAL	11/43	2.102.074.935,70	3.335.208.977,29

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C12 of 21

Afdeling II
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING OP 31/12/2022

Inhoud	Codes	Bedrag
I. Zakelijke zekerheden (+)(-)	00	0,00
A. Effecten en andere schuldtitels (+)(-)	001	
B. Liquide middelen/deposito's (+)(-)	002	
C. Beleggingsvastgoed (+)(-)	003	
II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)	01	0,00
A. Gekochte optiecontracten en warrants	011	
B. Verkochte optiecontracten en warrants	012	
III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)	02	0,00
A. Gekochte termijncontracten	021	
B. Verkochte termijncontracten	022	
IV. Notionele bedragen van de swapcontracten (+)	03	
V. Notionele bedragen van andere afgeleide financiële instrumenten (+)	04	0,00
A. Overige gekochte afgeleide financiële instrumenten	041	
B. Overige verkochte afgeleide financiële instrumenten	042	
VI. Verbintenissen tot verkoop wegens cessie-retrocessie	05	
VII. Verbintenissen tot terugkoop wegens cessie-retrocessie	06	
VIII. Uitgeleende financiële instrumenten	07	
IX. Niet-opgevraagde bedragen op aandelen (+)	08	
X. Overige	09	

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C13 of 21

Afdeling III
GLOBALE RESULTATENREKENING OP 31/12/2022

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Technische resultaat (+) (-)	71/61	857,549,449.66	-68,840,762.63
A. Bijdragen (+)	710	110,300,000.00	16,745,000.00
1. In uitvoering van het financieringsplan	7101	110,300,000.00	16,745,000.00
2. In uitvoering van een herstelplan of een saneringsplan	7102		
B. Bijzondere bijdragen (+)	711		
C. Uitkeringen (-)	610	76,430,536.90	72,124,117.97
D. Bijzondere uitkeringen (-)	611	1,120,665.00	1,122,355.00
E. Wijziging van het aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen	712/612		
F. Wijziging van de netto gewaarborgde vorderingen (stijging +, daling -)	713/613		
G. Wijziging van de bijzondere vorderingen (daling-)	714/(614)		
H. Wijziging van de vorderingen op de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen (stijging +, daling-)	715/615		
I. Overdracht van pensioenrechten (+)(-)	716/616	1,770,820.56	998,903.34
1. Van andere pensioeninstellingen (+)	716	2,042,675.21	1,154,472.79
2. Naar andere pensioeninstellingen (-)	616	271,854.65	155,569.45
J. Wijziging van de technische voorzieningen	617/717	823,029,831.00	386,661,807.00
a. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot pensionering en overlijden (stijging +, daling -)	6171/717	816,705,489.00	379,969,393.00
1. Einde boekjaar (-)	6171	2,042,272,613.00	2,858,978,102.00
2. Begin boekjaar (+)	7171	2,858,978,102.00	3,238,947,495.00
b. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot invaliditeit en arbeidsongeschiktheid (stijging +, daling -)	6172/7172	6,324,342.00	6,692,414.00
1. Einde boekjaar (-)	6172	10,855,223.00	17,179,565.00
2. Begin boekjaar (+)	7172	17,179,565.00	23,871,979.00
c. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot winstdeelname (stijging +, daling -)	6173/7173		
d. Wijziging van de overige technische voorzieningen (stijging +, daling -)	6174/7174		
K. Verzekerings- en herverzekeringsuitkeringen (+)	718		
L. Afgestane verzekerings- en herverzekeringspremies (-)	618		
M. Overige technische opbrengsten (+)	719	0.00	0.00
N. Overige technische kosten (-)	619	0.00	400,000,000.00
II. Financieel resultaat (+)(-)	72/62	-865,831,703.55	69,243,092.50
A. Opbrengsten van de financiële vaste activa (+)	721		
B. Beleggingsopbrengsten (+)	722	0.00	0.00
C. Beleggingskosten (-)	622	897,326.99	1,067,612.49
D. Kosten van schulden (-)	623		
E. Wisselresultaten en resultaten uit de omrekening van vreemde valuta (+)(-)	724/624	968,074.23	-718,705.46
F. Meer- of minderwaarden (+)(-)	725/625	-868,658,934.93	68,907,302.69
1. Meerwaarden (+)	725	85,706,335.46	634,111,593.93
2. Minderwaarden (-)	625	954,365,270.39	565,204,291.24
G. Overige financiële opbrengsten (+)	726	2,768,350.03	2,131,145.81
H. Overige financiële kosten (-)	626	11,865.89	9,038.05
III. Bedrijfsresultaat (+)(-)	73/63	-2,513,506.21	-1,780,101.59
A. Goederen en diensten (-)	631	2,513,506.21	1,780,023.71
B. Afschrijvingen (-)(+)	632/732		
C. Overige (-) (+)	633/733	0.00	-77.88
IV. Waardeverminderingen (-)(+)	64/74	0.00	0.00
V. Voorzieningen voor risico's en kosten (-)(+)	65/75	0.00	0.00
VI. Uitzonderlijk resultaat (+)(-)	76/66	1,462.00	476,235.58
A. Uitzonderlijke opbrengsten (+)	76	1,462.00	476,235.58
B. Uitzonderlijke kosten (-)	66	0.00	0.00
VII. Belastingen op het resultaat (-)(+)	67/77	0.00	0.00
VIII. Toe te wijzen resultaat van het boekjaar (+)(-)	78/68	10,794,298.10	901,536.14
A. Winst (-)	68	0.00	0.00
B. Verlies (+)	78	10,794,298.10	901,536.14

Afdeling IV
RESULTAATVERWERKING OP 31/12/2022

	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Toe te wijzen winst (+)/Toe te wijzen verlies (-)	791/691	-10.794.298,10	-901.536,14
1. Toe te wijzen winst (+) / verlies (-) van het boekjaar	7911/6911	-10.794.298,10	-901.536,14
2. Overgedragen verlies van het vorige boekjaar (-)	6912		
II. Gewaarborgde vorderingen op bijdragende ondernemingen (+)	792/692	0,00	0,00
1. Terugname (-) (27)	692		
2. Toerekening (+) (28)	792		
III. Solvabiliteitsmarge (29)	793/693	465.239,00	549.708,00
1. Toewijzing (-)	693		
2. Onttrekking (+)	793	465.239,00	549.708,00
IV. Verplichte winstdeelname (30) (-)	694		
V. Sociaal Fonds	795/695	10.329.059,10	351.828,14
1. Toewijzing (-)	695		
2. Onttrekking (+)	795	10.329.059,10	351.828,14
VI. Over te dragen winst (-) / Over te dragen verlies (+)	696/796		
VII. Tussenkost van de bijdragende ondernemingen in het over te dragen verlies (+)	797		
VIII. Niet-verplichte winstdeelname (31) (-)	697		

(27) Wordt hier bedoeld het bedrag van de gewaarborgde vorderingen uit de rubriek « V. Vorderingen – B. Op bijdragende ondernemingen – 1. Gewaarborgde vorderingen » dat bij beslissing van de algemene vergadering wordt geannuleerd en dat niet overgedragen wordt uit de rubriek « V. Vorderingen – B. Op bijdragende ondernemingen – 3. Andere vorderingen ».

(28) Worden hier bedoeld, de bedragen die bij beslissing van de algemene vergadering toegewezen worden aan de rubriek « V. Vorderingen – B. Op bijdragende ondernemingen – 1. Gewaarborgde vorderingen » met effect op de afsluitingsdatum van het boekjaar. Deze toewijzing mag niet tot gevolg hebben dat het totale bedrag van de gewaarborgde vorderingen op bijdragende ondernemingen groter wordt dan de solvabiliteitsmarge op het einde van het boekjaar, zoals deze resulteert uit de gedetailleerde berekening in document nr. 2 van de toelichting.

(29) De wijziging van deze post hangt niet af van een beslissing van de algemene vergadering maar van de toepassing van de wet en het uitvoeringsbesluit. Wordt ondergebracht in de rubriek « III. Solvabiliteitsmarge – 1. Toewijzing (-) » of de rubriek « III. Solvabiliteitsmarge – 2. Onttrekking (+) » het resultaat dat bekomen wordt door de solvabiliteitsmarge in het begin van het boekjaar af te trekken van de solvabiliteitsmarge op het eind van het boekjaar, naar gelang het resultaat negatief of positief is. De berekening van de bedragen van de marge wordt gedetailleerd in document nr. 2 van de toelichting.

(30) Worden hier bedoeld de winstdeelnames die verplicht zijn door de van toepassing zijnde sociale wetgeving. Bij voorbeeld, voor Belgische activiteiten, zijn bedoeld de winstdeelnames die aan de rentegenieters moeten worden toegestaan die gekozen hebben voor de omzetting van hun kapitaal in rente conform artikel 19 van het koninklijk besluit van 14 november 2003 tot uitvoering van de wet van 28 april 2003 betreffende de aanvullende pensioenen en het belastingstelsel van die pensioenen en van sommige aanvullende voordelen inzake sociale zekerheid en artikel 3 van het koninklijk besluit van 15 december 2003 houdende uitvoering van de artikelen 44, § 2, en 50, § 1, van de programmawet (l) van 24 december 2002, in verband met de bijdrage voor het aanvullend pensioen van zelfstandigen en de omzetting van het kapitaal in rente.

(31) Dit bedrag moet gelijk zijn aan het bedrag van de rubriek « VI. Over te dragen winst ».

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C15 of 21

Balans

ACTIVA		
III - Beleggingen		<u>2.083.537.284</u>
Rechten van deelneming in gemeenschappelijke beleggingsfondsen en investeringsfondsen	2.083.537.284	
Dit is de marktwaarde van de effectenportefeuille per 31.12.2022.		
De niet gerealiseerde minderwaarde bedraagt €426.897.020 (tegenover een niet gerealiseerde meerwaarde van €487.309.852 per eind 2021). Dit is het verschil tussen de markt- en de boekwaarde van de effectenportefeuille per 31.12.2022.		
De netto financiële opbrengst van de portefeuille bedraagt -26,86% voor 2022 versus 2,23% voor het jaar 2021.		
V - Vorderingen		<u>94.000</u>
Overige vorderingen – op Bijdragende Ondernemingen voor zorgbijdrage gepensioneerden	94.000	
VI - Liquide middelen		<u>18.443.652</u>
De samenstelling van de liquide middelen is als volgt:		
510002 NL Blackrock zichtrekening	10	
510006 NL ABN AMRO zichtrekening	368.562	
510011 NL BoA zichtrekening	15.711.616	
510012 NL BoA zichtrekening	2.363.464	
VII – Overlopende rekeningen		<u>0</u>

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C16 of 21

PASSIVA		
I - Eigen vermogen		<u>44.954.694</u>
Sociaal fonds	27.396.104	
Dit bedrag stemt overeen met het verschil tussen het netto actief van het OFP en de technische voorzieningen (solvabiliteitsmarge inbegrepen). Het vertegenwoordigt een vrije reserve op datum van afsluiting.		
Solvabiliteitsmarge	17.558.590	
Veiligheidsreserve met betrekking tot de risico's "Invaliditeit" en "Overlijden" die door het OFP gedekt worden. De berekeningsmethode van deze reserve wordt door de wet opgelegd.		
II - Technische voorzieningen		<u>2.053.127.836</u>
De pensioeninstelling heeft het financieringsplan goedgekeurd m.b.t. de wijze van berekening van de technische voorzieningen, de jaarlijkse dotatie en de financiering van de kosten. Dit financieringsplan werd per 20.12.2022 aangepast.		
De opgebouwde voorzieningen moeten het OFP in staat stellen om op ieder moment haar verbintenissen na te komen. Er wordt een onderscheid gemaakt tussen de voorzieningen op korte termijn en lange termijn. De voorzieningen die in de boeken opgenomen worden stemmen overeen met de Lange Termijn Voorzieningen (LTV) welke in lijn is met het Financieringsplan en waarbij de KTV+20% leidend is.		
Samengevat zijn de hypothesen als volgt:		
Intrestvoet	De korte termijn pensioenverplichting (KTV) rekenrente is de laagste van: - 4% per jaar. - Alléén per jaareinde een combinatie van twee intrestvoeten: - voor deelnemers en gewezen deelnemers (inclusief opbouw vanwege arbeidsongeschiktheid): de intrestvoet volgens het Nederlandse standaardtarief voor een individuele waardeoverdracht. Deze intrestvoet is gelijk aan de op 30 september j.l. geldende intrestvoet uit de door De Nederlandsche Bank gepubliceerde rentetermijnstructuur voor verplichtingen met een looptijd van 25 jaar. Dit is de intrestvoet zoals bedoeld in artikel 18 van de Regeling Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling (2,472%) - voor pensioengerechtigden: de intrestvoet is gelijk aan het lange termijn verwacht rendement (3,3%). Bovenstaande resulteert in een combinatie van twee intrestvoeten per jaareinde van 2,712% - De intrestvoet overeenkomstig de duration van de verplichtingen. De duration wordt per ieder jaareinde bepaald voor het daaropvolgende jaar en afgerond naar gehele jaar. De intrestvoet behorende bij de laatste bepaalde duration wordt ieder kwartaal bepaald uit de door De Nederlandsche Bank gepubliceerde rentetermijnstructuur, waarbij duration	

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C17 of 21

	gelijk gesteld wordt aan looptijd. Intrestvoet per 31 december 2022 (duration 19 jaar) 2,877%.	
Overlevingsgrondslagen	Prognosetafel AG2022 met correctie voor ervaringssterfte obv inkomensklasse "HOOG".	
Herwaardering voor en na pensionering	0,00% per jaar (herwaardering is afhankelijk van een storting van een koopsom hiervoor door de Nederlandse Bijdragende Ondernemingen)	
Pensioenrichtleeftijd	68 jaar	
Overige opslagen / kostenopslagen	2,2% van de KTV (toekomstige uitvoeringskosten) 1% van de KTV van het niet-ingegane levenslange partnerpensioen bij niet-ingegaan levenslang ouderdomspensioen wegens niet ingegaan wezenpensioen, verhoogd met de opslag voor toekomstige uitvoeringskosten 1% van de KTV van het niet-ingegane levenslange partnerpensioen wegens de omstandigheid, dat na het overlijden van een gepensioneerd aan de nabestaanden ook een eenmalige uitkering wordt gedaan, verhoogd met de opslag voor toekomstige uitvoeringskosten. 1,75% van de KTV (uitvoeringskosten)	
Gehuwdheidsfrequenties	Bij de berekening van de KTV voor het partnerpensioen wordt voor alle (gewezen) deelnemers van gehuwdheidsfrequenties uitgegaan. De gehuwdheidsfrequenties van de AG-tafels GBM/GBV 1985-1990 worden gehanteerd met de aanpassing, dat de gehuwdheidsfrequentie op de standaard pensioendatum op één wordt gesteld. Na ingang van het ouderdomspensioen is de feitelijke burgerlijke staat het uitgangspunt.	
Leeftijdsverschil vóór de pensioendatum	Verondersteld wordt dat de vrouwelijke partner 3 jaar jonger is dan de mannelijke partner, op basis van gemiddelde ervaringsstatistieken sinds 2007.	
De Korte Termijn Voorzieningen (KTV), berekend volgens de technische basissen van het pensioenreglement, bedragen €1.701.893.844 voor het luik "pensionering" enerzijds en €9.046.019 voor het luik "invaliditeit" anderzijds. De LTV berekend volgens de methodologie van het financieringsplan (KTV + 20%), bedraagt €2.042.272.613 voor het luik "pensionering" enerzijds en €10.855.223 voor het luik "invaliditeit" anderzijds. De bedragen voor de luiken "pensionering" en "invaliditeit" zijn gesplitst als volgt:		
		31 dec 2022
Technische voorzieningen m.b.t. pensionering (KTV + 20%)		2.042.272.613
Lopende renten ten gunste van de gepensioneerden	1.136.249.085	
Lopende wezenrenten	460.745	
Uitgestelde rechten (slapers)	214.086.529	
Actieven en invaliden (luik pensioen)	691.476.254	
Technische voorzieningen m.b.t. invaliditeit (KTV + 20%)		10.855.223
Lopende renten	10.855.223	

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C18 of 21

IV - Schulden			<u>3.723.352</u>
Technische schulden			
Teruggave gestorte premie volgens afspraken financieringsplan		0	
Betalingen aan niet gevonden deelnemers		664.723	
Netto uitkeringen		540	
Fiscale en parafiscale schulden		1.994.512	
Belastingen van dec 2022 op betaalde pensioenen	1.718.102		
Premies ZVW van Dec 2022 op betaalde pensioenen	276.410		
Overige		1.063.578	
NL r/c OFP BE luik – betaalde facturen	1.063.578		
V – Overlopende rekeningen			<u>269.054</u>
Vermogensbeheerskosten		269.054	

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C19 of 21

Resultatenrekening

I – Technisch resultaat			857.549.450
Bijdragen in uitvoering van het Financieringsplan		110.300.000	
Volgens de actuariële berekeningen bedroeg de theoretische dotatie €29.414.196 voor het boekjaar 2022. De benodigde koopsom voor de indexatie van opbouw actieven en slapers en de indexatie van de ingegane pensioenen in 2022 was €110.300.000. Er is geen terugstorting voorzien.			
Uitkeringen		-76.430.537	
Bijzondere uitkeringen – ZVW bijdragen		-1.120.665	
Overdracht van pensioenrechten (+) (-)		1.770.821	
Van andere pensioeninstellingen (+)	2.042.675		
Naar andere pensioeninstellingen (-)	-271.855		
Wijziging van technische voorziening mbt pensionering (stijging -, daling +)		816.705.489	
Voorziening begin boekjaar (+)	2.858.978.102		
Voorziening eind boekjaar (-)	-2.042.272.613		
Wijziging van technische voorziening mbt invaliditeit (stijging -, daling +)		6.324.342	
Voorziening begin boekjaar (+)	17.179.565		
Voorziening eind boekjaar (-)	-10.855.223		
Overige technische kosten (-)		0	
Er is geen terugstorting voorzien.			
II. Financieel resultaat			-865.831.704
Beleggingskosten		-897.327	
Het gaat voornamelijk om de management fees van de Asset Managers			
Wisselresultaten		968.074	
Meer- of minderwaarden		-868.658.935	
Meerwaarden	85.706.335		
Minderwaarden	-954.365.270		
Overige financiële opbrengsten		2.768.350	
Overige financiële opbrengsten (+)	783.653		
Voordelige betalingsverschillen(+)	13		
UWV ontvangen bedragen (+)	855.268		
ZVW contributies (+)	1.129.416		
Overige financiële kosten		-11.866	

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C20 of 21

III - Bedrijfsresultaat		<u>-2.513.506</u>
Goederen en diensten	-2.513.506	
Algemene kosten		
VI – Uitzonderlijk resultaat (+)(-)		<u>1.462</u>
Uitzonderlijke financiële opbrengst	1.462	
VIII – Toe te wijzen resultaat van het boekjaar (winst + / verlies -)		<u>-10.794.298</u>
Onttrekking solvabiliteitsmarge (+)	465.239	
Verlies (+)	10.329.059	
Dit bedrag stemt overeen met de verlaging van het eigen vermogen per eind 2022 (zie verder de toelichting over de passiefzijde van de balans)		

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Nederland	Pag. C21 of 21

Posten buiten balansstelling

I – Zakelijke zekerheden		<u>0</u>
Effecten en andere schuldtitels	0	
VIII – Uitgeleende financiële instrumenten		<u>0</u>

Op aangeven van de FSMA is besloten om de securities lending vanaf 2020 niet meer op te geven als posten buiten balansstelling omdat het OFP niet de eigenaar is van directe stukken. Het OFP neemt deel aan indexfondsen en heeft een belang in een indexfonds. Het indexfonds kan vervolgens aan securities lending doen.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D1 of 16

Deel D: Verslag Raad van Bestuur – Afzonderlijk Vermogen Frankrijk

Algemeen

Per 1 juli 2019 werd 10% van de “vested” Franse pensioenuitkeringen gefund door de Franse Bijdragende Ondernemingen door opening van het Frans afzonderlijk vermogen van het Europees pensioenfonds ExxonMobil OFP (ExxonMobil OFP-FR). De pensioenuitvoerder is de IGRS Esso. De berekening van de verplichtingen vindt plaats volgens Frans sociaal- en arbeidsrecht. Per einde 2020 is het percentage van de verplichtingen gefund in het OFP verhoogd naar 20%, in lijn met de Franse wetgeving. Het percentage van de verplichtingen gefund in het OFP voor ESSO S.A.F. (ESAF) en ESSO RAFFINAGE S.A.S. (ERSAF) is (met ingang van 30 december 2022) verhoogd naar 60%, zoals afgesproken in het financieringsplan tussen het OFP en de Franse Bijdragende Ondernemingen. EXXONMOBIL CHEMICAL FRANCE S.A.S. (EMCF) blijft op een percentage van 20%.

Oorlog in de Oekraïne

In februari werd de wereld opgeschrikt door de inval van Rusland in de Oekraïne. De impact op de economie en financiële markten is significant maar staat in geen verhouding tot het veroorzaakte menselijk leed. Het economisch herstel zoals deze was ingezet in 2021 is gestagneerd. De stijgende energieprijzen hebben er mede voor gezorgd dat de inflatie sterk is toegenomen. Dit heeft op zijn beurt weer een weerslag op de rente. Om de prijsstijging van energie en andere consumentengoederen terug te dringen heeft de ECB in het afgelopen jaar meermaals de rente verhoogd. Hierbij werd gevreesd dat dit de economie zou vertragen waardoor mogelijk er een recessie zou kunnen ontstaan. Vooralsnog lijkt deze vrees ongegrond, wat niet wegneemt dat zowel aandelen als vastrentende waarden het afgelopen jaar zwaar onder druk hebben gestaan. Desalniettemin voldoet het Franse Afzonderlijke Vermogen op jaareinde 2022 aan de vereiste 100% dekkingsgraad.

Corona Pandemie

Het opheffen van de COVID restricties en maatregelen in vrijwel de gehele wereld was welkom. De opleving van de Coronapandemie in China zorgde er echter voor dat aanleverketens (“supply chain”) verstoord werden en de aanlevering van grondstoffen en half fabricaten ontregeld raakte. Hierdoor vertraagden productieprocessen en stegen de prijzen van goederen die in hun productie afhankelijk waren van China. Ook dit heeft bijgedragen aan de stijging van de inflatie.

Financiële informatie

Het financieringsplan is in 2022 aangepast, overeenkomstig de update van de continuïteitstoets in 2022.

Bijdragevoet

De financieringsmethode zoals beschreven in het Financieringsplan heeft tot doel dat, ten minste per jaareinde, de LTV door de activa van het OFP gedekt zijn. Aangezien het plan geen actieve deelnemers telt, is de theoretische jaarlijkse dotatie €0.

Omdat het fonds geen overlijdens- of invaliditeitsrisico dekt, is er ook geen solvabiliteitsmarge.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D2 of 16

Betaalde dotatie

Conform het Financieringsplan, hebben de Bijdagende Ondernemingen een dotatie gestort van €120.000.000. Deze dotatie komt voort uit de verhoging van de te waarborgen verplichtingen voor ERSAF en ESAF van 20% naar 60%.

Pensioenverplichtingen

De opgebouwde voorzieningen moeten het OFP in staat stellen om op ieder moment haar verbintenissen na te komen. De WIBP en de richtlijnen van de FSMA eisen dat er op regelmatige basis het prudentiële karakter van de LTV getoetst wordt om in de toekomst eventuele negatieve afwijkingen van de hypothesen te kunnen compenseren. Omdat het Franse luik enkel verplichtingen heeft voor pensioenen in uitkering, is er geen KTV of solvabiliteitsmarge.

De aldus berekende prudentiële voorziening wordt de LTV genoemd.

De LTV is de ABO berekend met de meest prudente actualisatievoet. Hierbij worden de volgende drie actualisatievoeten op jaareind met elkaar vergeleken:

- De Implicit Discount Rate – IDR die voldoet aan de risicobudgetparameters en het resultaat van de continuïteitstoets (2,6%)
- Het lange termijn verwacht rendement van de beleggingsportfolio (jaarlijks geactualiseerd door de actuaris, conform de methodiek vastgelegd in Appendix A van het financieringsplan (3,8%)).
- Eurozone AA Corporate bonds gebaseerd op de Weighted Average Life van de PBO verplichtingen (3,9%)

In 2022 heeft het OFP een update van de continuïteitstoets uitgevoerd. Sinds de laatste uitvoering van de continuïteitstoets in 2019, zijn de aanbevolen risicobudgetparameters door de FSMA aangepast. De focus wordt verlegd van een korte termijn verplichting (KTV) plus buffer, naar een prudente lange termijn verplichting. De uitkomst van de continuïteitstoets is de prudente actualisatievoet: IDR.

De IDR is maximaal de ABO-actualisatievoet die voldoet aan de risicobudgetparameters.

Het financieringsplan is hierop aangepast.

Op jaareinde was de LTV berekend met de IDR van 2,6% de meest prudente berekening en resulteert in een LTV van €190.310.727.

De in 2022 uitbetaalde pensioenuitkeringen aan de IGRS bedragen €4.294.000.

Financieringsgraad

De actuele financieringsgraad van het fonds wordt berekend door op de balansdatum het balanstotaal minus de kortlopende schulden te delen op de technische voorzieningen (LTV) zoals opgenomen in de balans. Per einde jaar was de dekkingsgraad 122,94%.

Beleggingen

De marktwaarde van de effectenportefeuille bedraagt €193.849.628 bij het afsluiten van het boekjaar. Het Franse Afzonderlijk Vermogen van het OFP waarborgt 60% van de totale Franse verplichtingen van ESAF en ERSAF en 20% van de totale Franse verplichtingen van EMCF. Het Frans Afzonderlijk Vermogen van OFP heeft een netto rendement van -22,48% behaald in 2022.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D3 of 16

De euro netto rendementen per asset categorie over de laatste drie jaren worden in onderstaande tabel weergegeven.

Asset Categorie	2022	2021	2020
Aandelen	-12,03%	27,05%	6,74%
- BlackRock world ex USA LC	-13,20%	17,50%	5,15%
- EMIM USA LC aandelen (EIF)	-12,77%	38,17%	8,57%
Obligaties	-28,05%	-6,34%	8,15%
- BlackRock Euro Credits	-15,34%	-1,82%	3,26%
- EMIM Euro overheids obligaties (SELF)	-38,95%	-10,44%	16,75%
Totaal	-22,48%	2,89%	7,79%

Het financieel resultaat van het boekjaar was een negatief resultaat van €35.548.606. Dit werd hoofdzakelijk veroorzaakt door de negatieve ontwikkelingen op de aandelen- en obligatiemarkt gedreven door stijgende inflatie.

Het in het fonds aanwezige vermogen werd belegd overeenkomstig het door de Raad van Bestuur vastgestelde SIP. Vergeleken met het SIP is de samenstelling van het vermogen per einde 2022 (basis marktwaarde) als volgt:

Overzicht van het belegd vermogen:

	% SIP	% Ultimo 2022
Obligaties en leningen	70,0	52,6
- Credits		37,2
- SELF		15,4
Aandelen	30,0	30,2
- ACWI		14,6
- EIF		15,6
Liquiditeiten / deposito's	-	17,2
Totaal	100,0	100,0

Per jaareinde was de cash allocatie uitzonderlijk hoger (17.2%) en de SELF allocatie uitzonderlijk lager (15.4%), omdat het OFP een contributie heeft ontvangen van 120M euro in december 2022, betrekking hebbend op de verhoging van de securitisatie graad van ERSAF en ESAF van 20% naar 60%. Deze contributie is ten dele in 2022 geïnvesteerd. De investering in de SELF portfolio is uitgevoerd in januari 2023.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D4 of 16

Resultaten securities lending

Onderstaande tabel geeft de resultaten van de securities lending over 2022.

Manager	Belegging	Portfolio 31/12/2022 MEUR	Securities Lending				Collateral		
			used 31/12/2022	income MEUR	Avg on loan %	income bps	on loan 31/12/2022	ratio 31/12/2022	value MEUR
BlackRock	World ex USA LC	34	yes	0.0	6.9%	5.2	3.0	105%	3.2
EMIM	USA LC aandelen	36	yes	0.0	2.8%	0.9	1.1	103%	1.1
	Aandelen	71	yes	0.0	4.6%	3.0	4.1	105%	4.3
BlackRock	Euro credit obligaties	87	yes	0.0	22.0%	8.7	16.8	108%	18.1
EMIM	SELF - T	36	yes	0.0	64.0%	10.0	26.0	108%	28.1
	Vastrentend	123	yes	0.1	39.7%	9.3	42.8	108%	46.2
	Cash	40	no	-	-	-			
	Totaal	234	yes	0.1	22.3%	5.8	46.9	108%	50.5

Op 31 december 2022 was 47 MEUR van de portefeuille van het Franse luik van het ExxonMobil OFP uitgeleend aan derden. In 2021 was dit 50 MEUR. In ruil voor de uitgeleende stukken had het fonds 51 MEUR waardepapieren ontvangen als onderpand welke correspondeert aan ongeveer 108% van de marktwaaarde van de uitgeleende stukken. De inkomsten van de securities lending over 2022 bedroegen 100 kEuro.

Voor een beschrijving van het beleggingsbeleid refereren wij naar deel A van dit jaarverslag.

Uitvoeringskosten

Er worden drie kostensoorten onderscheiden: de kosten van het pensioenbeheer, de kosten van het vermogensbeheer en de transactiekosten. Voor de deelnemers van het ExxonMobil OFP FR luik hebben de kosten geen invloed op indexatie of uitkering van pensioenen. Kosten beïnvloeden het financieringsniveau van het OFP en komen daarmee (indirect) voor rekening van de Bijdragende Ondernemingen.

Kosten van pensioenbeheer

De kosten van de uitvoering van de pensioenregeling bedragen €198 per deelnemer. Deze kosten zijn berekend door de totale pensioenuitvoeringskosten te delen door het totaal aantal gepensioneerden ultimo 2022. De pensioenbeheerkosten bestaan uit bestuurskosten zoals heffingen van de toezichthouders, adviseurs, juridische kosten, werkgeverskosten, en overige kosten. De kost per deelnemer is in 2022 verviervoudigd in vergelijking met 2021. Dit komt in eerste instantie door een daling in het aantal gepensioneerden uitbetaald door het OFP: van 3.200 naar 1.300. Deze reductie is gekomen na een verduidelijking van de Franse wetgeving. Daarenboven zijn de operationele kosten hoger dan het voorgaande jaar door de stijgende prijzen, de FSMA contributie en de drie jaarlijkse ALM studie die in 2022 is uitgevoerd.

Kosten vermogensbeheer

De totale kosten van het beheer van de portefeuilles bedragen 73 KEUR, dit is 0,1% van het gemiddeld belegd vermogen. Het betreft hier de kosten die betaald worden aan BlackRock en EMIM voor de verschillende portefeuilles die zij voor ons beheren. Voor portefeuilles waar ExxonMobil fondsen de enige participanten zijn, worden deze kosten door de vermogensbeheerder ingehouden in de portefeuille. Waar meerdere partijen

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D5 of 16

deelnemen in een fonds, en mogelijk andere afspraken over kosten hebben, wordt de management fee gerealiseerd door verkoop van een deel van het fonds waarbij de opbrengst gebruikt wordt om de gefactureerde kosten te voldoen. De vermogensbeheerders van het ExxonMobil OFP worden internationaal gebruikt door meerdere pensioenfondsen van ExxonMobil; de kostenstructuur is hierop aangepast. De vermogensbeheerkosten zijn in lijn gebleven met de kosten in 2021.

Transactiekosten

Transactiekosten zijn kosten die gemaakt moeten worden voor de aan- en verkoop van beleggingsstukken (aandelen, obligaties). Deze kosten zijn onderdeel van de kostprijs van beleggingsstukken. Bij beleggingen in indexfondsen worden de individuele transactiekosten per aan- en verkoop van aandelen binnen een bepaalde index, niet individueel gerapporteerd aan aandeelhouders van een beleggingsindex. Omdat het fonds belegt in circa vijf indexfondsen die op hun beurt weer belegd zijn in aandelen van circa 8000 ondernemingen, zijn de onderliggende transactiekosten niet apart herleidbaar. Hierin speelt mee dat de gebruikte indexfondsen door wereldwijde aandeelhouders gebruikt worden en het individueel aandeelhouderschap op dagelijkse basis varieert. Het Bestuur oordeelt dat de transactiekosten laag zijn omdat gebruik gemaakt wordt van de samengestelde beleggingscapaciteiten van de wereldwijde ExxonMobil pensioenfondsen. Bij de periodieke herbalancering wordt zoveel mogelijk gebruik gemaakt van overdrachten tussen de deelnemende ExxonMobil pensioenfondsen waarmee het aantal daadwerkelijk uit te voeren transacties tot een minimum beperkt blijft. De prestaties van de indexfondsen worden gevolgd met behulp van de index van het betreffende fonds. Hiermee worden de transactiekosten in het oog gehouden.

Over 2022 hebben de indexfondsen voldaan aan de benchmarks die gesteld zijn.

Verwachtingen 2023

Het zijn onzekere tijden. De oorlog in de Oekraïne is nog in volle gang. Het is onduidelijk of er additionele sancties worden opgelegd door de verantwoordelijke instanties. Toegenomen geopolitieke spanningen in andere regio's, vluchtelingenstromen die op gang zijn gekomen, ontwikkelingen op de energie markten, zowel aan de vraag als de aanbod kant, het zijn allemaal factoren die een (in-)directe impact hebben op de economie en financiële markten.

Het economisch herstel lijkt langzaam op gang te komen, de energieprijzen lijken zich - ten tijde van opmaak van het jaarverslag - te stabiliseren en de inflatie stijgt minder hard dan in 2022, maar geluiden van een recessie zijn nog niet verdwenen. De waarde van de beleggingen is voor het Frans Afzonderlijke Vermogen weer licht toegenomen ten opzichte van jaareinde 2022. De dekkingsgraad blijft boven de 100% uitkomen op basis van de lange termijn voorzieningen en solvabiliteitsmarge.

De EU heeft diverse sanctiemaatregelen uitgevaardigd tegen Russische bedrijven en personen. De Raad van Bestuur blijft alert om zeker te stellen dat aan alle sanctiemaatregelen voldaan wordt, zowel op het gebied van uitbetalingen als op het gebied van investeringen.

De eerstvolgende verhoging van de verplichtingen gefund door het OFP is voorzien in 2025.

Bij ons weten hebben er geen andere belangrijke gebeurtenissen plaatsgevonden na de afsluiting van het boekjaar.

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D6 of 16

Kerncijfers

Aantal deelnemers

	2022	2021	2020
Rentetrekken	1.336	3.184	3.167

Dotatie, uitkeringen, bedrijfskosten (x €1.000), rendement van de activa (in %)

	2022	2021	2020
Dotatie inrichters	120.000	0	70.740
Uitkeringen	4.294	5.474	3.334
Bedrijfskosten	265	142	133
Rendement	-22,48%	2,89%	7,79%

Technische voorzieningen en vermogen (x €1.000)

	2022	2021	2020
Technische voorzieningen	190.311	127.895	133.066
Vermogen	233.972	154.138	155.413
Dekkingsgraad (in % op basis van LTV)	122,9%	120,5%	116,7%

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D7 of 16

Transparantieverslag Afzonderlijk Vermogen FR

SCHEMA VAN DE JAARREKENING BALANS OP 31/12/2022

ACTIVA	CODES	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Oprichtingskosten	21		
II. Vaste activa	22	0,00	0,00
A. Immateriële vaste activa	221		
B. Materiële vaste activa	222		
C. Financiële vaste activa	223		
III. Beleggingen	23	193.849.627,60	152.769.244,31
A. Beleggingsvastgoed	231		
B. Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	232	193.849.627,60	152.769.244,31
1. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	2321		
2. Obligaties en andere verhandelbare schuldinstrumenten	2322		
3. Rechten van deelneming in gemeenschappelijke beleggingsfondsen en investeringsfondsen	2323	193.849.627,60	152.769.244,31
4. Afgeleide financiële instrumenten	2324	0,00	0,00
5. Termijnbeleggingen	2325		
6. Overige beleggingen	2326		
IV. Aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen	24	0,00	0,00
A. Pensionering en overlijden	241		
B. Invaliditeit en arbeidsonderschiktheid	242		
C. Overige	243		
V. Vorderingen	41	0,00	0,00
A. Te ontvangen bedragen	411		
B. Op bijdragende ondernemingen	412		
C. Kredieten	413		
D. Op verzekerings- en herverzekeringsondernemingen	414		
E. Collateral	415		
F. Overige vorderingen	416		
VI. Liquide middelen	51	40.280.269,68	1.368.461,38
VII. Overlopende rekeningen	431/432	0,00	0,00
A. Verworven opbrengsten	431		
B. Over te dragen kosten	432	0,00	0,00
TOTAAL	21/51	234.129.897,28	154.137.705,69

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D8 of 16

SCHEMA VAN DE JAARREKENING
BALANS OP 31/12/2022

PASSIVA	CODES	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Eigen vermogen	11	43.661.094,31	26.184.164,00
A. Sociaal fonds	111	43.661.094,31	26.184.164,00
B. Solvabiliteitsmarge	112	0,00	0,00
C. Overgedragen verlies (-)	113		
II. Technische voorzieningen	12	190.310.727,00	127.894.911,00
A. Pensionering en overlijden	121	190.310.727,00	127.894.911,00
B. Invaliditeit en arbeidsonderschiktheid	122	0,00	0,00
C. Winstdeelname	123		
D. Overige	124		
III. Voorziening voor risico's en kosten	13		
IV. Schulden	42	129.520,63	17.429,41
A. Technische schulden	421		
B. Fiscale schulden	422	0,00	0,00
C. Collateral	423		
D. Financiële schulden	424		
E. Overige	425	129.520,63	17.429,41
V. Overlopende rekeningen	433/434	28.555,34	41.201,28
A. Over te dragen opbrengsten	433		
B. Toe te rekenen kosten	434	28.555,34	41.201,28
TOTAAL	11/43	234.129.897,28	154.137.705,69

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D9 of 16

Afdeling II
POSTEN BUITEN-BALANSTELLING OP 31/12/2022

Inhoud	Codes	Bedrag
I. Zakelijke zekerheden (+)(-)	00	0
A. Effecten en andere schuldtitels (+)(-)	001	
B. Liquide middelen/deposito's (+)(-)	002	
C. Beleggingsvastgoed (+)(-)	003	
II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)	01	0,00
A. Gekochte optiecontracten en warrants	011	
B. Verkochte optiecontracten en warrants	012	
III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)	02	0,00
A. Gekochte termijncontracten	021	
B. Verkochte termijncontracten	022	
IV. Notionele bedragen van de swapcontracten (+)	03	
V. Notionele bedragen van andere afgeleide financiële instrumenten (+)	04	0,00
A. Overige gekochte afgeleide financiële instrumenten	041	
B. Overige verkochte afgeleide financiële instrumenten	042	
VI. Verbintenissen tot verkoop wegens cessie-retrocessie	05	
VII. Verbintenissen tot terugkoop wegens cessie-retrocessie	06	
VIII. Uitgeleende financiële instrumenten	07	
IX. Niet-opgevraagde bedragen op aandelen (+)	08	
X. Overige	09	

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D10 of 16

Afdeling III
GLOBALE RESULTATENREKENING OP 31/12/2022

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Technische resultaat (+) (-)	71/61	53.290.184,00	-302.487,60
A. Bijdragen (+)	710	120.000.000,00	0,00
1. In uitvoering van het financieringsplan	7101	120.000.000,00	0,00
2. In uitvoering van een herstelplan of een saneringsplan	7102		
B. Bijzondere bijdragen (+)	711		
C. Uitkeringen (-)	610	4.294.000,00	5.474.000,00
D. Bijzondere uitkeringen (-)	611		
E. Wijziging van het aandeel van de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen in de technische voorzieningen	712/612		
F. Wijziging van de netto gewaarborgde vorderingen (stijging +, daling -)	713/613		
G. Wijziging van de bijzondere vorderingen (daling-)	714/(614)		
H. Wijziging van de vorderingen op de verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen (stijging +, daling-)	715/615		
I. Overdracht van pensioenrechten (+)(-)	716/616	0,00	0,00
J. Wijziging van de technische voorzieningen	617/717	-62.415.816,00	5.171.512,40
a. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot pensionering en overlijden (stijging +, daling -)	6171/717	-62.415.816,00	5.171.512,40
1. Einde boekjaar (-)	6171	190.310.727,00	127.894.911,00
2. Begin boekjaar (+)	7171	127.894.911,00	133.066.423,40
b. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot invaliditeit en arbeidsongeschiktheid (stijging +, daling -)	6172/7172	0,00	0,00
c. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot winstdeelname (stijging +, daling -)	6173/7173		
d. Wijziging van de overige technische voorzieningen (stijging +, daling -)	6174/7174		
K. Verzekerings- en herverzekeringssuitkeringen (+)	718		
L. Afgestane verzekerings- en herverzekeringspremies (-)	618		
M. Overige technische opbrengsten (+)	719	0,00	0,00
N. Overige technische kosten (-)	619	0,00	0,00
II. Financieel resultaat (+)(-)	72/62	-35.548.606,41	4.472.323,42
A. Opbrengsten van de financiële vaste activa (+)	721		
B. Beleggingsopbrengsten (+)	722	0,00	0,00
C. Beleggingskosten (-)	622	73.377,77	85.841,81
D. Kosten van schulden (-)	623	0,00	0,00
E. Wisselresultaten en resultaten uit de omrekening van vreemde valuta (+)(-)	724/624	-44.445,68	2.282,88
F. Meer- of minderwaarden (+)(-)	725/625	-35.507.806,58	4.553.383,73
1. Meerwaarden (+)	725	1.503.201,72	5.849.060,69
2. Minderwaarden (-)	625	37.011.008,30	1.295.676,96
G. Overige financiële opbrengsten (+)	726	77.023,62	2.498,62
H. Overige financiële kosten (-)	626	0,00	0,00
III. Bedrijfsresultaat (+)(-)	73/63	-264.647,28	-141.599,25
A. Goederen en diensten (-)	631	264.647,28	141.586,27
B. Afschrijvingen (-)(+)	632/732		
C. Overige (-) (+)	633/733	0,00	-12,98
IV. Waardeverminderingen (-)(+)	64/74	0,00	0,00
V. Voorzieningen voor risico's en kosten (-)(+)	65/75	0,00	0,00
VI. Uitzonderlijk resultaat (+)(-)	76/66	0,00	0,00
VII. Belastingen op het resultaat (-)(+)	67/77	0,00	0,00
VIII. Toe te wijzen resultaat van het boekjaar (+)(-)	78/68	-17.476.930,31	-4.028.236,57
A. Winst (-)	68	17.476.930,31	4.028.236,57
B. Verlies (+)	78		

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D11 of 16

Afdeling IV
RESULTAATVERWERKING OP 31/12/2022

	Codes	Atgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Toe te wijzen winst (+)/Toe te wijzen verlies (-)	791/691	17.476.930,31	4.028.236,57
1. Toe te wijzen winst (+) / verlies (-) van het boekjaar	7911/6911	17.476.930,31	4.028.236,57
2. Overgedragen verlies van het vorige boekjaar (-)	6912		
II. Gewaarborgde vorderingen op bijdragende ondernemingen (+)	792/692	0,00	0,00
1. Terugname (-) (27)	692		
2. Toerekening (+) (28)	792		
III. Solvabiliteitsmarge (29)	793/693	0,00	0,00
1. Toewijzing (-)	693	0,00	0,00
2. Onttrekking (+)	793		
IV. Verplichte winstdeelname (30) (-)	694		
V. Sociaal Fonds	795/695	-17.476.930,31	-4.028.236,57
1. Toewijzing (-)	695	17.476.930,31	4.028.236,57
2. Onttrekking (+)	795		0,00
VI. Over te dragen winst (-) / Over te dragen verlies (+)	696/796		
VII. Tussenkomen van de bijdragende ondernemingen in het over te dragen verlies (+)	797		
VIII. Niet-verplichte winstdeelname (31) (-)	697		

(27) Wordt hier bedoeld het bedrag van de gewaarborgde vorderingen uit de rubriek « V. Vorderingen – B. Op bijdragende ondernemingen – 1. Gewaarborgde vorderingen » dat bij beslissing van de algemene vergadering wordt geannuleerd en dat niet overgedragen wordt uit de rubriek « V. Vorderingen – B. Op bijdragende ondernemingen – 3. Andere vorderingen ».

(28) Worden hier bedoeld, de bedragen die bij beslissing van de algemene vergadering toegewezen worden aan de rubriek « V. Vorderingen – B. Op bijdragende ondernemingen – 1. Gewaarborgde vorderingen » met effect op de afsluitingsdatum van het boekjaar. Deze toewijzing mag niet tot gevolg hebben dat het totale bedrag van de gewaarborgde vorderingen op bijdragende ondernemingen groter wordt dan de solvabiliteitsmarge op het einde van het boekjaar, zoals deze resulteert uit de gedetailleerde berekening in document nr. 2 van de toelichting.

(29) De wijziging van deze post hangt niet af van een beslissing van de algemene vergadering maar van de toepassing van de wet en het uitvoeringsbesluit. Wordt ondergebracht in de rubriek « III. Solvabiliteitsmarge – 1. Toewijzing (-) » of de rubriek « III. Solvabiliteitsmarge – 2. Onttrekking (+) » het resultaat dat bekomen wordt door de solvabiliteitsmarge in het begin van het boekjaar af te trekken van de solvabiliteitsmarge op het eind van het boekjaar, naar gelang het resultaat negatief of positief is. De berekening van de bedragen van de marge wordt gedetailleerd in document nr. 2 van de toelichting.

(30) Worden hier bedoeld de winstdeelnames die verplicht zijn door de van toepassing zijnde sociale wetgeving. Bij voorbeeld, voor Belgische activiteiten, zijn bedoeld de winstdeelnames die aan de rentegenieters moeten worden toegestaan die gekozen hebben voor de omzetting van hun kapitaal in rente conform artikel 19 van het koninklijk besluit van 14 november 2003 tot uitvoering van de wet van 28 april 2003 betreffende de aanvullende pensioenen en het belastingstelsel van die pensioenen en van sommige aanvullende voordelen inzake sociale zekerheid en artikel 3 van het koninklijk besluit van 15 december 2003 houdende uitvoering van de artikelen 44, § 2, en 50, § 1, van de programmawet (I) van 24 december 2002, in verband met de bijdrage voor het aanvullend pensioen van zelfstandigen en de omzetting van het kapitaal in rente.

(31) Dit bedrag moet gelijk zijn aan het bedrag van de rubriek « VI. Over te dragen winst ».

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D12 of 16

Balans

ACTIVA		
III - Beleggingen		<u>193.849.628</u>
Rechten van deelneming in gemeenschappelijke beleggingsfondsen en investeringsfondsen		
Dit is de marktwaarde van de effectenportefeuille per 31.12.2022. De niet gerealiseerde minderwaarde bedraagt €22.305.395 (tegenover een niet gerealiseerde meerwaarde van €13.759.154.852 per eind 2021). Dit is het verschil tussen de markt- en de boekwaarde van de effectenportefeuille per 31.12.2022. Het geheel van de effectenportefeuille wordt in beleggingsfondsen belegd bij de vermogensbeheerders BlackRock en ExxonMobil Investment Management. De netto financiële opbrengst van de portefeuille bedraagt -22,48% voor het jaar 2022.		
VI - Liquide middelen		<u>40.280.270</u>
De samenstelling van de liquide middelen is als volgt:		
5500001 Bank of America zichtrekening	51.063	
5500002 Bank of America zichtrekening	40.229.206	

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D13 of 16

PASSIVA		
I - Eigen vermogen		<u>43.661.094</u>
Sociaal fonds	43.661.094	
Dit bedrag stemt overeen met het verschil tussen het netto actief van het OFP en de technische voorzieningen. Het vertegenwoordigt een vrije reserve op datum van afsluiting.		
II - Technische voorzieningen		<u>190.310.727</u>
Pensionering	190.310.727	
De basis voor de TV stijgt in 2022 als gevolg van de toename van de securitisatiegraad van 20% naar 60% voor ERSAS en ESAF. Daarentegen daalt de basis voor de TV als gevolg van een daling van het aantal deelnemers met ongeveer 60% ten gevolge van een verduidelijking van de Franse wet. De pensioeninstelling heeft het financieringsplan goedgekeurd m.b.t. de wijze van berekening van de technische voorzieningen, de jaarlijkse dotatie en de financiering van de kosten. Dit financieringsplan is in 2022 aangepast. De opgebouwde voorzieningen moeten het OFP in staat stellen om op ieder moment haar verbintenissen na te komen. De voorzieningen die in de boeken opgenomen worden stemmen overeen met de Lange Termijn Voorzieningen (LTV) De WIBP en de richtlijnen van de FSMA eisen dat er op regelmatige basis een continuïteitstoets wordt uitgevoerd, met als doel het prudentiële karakter van de LTV te toetsen om in de toekomst eventuele negatieve afwijkingen van de hypothesen te kunnen compenseren. De LTV is de ABO berekend met de meest prudente actualisatievoet. Hierbij worden de volgende drie actualisatievoeten op jaareind met elkaar vergeleken: - De Implicit Discount Rate – IDR die voldoet aan de risicobudgetparameters en het resultaat van de continuïteitstoets (2,6%) - Het lange termijn verwacht rendement van de beleggingsportfolio (jaarlijks geactualiseerd door de actuaris, conform de methodiek vastgelegd in Appendix A van het financieringsplan (3,8%). - Eurozone AA Corporate bonds gebaseerd op de Weighted Average Life van de PBO verplichtingen (3,9%) In 2022 heeft het OFP een update van de continuïteitstoets uitgevoerd. Sinds de laatste uitvoering van de continuïteitstoets in 2019, zijn de aanbevolen risicobudgetparameters door de FSMA aangepast. De focus wordt verlegd van een korte termijn verplichting (KTV) plus buffer, naar een prudente lange termijn verplichting. De uitkomst van de continuïteitstoets is de prudente actualisatievoet: IDR. De IDR is maximaal de ABO-actualisatievoet die voldoet aan de risicobudgetparameters. Het financieringsplan is hierop aangepast. Op jaareinde was de LTV berekend met de IDR van 2,6% de meest prudente berekening en resulteert in een LTV van €190.310.727. Omdat er enkel rentes in uitkering in het fonds zijn opgenomen, is er geen KTV.		

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D14 of 16

De werkhypotheses per 31.12.2021 zijn als volgt:			
LTV - ABO			
- actualisatievoet	2,6% (IDR)		
- sterftetafels	TGH / TGF 05		
- indexatie van de lopende renten	Inflatie 2,00%		
De LTV volgens de methodologie van het financieringsplan bedraagt €190.310.727 voor het luik "Pensionering".			
IV - Schulden			<u>129.521</u>
Overige		129.521	
FR r/c OFP BE luik – betaalde facturen	129.521		
V – Overlopende rekeningen			<u>28.555</u>
Toe te rekenen kosten		28.555	
Vermogensbeheerskosten	28.555		

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D15 of 16

Resultaten rekening

I – Technisch resultaat		<u>53.290.184</u>
Bijdragen in uitvoering van het Financieringsplan		120.000.000
Dit is het totaal bedrag van de dotatie van de Bijdragende Ondernemingen van het FR afzonderlijk vermogen in 2022 om tegemoet te komen aan de stijgende securitisatiegraad van 20% naar 60% voor ESAF en ERSAS.	120.000.000	
<u>Uitkeringen</u>		-4.294.000
Bruto pensioenen uitgekeerd door het OFP aan de IGRS tijdens het afgesloten boekjaar. Dit bedrag is samengesteld als volgt:		
Uitbetalingen onder de vorm van een rente (-):	-4.294.000	
Overdracht van pensioenrechten (+) (-)		0
Wijziging van de technische voorziening mbt pensionering (stijging -, daling +)		-62.415.816
Voorziening begin boekjaar (+)	127.894.911	
Voorziening eind boekjaar (-)	-190.310.727	
II. Financieel resultaat		<u>-35.548.606</u>
Beleggingskosten		-73.378
Het gaat voornamelijk om de management fees van de Asset Managers		
Wisselresultaten en resultaten uit de omrekening van vreemde valuta(+)(-)		-44.446
Meer- of minderwaarden		-35.507.807
Meerwaarden	1.503.202	
Minderwaarden	-37.011.008	
Overige financiële opbrengsten		77.024
III - Bedrijfsresultaat		<u>- 264.647</u>
Goederen en diensten	-264.647	
Dit betreffen alle operationele kosten waaronder vergoedingen voor accountant, revisor, actuaris, FSMA, stafkosten		
Overige bedrijfskosten	0	
VI –Uitzonderlijk resultaat (+)(-)		<u>0</u>
VIII – Toe te wijzen resultaat van het boekjaar		<u>-17.476.930</u>
Winst (+)	17.476.930	
Dit bedrag stemt overeen met de verhoging van het eigen vermogen per eind 2022 (zie elders de toelichting over de passiefzijde van de balans)		

 ExxonMobil OFP	ExxonMobil OFP	Final
	Jaarverslag Afzonderlijk Vermogen Frankrijk	Pag. D16 of 16

Posten buiten balansstelling

I – Zakelijke zekerheden		<u>0</u>
Effecten en andere schuldtitels	0	
VIII – Uitgeleende financiële instrumenten		<u>0</u>

Op aangeven van de FSMA is besloten om de securities lending vanaf 2020 niet meer op te geven als posten buiten balansstelling omdat het OFP niet de eigenaar is van directe stukken. Het OFP neemt deel aan indexfondsen en heeft een belang in een indexfonds. Het indexfonds kan vervolgens aan securities lending doen.