

Provincieraadsbesluit

betreft Pensioenfonds van de Provincie Oost-Vlaanderen OFP
Goedkeuring jaarverslag 2015 met het activiteitenverslag en
de jaarrekening
verslaggever Hilde Bruggeman

1. Feitelijke en juridische gronden

Overwegende dat de algemene vergadering van het Pensioenfonds van de Provincie Oost-Vlaanderen OFP op 28 juni 2016 goedkeuring gegeven heeft aan het jaarverslag 2015 met het activiteitenverslag en de jaarrekening.

Overwegende dat in uitvoering van artikel 30 van de statuten van de desbetreffende OFP het de Provincieraad van Oost-Vlaanderen toebehoort eveneens haar goedkeuring te hechten aan het jaarverslag 2015 met activiteitenverslag en jaarrekening.

2. Motivering

Het jaarverslag 2015 behandelt de door de wet vereiste inlichtingen en stemt overeen met de jaarrekening.

De boekhouding werd gevoerd overeenkomstig de in België van toepassing zijnde wettelijke en bestuursrechtelijke voorschriften op instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen.

Er zijn geen verrichtingen of beslissingen mede te delen die in overtreding zijn met de statuten of de wet betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen.

Het verslag van de commissaris -revisor aan de algemene vergadering brengt geen oordeel over de jaarrekening 2015 tot uitdrukking. De reden voor deze onthoudende verklaring ligt in het feit dat er per 31 december 2015 geen actuariële berekening van de technische voorzieningen werd gemaakt, gelet op het feit dat er vanaf 1 januari 2016 aangesloten werd bij het gesolidariseerd pensioenstelsel van Dibiss.

Het geboekte bedrag is een schatting gebaseerd op de technische voorzieningen per 31 december 2014.

3. Besluit

Artikel 1 :Er wordt goedkeuring verleend aan het jaarverslag 2015 van het Pensioenfonds van de Provincie Oost-Vlaanderen OFP, omvattende het activiteitenverslag en de jaarrekening

./...

Artikel 2 :De desbetreffende documenten worden als bijlage aan dit besluit gehecht.

Gent, 14 december 2016

namens de Provincieraad:

de provinciegriffier,
Albert De Smet

de voorzitter,
Greet De Troyer

**PENSIOENFONDS VAN DE PROVINCIE
OOST-VLAANDEREN OFP**

JAARVERSLAG 2015

Inhoudsopgave

Deel 1. Activiteitenverslag 2015	3
1. Inleiding	4
a. Ontstaansgeschiedenis	
b. Doelstellingen	
c. Omvorming OFP	
2. Algemene werking	6
a. vermogensbeheer	
b. financiering	
c. actuariële studie	
d. voornaamste risico's en onzekerheden	
e. belangrijkste gebeurtenissen na balansdatum	
3. Controle	7
4 Samenstelling en werking van de beheersorganen	8
a. Samenstelling van de Raad van Bestuur	
b. Samenstelling van de Algemene Vergadering	
c. Werking van de beheersorganen	
De Raad van Bestuur	
De Algemene Vergadering	
 Deel 2. Jaarrekening 2015	
• Afdeling I – balans	13
• Afdeling II - posten buiten-balanstelling	15
• Afdeling III – resultatenrekening	16
• Afdeling IV – resultatenverwerking	18
• Toelichting bij balans en resultatenrekening	19

DEEL 1

Activiteitenverslag
2015

1. Inleiding

a) Ontstaansgeschiedenis

Pensioenproblematiek

De pensioenen van de gepensioneerde statutaire ambtenaren werden in de provinciale begroting gebudgetteerd. Er werden geen reserves gevormd voor de te verwachten sterk stijgende pensioenverplichtingen. De demografische evolutie (de leeftijdspiramide van het statutair personeel) leerde dat de toekomstige pensioenlasten exponentieel zouden stijgen en een hypotheek leggen op de financiële ademruimte van de provincie.

Via reservevorming kan geanticipeerd worden op de toekomstige pensioenlasten. Door de nodige middelen te reserveren kunnen de jaarlijkse opgebouwde pensioenrechten van de statutaire ambtenaren gefinancierd worden. Dit is nu een algemeen aanvaard principe maar eind de jaren tachtig werd dit vaak negatief beoordeeld.

De provincie speelde in dit dossier een voortrekkersrol en vanaf 1988 werden pensioenreserves gevormd in de begroting voor orde.

Op 27 maart 1991 stemde de provincieraad in met de oprichting van de vzw Pensioenfonds van de Provincie Oost-Vlaanderen, belast met het beheer van de pensioenreserves. De statuten van de vzw verschijnen op 01-08-1991 in het B.S.

b) Doelstellingen

Het enig doel is medewerking verlenen aan alle reglementaire voorzieningen van de provinciale statutaire personeelsleden en gepensioneerden. De pensioenrechten van statutair personeel blijven **onverminderd** verzekerd door de Provincie Oost-Vlaanderen, ongeacht de beleggingsresultaten van het Pensioenfonds

c) Omvorming tot OFP

Eind 2007 werd de vzw omgevormd tot een OFP, een organisme voor de financiering van pensioenen. Deze specifieke juridische structuur werd gecreëerd door de wet van 27 oktober 2006 betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen.

Verdere stappen om aan deze regelgeving te voldoen (oa de aanstelling van een compliance officer en een interne auditor; een prudent financieringsplan en aangepast herstelplan, een verklaring Statement of Investment Principles (SIP), ...) waren on hold geplaatst in functie van de beslissing van de Provincieraad om de pensioenreserves al dan niet verder te beheren onder de vorm van een OFP.

d) Omvorming tot PEVA

In zitting van 21 mei 2014 besliste de provincieraad om het OFP Pensioenfonds van de Provincie Oost-Vlaanderen te ontbinden en te vereffenen en alle rechten en verplichtingen over te dragen naar een nog op te richten Provinciaal extern verzelfstandigd agentschap in privaatrechtelijke vorm (vzw). Dit PEVA Pensioenreserves Provincie Oost-Vlaanderen werd opgericht bij provincieraadsbesluit van 29 april 2015.

e) aansluiting bij het gesolidariseerd pensioenfonds DIBISS

Het Vlaams regeerakkoord van 17 juli 2014 zal met het project “afslanking provincies” een reële impact hebben op de statutaire tewerkstelling (die zal dalen door het wegnemen van een aantal provinciale bevoegdheden). Een dalende populatie van statutair personeel heeft een belangrijke negatieve impact op het financieringsplan van het pensioenfonds en maakt een verdere financiering van de pensioenverplichtingen via het huidige kapitalisatiestelsel onhoudbaar. Om hierop te anticiperen besliste de provincieraad op 16 december 2015 om toe te treden tot het gesolidariseerd pensioenstelsel van DIBISS, waardoor het gros van de pensioenverplichtingen wegvalt voor de Provincie. In ruil betaalt de provincie een jaarlijkse basispensioenbijdrage aan DIBISS en een responsabiliseringsbijdrage.

f) verdere beheer pensioenreserves via OFP OGEO FUND

Met de aansluiting bij DIBISS en het wegvallen van het gros van de financieringsverplichtingen is het beheer van de pensioenreserves via een OFP opnieuw haalbaar. De provincieraad besliste daarom op 16 december 2015 om aan te sluiten bij het multi-werkgeverspensioenfonds OFP OGEO FUND. Op deze manier wenst de provincieraad de pensioenreserves verder op de meest optimale manier te beheren, conform alle bepalingen van de WIBP. De door OGEO FUND voorgestelde modaliteiten inzake vertegenwoordiging in de bestuursorganen moeten een verdere opvolging van het beheer in lijn met de huidige werkwijze binnen het OFP Pensioenfonds verzekeren.

De beslissing tot oprichting van het PEVA Pensioenreserves Provincie Oost-Vlaanderen werd ingetrokken.

2. Algemene werking

a) Vermogensbeheer

Het vermogen wordt beheerd door drie vermogensbeheerders :
BNP Paribas Investment Partners
KBC Asset Management
Vanguard investment Europe

Daarnaast investeert het pensioenfonds rechtstreeks in vastgoed (kantoorgebouw 8 van het Axxes Business Park te Merelbeke) en in Solux Invest cvba (het vroegere Enfinity cvba), een niet-beursgenoteerd bedrijf in de sector van de duurzame energieproductie.

In tabel 1 op p 9 wordt een overzicht gegeven van de portefeuille per 31 december 2015.

In tabel 2 op p 10 is het mediaan rendement van de Belgische pensioenfondsen terug te vinden. Het lagere rendement van het Pensioenfonds Oost-Vlaanderen wordt o.m. verklaard door de defensievere portefeuillesamenstelling en de beperktere beleggingshorizon (vnl eurozone).

b) financiering

In de periode 1988-1995 wordt 26 mln EUR naar de vzw Pensioenfonds getransfereerd en in de periode 1996-1999 nog eens 24.8 mln EUR.

Vanaf 2000 ontvangt het Pensioenfonds een jaarlijkse dotatie = weddemassa x bijdragevoet . De bijdragevoet is de resultante van de actuariële studie en is uitgedrukt in een percentage van de weddemassa van de statutaire personeelsleden : ze geeft aan welke dotatie nodig is om alle huidige en toekomstige pensioenverplichtingen te kunnen nakomen.

- Bijdragevoet t.e.m. 2003 : 9.15%, vanaf 2004 : 14.23%, vanaf 2007 : 24.46%, voor 2010 : 27%, voor 2011 : 29.5%, voor 2012 : 30.5%, voor 2013 : 31.5%, voor 2014 32.5% en voor 2015 : 33.5%.
- In 2015 bedroeg de dotatie aan het Pensioenfonds 7.725.177 EUR.

c) actuariële studie

De prudentiële wetgeving legt bijkomende financieringsverplichtingen op aan het OFP inzake de financiering van de lange termijnvoorzieningen. Dit gegeven heeft een belangrijke impact op de financiering van het pensioenfonds.

De actuariële berekeningen per 31 december 2009 toonden aan dat het Pensioenfonds niet voldoet aan de wettelijke financieringsverplichtingen opgelegd volgens de WIBP (wet van 27 oktober 2006 betreffende het toezicht op de instellingen voor bedrijfspensioenvoorzieningen). Het ingediende herstelplan werd door de CBFA principieel goedgekeurd op 17 mei 2010 en door de algemene vergadering van het Pensioenfonds op 21 juni 2010.

De actuariële berekeningen per 31 december 2014 bevestigden dat het herstelplan niet gerealiseerd werd (o.m. door de lagere dotatie als gevolg van een niet volledig ingevulde personeelsformatie) en dat de huidige bijdragevoet niet volstaat om het financieringstekort weg te werken. De pensioenmaatregelen van de federale regering (pensionering vanaf 62 ipv vanaf 60, pensioenberekening op 10 ipv 5 laatste jaren) en de positieve rendementen van de voorbije twee jaar hebben wel een positieve impact: de financieringsgraad steeg van 85 naar 90%.

Omwille van de aansluiting tot het gesolidariseerd pensioenfonds DIBISS zijn er per 31-12-2015 geen volledige berekeningen gebeurd. De technische voorziening is een schatting volgens de roll forward methode. Deze schatting is gebaseerd op de resultaten van 31 december 2014. De financieringsgraad is gestegen van 90 naar 92.7%.

d) Voornaamste risico's en onzekerheden

Conform artikel 58 van het KB van 5 juni 2007 worden de voornaamste risico's en onzekerheden opgenomen in het jaarverslag van de raad van bestuur aan de algemene vergadering.

Langs de actiefzijde :

- de impact van underperformance van de portefeuille op de financieringsgraad

Langs de passiefzijde :

- de impact van een mogelijke inflatieversnelling op de pensioenverplichtingen

Andere :

- de beslissingen van de provincieraad van de Provincie Oost-Vlaanderen dd. 16 december 2015 om :

- Aan te sluiten bij het gesolidariseerd pensioenstelsel DIBISS
- Voor het verdere beheer van de pensioenreserves aan te sluiten bij het eerste pijler multiwerkgeverspensioenfonds OFP OGEO FUND
- het OFP Pensioenfonds van de Provincie Oost-Vlaanderen te ontbinden en te vereffenen

3. Controle

Het pensioenfonds valt onder de controle van het FSMA (autoriteit voor financiële diensten en markten). Daarnaast is er de controle van de jaarrekening uitgevoerd door de commissaris erkend door het FSMA (Rik Neckebroeck van Deloitte Bedrijfsrevisoren BV ovve CVBA).

4. Samenstelling en werking van de beheersorganen

a) Samenstelling van de Raad van Bestuur:

De samenstelling per 31 december 2015 ziet er als volgt uit:

Provincievertegenwoordiger (1) :
Hilde Bruggeman, gedeputeerde

Personeelsvertegenwoordigers
Albert De Smet, provinciegriffier
Tom Piens, provinciebestuur
Jacky Steyaert, gepensioneerde

Adviescomité (9)
Alexander Vercamer, gedeputeerde
Gerda Zenner-De Gryze, provincieraadslid
Phaedra Van Keymolen, provincieraadslid
Philippe De Coninck, provincieraadslid
Eric Scheire, provincieraadslid,
Sara de Potter, provincieraadslid
Veerle Baeyens, provincieraadslid,
Christian Bauwens, provincieraadslid
Rick Franck; provincieraadslid

De Raden van Bestuur werden bijgewoond door volgende niet-leden :

- de heer Ronny COOPMAN, adviseur;
- de heer Frank DE NEVE, adviseur;
- de heer Gert TEMMERMAN, medewerker-verslaggever;

b) Samenstelling van de Algemene Vergadering:

De samenstelling per 31 december 2015 ziet er als volgt uit:

Provincievertegenwoordiger (1) :
Hilde Bruggeman, gedeputeerde

Personeelsvertegenwoordigers (8)
Albert De Smet, provinciegriffier
Tom Piens, provinciebestuur
Dirk De Muynck, provinciebestuur
Jacky Steyaert, gepensioneerde
Stefan De Vleeschauer
Kristel de Boevere
Annie Verdonck
Geert Van Laere

Adviescomité (13):
Alexander Vercamer, gedeputeerde
Eric Scheire, provincieraadslid
Gerda Zenner-De Gryze, provincieraadslid
Annick Willems, provincieraadslid
Phaedra Van Keymolen, provincieraadslid
Philippe De Coninck, provincieraadslid
Marc De Buck, provincieraadslid
Goedele De Cock, provincieraadslid,
Johan Van Duyse, provincieraadslid
Sara de Potter, provincieraadslid

Veerle Baeyens, provincieraadslid,
Christian Bauwens, provincieraadslid
Rick Franck; provincieraadslid

De Algemene Vergaderingen werden bijgewoond door volgende niet-leden:

- de heer Ronny COOPMAN, adviseur;
- de heer Frank DE NEVE, adviseur;
- de heer Gert TEMMERMAN, medewerker-verslaggever;

c) Werking van de beheersorganen:

Raad van bestuur op 3 maart 2015

1. Verslag van de vorige vergadering
2. Toelichting portefeuille KBC
3. Toelichting portefeuille BNP-Paribas
4. Stand van zaken totale portefeuille
5. Omvorming OFP naar PEVA Pensioenreserves Provincie Oost-Vlaanderen vzw
6. Varia

Raad van bestuur op 25 juni 2015

1. Verslag van de vorige vergadering
2. Toelichting bij het actuarisverslag
3. Globale stand van zaken portefeuille
4. Vaststelling van de jaarrekening 2014
5. Stand van zaken omvorming naar PEVA vzw
6. Varia

Algemene vergadering op 25 juni 2015

1. Verslag van de vorige vergadering
2. Benoeming van de provincievertegenwoordiger, de vervanger en het adviescomité in de raad van bestuur op voordracht van de Provincieraad van 29 april 2015
3. Bespreking en goedkeuring jaarverslag en jaarrekening 2014
4. Verslag van de commissaris -revisor over de jaarrekening 2014
5. Kwijting van de commissaris -revisor en van de bestuurders
6. Stand van zaken omvorming naar PEVA vzw
7. Varia

Raad van bestuur op 1 december 2015

1. Verslag van de vorige vergadering
2. Aansluiting bij gesolidariseerd pensioenfonds DIBISS
3. Verder beheer pensioenreserves
4. Varia

Tabel 1 - OFP Pensioenfondsen van de Provincie Oost-Vlaanderen

Vermogensbeheer : stand van zaken per 31 december 2015

	inventarisw aarde op 31-12-2014	inventarisw aarde per 31-12-2015	aandelen		obligaties		liquiditeiten		rendement sinds					
									laatste maand		jaarbegin		start portefeuille	
									portefeuille	benchmark	portefeuille	benchmark	portefeuille	benchmark
BNP PARIBAS INVESTMENT	47.230.475,24	49.527.161,37	17.366.453,42	35,06%	32.131.634,80	64,88%	29.073,15	0,06%	-2,97%	-2,46%	4,86%	4,01%	86,45%	82,84%
KBC AM	41.798.832,08	43.754.673,66	14.956.353,16	34,18%	25.456.946,37	58,18%	3.341.374,13	7,64%	-2,27%	-2,44%	4,68%	4,11%	71,25%	73,23%
Vanguard	41.446.416,88	43.070.301,13	16.168.140,58	37,54%	26.902.160,55	62,46%		0,00%	-2,68%	-2,68%	3,92%	3,93%	95,51%	95,56%
Vanguard bis (vanaf 12/12/2005)	4.553.689,48	3.651.650,05	2.222.954,80	60,88%	1.428.695,25	39,12%		0,00%	-2,96%	-2,79%	4,76%	4,72%	61,54%	59,90%
Totaal	135.029.413,68	140.003.786,21	50.713.902	36,22%	85.919.437	61,37%	3.370.447	2,41%	-2,66%	-2,53%	4,51%	4,04%	83,84%	83,15%

vastgoed		rendement 2015	totaal rendement
Axxes Business Park (juli 2006)	5.398.116,97	8,80%	14,60%
Private equity		rendement 2015	totaal rendement
Solux Invest cvba	5.328.141,50	10,51%	34,54%
Zichtrekeningen			
Belfius	34.208,48		

globaal rendement 2015	
AM	4,19%
vastgoed	0,32%
private equity	0,37%
Totaal	4,88%

Totaal activa 31-12-2015 150.764.253,16

Rendement activaklassen	dec/15	jaar 2015
Overheidsobligaties	-0,97%	1,51%
bedrijfsobligaties	-0,78%	-0,14%
Europese aandelen	-5,28%	8,22%
Eurozone aandelen	-5,73%	9,81%

Tabel 2 - gemiddelde return

jaren	OFP Pensioenfonds O-VI	Belgische pensioenfondsen
1993	18,53%	20,50%
1994	-9,53%	-5,80%
1995	7,01%	11,10%
1996	15,91%	14,30%
1997	15,35%	17,70%
1998	7,38%	17,20%
1999	13,85%	15,30%
2000	3,52%	-0,07%
2001	-3,17%	-5,12%
2002	-5,85%	-11,92%
2003	7,03%	9,29%
2004	8,25%	8,93%
2005	12,27%	14,96%
2006	7,50%	9,27%
2007	2,42%	1,39%
2008	-12,24%	-17,50%
2009	13,61%	18,50%
2010	4,85%	7,80%
2011	-0,69%	-3,50%
2012	12,38%	13,80%
2013	8,02%	9,60%
2014	9,34%	10,90%
2015	4,88%	4,90%
gemiddelde	6,11%	7,02%

DEEL 2

Jaarrekening 2015 2015

• Afdeling I – balans	13
• Afdeling II - posten buiten-balanstelling	15
• Afdeling III – resultatenrekening	16
• Afdeling IV – resultatenverwerking	18
• Toelichting bij balans en resultatenrekening	19

Bijlage
HOOFDSTUK I
Schema van de jaarrekening
Afdeling I
Balans op 31/12/2015

ACTIVA	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar	PASSIVA	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Oprichtingskosten	21	0,00	0,00	I. Eigen vermogen	11	-11 769 833,25	-15 631 476,43
				A. Sociaal fonds	111	0,00	0,00
				B. Solvabiliteitsmarge	112	0,00	0,00
				C. Overgedragen verlies (-)	113	11 769 833,25	15 631 476,43
II. Vaste activa	22	0,00	0,00	II. Technische voorzieningen	12	161 421 566,64	158 371 682,70
A. Immateriële vaste activa	221	0,00	0,00	A. Pensionering en overlijden	121	161 421 566,64	158 371 682,70
B. Materiële vaste activa	222	0,00	0,00	B. Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	122	0,00	0,00
C. Financiële vaste activa	223	0,00	0,00	C. Winstdeelname	123	0,00	0,00
				D. Overige	124	0,00	0,00
III. Beleggingen	23	149 871 857,88	145 220 182,01	III. Voorziening voor risico's en kosten	13	0,00	0,00
A. Beleggingsvastgoed	231	8 100 000,00	6 594 999,66				
B. Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	232	141 771 857,88	138 625 182,35				
1. Aandelen en andere met aandelen gelijk te stellen waardepapieren	2321	5 328 141,50	5 328 141,50				
2. Obligaties en andere verhandelbare schuldinstrumenten	2322	10 995 340,15	11 190 238,57				
3. Rechten van deelneming in gemeenschappelijke beleggingsfondsen en investeringsfondsen	2323	125 448 376,23	122 106 802,28				
4. Afgeleide financiële instrumenten	2324	0,00	0,00				
a. Optiecontracten (+) (-)	23241	0,00	0,00				
b. Termijncontracten (+) (-)	23242	0,00	0,00				
c. Swapcontracten (+) (-)	23243	0,00	0,00				
d. Overige (+) (-)	23244	0,00	0,00				

ACTIVA	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar	PASSIVA	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
5. Termijnbeleggingen	2325	0,00	0,00				
6. Overige beleggingen	2326	0,00	0,00				
IV. Aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen	24	0,00	0,00	IV. Schulden	42	4 131 035,41	4 466 498,61
A. Pensionering en overlijden	241	0,00	0,00	A. Technische schulden	421	1 414 654,37	1 458 778,98
B. Invaliditeit en arbeidsongeschiktheid	242	0,00	0,00	B. Fiscale en parafiscale schulden	422	0,00	0,00
C. Overige	243	0,00	0,00	C. Collateral	423	0,00	0,00
				D. Financiële schulden	424	2 701 883,03	2 990 670,25
				E. Overige	425	14 498,01	17 049,38
V. Vorderingen	41	209 058,63	150 290,92				
A. Te ontvangen bijdragen	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	0,00	0,00				
3. In uitvoering van een herstelplan of een saneringsplan	4113	0,00	0,00				
B. Op bijdragende ondernemingen	412	0,00	0,00				
1. Gewaarborgde vorderingen	4121	0,00	0,00				
2. Bijzondere vorderingen	4122	0,00	0,00				
3. Overige vorderingen	4123	0,00	0,00				
C. Kredieten	413	0,00	0,00				
D. Op verzekerings- en herverzekerings-ondernemingen	414	0,00	0,00				
E. Collateral	415	0,00	0,00				
F. Overige vorderingen	416	209 058,63	150 290,92				
VI. Liquide middelen	51	3 404 655,76	1 656 952,28				
VII. Overlopende rekeningen	431/432	297 459,03	216 144,88	V. Overlopende rekeningen	433/434	262,50	36 865,21
A. Verworven opbrengsten	431	189 838,26	216 144,88	A. Over te dragen opbrengsten	433	262,50	36 865,21
B. Over te dragen kosten	432	107 620,77	0,00	B. Toe te rekenen kosten	434	0,00	0,00
Totaal	21/51	153 783 031,30	147 243 570,09	Totaal	11/43	153 783 031,30	147 243 570,09

Afdeling II
Posten buiten-balanstelling op 31/12/2015

Inhoud	Codes	Bedrag
I. Zakelijke zekerheden (+) (-)	00	2 701 883,03
A. Effecten en andere schuldtitels (+) (-)	001	0,00
B. Liquide middelen/deposito's (+) (-)	002	0,00
C. Belegingsvastgoed (+) (-)	003	2 701 883,03
II. Onderliggende waarden van optiecontracten en warrants (+)	01	0,00
A. Gekochte optiecontracten en warrants	011	0,00
B. Verkochte optiecontracten en warrants	012	0,00
III. Notionele bedragen van de termijncontracten (+)	02	0,00
A. Gekochte termijncontracten	021	0,00
B. Verkochte termijncontracten	022	0,00
IV. Notionele bedragen van de swapcontracten (+)	03	0,00
V. Notionele bedragen van andere afgeleide financiële instrumenten (+)	04	0,00
A. Overige gekochte afgeleide financiële instrumenten	041	0,00
B. Overige verkochte afgeleide financiële instrumenten	042	0,00
VI. Verbintenissen tot verkoop wegens cessie-retrocessie	05	0,00
VII. Verbintenissen tot terugkoop wegens cessie-retrocessie	06	0,00
VIII. Uitgeleende financiële instrumenten	07	0,00
IX. Niet-opgevraagde bedragen op aandelen (+)	08	0,00
X. Overige	09	0,00

Afdeling III

Globale resultatenrekening op 31/12/2015

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Technische resultaat (+) (-)	71/61	-4 768 163,31	-5 575 025,68
A. Bijdragen (+)	710	7 725 176,73	7 411 165,50
1. In uitvoering van het financieringsplan	7101	7 725 176,73	7 411 165,50
2. In uitvoering van een herstelplan of een saneringsplan	7102	0,00	0,00
B. Bijzondere bijdragen (+)	711	0,00	0,00
C. Uitkeringen (-)	610	6 735 441,06	6 661 513,40
D. Bijzondere uitkeringen (-)	611	0,00	0,00
E. Wijziging van het aandeel van de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen in de technische voorzieningen	712/612	0,00	0,00
a. Wijziging in de technische voorzieningen met betrekking tot pensionering en overlijden (stijging +, daling -)	7121/6121	0,00	0,00
1. Einde boekjaar (+)	7121	0,00	0,00
2. Begin boekjaar (-)	6121	0,00	0,00
b. Wijziging in de technische voorzieningen met betrekking tot invaliditeit en arbeidsongeschiktheid (stijging +, daling -)	7122/6122	0,00	0,00
1. Einde boekjaar (+)	7122	0,00	0,00
2. Begin boekjaar (-)	6122	0,00	0,00
c. Wijziging in de overige technische voorzieningen (stijging +, daling -)	7123/6123	0,00	0,00
1. Einde boekjaar (+)	7123	0,00	0,00
2. Begin boekjaar (-)	6123	0,00	0,00
F. Wijziging van de netto gewaarborgde vorderingen (stijging +, daling -)	713/613	0,00	0,00
a. Wijziging van de bruto gewaarborgde vorderingen (stijging +, daling -)	7131/6131	0,00	0,00
1. Einde boekjaar (+)	7131	0,00	0,00
2. Begin boekjaar (-)	6131	0,00	0,00
b. Overdracht naar de post <<V. Vorderingen - B Op bijdragende ondernemingen -3. Andere vorderingen >> (+)	7132	0,00	0,00
c. Overdracht naar de post <<V. Vorderingen - B Op bijdragende ondernemingen -3. Andere vorderingen >> (-)	6132	0,00	0,00
G. Wijziging van de bijzondere vorderingen (daling -)	714/(614)	0,00	0,00
1. Einde boekjaar (+)	714	0,00	0,00
2. Begin boekjaar (-)	614	0,00	0,00
H. Wijzigingen van de vorderingen op de verzekerings- en herverzekeringsondernemingen (stijging +, daling -)	715/615	0,00	0,00
1. Einde boekjaar (+)	715	0,00	0,00
2. Begin boekjaar (-)	615	0,00	0,00
I. Overdracht van pensioenrechten (+) (-)	716/616	0,00	0,00
1. Van andere pensioeninstellingen (+)	716	0,00	0,00
2. Naar andere pensioeninstellingen (-)	616	0,00	0,00
J. Wijziging van de technische voorzieningen	617/717	-3 049 883,94	-3 646 385,70
a. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot pensionering en overlijden (stijging +, daling -)	6171/7171	-3 049 883,94	-3 646 385,70
1. Einde boekjaar (-)	6171	161 421 566,64	158 371 682,70
2. Begin boekjaar (+)	7171	158 371 682,70	154 725 297,00
b. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot invaliditeit en arbeidsongeschiktheid (stijging +, daling -)	6172/7172	0,00	0,00

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
1. Einde boekjaar (-)	6172	0,00	0,00
2. Begin boekjaar (+)	7172	0,00	0,00
c. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot winstdeelname (stijging +, daling -)	6173/7173	0,00	0,00
1. Einde boekjaar (-)	6173	0,00	0,00
2. Begin boekjaar (+)	7173	0,00	0,00
d. Wijziging van de overige technische voorzieningen (stijging +, daling -)	6174/7174	0,00	0,00
1. Einde boekjaar (-)	6174	0,00	0,00
2. Begin boekjaar (+)	7174	0,00	0,00
K. Verzekerings- en herverzekeringsuitkeringen (+)	718	0,00	0,00
L. Afgestane verzekerings- en herverzekeringspremies (-)	618	0,00	0,00
M. Overige technische opbrengsten (+)	719	0,00	0,00
N. Overige technische kosten (-)	619	2 708 015,04	2 678 292,08
II. Financieel resultaat (+) (-)	72/62	8 650 362,38	12 342 246,78
A. Opbrengsten van de financiële vaste activa (+)	721	0,00	0,00
B. Beleggingsopbrengsten (+)	722	1 573 509,64	1 837 417,57
C. Beleggingskosten (-)	622	140 030,00	174 922,29
D. Kosten van schulden (-)	623	62 255,32	139 953,68
E. Wisselresultaten en resultaten uit de omrekening van vreemde valuta (+) (-)	724/624	0,00	0,00
F. Meer- of minderwaarden (+) (-)	725/625	7 126 351,57	10 654 609,01
1. Meerwaarden (+)	725	7 370 243,72	11 192 692,40
2. Minderwaarden (-)	625	243 892,15	538 083,39
G. Overige financiële opbrengsten (+)	726	161 721,67	177 940,17
H. Overige financiële kosten (-)	626	8 935,18	12 844,00
III. Bedrijfsresultaat (+) (-)	73/63	-195 103,28	-177 793,47
A. Goederen en diensten (-)	631	60 191,82	70 795,68
B. Afschrijvingen (-) (+)	632/732	0,00	0,00
1. Toewijzing (-)	632	0,00	0,00
2. Terugname (+)	732	0,00	0,00
C. Overige (-) (+)	633/733	-134 911,46	-106 997,79
IV. Waardeverminderingen (-) (+)	64/74	0,00	0,00
A. Toewijzing (-)	64	0,00	0,00
B. Terugname (+)	74	0,00	0,00
V. Voorzieningen voor risico's en kosten (-) (+)	65/75	0,00	0,00
A. Toewijzing (-)	65	0,00	0,00
B. Terugname (+)	75	0,00	0,00
VI. Uitzonderlijk resultaat (+) (-)	76/66	0,00	104 576,43
A. Uitzonderlijke opbrengsten (+)	76	0,00	104 576,43
B. Uitzonderlijke kosten (-)	66	0,00	0,00
VII. Belastingen op het resultaat (-) (+)	67/77	174 547,39	86 293,49
A. Belastingen (-)	67	0,00	0,00
B. Regularisering (+)	77	174 547,39	86 293,49
VIII. Toe te wijzen resultaat van het boekjaar (+) (-)	78/68	-3 861 643,18	-6 780 297,55
A. Winst (-)	68	3 861 643,18	6 780 297,55
B. Verlies (+)	78	0,00	0,00

Afdeling IV
Resultaatverwerking op 31/12/2015

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Toe te wijzen winst (+) / toe te wijzen verlies (-)	791/691	-11 769 833,25	-15 631 476,43
1. Toe te wijzen winst (+) / Verlies (-) van het boekjaar	7911/6911	3 861 643,18	6 780 297,55
2. Overgedragen verlies van het vorige boekjaar (-)	6912	15 631 476,43	22 411 773,98
II. Gewaarborgde vorderingen op bijdragende ondernemingen (+)	792/692	0,00	0,00
1. Terugname (-)	692	0,00	0,00
2. Toerekening (+)	792	0,00	0,00
III. Solvabiliteitsmarge	793/693	0,00	0,00
1. Toewijzing (-)	693	0,00	0,00
2. Onttrekking (+)	793	0,00	0,00
IV. Verplichte winstdeelname (-)	694	0,00	0,00
V. Sociaal fonds	795/695	0,00	0,00
1. Toewijzing (-)	695	0,00	0,00
2. Onttrekking (+)	795	0,00	0,00
VI. Over te dragen winst (-) / Over te dragen verlies (+)	696/796	11 769 833,25	15 631 476,43
VII. Tussenkost van de bijdragende ondernemingen in het over te dragen verlies (+)	797	0,00	0,00
VIII. Niet-verplichte winstdeelname (-)	697	0,00	0,00

1. Toelichting bij de balans

A. Activa

- Rubriek III. :** De portefeuille van het Pensioenfonds is op 31 december 2015 belegd in obligaties, beleggingsfondsen (aandelen en obligaties), vastgoed en liquide middelen, binnen het referentiekader dat is vastgelegd door de Raad van Bestuur.
- Rubriek III. A. :** Kantoorgebouw Axxes Business Park, Merelbeke
- Rubriek III. B. :** Marktwaaarde
- Rubriek III. B.1. :** Solux Invest cvba (photovoltaïsche panelen)
- Rubriek III. B.2. :** Obligaties in rechtstreekse lijnen
- Rubriek III. B.3. :** Beleggingsfondsen (aandelen, overheidsobligaties, bedrijfsobligaties)
- Rubriek V. F :** Nog te ontvangen teruggave vennootschapsbelasting
Nog te ontvangen huur Axxes
- Rubriek VI. :** Het bedrag op de diverse zicht- en termijnrekeningen per 31 december 2015
- Rubriek VII.A.:** Verworven, maar nog niet geïnde intresten op obligaties in portefeuille.
- Rubriek VII.B.:** voor 2016 reeds betaalde kosten (oa. leasevergoeding Q1-2016)

B. Passiva

- Rubriek I. C.** zie resultatenverwerking
bedrag van het financieringstekort (actuariële berekeningen)
- Rubriek II.A. :** Zie resultatenrekening en actuariële berekeningen.
- Rubriek IV.A. :** afrekening dotatie provincie en pensioenmassa (saldo 2015)
- Rubriek IV.D. :** Axxes, Merelbeke : leasingschuld
- Rubriek IV.E. :** Nog te betalen facturen
- Rubriek V.A. :** reeds ontvangen huur 2016 Axxes-gebouw

2. Toelichting bij de resultatenrekening

I. Technisch Resultaat

Rubriek I.A.	Dotatie 2015 van de Provincie Oost-Vlaanderen (33.5% van de weddemassa statutair personeel)
Rubriek I.C.	netto -pensioenmassa 2015
Rubriek I.J.a.	resultaat actuariële berekeningen (per 31-12-2015)
Rubriek I.N.	inhoudingen op pensioenmassa

II. Financieel resultaat

Rubriek II.B.	ontvangen huur Axxes gebouw intresten obligaties
Rubriek II.C.	transactiekosten roerende voorheffing dividenden
Rubriek II.D.	intresten ING Lease (Axxes)
Rubriek II.F.1.	gerealiseerde en niet-gerealiseerde meerwaarden op beleggingen
Rubriek II.F.2.	gerealiseerde en niet-gerealiseerde minwaarden op beleggingen
Rubriek II.G.	retrocessie beheerlonen
Rubriek II.H.	beheerlonen, bankkosten

III. Bedrijfsresultaat

Rubriek III.A.	erkend commissaris	6.608
	actuaris	14.569
	advocaat	10.500
	sociaal secretariaat	2.417
	Axxes Business Park	26.098
Rubriek III.C.	personeel en zitpenningen	36.612
	onroerende voorheffing Axxes	11.626
	BTW op lease	73.711
	FSMA	8.238
	diverse	4.725

VII. Belastingen op het resultaat

Rubriek VII.B.	teruggave vennootschapsbelasting	174.547
-----------------------	----------------------------------	---------

VIII. Toe te wijzen resultaat van het boekjaar

Rubriek VIII. A.	winst van het boekjaar
-------------------------	------------------------