



departement Logistiek
dienst Aankoop, Transport & Verzending

dossiernummer:
1306612

Provincieraadsbesluit

betreft **Pensioenfonds van de provincie Oost-Vlaanderen OFP**
Goedkeuring jaarverslag 2012 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 27 juni 2013 goedkeuring gegeven heeft aan het jaarverslag 2012 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 2012 met activiteitenverslag en jaarrekening.

2. Motivering

Het jaarverslag 2012 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.

Vorig jaar gaf de commissaris-revisor een onthoudende verklaring wegens geen update van de actuariële studie waardoor er onzekerheid was over de technische voorzieningen.

Dit jaar werd wel een actuariële studie uitgevoerd. Het verslag van de commissaris -revisor (2012) is daarom zonder voorbehoud maar de aandacht wordt uiteraard gevraagd voor de financieringsvereiste.

Advies daarbij is dat het herstelplan niet voldoet om naar 100% financiering te gaan. Dit jaar werd er verder onderzoek gedaan en heeft de raad van bestuur beslist om uit de OFP te stappen en te zoeken naar andere mogelijkheden.

Mevrouw Evelien Rabau vertegenwoordigt dhr Rik Neckebroeck, onze revisor, en verklaart dat de jaarrekening afgesloten op 31 december 2012 een getrouw

./...

beeld geeft van het vermogen, de financiële toestand en de resultaten van Pensioenfonds van de provincie Oost-Vlaanderen, in overeenstemming met de in België van toepassing zijnde boekhoudkundige regels.

3. Besluit

Artikel 1 :Er wordt goedkeuring verleend aan het jaarverslag 2012 van het Pensioenfonds van de Provincie Oost-Vlaanderen OFP, omfattende het activiteitenverslag en de jaarrekening

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

Gent, 13 november 2013

namens de Provincieraad:

de provinciegriffier,
(get.) Albert De Smet

de voorzitter,
(get.) Marc De Buck

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

JAARVERSLAG 2012

Inhoudsopgave

Deel 1. Activiteitenverslag 2012	3
1. Inleiding	4
a. Ontstaansgeschiedenis	
b. Doelstellingen	
c. Omvorming OFP	
2. Algemene werking	5
a. vermogensbeheer	
b. financiering	
c. actuariële studie	
d. voornaamste risico's en onzekerheden	
e. belangrijkste gebeurtenissen na balansdatum	
3. Controle	6
4 Samenstelling en werking van de beheersorganen	7
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 2012	 11
1. Balans	12
2. Resultatenrekening	15
3. Toelichting	18

DEEL 1

Activiteitenverslag
2012

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. Voor het beheer van de reserves bestonden drie opties :

- 1 - Beheer als een intern fonds (binnen de strikte regelgeving o.m. inzake beleggingen)
- 2 - Aansluiting bij een verzekeringsmaatschappij
- 3 - Beheer via een eigen pensioenfonds

Op 27 maart 1991 stemde de provincieraad in met de oprichting van de vzw pensioenfonds van de Provincie Oost-Vlaanderen. 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), ...) zijn 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.

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 2012.

Naast het vastgoed en de investering in Solux Invest cvba houden de actieve beheerders zich strikt aan de strategische asset-allocation inzake aandelen.

Gelet op de belangrijke onzekerheden op de financiële markten kiest KBC AM voor een onderweging in obligaties en een tactische cashpositie.

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.

Zowel het aandelen- als het obligatiegedeelte lieten in 2012 zeer mooie returns optekenen.

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% en voor 2012 : 30.5%.

•In 2012 bedroeg de dotatie aan het Pensioenfonds 6.718.665 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 door ESOFAC, de in 2012 aangestelde actuaris, 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 2012 bevestigen nogmaals dat het herstelplan niet gerealiseerd werd (o.m. door een aantal vervroegde op pensioenstellingen en de lagere dotatie als gevolg van een niet volledig ingevulde personeelsformatie) en dat de huidige bijdragevoet niet volstaat om het financieringstekort weg te werken.

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 :

- het lopende onderzoek naar het beste alternatief voor een OFP om de provinciale pensioenreserves in de toekomst verder te beheren.

- Verdere stappen om aan de 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), ...) blijven on hold geplaatst in functie van de beslissing om de pensioenreserves al dan niet verder te beheren binnen het OFP.
- De huidige bijdragevoet laat niet toe om het financieringstekort weg te werken.

e) Belangrijkste gebeurtenissen na balansdatum

De mededeling aan het FSMA van de intentie om het OFP-statuut niet te handhaven.

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 2012 ziet er als volgt uit:

Provincievertegenwoordiger (1) :

Hilde Bruggeman, gedeputeerde

Personeelsvertegenwoordigers

Albert De Smet, provinciegriffier

Tom Piens, provinciebestuur

Adviescomité (9)

Freddy Van Eeckhout, provincieraadslid (vervanger provincievertegenwoordiger)

Alexander Vercamer, gedeputeerde

Frans Van Gaeveren, provincieraadslid

Daniël De Vuyst, provincieraadslid

Katie Van Cauwenberge, provincieraadslid

Jean-Pierre Stockman, provincieraadslid

Rick Franck, provincieraadslid

Michel Roelens, provincieraadslid

Phaedra Van Keymolen, 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 2012 ziet er als volgt uit:

Provincievertegenwoordiger (1) :

Hilde Bruggeman, gedeputeerde

Personeelsvertegenwoordigers

Albert De Smet, provinciegriffier

Tom Piens, provinciebestuur

Dirk De Muynck, provinciebestuur

Jacky Steyaert, afgevaardigde ACV openbare diensten

Lydie Vanmeerhaeghe, afgevaardigde A.C.O.D.

Adviescomité (13):

Freddy Van Eeckhout, provincieraadslid (vervanger provincievertegenwoordiger)

Alexander Vercamer, gedeputeerde

Frans Van Gaeveren, provincieraadslid

Daniël De Vuyst, provincieraadslid

Katie Van Cauwenberge, provincieraadslid

Jean-Pierre Stockman, provincieraadslid

Rick Franck, provincieraadslid

Michel Roelens, provincieraadslid

Phaedra Van Keymolen, provincieraadslid

Luc Lampaert, provincieraadslid

Nicole De Vos, provincieraadslid

Yoeri Note, provincieraadslid

Daniël De Knijf, 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;

Begin 2013 zal de samenstelling van zowel de algemene vergadering als van de raad van bestuur wijzigen als gevolg van de verkiezingen oktober 2012.

c) Werking van de beheersorganen:

Raad van bestuur op 21 maart 2012:

1. Verslag van de vorige vergadering
2. Toelichting Enfinity
3. Portefeuille : resultaat 2011
4. Globale stand van zaken portefeuille
5. Aanduiden nieuwe actuaris
6. Varia

Raad van bestuur op 18 juni 2012:

1. Verslag van de vorige vergadering
2. Globale stand van zaken portefeuille
3. Vaststelling van de jaarrekening 2011
4. Varia

Algemene vergadering op 18 juni 2012:

1. Verslag van de vorige vergadering
2. Globale stand van zaken portefeuille
3. Bespreking en goedkeuring jaarverslag en jaarrekening 2011
4. Verslag van de commissaris -revisor over de jaarrekening 2011
5. Kwijting van de commissaris -revisor en van de bestuurders
6. Varia

Tabel 1 : OFP Pensioenfonds van de Provincie Oost-Vlaanderen

Vermogensbeheer : stand van zaken per 31 december 2012

	inventarisw aarde op 31-12-2011	inventarisw aarde per 31-12-2012	aandelen		obligaties		liquiditeiten		rendement sinds					
									laatste maand		jaarbeg.:		start portefeuille	
									portefeuille	benchmark	portefeuille:	benchmark	portefeuille:	benchmark
BNP PARIBAS INVESTMENT	35 350 893,33	40 170 416,27	14 176 951,27	35,29%	25 978 409,31	64,67%	15 055,69	0,04%	1,17%	1,00%	13,84%	12,93%	64,72%	58,86%
KBC AM	30 809 993,34	34 998 631,70	12 360 383,50	35,32%	21 416 128,74	61,19%	1 222 119,46	3,49%	0,91%	1,00%	13,60%	13,50%	48,00%	48,44%
Vanguard	30 809 263,54	34 936 368,93	11 495 461,86	32,90%	23 440 907,07	67,10%		0,00%	1,13%	1,13%	13,40%	13,25%	53,86%	53,96%
Vanguard bis (vanaf 12/12/2005)	7 247 826,19	5 717 671,30	2 317 941,77	40,54%	3 399 729,53	59,46%		0,00%	1,50%	-1,98%	9,68%	9,42%	11,44%	10,73%
Totaal	104 217 976,40	115 823 088,20	40 350 738,77	34,84%	74 235 175,57	64,09%	1 237 175,15	1,07%	1,10%	0,89%	13,43%	13,03%	53,76%	51,86%
vastgoed														
Axxes Business Park (juli 2006)		3 475 710,61												
Private equity														
Solux Invest cvba (Enfinity)		5 328 141,50												
Zichtrekeningen														
Dexia		301 590,81												
Totaal activa 31-12-2012		124 928 531,12												

Rendement activaklassen	dec/12	jaar 2012
Overheidsobligaties	0,74%	10,55%
bedrijfsobligaties	0,96%	12,50%
Europese aandelen	1,43%	17,29%
Eurozone aandelen	2,38%	19,31%

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%
gemiddelde	5,92%	6,81%

DEEL 2

Jaarrekening
2012

OFP PENSIOENFONDS VAN DE PROVINCIE
OOST-VLAANDEREN

Jaarrekening 2012

1. Balans

Bijlage
HOOFDSTUK I
Schema van de jaarrekening
Afdeling I
Balans op 31/12/2012

ACTIVA	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar	PASSIVA	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Oprichtingskosten	21	0,00	0,00	I. Eigen vermogen	11	-25 905 668,52	-29 209 270,53
				A. Sociaal fonds	111	0,00	0,00
				B. Solvabiliteitsmarge	112	0,00	0,00
				C. Overgedragen verlies (-)	113	25 905 668,52	29 209 270,53
II. Vaste activa	22	0,00	0,00	II. Technische voorzieningen	12	150 050 947,00	140 832 192,00
A. Immateriële vaste activa	221	0,00	0,00	A. Pensionering en overlijden	121	150 050 947,00	140 832 192,00
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	126 556 143,98	116 052 404,43	III. Voorziening voor risico's en kosten	13	0,00	0,00
A. Beleggingsvastgoed	231	6 976 055,66	6 976 055,66				
B. Verhandelbare titels en overige financiële instrumenten	232	119 580 088,32	109 076 348,77				
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	14 662 978,00	13 099 635,03				
3. Rechten van deelneming in gemeenschappelijke beleggingsfondsen en investeringsfondsen	2323	99 588 968,82	90 648 572,24				
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	4 600 400,05	5 210 595,69
A. Pensionering en overlijden	241	0,00	0,00	A. Technische schulden	421	945 396,81	1 473 851,57
B. Invallditeit 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	3 500 345,39	3 733 245,17
				E. Overige	425	154 657,85	3 498,95
V. Vorderingen	41	353 469,12	225 425,73				
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	353 469,12	225 425,73				
VI. Liquide middelen	51	1 541 306,64	252 686,26				
VII. Overlopende rekeningen	431/432	346 228,21	338 199,64	V. Overlopende rekeningen	433/434	51 469,42	35 198,90
A. Verworven opbrengsten	431	343 391,06	335 456,31	A. Over te dragen opbrengsten	433	51 469,42	35 198,90
B. Over te dragen kosten	432	2 837,15	2 743,33	B. Toe te rekenen kosten	434	0,00	0,00
Totaal	21/51	128 797 147,95	116 868 716,06	Totaal	11/43	128 797 147,95	116 868 716,06

OFF PENSIOENFONDS VAN DE PROVINCIE
OOST-VLAANDEREN

Jaarrekening 2012

2. Resultatenrekening

Afdeling III

Globale resultatenrekening op 31/12/2012

Inhoud	Codes	Afgesloten boekjaar	Vorig boekjaar
I. Technische resultaat (+) (-)	71/61	-11 183 121,81	-8 045 114,57
A. Bijdragen (+)	710	6 718 665,43	6 317 283,80
1. In uitvoering van het financieringsplan	7101	6 718 665,43	6 317 283,80
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	8 683 032,24	8 279 834,37
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 pensioering 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	-9 218 755,00	-6 082 564,00
a. Wijziging van de technische voorzieningen met betrekking tot pensioering en overlijden (stijging +, daling -)	6171/7171	-9 218 755,00	-6 082 564,00
1. Einde boekjaar (-)	6171	150 050 947,00	140 832 192,00
2. Begin boekjaar (+)	7171	140 832 192,00	134 749 628,00
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	0,00	0,00
II. Financieel resultaat (+) (-)	72/62	14 829 625,92	-221 421,49
A. Opbrengsten van de financiële vaste activa (+)	721	0,00	0,00
B. Beleggingsopbrengsten (+)	722	1 404 128,63	1 182 566,00
C. Beleggingskosten (-)	622	63 391,10	899,76
D. Kosten van schulden (-)	623	188 844,18	198 560,31
E. Wisselresultaten en resultaten uit de omrekening van vreemde valuta (+) (-)	724/624	-1 964,64	-2 651,28
F. Meer- of minderwaarden (+) (-)	725/625	13 540 873,90	-1 338 319,75
1. Meerwaarden (+)	725	14 997 737,00	585 776,92
2. Minderwaarden (-)	625	1 456 863,10	1 924 096,67
G. Overige financiële opbrengsten (+)	726	159 067,13	151 093,67
H. Overige financiële kosten (-)	626	20 243,82	14 650,06
III. Bedrijfsresultaat (+) (-)	73/63	-343 223,18	-256 326,47
A. Goederen en diensten (-)	631	130 355,09	126 045,10
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	-212 868,09	-130 281,37
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	350,97	0,00
A. Uitzonderlijke opbrengsten (+)	76	350,97	0,00
B. Uitzonderlijke kosten (-)	66	0,00	0,00
VII. Belastingen op het resultaat (-) (+)	67/77	-29,89	-1 361,78
A. Belastingen (-)	67	29,89	2 305,59
B. Regulariserings (+)	77	0,00	943,81
VIII. Toe te wijzen resultaat van het boekjaar (+) (-)	78/68	-3 303 602,01	8 524 224,31
A. Winst (-)	68	3 303 602,01	0,00
B. Verlies (+)	78	0,00	8 524 224,31

Jaarrekening 2012

3. Toelichting

1. Toelichting bij de balans

A. Activa

- Rubriek III. :** De portefeuille van het Pensioenfonds is op 31 december 2012 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 huurwaarborg ECBP
Nog te ontvangen retrocessies
Nog te ontvangen onroerende voorheffing huurders
- Rubriek VI. :** Het bedrag op de diverse zicht- en termijnrekeningen per 31 december 2012
- Rubriek VII.A.:** Verworven, maar nog niet geïnde intresten op obligaties in portefeuille.

B. Passiva

- Rubriek I. C.** zie resultatenverwerking
bedrag van het financieringstekort (actuariële berekeningen)
- Rubriek II.A. :** Zie resultatenrekening en actuariële berekeningen.
- Rubriek IV.A. :** Aan de provincie te betalen pensioenmassa (saldo 2012).
Aan de provincie terug te betalen dotatie (saldo 2012)
- Rubriek IV.D. :** Axxes, Merelbeke : leasingschuld
- Rubriek IV.E. :** Nog te betalen facturen

2. Toelichting bij de resultatenrekening

I. Technisch Resultaat

- Rubriek I.A.** Dotatie 2012 van de Provincie Oost-Vlaanderen (30.5% van de weddemassa statutair personeel)
- Rubriek I.C.** Pensioenmassa 2012
- Rubriek I.J.a.** resultaat actuariële berekeningen (per 31-12-2012)

II. Financieel resultaat

- Rubriek II.B.** ontvangen huur Axxes gebouw
intresten obligaties
- Rubriek II.C.** transactiekosten
- 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

III. Bedrijfsresultaat

Rubriek III.A.	erkend commissaris	5.907
	actuaris	7.717
	advocaat	569
	sociaal secretariaat	2.671
	Axxes Business Park	113.489
Rubriek III.C.	personeel en zitpenningen	36.725
	onroerende voorheffing	78.982
	BTW op lease	88.566
	diverse	8.594

VIII. Toe te wijzen resultaat van het boekjaar

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