

OFP DuPont European Pension Fund

Instelling voor bedrijfspensioenvoorziening toegelaten op 12 januari 2015

Identificatienummer FSMA: 50.612

Administratief adres: Antoon Spinoystraat 6, 2800 Mechelen

JAARVERSLAG 2015 VAN DE RAAD VAN BESTUUR AAN DE ALGEMENE VERGADERING

OFP DuPont European Pension Fund

Instelling voor bedrijfspensioenvoorziening toegelaten op 12 januari 2015

Identificatienummer FSMA: 50.612

Administratief adres: Antoon Spinoystraat 6, 2800 Mechelen

Inleiding

Het OFP DuPont European Pension Fund (hierna "OFP") heeft tot doel een aanvullende dekking te voorzien bij pensionering, overlijden en invaliditeit (enkel in geval van ziekte en ongeval in het privéleven) ten voordele van de werknemers in België.

De leden van het OFP

Zijn lid van het OFP op 31 december 2015:

- DuPont de Nemours (Belgium) B.V.B.A., Antoon Spinoystraat 6, 2800 Mechelen, vertegenwoordigd door Geert Verhaeghe;
- Du Pont Coordination Center C.V.A., Antoon Spinoystraat 6, 2800 Mechelen, vertegenwoordigd door Geert Verhaeghe;
- Chemours Belgium B.V.B.A., Ketenislaan 1548, 9130 Beveren, vertegenwoordigd door Bernard Delhaye;
- E. I. du Pont de Nemours and Company, 1007 Market Street, Wilmington, Delaware 19898 (Verenigde Staten), vertegenwoordigd door Mark Durkovic.

De Raad van Bestuur

Zijn bestuurder op 31 december 2015:

- De heer Henricus Gerardus van Diepen, Lichtstraat 540, 5611 XK Eindhoven, Nederland;
- De heer Christopher Newton, Route du Founex 100a, 1296 Coppet, Zwitserland;
- De heer Wim Stragier, Polderstraat 2A, 8420 De Haan, België.

Jaarrekening boekjaar 2015 (1 januari tot 31 december)

Aangeslotenen

Eind 2015 waren er 410 actieve werknemers (van wie 1 actieve werknemer aangesloten is bij het Cash Balance plan) en 40 personen met uitgestelde rechten.

Resultatenrekening

Technisch Resultaat

Het technisch resultaat toont een winst over 2015 van EUR 3.986.730.

Bijdragen (+)

De bijdragen (exclusief taksen) in uitvoering van het financieringsplan bedragen in totaal EUR 3.607.902, waarvan EUR 3.349.170 aan werkgeverstoelagen en EUR 258.732 aan werknemersbijdragen.

OFP DuPont European Pension Fund

Instelling voor bedrijfspensioenvoorziening toegelaten op 12 januari 2015

Identificatienummer FSMA: 50.612

Administratief adres: Antoon Spinoystraat 6, 2800 Mechelen

Uitkeringen (-)

De uitkeringen betaald door het OFP betreffen een netto (exclusief bedrijfsvoorheffing, RIZIV en solidariteitsbijdragen) totaal van EUR 800.869.

Overdracht van pensioenrechten (+)

De overdracht van pensioenrechten van andere pensioeninstellingen bedraagt EUR 48.704.811. Dit bedrag is de totale technische voorziening van de actieve werknemers die in februari 2015 getransfereerd werd vanuit de pensioeninstelling AG Insurance naar het OFP.

Wijziging van de technische voorzieningen (-)

De technische voorzieningen met betrekking tot pensionering en overlijden bedragen EUR 46.986.847 en met betrekking tot invaliditeit EUR 37.094 (gedekt door volledige herverzekering) op 31 december 2015. Dit is een globale stijging van EUR 47.023.941 aangezien het fonds werd opgericht op 12 januari 2015.

Afgestane verzekeringspremies (-)

De bijdrage aan de herverzekeringsmaatschappij voor de herverzekering van de risico's invaliditeit en overlijden bedroeg voor 2015 EUR 383.559.

Wijziging aandeel en vordering op herverzekeraar (+)

Zowel het aandeel van de herverzekeraar in de technische voorziening (EUR 37.094) als de vordering op de herverzekeraar is gestegen (EUR 1.123) voor een totaal van EUR 38.217.

Overige technische kosten (-)

Deze kosten bedragen EUR 155.831 en zijn gerelateerd aan bedrijfsvoorheffing, RIZIV en solidariteitsbijdragen.

Financieel Resultaat

Het financieel resultaat toont een verlies over 2015 van 1.557.561 EUR.

Beleggingsopbrengsten (+)

De beleggingsopbrengsten bedragen EUR 1.299.383.

Meer- (+) en minderwaarden (-)

Het boekjaar 2015 toont een minderwaarde (gerealiseerd en niet-gerealiseerd) van EUR 1.777.920.

Wisselresultaten en resultaten uit de omrekening van vreemde valuta (-)

De wisselresultaten over 2015 dragen bij tot een verlies ten belope van EUR 1.032.645.

Kosten van schulden (-)

De kosten gerelateerd aan de uitstaande schulden bedragen EUR 46.194.

OFP DuPont European Pension Fund

Instelling voor bedrijfspensioenvoorziening toegelaten op 12 januari 2015

Identificatienummer FSMA: 50.612

Administratief adres: Antoon Spinoystraat 6, 2800 Mechelen

Overige financiële kosten (-)

De overige financiële kosten betreffende de bankkosten en andere niet-significante componenten bedragen EUR 185.

Bedrijfsresultaat

Het bedrijfsresultaat toont een verlies over 2015 ten belope van EUR 343.101.

Goederen en diensten (-)

De post goederen en diensten bevat de kosten gerelateerd aan administratieve en actuariële dienstverlening en de erelonen voor een totaal bedrag van EUR 342.915.

Overig bedrijfsresultaat (-)

Het overig bedrijfsresultaat beloopt EUR 186.

Belastingen op het resultaat

De belasting op het resultaat bedraagt EUR 45.015.

Resultaat van het Boekjaar 2015

Het resultaat geeft een toe te wijzen winst van EUR 2.041.053 welke toegewezen wordt aan het Sociaal Fonds op de balans.

Balans

ACTIVA

Beleggingen

De totale waarde van de beleggingen bedraagt EUR 44.887.933.

Vorderingen

Een totaal bedrag van EUR 998.197 bepaald door Te Ontvangen Bijdragen (EUR 341.654), een Vordering op de herverzekeraar (EUR 1.124) en Overige Vorderingen (EUR 655.419) voornamelijk gerelateerd aan toekomstige opbrengsten uit de beleggingen.

Liquide middelen

De liquide middelen bedragen EUR 3.931.252 op de bankrekeningen.

Aandeel van de (her)verzekeringsonderneming in de Technische Voorziening

Het aandeel van de herverzekeraar is gelijk aan de technische voorziening met betrekking tot invaliditeit ten belope van EUR 37.094 door volledige herverzekering.

OFP DuPont European Pension Fund

Instelling voor bedrijfspensioenvoorziening toegelaten op 12 januari 2015

Identificatienummer FSMA: 50.612

Administratief adres: Antoon Spinoystraat 6, 2800 Mechelen

PASSIVA

Sociaal Fonds (overschot)

Er is een sociaal fonds op 31 december 2015 van EUR 2.041.053, gelijk aan de toe te wijzen winst van 2015.

Technische voorzieningen

De technische voorzieningen met betrekking tot pensionering en overlijden bedragen EUR 46.986.847 en met betrekking tot invaliditeit EUR 37.094 (gedekt door volledige herverzekering) op 31 december 2015.

Schulden

De schulden bedragen EUR 789.456 en betreffen voornamelijk te betalen herverzekeringspremies (EUR 116.541), de fiscale en parafiscale schulden (taks 4,4%, RIZIV en solidariteitsbijdragen, bedrijfsvoorheffing) ten belope van EUR 32.132 en overige schulden (EUR 639.863) voornamelijk gerelateerd aan uitstaande schulden verbonden aan de beleggingen.

Overlopende rekeningen

De toe te rekenen kosten bedragen EUR 26.

Financiering

Het financieringsdoel is gelijk aan 100 procent van de Lange Termijn Voorziening (LTV).

Pensioenbijdragen

Pensioenplan type Vaste Prestatie

De bijdrage wordt bepaald op 1 januari (berekendingsdatum) van ieder jaar aan de hand van de 'Current Unit Credit' Methode en de assumpties die gebruikt werden om de LTV te berekenen. De assumpties die gebruikt worden voor de salarisstijgingen en het pensioenplafond van elke deelnemende onderneming worden gedefinieerd in het financieringsplan.

De totale bijdrage is gelijk aan het verschil tussen de Accumulated Benefit Obligation (ABO) in het begin van het jaar en de ABO aan het eind van het jaar, verhoogd met de buffer zoals van toepassing voor de bepaling van de LTV. Dit stemt overeen met de huidige waarde van 1 jaar dienst plus de herwaardering van het pensioenvoordeel van de verleden diensttijd.

De werkgeverstoelage is gelijk aan het verschil tussen de volledige bijdrage en de verwachte werknemersbijdragen.

Als de marktwaarde van de active kleiner is dan het financieringsdoel wordt het tekort toegevoegd bovenop de pensioenbijdrage voor de werkgever.

Wanneer op de datum van evaluatie, de marktwaarde van de activa 120 procent van de Lange Termijn Voorziening overstijgt, wordt het verschil als negatieve bijdrage opgenomen.

Pensioenplan Cash Balance

De werkgeverstoelage wordt gedefinieerd in het pensioenreglement en het financieringsplan.

OFP DuPont European Pension Fund

Instelling voor bedrijfspensioenvoorziening toegelaten op 12 januari 2015

Identificatienummer FSMA: 50.612

Administratief adres: Antoon Spinoystraat 6, 2800 Mechelen

Beleggingsstrategie

De activa van het OFP worden geïnvesteerd in lijn met de Verklaring van de Beleggingsbeginselen (SIP) van het pensioenfonds. Deze investeringsstrategie is gebaseerd op het onafhankelijke investeringsadvies ontvangen door de Raad van Bestuur. De Raad gelooft dat deze investeringsstrategie rekening houdt met de noodzaak tot risicocontrole.

Deze strategie voor activaspreiding bestaat uit 53% aandelen (38% EAFE, 10% US en 5% Emerging Markets), uit 42% obligaties (29% overheidsobligaties en 13% bedrijfsobligaties) en 5% private aandelen met een toegestane draagwijdte van 48%-58% voor aandelen, 37%-47% voor obligaties en 0%-8% voor private aandelen.

De strategie houdt geen rekening met sociale, ethische en leefmilieu aspecten.

Het Pensioenfonds draagt de kosten voor het financieel beheer van de activa (deze komen in mindering van het rendement).

Portefeuille

Het asset management over 2015 werd uitgevoerd door DuPont Capital Management.

Onderstaande tabel op 31 december 2015 geeft de spreiding van de geïnvesteerde activa weer zonder rekening te houden met de waarde van de activa op de cash rekeningen:

Beleggingscategorie	2015
Aandelen	58,03%
EAFE	41,88%
US	11,20%
EM	4,95%
Obligaties	41,97%
Overheidsobligaties	28,98%
Bedrijfsobligaties	12,99%

Het globale rendement van de portefeuille voor heel 2015 sinds de opstart bedraagt (afgerond) -2,6% na aftrek van kosten gerelateerd aan het beheer van de activa.

Belangrijke gebeurtenissen na de afsluiting van het boekjaar 2015

De raad van bestuur heeft geen kennis van belangrijke gebeurtenissen na de afsluiting van het boekjaar die een impact hebben de financiële of juridische situatie van het OFP.

De sectie Chemours heeft begin 2016 het fonds verlaten. Door de administratieve verdeling van de activa zal er geen impact zijn op de financieringsgraad van de resterende verplichtingen in het OFP.

Herstelmaatregelen

Op basis van de berekeningen van de aangewezen actuaris, zijn er geen bijkomende herstelmaatregelen nodig op basis van het huidig financieringsplan. Dit aangezien de financieringsgraden met betrekking tot de technische voorzieningen op korte en lange termijn de 100% overschrijden.

OFP DuPont European Pension Fund

Instelling voor bedrijfspensioenvoorziening toegelaten op 12 januari 2015

Identificatienummer FSMA: 50.612

Administratief adres: Antoon Spinoystraat 6, 2800 Mechelen

Financieringsplan en Verklaring der Beleggingsbeginselen

Het OFP voerde in 2014 een continuïteitsanalyse uit voorafgaand aan de opstart van het OFP. Op basis van deze continuïteitsanalyse werd het financieringsplan en de verklaring der beleggingsbeginselen opgesteld.

Deugdelijk bestuur van het OFP – beoordelingen, besprekingen en maatregelen

Bij de oprichting van het OFP werden de vereiste documenten inzake deugdelijk bestuur goedgekeurd.

De Raad van Bestuur heeft de staat van de interne controle binnen het OFP beoordeeld. Deze is van oordeel dat de identificatie, in de Nota Interne Controle van de Raad van Bestuur, van de risico's waaraan het OFP is blootgesteld nog steeds de werkelijke risico's weergeeft. De maatregelen van interne controle, voorgesteld in de Nota Interne Controle van de Raad van Bestuur, zijn volgens de Raad van Bestuur nog steeds afdoende om een efficiënte interne controle te verzekeren, rekening houdend met de aard en de omvang van de activiteiten van het OFP.

De Raad van Bestuur heeft de staat van de compliance functie binnen het OFP beoordeeld. De Raad van Bestuur is van oordeel dat de identificatie, in de Nota Integriteitsbeleid van de Raad van Bestuur, van de risico's waaraan het OFP is blootgesteld op dit gebied nog steeds de werkelijke risico's weergeeft. De maatregelen genomen tot verzekering van compliance, als voorgesteld in de Nota Integriteitsbeleid van de Raad Van Bestuur, zijn volgens de Raad van Bestuur nog steeds afdoende om een hoge mate van compliance te garanderen, rekening houdend met de aard en de omvang van de activiteiten van het OFP.

De Raad van Bestuur heeft het uitbestedingsbeleid van het OFP beoordeeld. De Raad van Bestuur is van oordeel dat de principes, richtlijnen en procedures opgenomen in de Nota Uitbestedingsbeleid zoals goedgekeurd op de Raad van Bestuur van 12 januari 2015 nog steeds beantwoorden aan de vereisten van goed bestuur.

De Raad van Bestuur heeft het continuïteitsbeleid van het OFP beoordeeld. De Raad van Bestuur is van oordeel dat de principes, richtlijnen en procedures opgenomen in de Nota continuïteitsbeleid nog steeds beantwoorden aan de vereisten van goed bestuur.

De Raad van Bestuur heeft het rapport van de Compliance Officer en de Interne Auditor besproken.

De Raad van Bestuur heeft de P40 rapportering bijgevoegd aan dit verslag gelezen, besproken en unaniem goedgekeurd.

Dit verslag doet eveneens dienst als Transparantieverslag conform artikel 42 van de Wet op de Aanvullende Pensioenen (WAP) van 28 april 2003.

Mechelen, 23 juni 2016

Henricus G. van Diepen
Bestuurder - voorzitter

Wim Stragier
Bestuurder - secretaris