

OPSCHRIFT

Vergadering van 22 juni 2015

Besluit nummer: 2015_GR_00499

Onderwerp:

Aanpassing overeenkomsten met Ethias ikv pensioendossier - Goedkeuring

Beknopte samenvatting:

Aan de gemeenteraad wordt gevraagd goedkeuring te verlenen aan:

1. Bijvoegsel 4 aan de pensioenverzekering FP 025
2. Bijvoegsel 3 aan de bijdragenverzekering FP 027
3. Winstdelingsreglement van het afgezonderd fonds 'Ethias Stad en OCMW Gent 21'
4. Beheersreglement van het interne beleggingsfonds 'Ethias Ethical Invest Stad en OCMW Gent'
5. de overdracht van 4.100.000 euro uit de reserves van de bijdragenverzekering FP 027 naar de bijdragenverzekering FP 302C van de Hulpverleningszone Centrum
6. de keuze voor het dynamisch beleggersprofiel in de Tak 23-verklaring

Bevoegd: Christophe Peeters

Betrokken: Daniel Termont, Martine De Regge, Rudy Coddens

Bestemd voor:

- Commissie Haven, Economie en Financiën

DE GEMEENTERAAD

AANHEF

De volgende bepalingen zijn van toepassing inzake de bevoegdheid:

Het Gemeentedecreet van 15 juli 2005, artikel 42, § 1

De beslissing wordt genomen op grond van:

- De pensioenverzekeringsovereenkomst van de eerste pijler (wettelijke pensioenen) (FP025) tussen de Stad Gent, OCMW Gent en Ethias NV met vijf bijlagen, goedgekeurd door de gemeenteraad op 15 december 2009 en op 12 januari 2010 door de Raad voor Maatschappelijk Welzijn;
- De overeenkomst Bijdragenverzekering voor een openbaar bestuur aangesloten bij de
- RSZPPO (FP027) tussen de Stad Gent, OCMW Gent en Ethias NV met vier bijlagen, goedgekeurd door de gemeenteraad op 15 december 2009 en op 12 januari 2010 door de Raad voor Maatschappelijk Welzijn;
- bijvoegsel 1, 2 en 3 aan de pensioenverzekeringsovereenkomst van de eerste pijler

(wettelijk pensioen) (nr. FP 025), goedgekeurd door de gemeenteraad op 21 februari 2011 en op 17 maart 2011 door de Raad voor Maatschappelijk Welzijn;

- bijvoegsel 1 en 2 aan de bijdragenverzekering (nr. FP 027), goedgekeurd door de gemeenteraad op 21 februari 2011 en op 17 maart 2011 door de Raad voor Maatschappelijk Welzijn

Bijgevoegde bijlage(n):

- Bijvoegsel 4 aan de pensioenverzekering (nr. FP025)
- Bijvoegsel 3 aan de bijdragenverzekering (nr. FP027)
- Winstdelingsreglement
- Winstdelingsreglement - Bijlage
- Beheersreglement van het interne beleggingsfonds
- Tak 23 verklaring

MOTIVERING

Volgende feiten gaan aan de beslissing vooraf:

De gemeenteraad keurde in zitting van 20 juni 1994 een overeenkomst goed waarbij de Stad Gent samen met het OCMW Gent het beheer en de uitbetaling van hun pensioenen toevertrouwde aan de verzorgingsinstelling OMOB, thans Ethias.

De gemeenteraad keurde op 16 december 1996 enkele wijzigingen aan deze overeenkomst goed, onder meer in verband met de voeding van het reservefonds, het technisch en financieel beheer van dit reservefonds, en het toevertrouwen van het portefeuillebeheer van het reservefonds aan de kredietinstelling Het Gemeentekrediet van België, thans Candriam.

Op 28 juni 2004 besliste de gemeenteraad om aan de RSZPPO een aansluitingsaanvraag te richten om met ingang van 1 januari 2005 aan te sluiten bij het stelsel van de nieuwe bij de RSZPPO aangeslotene besturen, de zogenaamde "Pool2", en daarin te preciseren dat de Stad en OCMW Gent er de voorkeur aan geven het beheer en de betaling van alle pensioenen van de vastbenoemde personeelsleden verder toe te vertrouwen aan Ethias.

In de loop van 2007-2008 onderging Ethias een audit, uitgevoerd door de Commissie voor Bank-, Financie- en Assurantiewezen (CBFA), omtrent haar overeenkomsten voor het verzekeren van de wettelijke pensioenverplichtingen eerste pijler voor openbare besturen en overheidsbedrijven.

Vanaf 1 januari 2009 werd de bestaande pensioenverzekeringsovereenkomst dan ook formeel gesplitst in een pensioenverzekeringsovereenkomst (FP025) en een overeenkomst bijdragenverzekering (FP027). De pensioenverzekeringsovereenkomst (FP025) verzekert de niet door Pool 2 van de RSZPPO overgenomen pensioenen en de pensioenen van de mandatarissen. De bijdrageverzekering (FP027) verzekert het geheel van bijdragen van de Stad Gent en OCMW Gent ten opzichte van Pool2 van de RSZPPO. Beide overeenkomsten werden goedgekeurd door de Gemeenteraad op 15/12/2009.

De wet van 24 oktober 2011 tot vrijwaring van een duurzame financiering van de pensioenen van de vastbenoemde personeelsleden van de provinciale en plaatselijke overheidsdiensten en van de lokale politiezones, tot wijziging van de wet van 6 mei 2002 tot oprichting van het fonds voor de pensioenen van de geïntegreerde politie en houdende bijzondere bepalingen inzake sociale zekerheid en houdende diverse wijzigingsbepalingen, wijzigde het bijdragesysteem aan het gesolidariseerd pensioenfonds van de RSZPPO (basisbijdrage, responsabiliseringsbijdrage, regularisatiebijdrage). Hiervoor hoefde de overeenkomst met Ethias niet aangepast te worden.

Deze beslissing wordt genomen om volgende redenen:

1. Bijvoegsel 4 aan de pensioenverzekering (nr. FP 025)

1.1. Artikel 3 – prestaties

Ingevolge de wet van 12 mei 2014 wijzigde de naam van de ‘RSZPPO’ in ‘DIBISS’ (Dienst voor de bijzondere socialezekerheidsstelsels’

1.2. Artikel 11 bis – tarief

Dit is een nieuw artikel. Ethias stelde dit artikel ook voor bij de opmaak van de bijvoegsels 1, 2 en 3, maar liet dit vallen omdat Stad en OCMW Gent argumenteerden dat het onmogelijk is om binnen 3 maanden een andere verzekeraar te zoeken, een andere instelling die de pensioenen moet betalen enz... Ethias was bereid om dit artikel toen te laten vallen, maar stelt dit nu opnieuw voor met volgende argumentatie: *Momenteel is dit artikel voor ons om een heel andere reden belangrijk geworden. Nl. in het kader van de Solvabiliteitsverplichting Solvency 2, wordt een overeenkomst met inbegrip van dit artikel meer beschouwd als een korte termijn verplichting voor de verzekeraar, want de verzekeraar heeft de vrijheid om zijn tarief vanaf het volgend jaar aan te passen dan bijvoorbeeld bij een rentecontract waar de verzekeraar voor de ganse levensduur van de verzekerde een bepaald rendement moet waarborgen. Omdat het risico formeel gezien kleiner is moet de verzekeraar ook minder solvabiliteitsmarge aanleggen. (Cfr onze FIRST 1 contracten die de laatste week in de pers zijn gekomen daarvoor moeten we verschillende malen meer marge en knipperlichtdotatie aanleggen dan voor de pensioenverzekeringen met dergelijke clausule). Momenteel is het ook zo dat we te allen tijde het tarief kunnen aanpassen en dat jullie de overeenkomst kosteloos kunnen opzeggen indien niet akkoord, dit formeel opnemen maakt voor ons een markant verschil in het aanleggen van de nodige solvabiliteitsmarge en in wezen verandert er niets met de situatie van vandaag. Het spreekt vanzelf (in het hypothetische geval) van opzeg dat we in gemeen overleg voldoende tijd voorzien voor de overdracht van de reserves naar een nieuwe verzekeraar en een nieuwe verzorgingsinstelling voor de uitbetaling van de pensioenen. Dit laatste vormt al bijna geen risico voor jullie want het is DIBISS die de betalingen van de gesolidariseerde pensioenen bij wet verzekert. Los van de reputatieschade die Ethias zou lopen bij het niet betalen van gepensioneerden.*

Na onderhandeling met Ethias is de termijn waarbinnen Stad en OCMW Gent de pensioenverzekering kunnen opzeggen na aankondiging van een tariefwijziging verlengd tot 11 maand. Deze termijn lijkt ons een redelijke periode om in geval van opzeg een nieuwe overheidsopdracht uit te schrijven en toe te wijzen.

1.3. Bijlage III

Bijlage III bevat het financieringsplan. Dit is de actuariële studie die jaarlijks wordt gemaakt door Ethias. In deze vernieuwde bijlage zijn een aantal technische parameters aangepast om de actuariële studie meer economisch onderbouwd te maken. De financiële consequenties van dit financieringsplan worden opgenomen in het financieel meerjarenplan. Tevens wordt dit financieringsplan jaarlijks voorgesteld aan de Pensioencommissie. Het verslag van de Pensioencommissie wordt nadien ter kennisname voorgelegd aan de Gemeenteraad en de Raad voor Maatschappelijk Welzijn.

Wat de jaarlijks te betalen premie betreft, wordt verwezen naar toelichting in dit besluit bij bijvoegsel 3 aan de bijdragenverzekering (punt 2.2.).

2. Bijvoegsel 3 aan de bijdragenverzekering (FP 027)

2.1. Artikel 1, 2 en 3

Naar aanleiding van de wet van 12 mei 2014 tot oprichting van de Dienst voor de bijzondere socialezekerheidsstelsels moeten een aantal termen in deze artikelen gewijzigd worden.

2.2. Artikel 5.1. 'financiering van het reservefonds'

De bepaling van de premies ter financiering van het reservefonds gebeurt in de jaarlijkse actuariële studie, die terug te vinden is in bijlage I. Bij de besprekingen van Budgetopmaak 2015 werden volgende afspraken gemaakt:

- Als gevolg van de oprichting van de Hulpverleningszone Centrum maakt het brandweerpersoneel geen deel meer uit van het stadspersoneel en werd dit overgedragen naar de Hulpverleningszone. Het is dan ook logisch dat een deel van het reservefonds dat werd opgebouwd voor de financiering van de bijdragen aan DIBISS ook wordt overgedragen naar de hulpverleningszone. Op basis van de toekomstige verplichtingen en de bestaande reserves werd overeengekomen een bedrag van 4.100.000 euro over te dragen naar de bijdragenverzekering FP 302C van de Hulpverleningszone Centrum.
- De patronale bijdrage (=de pensioennorm) wordt voor de Stad Gent tot 2020 uitgedrukt in een nominaal bedrag. Nadien verhoogt dit bedrag jaarlijks met 3,75%. Dit nominaal bedrag werd bekomen door rekening te houden met:
 - een groeivoet (3% in 2015; 3,25% in 2016 en 2017; 3,50% in 2018 en 2019)
 - de overdracht van het vastbenoemd brandweerpersoneel naar de hulpverleningszone;
 - bijkomende dotatie van 1.000.000 euro per jaar
 - het momenteel verwachte dividend door de verhoging van de participatie in IMEWO, zijnde 712.500 euro in 2015 en 1.425.000 euro vanaf 2016.
- De patronale bijdrage (= de pensioennorm) voor OCMW Gent bedraagt 6.272.356,71 euro en stijgt jaarlijks met 3,25% in 2016 en 2017; 3,50% in 2018 en 2019 en 3,75% vanaf 2020.
- Deze patronale bijdragen van Stad en OCMW Gent worden verminderd met de premie voor de pensioenverzekering FP025 en met de premies voor de groepsverzekering van het contractueel personeel.
- Er is geen wijziging aan de patronale bijdrage voor de Politiezone Gent.

Deze afspraken werden opgenomen in de aanpassingen van het meerjarenplan 2014-2019, versie budgetopmaak 2015 bij Stad en OCMW Gent en goedgekeurd in de raden van december 2014.

2.3. Artikel 11 bis – tarief

Dit is hetzelfde bijkomende artikel als in de Pensioenverzekering FP025 (punt 1.2)

2.4. Bijlage I: financieringsplan

Bijlage I bevat het financieringsplan. Dit is de actuariële studie die jaarlijks wordt gemaakt door Ethias. In deze vernieuwde bijlage zijn een aantal technische parameters aangepast om de actuariële studie meer economisch onderbouwd te maken en conform de vooruitzichten die gebruikt werden bij budgetopmaak 2015. Tevens wordt in het financieringsplan rekening gehouden met de patronale pensioennorm zoals beschreven in punt 2.2.

3. Winstdelingsreglement 'Ethias Stad en OCMW Gent 21' (tak 21)

In onderstaande punten wordt enkel ingegaan op de wijzigingen die werden aangebracht in de nieuwe versie van het winstdelingsreglement.

3.1. Inleiding en artikel 1

In de inleiding en artikel wordt vermeld dat dit reglement een onderdeel is van volgende overeenkomsten:

- Pensioenverzekering van Stad en OCMW Gent FP 025

- Bijdragenverzekering van Stad en OCMW Gent FP 027
- Bijdragenverzekering van Hulpverleningszone Centrum FP 302C
- Groepsverzekering type ‘Vaste prestatie’ van Stad en OCMW Gent 8505 GV

Dit wil zeggen dat de reserves die gevormd zijn in deze overeenkomsten geheel of gedeeltelijk worden belegd volgens de afspraken die gemaakt worden in dit winstdelingsreglement.

3.2. Artikel 2: gemiddelde rating

Het winstdelingsreglement van het afgezonderd fonds ‘Ethias Stad en OCMW Gent 21’ beschrijft in artikel 2, §3 het investeringsbeleid van dit tak21-fonds. Hierin staat dat de beleggingen worden uitgevoerd in hoge kwaliteitswaarden, waarbij gestreefd wordt naar een gemiddelde rating “A”. De vermogensbeheerder, Candriam, kan in de praktijk niet meer voldoen aan dit streven:

- Enerzijds is de rating van een pak emittenten naar beneden herzien als gevolg van de financiële crisis. We denken hierbij aan bijvoorbeeld Italië en Spanje, maar ook aan Frankrijk en zelfs België.
- Anderzijds heeft de vermogensbeheerder de opdracht om een bepaald vooraf afgesproken minimaal rendement te halen. Door de gedaalde rentevoeten op de obligatiemarkten is het niet mogelijk om dit minimaal rendement te behalen in obligaties met een hogere rating.

Het winstdeelnemingsreglement wordt dan ook aangepast, waarbij de gemiddelde rating verlaagd wordt naar “BBB” (S&P of Fitch). Tot BBB- spreekt men over emittenten met een aanvaardbare kwaliteit. Voorbeelden van emittenten met BBB-rating zijn onder andere Spanje en Italië.

4. Beheersreglement ‘Ethias ethical invest Stad en OCMW Gent’ (tak 23)

Dit beheersreglement is volledig vernieuwd. Algemeen dient er op gewezen te worden dat in een Tak 23 niet wordt gewerkt met een rendementswaarborg en kapitaalswaarborg. Het financieel risico van de belegging wordt volledig gedragen door de verzekeringnemer. Bijlage ‘tak 21 versus tak 23’ geeft een overzicht van de verschillen tussen een belegging in een Tak21-fonds en een Tak23-fonds.

4.1. Beleggingsbeleid en –doelstellingen

Het beleggingsbeleid wordt meer gediversifieerd. Deze diversificatie is nodig om het vooropgestelde rendement op lange termijn te ondersteunen.

Tot op heden was de geografische spreiding volledig gericht op Europa. In de economische vooruitzichten wordt reeds een tijdje gewezen op het beperktere groeipotentieel in Europa ten opzichte van andere regio’s. Er wordt voorgesteld om het beleggingsbeleid aan te passen volgens het dynamisch risicoprofiel voor Tak 23 (bijlage 1). Dit dynamisch risicoprofiel wordt in bijlage 2 verder ingeperkt. Zo wordt het aandeel niet-Euro munten beperkt tot maximum 30% (de waarden uit de groeiemarkten worden niet steeds in Euro uitgedrukt, maar ook in USD, CAD, AUD, GBP, CHF, JPY, DKK, SEK en NOK).

Belangrijk om hierbij op te merken is dat het onderdeel Europese aandelen de ESI-index van Ethibel (Excellence Europe Institutional) zal volgen. Voor de niet-Europese aandelen bestaat er geen vergelijkbare index bij Ethibel en zal gewerkt worden met waarden die beschikken over een Duurzaam en Verantwoord Investeren (DVI) Screening van Candriam. Deze screening houdt onder andere in dat de beheerder verklaart dat de Europese transparantiecode wordt nageleefd. De lijst van DVI-Candriam fondsen is toegevoegd in bijlage 3.

Het tak23-fonds zal hoofdzakelijk beleggen in onderliggende fondsen, maar kan ook rechtstreeks beleggen in aandelen, obligaties, vastgoedcertificaten,... Volgende technieken en financiële instrumenten worden expliciet uitgesloten:

- Vastgoedinvesteringen in de vorm van gebouwen;
- Grondstoffen (rechtstreekse aankoop van goud, olie, ...)
- Ontlenen en transacties verrichten die aanleiding geven tot valutaire debetstanden

Naast de geografische spreiding houdt een dynamisch risicoprofiel verder in dat:

- Maximum 10% van het belegd vermogen bij 1 emittent (met uitzondering van een overheid) mag belegd worden. Dit een bescherming tegen een mogelijke insolventie van de tegenpartij.
- Maximum 20% van het belegd vermogen mag belegd worden in obligaties waarvan de emittent een rating heeft lager dan BBB. Opnieuw is dit een bescherming tegen een mogelijke insolventie van de tegenpartij.
- Minimum 40% van de beleggingen moet gebeuren in genoteerde effecten. Dit zorgt ervoor dat er steeds voldoende liquiditeit is in de portefeuille.

Om deze gediversifieerde beleggingsstrategie te kunnen voeren is het nodig dat Stad en OCMW Gent verklaren een ‘dynamisch’ beleggersprofiel te hebben. Dit houdt in dat er erkend wordt dat er voldoende kennis en ervaring is op het vlak van investeren.

4.2. Risicoklasse van het beleggingsfonds ‘Ethias ethical invest Stad en OCMW Gent’

Het fonds heeft een risicoklasse 7 op een schaal van 1 (minste risico) tot 7 (meeste risico). Dit wordt voornamelijk verklaard door gediversifieerde beleggingen in o.m. aandelen van Europese en niet-Europese ondernemingen, in andere activa van niet-Europese ondernemingen en in effecten die niet in Euro zijn uitgedrukt. De diverse risico’s waaraan het fonds onderhevig kan zijn, staan opgelijst in artikel 3.

4.3. Toeslagen

De formulering van de toeslagen is anders dan in het vorige beheersreglement, maar bevat geen verhogingen. Wel wordt verduidelijkt welk deel van de beheerskosten ten gunste is van Ethias en welk deel ten gunste van Candriam.

Op voorstel van het college van burgemeester en schepenen

Beslist het volgende:

BESLISSING

Artikel 1:

Keurt goed het bijvoegsel 4 aan de pensioenverzekering FP 025, zoals gevoegd in bijlage en die integraal deel uitmaakt van deze beslissing.

Artikel 2:

Keurt goed het bijvoegsel 3 aan de bijdragenverzekering FP 027, zoals gevoegd in bijlage en die integraal deel uitmaakt van deze beslissing.

Artikel 3:

Keurt goed het winstdelingsreglement van het afgezonderd fonds 'Ethias Stad en OCMW Gent 21', zoals gevoegd in bijlage en die integraal deel uitmaakt van deze beslissing.

Artikel 4:

Keurt goed het beheersreglement van het interne beleggingsfonds 'Ethias Ethical Invest Stad en OCMW Gent', zoals gevoegd in bijlage en die integraal deel uitmaakt van deze beslissing.

Artikel 5:

Keurt goed de overdracht van 4.100.000 euro uit de reserves van de bijdragenverzekering FP 027 naar de bijdragenverzekering FP 302C van de Hulpverleningszone Centrum.

Artikel 6:

Keurt goed de keuze voor het dynamisch beleggersprofiel in de Tak 23-verklaring, zoals gevoegd in bijlage en die integraal deel uitmaakt van deze beslissing.

BIJKOMENDE INFO BIJ HET BESLUIT
Departement Financiën — Dienst Financiële Planning
Visum van de financieel beheerder:

Het visum nummer 2015500110 werd verleend op 22/05/2015

Financiële informatie:

Voorgestelde uitgaven:

Volgende budgetten zijn nodig en beschikbaar:

Budgetplaats	Budget positie	2015	2016	2017	2018	2019
Diverse	62111*	45.593.793,59	47.511.862,00	48.900.258,02	50.344.389,68	51.905.215

Commentaar:

1. In het meerjarenplan 2014-2019 bij BW15 zijn onderstaande bedragen opgenomen op de rekening 6211*:

- 2015: 48.420.945,80
- 2016: 49.417.707,21
- 2017: 51.457.013,07
- 2018: 53.513.834,10
- 2019: 55.355.237,97

2. Vanaf 2020 stijgt de jaarlijkse patronale last met 3,75% per jaar.

Verwachte ontvangsten:

Nihil

BIJLAGEN DIE INTEGRAAL DEEL UITMAKEN VAN HET BESLUIT

- Bijvoegsel 4 aan de pensioenverzekering (nr. FP025)
- Bijvoegsel 3 aan de bijdragenverzekering (nr. FP027)

- Winstdelingsreglement
- Winstdelingsreglement - Bijlage
- Beheersreglement van het interne beleggingsfonds
- Tak 23 verklaring

Bijvoegsel 4

AAN DE PENSIOENVERZEKERING NR FP 025 ONDERSCHREVEN DOOR STAD EN OCMW GENT

TUSSEN :

- de **Stad Gent**, met zetel te Botermarkt 1 te 9000 Gent, vertegenwoordigd door het college van burgemeester en schepenen, voor wie optreedt de heer Christophe Peeters, schepen van Financiën, Feesten, Middenstand en Innovatie (krachtens delegatiebesluit dd. 16 juni 2014), en de heer P. Teerlinck, stadssecretaris, die optreden in uitvoering van de gemeenteraadsbeslissing dd., hierna genoemd "de Stad";
 - het **Openbaar Centrum voor Maatschappelijk Welzijn van Gent**, vertegenwoordigd door de heer Rudy Coddens, voorzitter en de heer L. Kupers, secretaris, die optreden in uitvoering van de raadsbeslissing van de Raad van het Openbaar Centrum voor Maatschappelijk welzijn dd., hierna genoemd "het OCMW";
- hierna gezamenlijk aangeduid als "**de verzekeringnemer**";

en

- **Ethias NV**, toegelaten onder het nr. 0196 voor de beoefening van alle verzekeringstakken Niet-Leven, de levensverzekeringen, de bruidsschats- en geboorteverzekeringen (KB van 4 en 13 juli 1979, BS van 14 juli 1979) alsook de kapitalisatieverrichtingen (Beslissing CBFA van 9 januari 2007, BS van 16 januari 2007) – RPR Luik BTW BE 0404.484.654 – met maatschappelijke zetel te 4000 LUIK, rue des Croisiers 24, met zetel voor Vlaanderen te 3500 HASSELT, Prins-Bisschopssingel 73;
- hierna aangeduid als "**Ethias**".

BEPALINGEN :

Met dit bijvoegsel komen de partijen overeen om de pensioenverzekering nr. FP 025 van de Stad en het OCMW van Gent als volgt te **wijzigen**:

- In **ARTIKEL 3 - PRESTATIES**, wordt ingevolge de wet van 12 mei 2014 tot oprichting van de Dienst voor de bijzondere socialezekerheidsstelsels (DIBISS) onder "**3.1.1. Wettelijk rustpensioen aangeslotene**" de "RSZPPO" vervangen door de "DIBISS"

- Na het huidige ARTIKEL 11 - FISCALITEIT wordt een nieuw **ARTIKEL 11 bis – TARIEF** ingevoegd dat luidt als volgt:

Het toepasselijke tarief is het tarief van de pensioenverzekering dat door Ethias wordt neergelegd bij de NBB.

Het tarief omvat de gewaarborgde technische rentevoet en de toeslagen zoals bepaald in het Koninklijk Besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit.

Ethias kan zijn tarief voor de toekomst wijzigen op voorwaarde dat zij de verzekeringnemer hiervan uiterlijk 3 maanden voorafgaand aan de inwerkingtreding van het nieuwe tarief schriftelijk in kennis stelt.

De verzekeringnemer beschikt vanaf de ontvangst van deze kennisgeving over een periode van 2 maanden om Ethias te informeren van zijn beslissing om de pensioenverzekering op te zeggen en de reserves over te dragen zonder schadevergoeding. In voorkomend geval hebben de opzegging en de overdracht van de reserves uitwerking ten laatste 9 maanden na de kennisgeving door de verzekeringnemer van zijn intentie tot opzegging en blijft het oude tarief van toepassing tot aan de overdracht van de reserves. De schadevergoeding bij overdracht voorzien in artikel 15 is in dit geval niet van toepassing.

Indien de verzekeringnemer Ethias niet binnen de voorziene termijn kennis geeft van de opzegging van de verzekering, wordt hij geacht het nieuwe tarief te hebben aanvaard.

Het nieuwe tarief zal van toepassing zijn op het geheel van de reserves.

De bepalingen van alinea 3 en 4 van dit artikel zijn niet van toepassing in geval van een verplichte tariefwijziging ingevolge een wijziging van de wetgeving betreffende tarieven van toepassing inzake levensverzekeringen.

- De **Bijlage III Actuariële studie (financieringsplan)** wordt vervangen door een nieuwe Bijlage III Financieringsplang (Prospectieve actuariële studie) die als bijlage bij dit bijvoegsel is gevoegd.
- Het **WINSTDELINGSREGLEMENT VAN HET AFGEZONDERDE FONDS ETHIAS** Stad en OCMW GENT 21 en het **REGLEMENT VAN HET INVESTERINGSFONDS Tak 23** - Ethias Ethical Invest stad en OCMW Gent, worden vervangen door 2 nieuwe reglementen die als bijlagen bij dit bijvoegsel zijn gevoegd.

Dit bijvoegsel treedt in werking op de datum van ondertekening en zal integraal deel uitmaken van de overeenkomst pensioenverzekering nr. FP 025 dat het wijzigt.

In tweevoud opgemaakt in het Nederlands te Hasselt op 18 mei 2015, waarbij elke partij erkent een exemplaar te hebben ontvangen.

Voor Ethias,
Voor het Directiecomité,

Voor de Stad Gent,

Jean-Michel Bourdoux
Directeur Leven Collectiviteiten

Voor het OCMW van Gent,

Bijlage III

Actuariële studie – Financieringsplan

BIJLAGE III AAN DE PENSIOENVERZEKERINGSOVEREENKOMST NR. FP 025

ONDERSCHREVEN DOOR DE STAD EN OCMW VAN GENT

VOORAFGAANDE OPMERKING

1. De termen gebruikt in huidige bijlage bewaren de betekenis die hen gegeven werd in de pensioenverzekeringsovereenkomst waaraan ze gehecht is.
2. De actuariële studie wordt jaarlijks herzien om als dusdanig rekening te houden met verschillen tussen de hypothesen en de werkelijkheid. Zij zal tevens herzien worden in functie van de evolutie van de economische, sociale en juridische context. Ingevolge deze actualisatie, worden de in het financieringsplan voorziene premies aangepast, zonder afbreuk te doen aan de mogelijkheid voor de verzekeringnemer om het vastgestelde doel te wijzigen. Ingeval het verschil tussen de hypothesen en de werkelijkheid significant is, zal Ethias nieuwe hypothesen voor de actuariële studie voorstellen.

Elke wijziging van het doel, zal om uitwerking te hebben, het voorwerp uitmaken van een bijvoegsel aan de pensioenverzekeringsovereenkomst.

Elke aanpassing van de financiering en/of de aangenomen hypothesen met behoud van het gestelde doel zal eveneens het voorwerp uitmaken van een bijvoegsel, waarbij het College/Vast Bureau van de verzekeringnemer gemachtigd is, in uitvoering van onderhavige overeenkomst, deze financieel en technische aanpassingen goed te keuren.

BESCHRIJVING VAN DE PRESTATIES

A) Voor lopende pensioenen van de ambtenaren

De volledige beschrijving van het wettelijk pensioenstelsel is hernomen in het pensioenreglement van de verzekeringnemer (**bijlage I**). Het pensioenreglement is ingevoerd overeenkomstig de bepalingen van de «pensioenwet» die primeren ingeval van tegenstrijdigheid.

B) Voor de mandatarissen

De volledige beschrijving van het wettelijk pensioenstelsel voor de mandatarissen is hernomen in het pensioenreglement van de verzekeringnemers (**bijlage I**). Het pensioenreglement is ingevoerd overeenkomstig de bepalingen van de «pensioenwet» die primeren ingeval van tegenstrijdigheid.

Het pensioenstelsel voorziet twee types van prestaties die schematisch als volgt worden voorgesteld:

1. Prestaties bij leven op de datum van pensionering enkel voor de mandatarissen

$$RP = \text{Min} [0,0375(*) \cdot N/12 ; 0,75] \cdot Wa$$

waarbij:

- RP = het wettelijk rustpensioen, eventueel overdraagbaar (wettelijke overlevingspensioen) ten voordele van de overlevende echtgenoot;
- Min [;] = het kleinste van de te beschouwen bedragen;
- 0,0375 = (*) Coëfficiënt wordt aangepast naar 0,020833 voor de actieve mandatarissen die op 01/01/2012 geboren zijn na 01/01/1957 voor de diensttijd vanaf 01/01/2012.
- N = het aantal aanneembare volledige maanden tijdens dewelke het mandaat is uitgeoefend tot de pensionering;
- Wa = de jaarlijkse basiswedde van de mandataris berekend overeenkomstig de bepalingen van het pensioenreglement (bijlage I)

Overeenkomstig de wet van 8 december 1976, komt het wettelijk overlevingspensioen overeen met **60%** van het wettelijk rustpensioen. Echter, om de impact van de wettelijke cumulatierregels in model te brengen, kan dit percentage bij overeenkomst gebracht worden op **30%** van het wettelijk rustpensioen (zie infra, titel «methode van provisie»).

2. **Prestaties bij overlijden:**

A) Voor de lopende rustpensioenen van de ambtenaren :

Het wettelijk overlevingspensioen valt ten laste van het gesolidariseerd pensioenfonds van de provinciale en plaatselijke besturen.

B) Voor de mandatarissen na pensionering

Overeenkomstig de wet van 8 december 1976, komt het wettelijk overlevingspensioen overeen met **60%** van het wettelijk rustpensioen. Echter, om de impact van de wettelijke cumulatierregels in model te brengen, kan dit percentage bij overeenkomst gebracht worden op **40%** van het wettelijk rustpensioen (zie infra, titel «methode van provisie»).

C) Voor de mandatarissen vóór pensionering

$$OP = \text{Min} [0,6 \cdot 0,0375(*) \cdot N/12 ; 0,5] \cdot Wa$$

waarbij:

- OP = het wettelijk overlevingspensioen;
- 0,0375 = (*) Coëfficiënt wordt aangepast naar 0,020833 voor de actieve mandatarissen die op 01/01/2012 geboren zijn na 01/01/1957 voor de diensttijd vanaf 01/01/2012.
- min [;] = het kleinste van de betrokken bedragen;
- N = het aantal aanneembare uitgeoefende volledige mandaatsmaanden tot het overlijden;
- Wa = de jaarlijkse basiswedde van de mandataris berekend overeenkomstig de bepalingen van het pensioenreglement (bijlage I)

Opmerking :

Gezien hun bijkomstig karakter, zijn de tijdelijke wettelijke renten voor wezen niet in model gebracht.

METHODE VAN PROVISIE

Voor de op te bouwen prestaties (betreft: de actieven en slapende mandatarissen):

De provisie **met betrekking tot het wettelijk rustpensioen en het eventuele overlevingspensioen na pensionering** bestaat erin, op een tijdstip (t), op basis van een technische rentevoet en sterftetafels, het vestigingskapitaal van het wettelijk rustpensioen (eventueel overdraagbaar) berekend rekening houdende met de duur van de aanneembare diensten bereikt op tijdstip (t) en met de bezoldiging geprojecteerd op de normale pensioenleeftijd te actualiseren.

Het vestigingskapitaal van het wettelijk rustpensioen hierboven bedoeld is gevestigd op de normale datum van pensionering rekening houdende met dezelfde technische basis.

Het wettelijk overlevingspensioen (mandatarissen) na pensionering wordt forfaitair geschat op 40% van het wettelijk rustpensioen zoals hiervoor gedefinieerd.

De provisie **met betrekking tot het wettelijk overlevingspensioen voor pensionering** is gelijk aan het vestigingskapitaal van het wettelijk overlevingspensioen voor pensionering in de mate van haar waarschijnlijkheid van voorkomen en rekening houdend met dezelfde technische basis als deze bedoeld hierboven.

Voor de lopende prestaties (wettelijke rustpensioenen en wettelijke overlevingspensioenen):

De provisie is gelijk aan het vestigingskapitaal van het lopende wettelijk pensioen (eventueel overdraagbaar) berekend rekening houdende met dezelfde technische basis.

Het wettelijk overlevingspensioen na pensionering (mandatarissen), voorzover zij niet geopend is, wordt forfaitair geschat op 40% van het lopende wettelijk rustpensioen.

DOEL VAN DE DEKKING

De verzekeringnemer stelt zich tot doel binnen een horizon 2030 de dekking van 10% van de verbintenissen te behouden voor de lopende pensioenen.

FINANCIERINGSMETHODE

Een jaarlijkse bijdrage gelijk aan 7,5% op de loonmassa van de mandatarissen aangevuld met een patronale bijdrage betaalbaar in maandelijks gedeelten ten laste van de stad Gent die jaarlijks opnieuw kan vastgesteld worden in functie van de jaarlijkse actuariële studie, zoals opgenomen in bijgevoegd financieringsplan.

PARAMETERS & HYPOTHESEN

Technische (voor de berekening van de provisies)

Sterftetafels : MR / FR – 2 jaar leeftijdscorrectie

Technische rentevoet : 3,5% voor de berekening van de verbintenissen rekening houdend met een jaarlijkse verhoging van de renten met 2%

Deze sterftetafels worden gebruikt voor de berekening van de provisies overeenstemmend met de lopende wettelijke pensioenen en de wettelijke pensioenen in opbouw alsook voor de evolutie van de wettelijke pensioenen van 2015 tot 2030.

De technische rentevoet wordt gebruikt als actualisatievoet en voor de berekening van de vestigingskapitalen van de wettelijke pensioenen.

De sociale en economische werkhypothese worden bepaald in gemeen overleg met de verzekeringnemer en kunnen steeds in gemeen overleg aangepast worden rekening houdend met de wijzigingen die zich voordoen inzake wettelijke bepalingen, en de sociaal- economische context. Momenteel zijn deze bepaald op :

Sociale

Wettelijk overlevingspensioen na pensionering : Overdraagbaarheid van 40%,

Normale pensioenleeftijd : 65 jaar mannen , 65 jaar vrouwen (mandatarissen)

Personeelsstructuur : Constant personeelsbestand (mandatarissen)

Vervanging : 40 jaar (mandatarissen)

Economische (voor het financieringsplan)

Evolutie bezoldiging : Volgens vastgestelde vergoeding

Indexatie : Gelijk aan de vooruitzichten gebruikt in de meerjarenplanning van de verzekeringnemer, voor de periode erna : 2%

Nettorendement : 3,00 %

BIJGEVOEGDE TABEL

Financieringsplan ingevoerd op 30/04/2015 met referentie tabel P.4.(actuarieel verslag 2015 v3)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
JAAR	Loon massa mandataris	Patr bijdrage STAD	Pers. bijdrage 7,50%	Interest 3,00%	PEN- SIOE- NEN GENT	Eandis verschil last	RESUL- TAAT	SALDO DEK- KINGS- WAARDEN	VERBINTE- NISSEN PENSIOEN TEN LAST Stad en Ocmw	DEK- KINGS- GRAAD
		+	+	+	-	+	=	37.457	116.203	32,2%
2015	1.203	9.250	90	1.094	11.319	942	58	37.514	107.515	34,9%
2016	1.203	8.500	90	1.094	10.669	1.004	20	37.535	100.863	37,2%
2017	1.222	7.750	92	1.092	10.139	1.060	-146	37.389	94.510	39,6%
2018	1.242	7.000	93	1.084	9.635	1.110	-348	37.041	89.267	41,5%
2019	1.262	6.250	95	1.069	9.147	1.133	-600	36.441	83.455	43,7%
2020	1.282	5.500	96	1.048	8.580	1.145	-790	35.651	78.319	45,5%
2021	1.307	4.750	98	1.022	8.039	1.151	-1.018	34.633	73.519	47,1%
2022	1.333	4.000	100	985	7.672	1.157	-1.430	33.203	69.636	47,7%
2023	1.360	3.250	102	938	7.204	1.157	-1.757	31.447	65.287	48,2%
2024	1.387	2.500	104	882	6.722	1.154	-2.083	29.364	61.225	48,0%
2025	1.415	1.750	106	815	6.267	1.149	-2.447	26.917	58.957	45,7%
2026	1.443	1.000	108	737	5.798	1.142	-2.810	24.107	55.556	43,4%
2027	1.472	1.000	110	659	5.360	1.134	-2.456	21.651	53.899	40,2%
2028	1.502	1.000	113	591	4.987	1.124	-2.159	19.491	51.057	38,2%
2029	1.532	1.000	115	533	4.572	1.112	-1.812	17.679	48.524	36,4%
2030	1.562	1.000	117	484	4.188	1.098	-1.489	16.190	46.271	35,0%
2031	1.594	1.000	120	445	3.836	1.082	-1.190	15.000	44.272	33,9%
2032	1.626	1.000	122	414	3.520	1.063	-921	14.080	42.518	33,1%
2033	1.658	1.000	124	391	3.242	1.043	-684	13.395	40.976	32,7%
2034	1.691	1.000	127	374	2.989	1.020	-468	12.927	39.632	32,6%
2035	1.725	1.000	129	363	2.761	994	-274	12.653	38.462	32,9%
2036	1.760	1.000	132	357	2.615	966	-160	12.493	38.411	32,5%
2037	1.795	1.000	135	355	2.450	935	-25	12.468	37.504	33,2%
2038	1.831	1.000	137	357	2.288	901	107	12.575	36.733	34,2%
2039	1.867	1.000	140	362	2.160	864	207	12.782	37.003	34,5%
2040	1.905	1.000	143	369	2.133	825	203	12.985	36.368	35,7%
2041	1.943	1.000	146	377	2.015	782	289	13.275	35.826	37,1%
2042	1.981	1.000	149	387	1.898	738	375	13.650	36.372	37,5%
2043	2.021	1.000	152	397	1.972	693	269	13.919	37.199	37,4%
2044	2.062	1.000	155	405	1.970	648	238	14.158	37.903	37,4%

Ethias nv, rue des Croisiers 24, 4000 LUIK

Verzekeringsonderneming toegelaten onder het nr. 0196 voor de beoefening van alle verzekeringstakken Niet-Leven, de levensverzekeringen, de bruidsschats- en geboorteverzekeringen (KB van 4 en 13 juli 1979, BS van 14 juli 1979) alsook de kapitalisatieverrichtingen (Beslissing CBFA van 9 januari 2007, BS van 16 januari 2007).
RPR Luik BTW BE 0404.484.654

Rekening Belfius Bank: IBAN: BE72 0910 0078 4416 BIC: GKCCBEBB

Bijvoegsel 3

AAN DE BIJDAGENVERZEKERING NR FP 027 ONDERSCHREVEN DOOR STAD EN OCMW GENT

TUSSEN :

- de **Stad Gent**, met zetel te Botermarkt 1 te 9000 Gent, vertegenwoordigd door het college van burgemeester en schepenen, voor wie optreedt de heer Christophe Peeters, schepen van Financiën, Feesten, Middenstand en Innovatie (krachtens delegatiebesluit dd. 16 juni 2014), en de heer P. Teerlinck, stadssecretaris, die optreden in uitvoering van de gemeenteraadsbeslissing dd., hierna genoemd "de Stad";
 - het **Openbaar Centrum voor Maatschappelijk Welzijn van Gent**, vertegenwoordigd door de heer Rudy Coddens, voorzitter en de heer L. Kupers, secretaris, die optreden in uitvoering van de raadsbeslissing van de Raad van het Openbaar Centrum voor Maatschappelijk welzijn dd., hierna genoemd "het OCMW";
- hierna gezamenlijk aangeduid als "**de verzekeringsnemer**";

en

- **Ethias NV**, toegelaten onder het nr. 0196 voor de beoefening van alle verzekeringstakken Niet-Leven, de levensverzekeringen, de bruidsschats- en geboorteverzekeringen (KB van 4 en 13 juli 1979, BS van 14 juli 1979) alsook de kapitalisatieverrichtingen (Beslissing CBFA van 9 januari 2007, BS van 16 januari 2007) – RPR Luik BTW BE 0404.484.654 – met maatschappelijke zetel te 4000 LUIK, rue des Croisiers 24, met zetel voor Vlaanderen te 3500 HASSELT, Prins-Bisschopssingel 73;
- hierna aangeduid als "**Ethias**".

BEPALINGEN :

Met dit bijvoegsel komen de partijen overeen om de **bijdrageverzekering nr. FP 027** van de Stad en het OCMW van Gent als volgt te wijzigen:

- In **ARTIKEL 1 - DEFINITIES**, worden ingevolge de wet van 12 mei 2014 tot oprichting van de Dienst voor de bijzondere socialezekerheidsstelsels de volgende wijzigingen doorgevoerd:
 - In punt 3 wordt het "Gesolidariseerd pensioenfonds van de RSZPPO" vervangen door het "**Gesolidariseerd pensioenfonds van de provinciale en plaatselijke besturen**": het gesolidariseerd pensioenstelsel ingesteld door de "Wet Daerden"
 - In punt 9 wordt de "Rijksdienst of « RSZPPO »" vervangen door de "**Dienst of « DIBISS »**": de Dienst voor bijzondere socialezekerheidsstelsels

- In **ARTIKEL 2 – VOORWERP VAN DE BIJDAGENVERZEKERING** wordt in de eerste alinea de "Rijksdienst" vervangen door de "Dienst"

- In **ARTIKEL 3 – PENSIOENPRESTATIES** wordt in de derde alinea het "gesolidariseerd pensioenfonds van de RSZPPO" vervangen door het "gesolidariseerd pensioenfonds van de provinciale en plaatselijke besturen"

- In **ARTIKEL 5 – RESERVEFONDS** wordt 5.1. Financiering van het reservefonds vervangen als volgt:

5.1. Financiering van het reservefonds

Het reservefonds wordt gefinancierd door de premies zoals bepaald in het financieringsplan dat is hernomen als **bijlage I** aan de huidige overeenkomst, vastgesteld op basis van een prospectieve actuariële studie.

De premies worden vastgesteld op basis van hypothesen weerhouden voor de actuariële studie en het prospectieve financieringsplan dat hieruit voortvloeit. Indien de werkelijkheid afwijkt van deze hypothesen en de voorziene premies hierdoor niet langer volstaan om de continuïteit van de betaling van de prestaties voorzien in artikel 3 te verzekeren, zal de verzekeringnemer aanvullende premies dienen te storten op basis van facturen die door Ethias zullen worden opgesteld, en dit zonder afbreuk te doen aan de bepalingen van artikel 13.

Het reservefonds wordt verder gefinancierd door de interesten toegekend door Ethias en eventuele buitengewone enige premies gestort door de verzekeringnemer.

Maandelijks zal een voorschot op de premie aan Ethias worden gestort. Het voorschot op de premie voor de bijdragenverzekering dient gestort te worden op rekening 096-3639027-93.

- Na het huidige ARTIKEL 11 - FISCALITEIT wordt een nieuw **ARTIKEL 11bis – TARIEF** ingevoegd dat luidt als volgt:

Het toepasselijke tarief is het tarief van de bijdragenverzekering dat door Ethias wordt neergelegd bij de NBB.

Het tarief omvat de gewaarborgde technische rentevoet en de toeslagen zoals bepaald in het Koninklijk Besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit.

Ethias kan zijn tarief voor de toekomst wijzigen op voorwaarde dat zij de verzekeringnemer hiervan uiterlijk 3 maanden voorafgaand aan de inwerkingtreding van het nieuwe tarief schriftelijk in kennis stelt.

De verzekeringnemer beschikt vanaf de ontvangst van deze kennisgeving over een periode van 2 maanden om Ethias te informeren van zijn eventuele beslissing om de bijdragenverzekering op te zeggen en de reserves over te dragen zonder schadevergoeding. In voorkomend geval hebben de opzegging en de overdracht van de reserves uitwerking ten laatste 9 maanden na de kennisgeving door de verzekeringnemer van zijn intentie tot opzegging en blijft het oude tarief van toepassing tot aan de overdracht van de reserves. De schadevergoeding bij overdracht voorzien in artikel 14 is in dit geval niet van toepassing.

Indien de verzekeringnemer Ethias niet binnen de voorziene termijn kennis geeft van de opzegging van de verzekering, wordt hij geacht het nieuwe tarief te hebben aanvaard.

Het nieuwe tarief zal van toepassing zijn op het geheel van de reserves.

De bepalingen van alinea 3 en 4 van dit artikel zijn niet van toepassing in geval van een verplichte tariefwijziging ingevolge een wijziging van de wetgeving betreffende tarieven van toepassing inzake levensverzekeringen.

- De **Bijlage I Financieringsplan (Prospectieve actuariële studie)** wordt vervangen door een nieuwe Bijlage I Financieringsplang (Prospectieve actuariële studie) die als bijlage bij dit bijvoegsel is gevoegd.
- Het **WINSTDELINGSREGLEMENT VAN HET AFGEZONDERDE FONDS ETHIAS** Stad en OCMW GENT 21 en het **REGLEMENT VAN HET INVESTERINGSFONDS Tak 23** - Ethias Ethical Invest stad en OCMW Gent, worden vervangen door 2 nieuwe reglementen die als bijlagen bij dit bijvoegsel zijn gevoegd.

Dit bijvoegsel treedt in werking op de datum van ondertekening en zal integraal deel uitmaken van de overeenkomst bijdragenverzekering nr. FP 027 dat het wijzigt.

In tweevoud opgemaakt in het Nederlands te Hasselt op 18 mei 2015, waarbij elke partij erkent een exemplaar te hebben ontvangen.

Voor Ethias,
Voor het Directiecomité,

Voor de Stad Gent,

Jean-Michel Bourdoux
Directeur Leven Collectiviteiten

Voor het OCMW van Gent,

Bijlage I

Financieringsplan – Prospectieve actuariële studie

BIJLAGE I

AAN DE BIJDRAGENVERZEKERINGSOVEREENKOMST NR. FP 027

ONDERSCHREVEN DOOR DE STAD EN HET OCMW VAN GENT

VOOR DE VASTBENOEMDE AMBTENAREN.

VOORAFGAANDE OPMERKING

1. De termen gebruikt in huidige bijlage bewaren de betekenis die hen gegeven werd in het bijdragenverzekeringsovereenkomst waaraan ze gehecht is.
2. De actuariële studie wordt jaarlijks herzien om als dusdanig rekening te houden met verschillen tussen de hypothesen en de werkelijkheid. Zij zal tevens herzien worden in functie van de evolutie van de economische, sociale en juridische context. Ingevolge deze actualisatie, worden de in het financieringsplan voorziene premies aangepast, zonder afbreuk te doen aan de mogelijkheid voor de verzekeringnemer om het vastgestelde doel te wijzigen. Ingeval het verschil tussen de hypothesen en de werkelijkheid significant is, zal Ethias nieuwe hypothesen voor de actuariële studie voorstellen.
3. Elke wijziging van het doel, zal om uitwerking te hebben, het voorwerp uitmaken van een bijvoegsel aan de pensioenverzekeringsovereenkomst.
4. Elke aanpassing van de financiering en/of de aangenomen hypothesen met behoud van het gestelde doel zal eveneens het voorwerp uitmaken van een bijvoegsel, waarbij het College/Vast Bureau van de verzekeringnemer gemachtigd is, in uitvoering van onderhavige overeenkomst, deze financieel en technische aanpassingen goed te keuren.

DOEL VAN HET RESERVEFONDS

Op basis van een prospectieve actuariële studie en rekening houdend met de bepalingen van de “Wet Daerden” en meer in het bijzonder de artikelen 16,18 en 20, spijzigt de verzekeringnemer de bijdrageverzekering op een dergelijke wijze zodat de opgebouwde reserves bijdragen tot de financiering van de pensioenprestaties voorzien in de eerste twee alinea’s van artikel 3 van de bijdragenverzekering over een horizon van 30 jaar.

FINANCIERING VAN HET RESERVEFONDS

Ingevolge de overheveling op 1 januari 2015 van het operationeel en administratief vastbenoemd brandweerpersoneel van de verzekeringnemer naar de HZC Oost-Vlaanderen, werd 4.100.000,00 EUR vanuit het reservefonds van deze bijdragenverzekering overgedragen naar de bijdragenverzekering FP 302C onderschreven door de HCZ Oost-Vlaanderen bij Ethias.

Het reservefonds wordt gefinancierd door en bedragen voor :

de Stad Gent :

- 7,5% op de loonmassa van de vastbenoemden als verplichte persoonlijke pensioenbijdrage ;
- een patronale bijdrage vastgesteld voor de jaren 2015 t.e.m. 2020 :

2015	45.593.793,59
2016	47.511.862,00
2017	48.900.258,02
2018	50.344.389,68
2109	51.905.215,90

- Vanaf 2021 wordt de patronale dotatie van de stad jaarlijks (bedrag 2020) verhoogd met een jaarlijkse groeivoet van 3,75%.
- Deze patronale bijdrage wordt jaarlijks verminderd met het bedrag van de verschuldigde patronale bijdrage aan de pensioenverzekering en met het bedrag gelijk aan 1,0886 van het bedrag van de premie voor de groepsverzekering van het contractueel personeel.
- De patronale bijdrage van de stad voor jaar X wordt verhoogd of verlaagd met het jaarlijks resultaat van onderstaande berekening voor de pensioenbijdragen voor de politie :

$$13.250.000 * [1 + 3\%]^{(X-2007)} * \frac{\text{aantal VTE's politie op 1 juli jaar X aangeslotene n bij RSZPPO}}{\text{aantal VTE's politie op 1 juli 2007 aangeslotene n bij RSZPPO}}$$

verminderd met het bedrag van de werkelijk betaalde patronale bijdragen aan het gesolidariseerd pensioenfonds van de RSZPPO voor de politiezone Gent.

Het OCMW :

- 7,5% op de loonmassa van de vastbenoemden als verplichte persoonlijke pensioenbijdrage ;
- een patronale bijdrage vastgesteld voor 2015 op 6.272.356,71 EUR. Dit bedrag wordt in 2016 en 2017 jaarlijks verhoogd met 3,25%, in 2018 en 2019 met jaarlijks 3,5% en vanaf 2020 jaarlijks met 3,75% ;
- Deze patronale bijdrage wordt jaarlijks verminderd met het bedrag met het bedrag gelijk aan 1,0886 van het bedrag van de premie voor de groepsverzekering van het contractueel personeel.

PARAMETERS & HYPOTHESEN AAN DE BASIS VAN DE PROSPECTIEVE ACTUARIËLE STUDIE

De sociale en economische werkhypothese worden bepaald in gemeen overleg met de verzekeringnemer en kunnen steeds in gemeen overleg aangepast worden rekening houdend met de wijzigingen die zich voordoen inzake wettelijke bepalingen, en de sociaal- economische context. Momenteel zijn deze bepaald op :

Personeelsstructuur (actieve ambtenaren) : Constant personeelsbestand voor Stad en OCMW – uitdovend voor het niet gesubsidieerd onderwijzend personeel. Vervanger = 28 jaar met aanvangswedde met 4 jaar geldelijke anciënniteit.

Evolutie van de bezoldigingen : volgens barema-evolutie

Indexatie van de bezoldigingen : Gelijk aan de vooruitzichten gebruikt in de meerjarenplanning van de verzekeringnemer, voor de periode erna : 2%

Normale pensioenleeftijd : 65 jaar, met overgang van 60 jaar naar 65 jaar voor de periode 2015 - 2030

Sterftetafels : MR / FR met leeftijdscorrectie -2 jaar

Rendement van de reserves (verwacht rendement) : 3,00%

Technische rentevoet : 3,50% voor de berekening van de verbintenissen aan geïndexeerde renten met 2%

Bedrag van de collectieve reserves opgebouwd op 01/01/2015 van de bijdrageverzekering : 62.031.549,39 EUR

In aanmerking genomen horizon voor de actuariële studie : Horizon 30 jaar

BIJGEOVOEGDE TABEL

Actuariële studie opgemaakt 30 april 2015 met referentie Tabel B.3. (actuariel verslag 2015 v2)

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	
JAAR	Loon massa	Pers. bijdragen STAD	Patr bijdrage STAD	stijging index Patr.	Pers. bijdragen OCMW	Patr bijdrage OCMW	stijging index Patr.	Patr bijdrage STAD	Meer kost Eandis	Interest 3,00%	Premie vermin- dering 2de pijler	BASIS BU- DRAGEN RSZPPO	RESP. BIJDR. RSZPPO	RESUL- TAAT	SALDO DEK- KINGS- WAARDEN	VERBINTE- NISSEN ACTIEVEN POOL 2	DEK- KINGS- GRAAD	
		7,50%	jaarlijks geïnd. 47.214 - patr. premie pens. verz.	bijdrage STAD keur	7,50%	jaarlijks geïnd. 6.272 keur	bijdrage OCMW keur	afrekening POLITIE tabel B.2.3 kolom 14			2,1720% 3,2580% 3,2580%	zie TABEL B2 kolom 5	zie TABEL B2 kolom 7 n-1jaar		reserve			
		+	+		+	+		+/-	-	+	-	-	-	=				
2015	115.992	6.505	36.344	3,00%	2.195	6.461		3.075	361	1.945	1.391	47.557	3.416	3.799	65.830	696.565	9,5%	
2016	113.774	6.275	39.012	4,21%	2.258	6.670	3,25%	2.141	424	2.074	2.130	47.216	6.015	2.646	68.476	709.419	9,7%	
2017	115.814	6.340	41.150	2,92%	2.346	6.887	3,25%	2.460	502	2.181	2.172	48.063	8.184	2.444	70.920	759.222	9,3%	
2018	117.159	6.399	43.344	2,95%	2.388	7.128	3,50%	2.685	530	2.286	2.210	48.621	8.591	4.278	75.198	752.703	10,0%	
2019	116.946	6.329	45.655	3,10%	2.442	7.378	3,50%	2.750	555	2.454	2.254	48.533	9.069	6.598	81.796	728.048	11,2%	
2020	118.228	6.411	48.086	3,24%	2.456	7.655	3,75%	2.380	567	2.680	2.297	49.065	10.728	7.011	88.807	789.818	11,2%	
2021	121.773	6.594	50.845	3,75%	2.539	7.942	3,75%	1.922	744	2.871	2.340	52.971	14.729	1.928	90.735	778.755	11,7%	
2022	123.807	6.710	53.680	3,75%	2.576	8.239	3,75%	1.897	766	2.926	2.382	56.332	13.711	2.838	93.573	748.027	12,5%	
2023	125.971	6.831	56.593	3,75%	2.617	8.548	3,75%	1.560	787	3.004	2.419	59.836	14.411	1.700	95.273	747.370	12,7%	
2024	128.276	6.974	59.587	3,75%	2.647	8.869	3,75%	1.068	804	3.044	2.455	63.497	14.655	777	96.050	745.780	12,9%	
2025	130.972	7.117	62.665	3,75%	2.706	9.201	3,75%	777	819	3.057	2.496	67.451	14.254	503	96.553	810.659	11,9%	
2026	134.770	7.330	65.831	3,75%	2.778	9.547	3,75%	-273	833	3.043	2.533	72.102	12.919	-131	96.422	812.678	11,9%	
2027	137.083	7.461	68.337	3,75%	2.820	9.905	3,75%	-35	845	3.069	2.572	73.339	10.991	3.809	100.232	833.504	12,0%	
2028	139.831	7.615	70.937	3,75%	2.872	10.276	3,75%	-9	856	3.208	2.604	74.810	11.935	4.694	104.926	852.928	12,3%	
2029	142.634	7.768	73.635	3,75%	2.929	10.661	3,75%	181	865	3.378	2.641	76.309	12.489	6.248	111.174	874.017	12,7%	
2030	145.528	7.930	76.434	3,75%	2.984	11.061	3,75%	387	873	3.596	2.677	77.858	12.749	8.236	119.411	947.854	12,6%	
2031	149.770	8.166	77.982	2,00%	3.066	11.282	2,00%	581	878	3.843	2.717	80.127	12.223	8.976	128.387	982.708	13,1%	
2032	152.899	8.349	79.562	2,00%	3.119	11.508	2,00%	823	865	4.132	2.754	81.036	10.685	12.152	140.539	1.005.577	14,0%	
2033	155.871	8.515	81.173	2,00%	3.175	11.738	2,00%	1.479	851	4.537	2.799	81.053	10.999	14.916	155.454	1.021.308	15,2%	
2034	158.979	8.688	82.817	2,00%	3.235	11.973	2,00%	2.444	834	5.018	2.836	81.874	12.029	16.602	172.056	1.034.860	16,6%	
2035	162.063	8.873	84.493	2,00%	3.282	12.212	2,00%	3.262	816	5.548	2.868	82.652	12.722	18.613	190.669	1.050.379	18,2%	
2036	165.209	9.056	86.203	2,00%	3.335	12.457	2,00%	3.926	795	6.150	2.899	82.604	13.888	20.940	211.609	1.068.658	19,8%	
2037	168.548	9.241	87.947	2,00%	3.400	12.706	2,00%	5.033	773	6.829	2.939	82.588	15.284	23.571	235.180	1.092.796	21,5%	
2038	172.225	9.448	89.726	2,00%	3.468	12.960	2,00%	5.849	748	7.581	2.973	82.668	16.830	25.814	260.994	1.118.691	23,3%	
2039	176.039	9.658	91.540	2,00%	3.545	13.219	2,00%	6.446	721	8.399	3.008	82.738	17.742	28.598	289.592	1.120.845	25,8%	
2040	179.310	9.854	93.391	2,00%	3.594	13.483	2,00%	6.963	692	9.304	3.059	82.483	19.099	31.258	320.850	1.138.702	28,2%	
2041	183.141	10.060	95.279	2,00%	3.676	13.753	2,00%	7.635	660	10.289	3.108	82.413	20.854	33.657	354.507	1.148.507	30,9%	
2042	187.452	10.309	97.205	2,00%	3.750	14.028	2,00%	8.193	625	11.315	3.157	84.354	22.278	34.386	388.893	1.153.969	33,7%	
2043	191.862	10.558	99.169	2,00%	3.832	14.309	2,00%	8.464	590	12.360	3.208	86.338	22.270	36.285	425.178	1.147.991	37,0%	
2044	195.812	10.783	101.172	2,00%	3.903	14.595	2,00%	8.702	554	13.464	3.259	88.115	22.185	38.504	463.682	1.152.239	40,2%	

Ethias NV, rue des Croisiers 24, 4000 LUIK
Verzekeringsonderneming toegelaten onder het nr. 0196 voor de beoefening van alle verzekeringstakken Niet-Leven, de levensverzekeringen, de bruidsschats- en
geboorteverzekeringen (KB van 4 en 13 juli 1979, BS van 14 juli 1979) alsook de kapitalisatieverrichtingen (Beslissing CBFA van 9 januari 2007, BS van 16 januari 2007).
RPR Luik BTW BE 0404.484.654

Rekening Belfius Bank: IBAN: BE72 0910 0078 4416 BIC: GKCCBEBB

**WINSTDELINGSREGLEMENT
VAN HET AFGEZONDERD FONDS**

« ETHIAS STAD EN OCMW GENT 21 »

Huidig winstdelingsreglement is een wezenlijk onderdeel van de pensioenverzekeringsovereenkomst van de eerste pijler, de overeenkomsten bijdragenverzekering **nr. FP 025, FP 027, FP 302C** en de groepsverzekeringsovereenkomst 8505GV onderschreven door de stad en het OCMW van Gent en HZC Oost-Vlaanderen, hierna “de verzekeringnemers”.

Dit reglement treedt in werking op **2 april 2015**. Het vernietigt en vervangt elke vroegere bepaling.

Dit reglement zal als bijlage gehecht worden aan de pensioenverzekeringsovereenkomst van de eerste pijler, de overeenkomsten bijdragenverzekering en de groepsverzekeringsovereenkomst waarop het betrekking heeft.

§1. **Ethias nv**, verzekeringsonderneming toegelaten onder het nr. 0196 voor de beoefening van alle verzekeringstakken Niet-leven, de levensverzekeringen, de bruidsschats- en geboorteverzekeringen (KB van 4 en 13 juli 1979, BS van 14 juli 1979) alsook de kapitalisatieverrichtingen (Beslissing CBFA van 9 januari 2007, BS van 16 januari 2007), RPR Luik BTW BE 0404.484.654, met maatschappelijke zetel in de rue des Croisiers 24 te 4000 LUIK, hierna “Ethias” genoemd, heeft in haar schoot een afgezonderd fonds opgericht met de naam “**Ethias Stad en OCMW GENT 21**”, hierna aangeduid met de uitdrukking “het Fonds”.

§2. Dit Fonds is bestemd voor het **dynamisch beheer in tak 21** van de dekkingsactiva van de afgezonderde reserves van de bovenvermelde verzekeringen onderschreven door de verzekeringnemers. Deze activa zijn gescheiden van de andere door Ethias beheerde activa en maken het voorwerp uit van een afzonderlijk beheer in het kader van het huidige Fonds.

Ethias kan, mits voorafgaandelijke kennisgeving van zes maanden aan de verzekeringnemers, het beheer van het Fonds bij wijze van mandaat geheel of gedeeltelijk overdragen aan een financieel mandataris.

§1. Het fonds heeft als doel een maximaal rendement te bereiken rekening houdend met een beperking van het financiële risico.

§2. De investeringen worden uitgevoerd conform met de verplichtingen die ter zake aan de verzekeraars worden opgelegd door de wet van 9 juli 1975 met betrekking tot de controle van de verzekeringsondernemingen (hierna de “controlewet”) en zijn uitvoeringsbesluiten, meer bepaald het koninklijk besluit van 22 februari 1991 houdende algemeen reglement betreffende de controle op de verzekeringsondernemingen (hierna het “algemeen reglement”).

§3. De beleggingen worden hoofdzakelijk uitgevoerd in obligaties en aandelen, volgens de hieronder vermelde verdeelsleutel. Deze aangepaste en evenwichtige verdeelsleutel laat toe veiligheid en rendement te verenigen.

Categorieën van activa	Minimale verhouding	Maximale verhouding
------------------------	---------------------	---------------------

Obligaties en gelijkgestelde instrumenten	Obligaties en gelijkgestelde effecten		
	Participaties in instellingen voor collectieve belegging in obligaties		
	Zicht- of termijnrekeningen geopend bij kredietinstellingen	80%	100 %
Aandelen en gelijkgestelde instrumenten	Andere instrumenten van de monetaire en kapitaalmarkt (bewijzen van afgifte, schatkistcertificaten en andere)		
	Aandelen		
Aandelen en gelijkgestelde instrumenten	Participaties in instellingen voor collectieve belegging in aandelen	0 %	20 %
Afgeleide producten	Afgeleide producten (opties en andere), uitgedrukt in termen van verplichting	0 %	5 %
Vastgoed	Reële vastgoedrechten	0 %	5 %
	Vastgoedcertificaten		

De volgende technieken en financiële instrumenten worden niet gebruikt in het beheer van het Fonds :

- de vastgoedinvesteringen in de vorm van gebouwen;
- de waarden in goud;
- de leningen van alle aard;
- de obligaties van het type “reverse convertible”.

De beleggingen worden uitgevoerd in hoge kwaliteitswaarden :

- voor ten minste 90 % in euro;
- voor de obligaties wordt een gemiddelde rating “ BBB” nagestreefd;
- voor de aandelen moet 75 % ervan behoren tot een representatieve beursindex (BEL 20, D.J. EUROSTOXX 50, ...).

De beleggingen worden voor ten minste 90 % uitgevoerd in Europese waarden¹.

§4. Bovendien zal het activabeheer uitgevoerd worden conform de bepalingen van de Investeringscode van Ethias (ethische normen die toepasselijk zijn op alle financiële transacties van Ethias), dewelke als bijlage I aan dit reglement gehecht is.

§1. Op voorwaarde dat de verrichtingen van het fonds rendabel² zijn, wordt op het einde van ieder jaar een **winstdeling** toegekend aan de reserves verbonden aan het Fonds. De winstdeling is gelijk aan minimum 95 % van het nettorendement gerealiseerd in het kader van het fonds verminderd met de gewaarborgde technische rentevoet die van toepassing is op de reserves vastgesteld in het reglement dat de verzekeringnemer met Ethias verbindt en in voorkomend geval verminderd in toepassing van de bepalingen van de hieronder vermelde § 2. Het niet-toegekende saldo wordt ten gunste van Ethias uit het Fonds opgenomen.

Onder “nettorendement” wordt verstaan het rendement verminderd met de lasten voorzien in artikel 4 alsook de kosten en belastingen ten laste van het Fonds³.

¹ Duitsland, Oostenrijk, België, Bulgarije, Cyprus, Kroatië, Denemarken, Spanje, Estland, Finland, Frankrijk, Gibraltar, Griekenland, Hongarije, de Kanaaleilanden, Ierland, IJsland, Italië, Letland, Liechtenstein, Litouwen, Luxemburg, Malta, Noorwegen, Nederland, Polen, Portugal, Tsjechische republiek, Roemenië, Verenigd Koninkrijk, Slowakije, Slovenië, Zweden, Zwitserland, supranationale organisaties.

² In de zin van artikel 58 §2, alinea 2 en 3 van het koninklijk besluit van 14 november 2003 betreffende de levensverzekeringsactiviteit.

³ Onder "kosten en belastingen" verstaat men alle rechtstreekse en onrechtstreekse financiële, bank- of makelaarskosten (aankoop, verkoop, storting,

Onder "brutorendement" wordt verstaan het rendement berekend op het gemiddeld geïnvesteerd kapitaal en vastgesteld rekening houdend met de gerealiseerde meer- en minderwaarden, dividenden, intresten, enz. Ethias evalueert de activa volgens de interne waarderingsregels.

§2. Ethias kent minimum 95 % van het nettorendement van het Fonds toe aan de reserves die hiermee verbonden zijn en wijst het aldus aan de reserves toegekende deel van het rendement prioritair toe aan de dekking van de gewaarborgde technische rentevoet. Indien, op het einde van het boekjaar, het deel van het nettorendement van het afgezonderde fonds dat aan de reserves is toegewezen niet toelaat de gewaarborgde technische rentevoet voorzien in het reglement waarop het Fonds betrekking heeft te dekken, zal Ethias het verschil vergoeden door injectie in het Fonds. Ethias zal de aldus uitgevoerde injectie evenwel kunnen recupereren door ze in te brengen op de winstdelingen van de drie volgende jaren. Elke injectie die niet gerecupereerd kon worden op het einde van deze termijn zal definitief in het Fonds verworven zijn.

§3. Krachtens artikel 16 van de controlewet en artikel 9 van het algemeen reglement moeten de reserves verbonden aan een afgezonderd fonds op elk ogenblik gedekt zijn door gelijkwaardige activa, "dekkingswaarden" genaamd, exclusief toegewezen als waarborg voor de verplichtingen van het Fonds.

Indien, ten gevolge van een daling van de marktwaarde, de dekkingswaarden van het Fonds niet langer voldoende zijn om de desbetreffende verplichtingen te dekken, zal Ethias aanvullende activa aan het fonds toewijzen. Deze worden dus dekkingswaarden die tot het Fonds behoren.

In dat geval zullen de inkomsten die betrekking hebben op deze bijkomende activa niet in aanmerking worden genomen voor de berekening van het rendement van het Fonds.

Wanneer deze activa niet meer nodig zullen zijn voor de genoemde dekking, zal Ethias bovendien overgaan tot de afboeking ervan. Hetzelfde geldt in geval van uitstap of vereffening van het Fonds.

§4. De winstdelingspercentages, vastgesteld conform de bepalingen van dit artikel, worden door Ethias bepaald en goedgekeurd door de algemene vergadering.

De jaarlijkse kosten voor het door Ethias gerealiseerde afgezonderde financiële beheer worden berekend op het gemiddeld geïnvesteerd kapitaal en bedragen :

- 0,10 % op het deel van de portefeuille belegd in obligaties en gelijkgestelde instrumenten;
- 0,25 % op het deel van de portefeuille belegd in aandelen en gelijkgestelde instrumenten, in afgeleide producten en in vastgoed.

In geval dat het beheer overgedragen wordt aan een financieel mandataris worden deze kosten vervangen door de deze gevorderd door de financiële mandataris, die door Ethias aan de verzekeringnemers voorafgaandelijk moeten worden meegedeeld.

§1. De inbrengen en opnamen gebeuren volgens de modaliteiten voorzien in de overeenkomsten (FP025, FP027, FP302C, 8505 GV) die de verzekeringnemers met Ethias binden. Bovendien zijn de voorwaarden opgenomen in de hieronder vermelde §§ 2, 3 en 4 eveneens van toepassing.

§2. De inbrengen gebeuren in liquide of in activa.

Wanneer de inbrengen samengesteld zijn uit activa, moeten deze de Investeringscode van Ethias naleven, binnen het rooster van de limietacceptatie ervan passen en geen wijziging van de verdeelsleutel van de activa, bepaald in artikel 2, als gevolg hebben.

De ingebrachte activa worden gewaardeerd tegen hun marktwaarde. Wanneer deze marktwaarde geen afsluitkoers omvat, zal de in overweging te nemen waarde door Ethias worden bepaald overeenkomstig haar interne waarderingsregels van de activa. Indien de inbreng evenwel het resultaat is van een overdracht tussen Ethias-rekeningen, zal de overdracht betrekking hebben op de activa tegen hun inventariswaarde.

§3. De opnamen kunnen enkel in liquide gebeuren.

De activa, die met het oog op deze opname moeten worden gerealiseerd, worden door Ethias bepaald.

bewaring ...), de eventuele taksen, de eventuele voorheffingen en de jaarlijkse kosten ten laste van Ethias voor de toepassing van de controlewet en zijn uitvoeringsbesluiten met betrekking tot de operaties die het voorwerp uitmaken van een afzonderlijk beheer in het kader van het huidige afgezonderde fonds.

Elke opname, die vastligt of die niet meer dan 30 % afwijkt van de opnamen vastgesteld in de overeenkomsten die de verzekeringnemers met Ethias binden, geeft aanleiding tot een vermindering van de activa van het Fonds met een bedrag dat gelijk is aan de boekwaarde van de activa gerealiseerd met het oog op deze opname.

Indien een wijziging door de verzekeringnemer van de financiering of de parameters inzake oppensioenstelling voorzien in het reglement dat hem aan Ethias bindt aanleiding geeft tot een opname die meer dan 30 % afwijkt van de vastgestelde opnamen en dat deze niet-vastgestelde opname de realisatie van minderwaarden met zich meebrengt, zullen deze gedragen worden door de verzekeringnemer. Indien de realisatie van de activa meerwaarden met zich meebrengt, zullen deze verworven blijven voor de verzekeringnemer.

§4. De inbrengen en opnamen in de loop van het jaar genieten tijdens het jaar van inbreng of opname van het nettorendement van het fonds, berekend pro rata het aantal beleggingsdagen in het Fonds.

§1. Ethias houdt een inventaris bij van de samenstelling van het Fonds. Deze inventaris wordt opnieuw geactualiseerd bij iedere wijziging in de samenstelling van het fonds. De verzekeringnemer kan de inventaris op eenvoudig verzoek bekomen.

§2. De waarderingsregels van de activa die binnen Ethias gelden zijn deze die ieder jaar worden opgenomen als bijlage aan de balans.

Ethias stelt driemaandelijks een financieel rapport op en bezorgt dit rapport aan de verzekeringnemers, behoudens eventuele uitzonderlijke omstandigheden (overmacht, ...). Ethias neemt geen enkele verantwoordelijkheid op zich voor het eventueel niet of laattijdig overmaken van het rapport en er kan hiervoor dan ook geen schadevergoeding gevraagd worden.

Ethias zal periodiek een comité financiële markten organiseren, waarin Ethias de situatie op de financiële markten en de toekomstige vooruitzichten toelicht.

§1. De verzekeringnemers kunnen in de volgende omstandigheden uit het Fonds stappen:

- in geval van wijziging van het reglement dat hem aan Ethias bindt met betrekking tot financiële beheersmodaliteiten van de reserves;
- in geval van overdracht van de reserves naar een andere pensioeninstelling.

§2. Er zal worden overgegaan tot de overdracht van de dekkingsactiva van de reserves van de contracten van de verzekeringnemers volgens de volgende modaliteiten:

- indien de verzekeringnemers kiezen voor het traditionele beheer van de reserves van hun contract in tak 21 of voor de overdracht van de reserves van hun contract naar het fonds "Ethias 21 Global" of naar het fonds "Ethias 21 Global Ethical", zal de overdracht betrekking hebben op de activa aan hun inventariswaarde;
- in geval van overdracht van de reserves naar een andere pensioeninstelling zal de overdracht in liquide gebeuren.

Indien de realisatie van de activa minderwaarden met zich meebrengt, zullen deze gedragen worden door de verzekeringnemers. Indien de realisatie van de activa meerwaarden met zich meebrengt, zullen deze verworven blijven voor de verzekeringnemers.

Tot de "dekkingsactiva van de reserves" behoren niet de activa geaffecteerd overeenkomstig de bepalingen van artikel 3 §3. Ethias zal deze activa desaffacteren in geval van uitstap uit het Fonds.

Indien Ethias activa heeft geïnjecteerd overeenkomstig de bepalingen van artikel 3 §2 en de termijn van drie jaar voorzien voor de recuperatie van de injectie nog steeds lopend is, zal de overdracht van de reserves gespreid kunnen worden zodat Ethias de injectie kan recupereren. Elke injectie die niet gerecupereerd kon worden aan het einde van de termijn van drie jaar zal definitief verworven zijn voor het Fonds.

§3. In geval van uitstap uit het Fonds tijdens het boekjaar:

- zal er geen enkele winstdeling worden toegekend;

- indien de gewaarborgde technische rentevoet voorzien in het reglement waarop het Fonds betrekking heeft niet wordt bereikt, zal Ethias het verschil vergoeden door injectie in het Fonds. De berekening zal gebeuren pro rata van het aantal beleggingsdagen in het Fonds.

Huidig reglement kan op elk ogenblik worden gewijzigd, in gemeenschappelijk overleg tussen Ethias en de verzekeringnemers door middel van een bijvoegsel.

§1. Ethias kan op ieder moment, om gerechtvaardigde en voorafgaandelijk aan de verzekeringsnemers meegedeelde redenen, beslissen om niet langer te investeren in het Fonds. Ethias zal de activa investeren in beleggingen die een gelijkaardig investeringsbeleid en risicoprofiel vertonen. Ethias zal bijgevolg overgaan tot de vereffening van het Fonds.

§2. Ethias zal de verzekeringnemers hiervan in kennis stellen en hem de mogelijkheid bieden om zonder kosten een overdracht naar een ander afgezonderd of, in het kader van een traditioneel beheer, niet-afgezonderd fonds of een volledige afkoop van de pensioenverzekering / de bijdrageverzekering door te voeren. De overdracht van de dekkingsactiva van de reserves zal gebeuren volgens de modaliteiten van artikel 9 §2 maar zonder kosten ten laste van de verzekeringnemers.

§3. In geval van vereffening van het Fonds tijdens het boekjaar:

- zal er geen enkele winstdeling worden toegekend;
- indien de gewaarborgde technische rentevoet voorzien in het reglement waarop het Fonds betrekking heeft niet wordt bereikt, zal Ethias het verschil vergoeden door injectie in het Fonds. De berekening zal gebeuren pro rata van het aantal beleggingsdagen in het Fonds.

ETHISCHE INVESTERINGSCODE

ETHIAS NV

Versie van 1 januari 2015
(vervangt en vernietigt de vorige versies)

~~1.~~ Inleiding

De Ethias-groep (zie definitie onder punt 3) legt de klemtoon op haar mutualistische verankering en maakt deel uit van de sociale economie. Deze sector omvat de economische activiteiten die worden uitgeoefend door de vennootschappen, ziekenfondsen en verenigingen die er de volgende ethische beginselen op nahouden:

- 1.
2. - voorrang van personen en van arbeid op kapitaal;
3. - dienstverlening aan de leden of de gemeenschap veeleer dan winstbejag;
4. - democratische besluitvorming en zelfbeheer.

De Ethias-groep acht het dan ook nuttig en noodzakelijk een nauwkeurige, ethische en transparante benadering te bevorderen in haar beheer van de financiële transacties in het kader van haar herbevestigd meerjarenbeleid inzake Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen, met respect voor haar waarden van Ethiek, Menselijkheid, Engagement en Nabijheid.

~~2.~~ Verbintenissen

De Directie Financiën van Ethias nv verbindt zich ertoe om bij alle financiële beheerders het verbod te doen naleven om, in alle rechtstreekse beleggingen uitgevoerd voor eigen rekening of voor rekening van de groep, te investeren in overheidsobligaties van de landen vermeld in de bijgevoegde lijst van landen en in aandelen en bedrijfsobligaties vermeld in de bijgevoegde lijst van ondernemingen. Bovendien zullen alle tegenpartijen en bemiddelaars van de Directie Financiën verzocht worden kennis te nemen van de volgende principes die deel uitmaken van deze Ethische Investeringscode.

De Ethische Investeringscode wordt jaarlijks geactualiseerd. De selectie van de effecten vermeld in de lijsten werd uitgevoerd en gevalideerd door het Ethisch Investeringscomité van Ethias. Dit Comité is samengesteld uit de Voorzitter van het Ethisch Comité, de CFO en zijn jurist, de verantwoordelijke en adjunct-verantwoordelijke van SOCRES (intern en transversaal comité inzake MVO) alsook de financieel vertegenwoordiger binnen de cel SOCRES. Deze Ethische Investeringscode wordt vervolgens verstuurd naar het Ethisch Comité (nationaal intern comité paritair samengesteld uit vertegenwoordigers van het personeel en van de directie) voor onderzoek en advies en naar het Directiecomité van Ethias nv voor goedkeuring.

Het Ethisch Investeringscomité beoogt de best practices op het vlak van ethiek en duurzame ontwikkeling, met een gedreven leerengagement en de wil om het toepassingsdomein geleidelijk uit te breiden. Bewijs hiervan: de ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) werden opgenomen om onze lijst van verboden investeringen op te stellen.

~~3.~~ Perimeter van ons ethisch beheer

De perimeter van ons ethisch beheer is van toepassing op de Ethias-groep, bestaande uit Ethias nv, Vitrufin nv, Ethias Gemeen Recht ovv alsook alle hiermee verbonden entiteiten, op welke wijze ook, voor zover deze entiteiten het financiële beheer van hun vermogen hebben toevertrouwd aan Ethias nv. Er wordt gepreciseerd dat de perimeter van ons ethisch beheer ook van toepassing is op de entiteiten die verbonden zijn via een gedelegeerd beheersmandaat in het kader van de directe investeringen.

De beleggingen in externe fondsen, die niet door Ethias nv worden beheerd, zijn niet onderworpen aan deze code (Ethias kan deze niet opleggen).

4. Analyse van de dekking

De tabel hieronder vermeldt per activacategorie of deze al dan niet opgenomen is in de perimeter van de criteria vermeld in dit document.

Categorie

I. Terreinen en gebouwen	Buiten de perimeter omwille van hun aard
II.1 Verbonden ondernemingen	Binnen perimeter: nageleefd in eerste lijn (niveau emittent/tegenpartij)
II.2 Overige ondernemingen met deelnemingsverhouding	Binnen perimeter: nageleefd in eerste lijn (niveau emittent/tegenpartij)
III.1 Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten	Binnen perimeter wanneer het directe investeringen betreft en buiten perimeter wanneer het indirecte investeringen (fondsen) betreft die niet door Ethias worden beheerd (wij kunnen onze code niet opleggen aan de andere beleggers)
Direct	
Indirect (funds)	
III.2 Obligaties en andere vastrentende effecten	Binnen de perimeter wanneer het directe investeringen betreft en buiten de perimeter wanneer het indirecte investeringen (fondsen) betreft die niet door Ethias worden beheerd (wij kunnen onze code niet opleggen aan de andere beleggers)
Corporate - direct	
Corporate – indirect (funds)	
Governments	
Covered	
Overige obligaties	
III.3 Hypothecaire leningen en hypothecaire kredieten	Buiten de perimeter omwille van hun aard
III. 4 Overige leningen	Binnen de perimeter
III.5 Deposito's bij kredietinstellingen	Binnen de perimeter: nageleefd op het niveau van de tegenpartij
III.6 Overige (derivaten)	Binnen de perimeter: nageleefd op het niveau van de tegenpartij en het onderliggend element
IV. Deposito's bij cederende ondernemingen	Buiten de perimeter omwille van hun aard

5. Criteria van ons ethisch beheer

Twee types van criteria zijn van toepassing in het kader van ons ethisch beheer: het ene voor de aandelen en bedrijfsobligaties en het andere voor de overheidsobligaties.

5.1 Aandelen en bedrijfsobligaties

Ethias nv heeft aan Vigeo rating (<http://www.Vigeo.com>) gevraagd om een lijst op te stellen van ondernemingen die niet in overeenstemming zijn met de 10 principes van het Mondiaal Pact van de Verenigde Naties inzake de rechten van de mens, het recht op arbeid, milieu en corruptiebestrijding (<https://www.unglobalcompact.org/AboutTheGC/TheTenPrinciples/index.html>) en/of die betrokken zijn bij controversiële bewapening. Deze uitsluitingsvoorwaarden werden vertaald in de screeningscriteria van Vigeo en dit, voor hun gehele universum.

Article 3. 5.1.1. Nageleefde ethische principes

Overeenkomstig de waarden van ethiek en menselijkheid die de Ethias-groep uitdraagt, **mag geen** enkele directe investering, om maatschappelijk verantwoord te zijn, **gebeuren** in ondernemingen die, voor de **criteria geïdentificeerd in de punten 5.1.1.1., 5.1.1.2. en 5.1.1.3.** hieronder

- geconfronteerd worden met een veroordeling en/of strenge en recurrenente controverses voor de analyseperiode⁴ en
- niet op transparante wijze rapporteren over deze controverses en/of veroordelingen en over de ingevoerde correctiemaatregelen.

Bovendien is elke investering in controversiële bewapening verboden (punt 5.1.1.4.).

5.1.1.1. Rechten van de mens en recht op arbeid

Naleven van de fundamentele rechten binnen de maatschappij (in zijn geheel beschouwd, m.a.w. op en buiten de werkplaats) en voorkomen van de aantasting van deze rechten

- het respect van de persoonlijke levenssfeer
- het respect van het recht op zekerheid en de veiligheid van de personen
- het respect van het eigendomsrecht
- het voorkomen van wrede, onmenselijke, ontorende behandelingen
- het voorkomen van situaties of daden van medeplichtigheid inzake de schending van de rechten van de mens

Naleven van de vakbondsvrijheid en van het recht op collectieve onderhandeling

- het recht van de werknemers om vakbondsorganisaties op te richten en zich hierbij aan te sluiten
- de vrije uitoefening van het vakbondsrecht
- het recht op aansluiting bij vakbondsorganisaties, lokale, regionale of internationale federaties en confederaties
- het respect van het stakingsrecht
- de faciliteiten toegekend voor de uitoefening van het vakbondsrecht
- de bescherming tegen inmenging of antisyndicale discriminatie
- het respect van het recht op collectieve onderhandeling
- de bevordering van het recht op collectieve onderhandeling, met name de informatie gegeven aan de vertegenwoordigers van de werknemers

Non-discriminatie op de werkplaats (op het vlak van arbeidsvoorwaarden, professionele opleiding, promotie, bezoldiging en andere voordelen)

De belangrijkste geïdentificeerde discriminatiegronden zijn:

- Geslacht
- Nationaliteit, etnische afkomst, ras
- Godsdienst
- Sociale afkomst
- Politieke overtuiging
- Leeftijd
- Medische toestand
- Handicap
- Seksuele geaardheid
- Familiale verantwoordelijkheid

Eliminatie van de verboden arbeidsvormen

Afschaffing van kinderarbeid en/of afschaffing van dwangarbeid.

Verbintenissen in het voordeel van de economische en maatschappelijke ontwikkeling van het vestigingsgebied

⁴ Voor de criteria "Verbintenissen ten voordele van de economische en maatschappelijke ontwikkeling van het vestigingsgebied" en "Anticorruptie" worden enkel de ondernemingen verboden die geconfronteerd worden met (een) veroordeling(en) voor de analyseperiode en die niet op transparante wijze rapporteren over deze veroordelingen en over de ingevoerde correctiemaatregelen.

De verbintenis van de onderneming om op duurzame wijze bij te dragen aan de economische en maatschappelijke vooruitgang van de gastgebieden door de optimalisatie van de lokale economische voordelen verbonden aan de activiteit van de onderneming: lokale investeringen, beleid inzake promotie van de lokale werkgelegenheid, overdracht van technologieën en competenties en het rekening houden met de impact van de herstructureringen op de lokale arbeidsmarkt. Dit criterium is dus bijzonder relevant voor de analyse van het gedrag van ondernemingen met een grote invloed op een lokale arbeidsmarkt.

De integratie van de maatschappelijke factoren in de voorzieningsketen

De integratie door de onderneming van maatschappelijke normen in haar aankoopproces (leveranciers en onderaannemers) die in het bijzonder betrekking hebben op:

- de vrijheid van vereniging en het recht op collectieve onderhandeling
- de afschaffing van kinderarbeid
- de afschaffing van dwangarbeid
- de niet-discriminatie
- de hygiëne en de veiligheid
- de gelijkheid van de lonen
- de arbeidsuren
- ...

5.1.1.2. Milieu

- Rekening houden met de risico's op accidentele vervuiling en bodemvervuiling die toe te schrijven is aan de onderneming
- Voorkomen van de risico's op aantasting van de biodiversiteit en wijze waarop de ondernemingen de proeven op dieren beheren
- Beheersen van de impact op het water: vermindering van het waterverbruik en door de onderneming ingevoerde maatregelen ter verbetering, vermindering en behandeling van waterlozingen (indien relevant)
- Beheersen en verbeteren van het afvalbeheer: vermindering, beheer, valorisatie ...
- Integratie van de ecologische factoren in de voorzieningsketen met betrekking tot de productie en de distributie van het betrokken product of de betrokken dienst door de leveranciers of de onderaannemers. De integratie van de ecologische factoren in het aankoopproces dekt het geheel van de zakenrelatie met de leveranciers en de onderaannemers.

5.1.1.3. Anticorruptie

Voorkomen van elke vorm van corruptie en belangenconflict.

Zijn verboden:

- Steekpenningen,
- Geschenken en uitnodigingen,
- Afpersing,
- Fraude,
- Verduistering,
- Witwassen van geld,
- Belangenconflicten,
- Illegale financiering van politieke partijen (overeenkomstig de nationale reglementeringen).

De referentieteksten voor al deze criteria zijn afkomstig van normen, overeenkomsten en verdragen uitgegeven door de IAO, de VN, de OESO, de EU, de WHO, de UNESCO... en worden internationaal erkend.

5.1.1.4. Controversiële Bewapening

Het betreft de identificatie van de ondernemingen (alsook hun dochterondernemingen/joint venture) die ten aanzien van verdragen, zoals het Verdrag van Ottawa (voor de antipersoonsmijnen) en het Verdrag van Oslo (voor de clusterbommen) betrokken zijn bij de productie en/of de ontwikkeling van controversiële wapens of kernbestanddelen. De opgenomen controversiële wapens zijn:

- Antipersoonsmijnen
- Clusterbommen
- Massavernietigingswapens:
 - Kernwapens,
 - Wapens met verarmd uranium,
 - Chemische en bacteriologische wapens,
 - Wapens met niet-opspoorbare deeltjes,
 - Brandwapens
 - Blindmakende laserwapens.

5.2. Overheidsobligaties

Voor de black list (zwarte lijst) van landen nemen wij twee begrippen in aanmerking:

- de fiscaal voordelige landen
- de minst goed genoteerde landen op basis van de sociale en institutionele dimensies zoals bepaald door Vigeo

5.2.1. Fiscaal voordelige landen

Alle landen op de lijst van de "**landen met een voordelige fiscaliteit**" zoals bedoeld in het Wetboek Inkomstenbelasting 1992⁵ zijn verboden. Als een land van de lijst wordt geschrapt, zal dit land niet automatisch worden toegevoegd aan de lijst van de toegelaten landen. Er zal een aanvraag moeten worden ingediend bij het Strategisch Investeringscomité overeenkomstig het investeringsbeleid van Ethias nv.

5.2.2. Landen die de principes van de Rechten van de Mens en de principes van het Recht van de Werknemers het minst respecteren

Het doel is niet te investeren in de landen die de principes van de Rechten van de Mens en de principes van het Recht van de Werknemers het minst respecteren.

Van de 178 landen opgenomen in de database **Sustainability Country Rating** van Vigeo rating zijn het laatste kwartiel van de landen die het slechtst scoren op de volgende analysecriteria uitgesloten:

Op het vlak van de **sociale dimensie** :

- Maatschappelijke bescherming (armoede, sociale ongelijkheid, werkloosheid ...)
- Opvoeding (niveau van de openbare uitgaven voor opvoeding, kwaliteit van het onderwijssysteem, alfabetiseringsgraad ...)
- Gezondheid (sterftecijfer bij kinderen en moeders), voeding, toegang tot drinkwater, penetratiegraad van ziektes zoals AIDS, malaria, tuberculose ...)
- Huisvesting
- Gelijkheid tussen mannen en vrouwen
- Ontwikkelingshulp
- Veiligheid (criminaliteitsgraad, deelname aan conventies over controversiële wapens ...)

⁵ Bron: hoofdstuk III van het KB/WIB 92 artikel 179 - lijst van de Staten zonder of met een lage belasting bedoeld in artikel 307, § 1, alinea 3, b, van het Wetboek Inkomstenbelastingen 1992.

Op het vlak van de **institutionele dimensie** :

- Het naleven, promoten en beschermen van de burgerrechten (deelname aan VN-conventies over de rechten van de mens en over de rechten van de werknemers (IAO))
- de democratische instellingen (indicatoren die de politieke vrijheid en stabiliteit dekken, het corruptieniveau, de afhankelijkheid van het rechtssysteem, de marktregulering en de persvrijheid)

6. Desinvesteringcriteria

Indien bij de update van de ethische investeringscode nieuwe namen verschijnen die in portefeuille worden gehouden, **zal het volgende beleid worden toegepast:**

- de aandelen zouden kunnen worden bewaard zolang de beurskoers lager is dan de aankoopprijs
- de obligaties zouden kunnen worden bewaard tot einddatum om de verplichtingen te vervullen in termen van rendement en actief/passiefbeheer ("ALM: Asset and Liability Management").

De aankoop van nieuwe posities van het betrokken effect is evenwel strikt verboden.

Rekening houdend met de bepalingen vermeld in de punten 5.1.1.1., 5.1.1.2., 5.1.1.3., 5.1.1.4. voor de ondernemingen en de punten 5.2.1., 5.2.2. voor de landen, vormen de twee lijsten in bijlage de lijst van verboden directe investeringen voor Ethias nv.

Deze lijst is van toepassing op 1 januari 2015 en zal op ieder moment kunnen worden herzien door Ethias nv.

Lijst van verboden directe investeringen Bijlage bij de Ethische Investeringscode Ethias nv

Zwarte Lijst Ondernemingen

Isin-code	Naam van de onderneming
NL0000235190	Airbus Group
TRAAKBNK91N6	Akbank T.A.S.
US0188041042	Alliant Techsystems
US02005N1000	Ally Financial Inc
INE079A01024	Ambuja Cements Ltd.
US00206R1023	AT&T Inc.
GB0009697037	Babcock International Group PLC
GB0002634946	BAE Systems
GB0000961622	Balfour Beatty
US0605051046	Bank of America Corp.
CA0679011084	Barrick Gold Corp.
GB0000566504	BHP Billiton PLC
US0970231058	Boeing
GB0007980591	BP
US1667641005	Chevron Corp.
CNE100000528	China Coal Energy Co. Ltd.
CNE1000002J7	China COSCO Holdings Co. Ltd.
US1729674242	Citigroup Inc.
XS0181673798	City of Rome
US2053631048	Computer Sciences Corp.
US20825C1045	ConocoPhillips
KR7047050000	Daewoo International Corp.
DE0005140008	Deutsche Bank
DE0005557508	Deutsche Telekom AG
KR7000150003	Doosan Corporation
IT0003132476	ENI
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.
IT0003856405	Finmeccanica
US3647601083	Gap Inc.
US3686821006	GenCorp
US3695501086	General Dynamics Corp.
JE00B4T3BW64	Glencore Xstrata PLC
CA3809564097	Goldcorp Inc.
KR7000880005	Hanwha Corp.
US40412C1018	HCA HOLDINGS
US4385161066	Honeywell International Inc.
KR7005382007	Hyundai Motor Co
US4698141078	Jacobs Engineering Group Inc.
US4781601046	Johnson & Johnson
US5024241045	L-3 Communications Holdings Inc.
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.
US5178341070	Las Vegas Sands Corp.
US5398301094	Lockheed Martin Corp.
US5801351017	McDonald's Corp.
US6092071058	MONDELEZ
US6174464486	Morgan Stanley
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines Hldg

US6516391066	Newmont Mining Corp.
US6668071029	Northrop Grumman Corp.
CA69480U2065	Pacific Rubiales Energy Corp.
US7134481081	PepsiCo Inc.
XS0456477578	Petroleos Mexicanos
US69331C1080	PG&E Corp.
ES0175438003	Prosegur Comp Seguridad
US7551115071	Raytheon Co.
DE0007030009	Rheinmetall
GB00B63H8491	Rolls Royce Hldg
GB0032836487	Rolls-Royce Group PLC
CA7800871021	Royal Bank of Canada
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL A
FR0000073272	Safran
GB0007973794	Serco GRP
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.
US8636671013	Stryker Corp.
XS0695144567	Temasek Holding
US8832031012	Textron Inc.
FR0000121329	Thales
DE0007500001	ThyssenKrupp AG
JP3585800000	Tokyo Electric Power Co. Inc.
JP3633400001	Toyota Motor Corp.
CH0048265513	Transocean Ltd.
US9130171096	United Technologies Corp.
US9032361076	PG&E Corp.
GB0033277061	VEDANTA RESOURCES
SE0000115446	Volvo
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc.

Zwarte Lijst Landen

Abou Dhabi
Afghanistan
Ajman
Andorra
Angola
Anguilla
Saudi-Arabië
Bahrein
Bermuda
Bhutan
Brunei Darussalam
Comoren
Congo
Ivoorkust
Democratische Volksrepubliek Laos
Djibouti
Dubai
Eritrea
Ethiopië
Fujairah
Gambia
Gefedereerde Staten van Micronesië
Guernesey
Guinea
Equatoriaal Guinea
Guinea-Bissau
Haïti
Hongkong China (SAR)
Isle of Man
Kaaimaneilanden
Salomoneilanden
Turks- en Caicoseilanden
Britse Maagdeneilanden
Irak
Iran Rep.
Libisch-Arabische Jamahiriya
Jersey
Jéthou
Bahama's
Maldiven
Liberia
Madagascar
Mauritanië
Moldavië
Monaco
Montenegro
Myanmar (Birma)
Nauru

Nigeria
Oman
Oezbekistan
Pakistan
Palau
Papoua- Nieuw-Guinea
Ras al Khaimah
Centraal-Afrikaanse Republiek
Democratische Republiek Congo
Saint Barthelemy
Samoa (west)
São Tomé-en-Principe
Sercq
Sharjah
Sierra Leone
Soedan
Swaziland
Tsjaad
Timor Leste
Tonga
Turkmenistan
Umm al Qaiwain
Vanuatu
Wallis,en Futuna
Jemen
Zimbabwe

□



Deze bijlage II omvat verduidelijkingen en aanvullingen betreffende het winstdelingsreglement van het afgezonderd fonds "Ethias Stad en OCMW Gent 21". Het vervangt dan ook ieder voorgaande Bijlage met hetzelfde onderwerp (mn Bijlage aan het winstdelingsreglement van het afgezonderd fonds "Ethias Stad en OCMW Gent 21", inwerkingtreding 1 januari 2012)

Artikel 1§2 wordt als volgt aangevuld:

"Het afgezonderd fonds, "Ethias Stad en OCMW Gent 21", "oorspronkelijk beheerd door Dexia Asset Management Belgium NV, RPR Brussel BTW BE 0462.569.739, met zetel te 1210 Brussel, Rogierplein 11, en voortaan door Candriam Belgium NV, met maatschappelijke zetel te 1000 Brussel, Kunstlaan 58, geregistreerd onder RPR Brussel BTW BE 0462.569.739 die een vergunning als beheersvennootschap van ICB bezit van de FSMA en die als taak heeft de beleggingsdoelinden van het afgezonderd fonds zo goed mogelijk te beheren .

Artikel 2§3 wordt met betrekking tot investeringen in aandelen en gelijkgestelde instrumenten volgende bijkomende bepaling voorzien:

"Zolang het beheer door CANDRIAM BELGIUM NV uitgeoefend wordt, wordt er enkel geïnvesteerd in duurzame aandelen, weerhouden na screening volgens het 4^{de} generatiesysteem."

Artikel 4, laatste alinea: hieronder wordt opgave gedaan van de kosten gevorderd door de financieel mandataris, die als volgt zijn bepaald:

"(i) In ruil voor haar dienstverlening, zal CANDRIAM BELGIUM NV vergoed worden met een **jaarlijkse beheerscommissie** berekend op de marktwaarde van de portefeuille op de laatste werkdag van elk kalenderjaar of, bij opzegging van huidige overeenkomst, op de datum van inwerkingtreding van de opzegging, als volgt bepaald:

0,10 % per jaar op de schijf onder 2.500.000 EUR;

0,075% per jaar op de schijf gelijk aan of boven 2.500.000 EUR.

Echter, voor het gedeelte dat belegd is in kasbons van Belfius (voorheen Dexia), wordt geen beheerscommissie aangerekend.

Indien het financieel beheer niet werd uitgevoerd voor een volledig jaar, zal de commissie verminderd worden, prorata het aantal volledige maanden waarvoor het beheer werd uitgevoerd. De omschreven beheerscommissie is te vermeerderen met BTW.

(ii) Bij opzegging van het beheersmandaat met CANDRIAM BELGIUM NV, wordt daarenboven een outperformance commissie toegekend aan CANDRIAM BELGIUM NV, berekend aan 3.5 % op het positieve verschil tussen de marktwaarde van het fonds en haar inventariswaarde, zoals vastgesteld in nettowaarden op 31 december van het lopende jaar, voor zover (i) een winstdeling werd toegekend voor het bedoelde jaar, (ii) dat de netto latente meerwaarden op 31 december hoger zijn of gelijk aan de toegekende winstdeling en (iii) de portefeuille netto latente meerwaarden heeft op 31 december van het desbetreffende jaar. Deze bepaling is slechts van toepassing bij opzegging van het beheersmandaat door Ethias.

De omschreven beheerscommissie is te vermeerderen met BTW. "

Artikel 5§2 wordt als volgt aangevuld : "Indien de verzekeringsnemers kiezen voor het inbrengen van liquide middelen of activa zal de overdracht gebeuren in liquide. De inbreng kan enkel worden uitgevoerd na expliciete goedkeuring van Candriam en Belfius. Candriam en Belfius behouden zich tevens het recht voor om de inbreng eventueel gespreid in de tijd te laten gebeuren.

In **artikel 5§3**, wordt volgende bepaling ingevoegd na het eerste lid:

“Voorafgaandelijk aan de realisatie van de activa, zal Ethias het financieel comité in kennis stellen van de eventueel te realiseren minwaarden. Deze kennisgeving zal de verzekeringnemers toelaten een eventuele alternatieve financiering voor te stellen.

In geval dat het beheer overgedragen wordt aan een financieel mandataris wordt deze kennisgeving door de financiële mandataris verricht.”

Artikel 8 wordt als volgt aangevuld:

“Een financieel comité kan op elk ogenblik worden opgericht, op aanvraag van de verzekeringnemers. Dit comité zal als volgt samengesteld worden:

- minstens één vertegenwoordiger van Ethias;
- zolang het beheer door een financieel mandataris uitgeoefend wordt, minstens één vertegenwoordiger van deze financiële mandataris;
- minstens één waarnemer van de verzekeringnemers.“

Het financieel comité komt minstens eenmaal per jaar samen op initiatief van Ethias en telkens als het nodig blijkt en heeft tot doel elk jaar de gerealiseerde financiële prestaties te evalueren.

In elk geval zal Ethias zich kunnen verzetten tegen elke maatregel die zij in staat acht de realisatie van haar verbintenissen in gevaar te brengen. Wanneer er geen financieel comité is, zal Ethias beslissen over het beleggingsbeleid en de modaliteiten tot de aflossing van de reserves.“

In **artikel 9§2**, wordt het **tweede streepje** als volgt vervangen:

“in geval van overdracht van de reserves naar een andere pensioeninstelling zal de overdracht:

- ofwel in liquide gebeuren. Indien de realisatie van de activa minderwaarden met zich meebrengt, zullen deze gedragen worden door de verzekeringnemers. Indien de realisatie van de activa meerwaarden met zich meebrengt, zullen deze verworven blijven voor de verzekeringnemers.
- ofwel betrekking hebben op de activa tegen hun marktwaarde.”

Deze bijlage treedt in werking op **2 april 2015**.

Indien in de toekomst een einde wordt gesteld aan het beheer van het fonds door CANDRIAM BELGIUM NV , zullen de bepalingen inzake CANDRIAM BELGIUM NV in deze bijlage zonder uitwerking worden, en zullen het winstdelingsreglement van het afgezonderd fonds “Ethias Stad en OCMW Gent 21” en de andere bepalingen van deze bijlage integraal en onverkort van toepassing zijn.

**BEHEERSREGLEMENT
VAN HET INTERNE BELEGGINGSFONDS**

**“ ETHIAS ETHICAL INVEST STAD EN O
GENT ”**



Huidig beheersreglement is een wezenlijk onderdeel van de pensioenverzekering **Nr. FP 025** onderschreven en de bijdrageverzekering **NR FP 027** door **de Stad en OCMW GENT**, hierna « de verzekeringsnemer ».

Huidig reglement treedt in werking op **01/06/2015**. Het vernietigt en vervangt, in voorkomend geval, alle vroegere bepalingen.

Huidig beheersreglement dat enkel betrekking heeft op het interne Beleggingsfonds Ethias Ethical Invest Stad en OCMW Gent. zal als bijlage worden gehecht aan het bovenvermeld collectieve levensverzekeringen.

§1. **Ethias nv**, verzekeringsonderneming toegelaten onder het nr. 0196 voor de beoefening van alle verzekeringstakken Niet-leven, de levensverzekeringen, de bruidsschats- en geboorteverzekeringen (KB van 4 en 13 juli 1979, BS van 14 juli 1979) alsook de kapitalisatieverrichtingen (Beslissing CBFA van 9 januari 2007, BS van 16 januari 2007), RPR Luik BTW BE 0404.484.654, met maatschappelijke zetel in de rue des Croisiers 24 te 4000 LUIK, hierna "Ethias" genoemd, heeft in haar schoot een Beleggingsfonds opgericht met de naam « **Ethias Ethical Invest Stad en OCMW Gent.** », hierna aangeduid met de uitdrukking « het interne Beleggingsfonds ».

Het interne Beleggingsfonds werd op 29 april 2008 opgericht voor onbepaalde duur. Het interne Beleggingsfonds is eigendom van Ethias en wordt beheerd in het uitsluitend belang van de verzekeringsnemer.

§2. Het interne Beleggingsfonds, is bestemd voor het **dynamisch beheer in tak 23** van de dekkingsactiva van een gedeelte van de reserves van de door de verzekeringsnemer onderschreven pensioen- en bijdrageverzekering van de 1^{ste} pijler. Deze activa zijn gescheiden van de andere door Ethias beheerde activa en maken het voorwerp uit van een afzonderlijk beheer in het kader van het huidige interne Beleggingsfonds.

Op vraag van de verzekeringsnemer heeft Ethias het beheer van het interne Beleggingsfonds overdragen aan Candriam Investors Group (Candriam) (voorheen Dexia Asset Management), met maatschappelijke zetel te 1000 Brussel, Kunstlaan 58, geregistreerd onder RPR Brussel BTW BE 0462.569.739, die een vergunning als beheervenootschap van instellingen voor collectieve belegging bezit van de Autoriteit voor Financiële Diensten en die als taak heeft de beleggingsdoeleinden van het interne Beleggingsfonds zo goed mogelijk te verwezenlijken en dit conform het risicoprofiel van de verzekeringsnemer dat in bijlage 1 aan huidig beheersreglement wordt gevoegd. De verzekeringsnemer en de vermogensbeheerder komen overeenkomen bijkomende beleggingslimieten toe te passen zoals bepaald in bijlage 2 aan huidige beheersreglement met dien verstande dat deze niet mogen indruisen tegen het risicoprofiel van de verzekeringsnemer zoals in bijlage 1 aan dit reglement gevoegd. Duidelijkshalve wordt gesteld dat het engste profiel primeert en dat de beheerder, in voorkomend geval Candriam deze beleggingsdoeleinden en – limieten dient na te leven.

§1 Het beleggingsbeleid en -doelstelling van het interne Beleggingsfonds is om op lange termijn een zo goed mogelijk rendement te realiseren met een adequate risicoverdeling door gediversifieerd te investeren in aandelen en/of effecten van Europese bedrijven, bedrijven van ontwikkelde landen (internationale aandelen) en bedrijven van de opkomende landen, vastgoed certificaten, overheidsobligaties, bedrijfsobligaties evenals cash en andere geldmarktinstrumenten.

Het beleggingsobjectief voor het onderdeel Europese aandelen is gericht op beleggingen die de index "ESI Excellence Europe Institutional" volgen- deze strategie is gebaseerd op een methode die erop gericht is om slechts een minimale afwijking te bekomen tussen het fonds en de benchmark (ESI Excellence Europe Institutional).

De beleggingen voor de andere activaklassen beschikken over de DVI-screening van Candriam.

§2. Het interne beleggingsfonds **kan** rechtstreeks belegd worden in de hierna volgende activacategorieën (via individuele lijnen) en/of via één of meerdere onderliggende fondsen die verschillende rechtsvormen kunnen hebben: een instelling voor collectieve belegging dwz een BEVEK of een gemeenschappelijk beleggingsfonds (FCP) of elk ander equivalente figuur en dit telkens overeenkomstig de modaliteiten (asset allocatie, quotiteiten voor de categorieën van activa, geografische spreiding, valuta, ratingvereisten enz.) zoals vastgelegd in het risicoprofiel van de verzekeringsnemer dat in bijlage 1 aan huidig reglement gevoegd wordt en de bijkomende beleggingslimieten zoals bepaald in bijlage 2. Er wordt verduidelijkt dat de beleggingslimieten opgenomen in het risicoprofiel in bijlage 1 onderworpen kunnen zijn aan wijzigingen. Deze wijzigingen zullen door Ethias aan de verzekeringsnemer voorafgaand meegedeeld worden.

De activacategorieën waarvan hierboven sprake zijn :

- Obligaties en gelijkgestelde instrumenten
- Aandelen en gelijkgestelde instrumenten
- Rechten van deelneming in instellingen voor collectieve beleggingen
- Andere geld- en kapitaalmarktinstrumenten
- Afgeleide producten
- Vastgoed (Reële vastgoedrechten, vastgoedcertificaten)
- Leningen die voldoende waarborgen bieden
- Instrumenten van de monetaire en kapitaalmarkt
- Zicht-of termijnrekeningen, kasbons en andere niet-genoteerde financiële instrumenten.

De onderliggende fondsen waarvan hierboven sprake zijn de DVI- Candriam-fondsen (core DVI-fondsen en DVI-aandelenfonds Opkomende markten) die vergezeld zijn van een verklaring van de beheerder inzake de naleving van de Europese transparantiecodel. Bijkomende informatie is beschikbaar op de volgende website :

<http://sri.candriam.com/Pages/welcome.aspx>

Het onderdeel Europese aandelen volgt de ESI-index van Ethibel (Excellente Europe Institutional) en/of beschikt over een Duurzaam en Verantwoord Investeren (DVI) Screening.

De lijst van de DVI-Candriam fondsen wordt als bijlage 3 aan huidig reglement gevoegd.

De volgende technieken en financiële instrumenten worden niet gebruikt in het beheer van het interne beleggingsfonds :

- Vastgoedinvesteringen in de vorm van gebouwen;
- Grondstoffen (rechtstreekse aankoop van goud, olie...)
- Ontlenen en transacties verrichten die aanleiding geven tot valutaire debetstanden.

Ethias en in voorkomend geval Candriam dient ten allen tijde de limieten en spreidingscriteria zoals aangegeven in het risicoprofiel van de verzekeringnemer te respecteren. Indien het interne Beleggingsfonds geïnvesteerd wordt in één of meerdere door Candriam beheerde onderliggende fondsen (1ste niveau), dient het risicoprofiel van de verzekeringnemer op dit eerste niveau nageleefd te worden.”

Zijn de activa van het interne beleggingsfonds voor meer dan 20% samengesteld uit rechten van deelneming uit één instelling voor collectieve belegging die belegt in roerende waarden, liquiditeiten of onroerende goederen, dan kan het eventuele reglement van deze instelling voor collectieve belegging verkregen worden op de maatschappelijke zetel van Ethias.

Aangezien het om beleggingen in Tak 23 gaat, beschikt het interne Beleggingsfonds over geen enkele rendementswaarborg. Het kapitaal is evenmin gewaarborgd. Het financieel risico van de belegging wordt volledig door de verzekeringnemer gedragen.

De investeringen worden uitgevoerd conform de verplichtingen die ter zake aan de verzekeraars worden opgelegd door de wet van 9 juli 1975 met betrekking tot de controle van de verzekeringsondernemingen (hierna de « controlewet ») en zijn uitvoeringsbesluiten, meer bepaald het koninklijk besluit van 22 februari 1991 houdende algemeen reglement betreffende de controle op de verzekeringsondernemingen (hierna het « algemeen reglement »).

Bovendien zal het activabeheer uitgevoerd worden conform de bepalingen van de Investeringscode van Ethias (ethische normen die toepasselijk zijn op alle financiële transacties van Ethias), dewelke als bijlage 4 aan dit reglement gehecht is.. Duidelijkshalve wordt gesteld dat de perimeter van het ethisch beheer van Ethias ook van toepassing is op Candriam in het kader van de directe investeringen. De beleggingen in externe fondsen, die niet door Ethias nv worden beheerd, zijn echter niet onderworpen aan deze Ethische Investeringscode.

De risicoklasse duidt het risico aan dat verbonden is aan een belegging. De risicoklassen in Tak 23 variëren van 1 tot 7 waarbij risicoklasse 7 het hoogste risico inhoudt .

De oorspronkelijke risicoklasse toegewezen aan het interne Beleggingsfonds is bepaald overeenkomstig artikel 8 van verordening nr 583/2010 van de Commissie dd. 1 juli 2010 en wordt als volgt gedefinieerd

7

De hierboven vermelde synthetische indicator van het risico en rendement (SRRI) is een indicator van het risicoprofiel van het product. Hij wordt berekend overeenkomstig een welbepaalde door de ESMA (European Securities and Markets Authority) vooropgestelde methodologie. De standaardmethodologie is gebaseerd op de volatiliteit van de waarden van de producten. Hoe hoger de volatiliteit, hoe meer de waarde kan stijgen of dalen, hoe hoger de synthetische indicator. Algemeen wordt gesteld dat potentieel hogere inkomsten gepaard gaan met een groter risico op verlies

Het betreft een bepalen van de historische volatiliteit van het interne Beleggingsfonds op jaarbasis vertrekkende vanuit de wekelijkse rendementen gemeten over een periode van 5 jaar om vervolgens het interne Beleggingsfonds te klasseren met behulp van de intervallentabel vastgesteld door de ESMA

Er wordt bovendien opgemerkt dat niet kan worden gegarandeerd dat de desbetreffende risico- en opbrengstcategorie ongewijzigd blijft. Deze categorie kan veranderen met de tijd, met name in het geval van ongewone marktomstandigheden of andere onvoorziene financiële of economische elementen. Het is dus mogelijk dat de aangegeven risicocategorie geen betrouwbare indicatie geeft van het toekomstige risicoprofiel van het fonds. Daarenboven kan de indeling van het interne beleggingsfonds in de tijd kan variëren. Bovendien betekent de laagste categorie niet dat er sprake is van een risicoloze belegging.

De risicoklasse 7 van het interne beleggingsfonds wordt voornamelijk verklaard door gediversifieerde beleggingen in o.m aandelen van Europese en niet-Europese ondernemingen, in andere activa van niet-Europese ondernemingen en in effecten die niet in EUR uitgedrukt zijn, in voorkomend geval. De risicoklasse van het intern Beleggingsfonds kan in de loop van de tijd evolueren. De meest recentste risicoklasse wordt trimestrieel berekend en aangeleverd en is terug te vinden op de trimestriële verslagen van het intern beleggingsfonds.

Volgende risicotypes kunnen voorkomen en kunnen een invloed hebben op de waarde van het product:

Marktrisico:

Het risico dat waarde van de activa ongunstig kan worden beïnvloed door de evolutie van bepaalde parameters op de markt zoals de interestvoet, de wisselkoers, de aandelenkoers, de grondstoffen, enz...

Kredietrisico:

Het risico op verlies dat de belegger zou kunnen ondergaan ten gevolge van de verslechtering van de kredietkwaliteit van een emittent (of de entiteit die de waarborg verleent) of ten gevolge van de onmogelijkheid om zijn verplichtingen na te komen

Wisselkoersrisico:

Het risico dat de waarde van sommige activa die uitgedrukt zijn in een andere valuta dan de EUR beïnvloed kan worden door de variaties van deze valuta.

Intrestvoetrisico:

Het risico dat de waarde van de obligaties beïnvloed kan worden door de schommelingen van de intrestvoeten.

Liquiditeitsrisico:

Het risico dat een actief niet kan worden verkocht tegen een redelijke prijs binnen een redelijke termijn. De liquiditeit is laag indien het aantal kopers en verkopers onvoldoende is om gemakkelijk aan- en/ of verkoopverrichtingen uit te voeren. Een lage liquiditeit kan een negatieve invloed hebben op de waarde van de activa.

Operationele risico's:

Het risico op direct of indirect verlies ten gevolge van een ontoereikendheid of een moeilijkheid op het niveau van procedures, personen of systemen (menselijke fouten, storingen in systemen, fraude, ...) of ten gevolge van externe omstandigheden (natuurramp, brand, ...)

Risico's verbonden aan het economische en politieke klimaat:

Het risico op de verslechtering van de waarde van een activa ten gevolge van het optreden van tussenkomst van economische of politieke omstandigheden.

Tegenpartijrisico:

Het risico op insolventie van iedere financiële tegenpartij kan de waarde of de liquiditeit van beleggingen doen dalen

Risico van afgeleide producten:

Het risico op verslechtering van de waarde van derivaten is belangrijk. Derivaten zijn zeer gevoelig voor waardewijzigingen van de activa waarop zij betrekking hebben en kunnen in grotere mate wijzigen dan hun onderliggenden. Hun grote volatiliteit kan de waarde van het interne Beleggingsfonds negatief beïnvloeden

Risico's eigen aan de ondernemingen:

De aandelenkoers kan stijgen of dalen in functie van de prestatie van de onderneming of omstandigheden die kenmerkend zijn voor de onderneming

Risico's van groei landen:

Beleggingen in groei markten kunnen onderworpen zijn aan een verhoogd risico verbonden met sociale, politieke, economische en financiële aanpassingen die deze landen doormaken.

Het nettorendement van het interne Beleggingsfonds wordt volledig herbelegd in dat fonds.

De waarde van het interne Beleggingsfonds is gelijk aan de waarde van de samenstellende activa, na aftrek van de verbintenissen die aan het fonds kunnen worden toegekend:

- voor de thesaurie en de gelopen maar niet vervallen intresten: hun nominale waarde.
- voor de financiële instrumenten genoteerd op een gereguleerde markt : de meest recent gekende marktcoers zoals gepubliceerd door externe informatieleveranciers (o.m.Bloomberg).
- voor kasbons en andere niet-beursgenoteerde financiële instrumenten : de marktwaarde indien beschikbaar, anders de inventariswaarde.
- rechten van deelneming van instellingen van collectieve beleggingen : de meest recente netto inventariswaarde.
- wisselkoersen : de indicatieve koers zoals gepubliceerd door externe informatieleveranciers.
- in de andere gevallen : de laatst gekende inventariswaarde of de vermoedelijke realisatiewaarde die voorzichtig en te goeder trouw zal worden geschat, rekening houdend met de dekkingen, de fiscale en wettelijke heffingen en de gemaakte kosten.

Indien wegens bijzondere omstandigheden een waardering op basis van de hierboven beschreven regels onmogelijk of onzeker wordt, zullen andere algemeen gangbare en controleerbare waarderingsnormen worden toegepast om een billijke waardering te bekomen.

De eenheden worden genoteerd in euro.

De waarde van een eenheid is gelijk aan de waarde van het interne Beleggingsfonds gedeeld door het aantal eenheden van dat fonds.

Behoudens uitzonderlijke omstandigheden die onafhankelijk zijn van de wil van Ethias worden de activa van het interne Beleggingsfonds maandelijks gewaardeerd en wordt de nettowaarde van een eenheid van het fonds elke laatste dag van de maand die in België een werkdag is berekend. De waarde van de eenheid wordt berekend op basis van de slotkoers van de vorige dag.

Deze eenheidswaarden kunnen informatief, op verzoek van de verzekeringnemer, meegedeeld worden en worden ook opgenomen in de trimestriële verslagen.

De vaststelling van de waarde van de eenheid kan geschorst worden (en de waarde van de eenheid kan bijgevolg verdaagd worden naar de eerstvolgende werkdag waarop de waarde van de eenheid berekend kan worden) in de volgende gevallen:

- a. wanneer een beurs of een markt waar een aanzienlijk deel van de activa van het fonds is genoteerd of wordt verhandeld of een belangrijke wisselmarkt waar de deviezen waarin de waarde van de netto-activa is uitgedrukt, worden genoteerd of verhandeld, gesloten is om een andere reden dan wettelijke vakantie of wanneer de transacties er geschorst zijn of aan beperkingen onderworpen;
- b. wanneer de marktomstandigheden zo ernstig zijn dat Ethias de tegoeden en/of verplichtingen niet correct kan waarderen, er niet normaal over kan beschikken of dit niet kan doen zonder de belangen van de verzekeringnemer ernstig te schaden (zoals de gevallen waarin de berekening van de waarde van de eenheid van de onderliggend fondsen, geschorst zou zijn);
- c. wanneer Ethias niet in staat is haar fondsen te transfereren of transacties te verwezenlijken tegen een normale prijs of wisselkoers of wanneer beperkingen zijn opgelegd aan de wisselmarkten of aan de financiële markten;
- d. bij een substantiële opnemning van een fonds die meer dan 80% van de waarde van het fonds bedraagt of hoger is dan 1.250.000 EUR;

Tijdens een periode van schorsing van de berekening van de waarde van de eenheid zullen de inbrengen en opnamen tevens geschorst worden en zullen zij verwerkt worden aan het einde van deze schorsingsperiode

Gezien het feit dat het interne Beleggingsfonds uitsluitend dient voor het beheer van een gedeelte van de dekkingswaarden van één bepaalde pensioenverzekering / bijdrageverzekering, met name deze van de stad en het OCMW van Gent, is er geen bepaling van eenheidswaarde en is er bijgevolg geen verhandeling van eenheden.

De algemene beheerskosten voor Ethias van het interne Beleggingsfonds "Ethias Ethical Invest Stad Gent" bedragen 0,10 % berekend op de beheerde massa aangevuld met 0,04% per jaar ter vergoeding van de solvabiliteitsvereisten.

Daarenboven bedragen de beheerskosten voor Candriam op het niveau van het beheersmandaat (directe investeringen) 0,20% per jaar, exclusief BTW. Deze kost zal worden berekend op de geschatte waarde van de beheerde activa op de hierna genoemde data: 31 maart, 30 juni, 30 september en 31 december van elk jaar en dit voor de verstreken periode.

In de berekeningsbasis van deze kost zal geen rekening gehouden worden met : aandelen en/of deelbewijzen van door Candriam beheerde of medebeheerde instellingen voor collectieve belegging/Beveks andere dan klasse Z-aandelen van de voormelde ICB's/Beveks.

De kosten voor de geselecteerde fondsen zijn deze eigen aan deze fondsen en vermeld in de prospectus, essentiële beleggersinformatiefiche en/of op de fondsenfiche van deze fondsen.

Ethias mag haar kosten voor de toekomst wijzigen op voorwaarde dat zij hiervan de verzekeringnemer schriftelijk informeert ten minste 3 maanden voor de inwerkingtreding van haar nieuwe kostenstructuur.

Vanaf dat ogenblik beschikt de verzekeringnemer over een termijn van 2 maanden om Ethias schriftelijk in te lichten over zijn beslissing om de collectieve verzekeringen op te zeggen en/of de reserves over te dragen zonder vergoeding. In dat geval zullen de opzegging en/of de overdracht van de reserves gebeuren ten laatste op dag vóór de dag van inwerkingtreding van het nieuwe tarief van Ethias.

Zonder inlichting van Ethias door de verzekeringnemer over de opzegging van de collectieve verzekeringen en/of overdracht binnen de toegestaan termijn zal de verzekeringnemer verondersteld worden het nieuwe tarief te hebben aanvaard.

De kosten worden geheven bij de berekening van de eenheidswaarde.

§1. De inbrengen en opnamen gebeuren volgens de modaliteiten voorzien in het reglement die de verzekeringsnemer aan Ethias bindt. Bovendien zijn de voorwaarden opgenomen in de hieronder vermelde §§ 2, 3 en 4 eveneens van toepassing.

§2. De inbrengen gebeuren in liquide.

§3. De opnamen kunnen enkel in liquide gebeuren.

De activa, die met het oog op deze opname moeten worden gerealiseerd, worden door Ethias, in voorkomend geval Candriam bepaald.

Indien de opnamen meer dan 10% van het interne Beleggingsfonds bedragen, behoudt Ethias, in voorkomend geval Candriam, zich het recht voor om de opnames in de tijd te spreiden volgens modaliteiten die zij zal bepalen en meedelen aan de verzekeringsnemers

§4. Geen enkele inbreng of opname mag gebeuren tijdens de schorsingsperiode waarvan sprake in artikel 6.

§1. De verzekeringsnemer kan in de volgende omstandigheden uit het interne Beleggingsfonds stappen :

- bij wijziging van het beheersreglement waarmee de verzekeringsnemer zich niet akkoord kan verklaren;
- bij overdracht van de reserves naar een andere pensioeninstelling;
- bij wijziging van de financiële beheersmodaliteiten (Tak23→ Tak21).

§2. Er zal worden overgegaan tot de overdracht van de dekkingsactiva van de reserves van de contracten van de verzekeringsnemer volgens de volgende modaliteiten :

- indien de verzekeringsnemer kiest voor het traditionele beheer van de reserves van zijn contract in tak 21 of voor de overdracht van de reserves van zijn contract naar het fonds « Ethias 21 Global » of naar het fonds « Ethias 21 Global Ethical », of naar zijn eigen gekantonneerd fonds, zal de overdracht gebeuren in liquide. Ethias dient hiervoor zijn uitdrukkelijke toestemming te verlenen. Ethias behoudt zich tevens het recht voor om de overdracht eventueel gespreid in de tijd te laten gebeuren.
- in geval van overdracht van de reserves naar een andere pensioeninstelling zal de overdracht in liquide gebeuren.

§1 Ethias behoudt zich het recht voor om over te gaan tot de vereffening van het interne Beleggingsfondsals :

a. het interne Beleggingsfonds niet meer toelaat, of niet meer zal toelaten om een redelijk rendement te behalen rekening houdend met gelijkaardige producten op de financiële markten, of wanneer de kans bestaat dat de voortzetting van het interne Beleggingsfonds niet meer kan gebeuren binnen een aanvaardbaar risico;

b. het beleggingsbeleid van één of meerdere onderliggende fondsen om welke reden dan ook wijzigt, waardoor het onderliggende fonds na deze wijziging afwijkt van het beleggingsbeleid of het risicoprofiel van het interne Beleggingsfonds of bepaalde beperkingen op transacties worden opgelegd waardoor de doelstellingen van het interne Beleggingsfonds onmogelijk kunnen gevrijwaard worden;

c. de dekkingswaarden van de desbetreffende verzekeringen overgedragen worden naar een overnemer;

d. de verzekeringsnemer zich niet akkoord kan verklaren met de in het reglement aangebrachte wijzigingen;

e. de financiële beheersmodaliteiten wijzigen (Tak 23→ Tak 21) met mogelijkheid van een interne overdracht van de bestaande wiskundige reserves Tak 23 naar de reserves van Tak 21.

Bij vereffening van het interne beleggingsfonds wordt overgegaan tot de verkoop van de activa van het interne Beleggingsfonds aan marktwaarde.

§2. Ethias zal de verzekeringnemer hiervan in kennis stellen. In voormelde gevallen zal Ethias de verzekeringnemer de mogelijkheid bieden om, volgens de modaliteiten die zij op dat ogenblik zal meedelen, een interne overdracht (Tak 23-> Tak 21) of de vereffening van de theoretische afkoopwaarde door te voeren. De overdracht van de dekkingsactiva van de reserves zal gebeuren volgens de modaliteiten van artikel 9 §2. De vereffening van het interne Beleggingsfonds zal zonder kosten noch vergoeding ten laste van de verzekeringnemer gebeuren..

Ethias stelt een trimestrieel verslag op dat de gegevens bepaald door het artikel 73 §3 van het koninklijk besluit van 14 november 2003 met betrekking tot de levensverzekeringsactiviteit omvat. Deze verslagen worden de verzekeringnemer toegestuurd of ter beschikking van de verzekeringnemer gesteld op de zetel van Ethias.

Ethias zal periodiek, en tenminste éénmaal per jaar een Comité Financiële markten organiseren waarin de beleggingsresultaten, de situatie op de financiële markten en de toekomstige vooruitzichten worden toegelicht. Dit Comité zal samengesteld zijn uit :

- min. 1 vertegenwoordiger van Ethias
- min. 1 vertegenwoordiger van de vermogensbeheerder (Candriam)
- min. 1 waarnemer van de verzekeringnemer

Ethias mag, om gegronde redenen en zonder afbreuk te doen aan de rechten van de verzekeringnemer, het huidig beheersreglement éénzijdig wijzigen mits kennisgeving aan de verzekeringnemer. Indien de verzekeringnemer niet akkoord gaat met de voorgestelde wijziging kan hij uit het interne Beleggingsfonds stappen (cf. art 9). Doet hij dat niet, dan wordt hij geacht akkoord te gaan met het gewijzigde beheersreglement.

BIJLAGE 2

	Minimum	Maximum
Activaklasse obligaties	0%	40%
Activaklasse aandelen	60%	100%
EMU/Europese aandelen	0%	100%
Internationale aandelen	0%	20%(*)
Aandelen groeimarkten	0%	20%(*)
Beursgenoteerd vastgoed	0%	20%
Cash, liquiditeitsholdings en andere geldmarktinstrumenten	0%	40%
Valuta : niet-EUR toegelaten valuta : USD-CAD-AUD-GBP-CHF-JPY-DKK-SEK-NOK	0%	30%
Ratingvereiste voor obligaties : Niet-investment grade (<BBB flat, methodologie SII)	0%	20%

(*) som van Internationale aandelen+ Aandelen groeimarkten mag niet meer bedragen dan 20% van de Activaklasse Aandelen
 methodologie Solvency II : regel van de "second best rating", indien er meerdere officiële bronnen van ratings bestaan (bijvoorbeeld S&P, Moody en Fitch), zal de "second best rating" in aanmerking genomen worden, m.a.w. "de tweede hoogste rating".

BIJLAGE 3 : lijst DVI Candriam Fondsen

De lijst van de Candriam Fondsen met een DVI screening is te vinden in de transparantiecodelink:

- [Core SRI funds](#)
- [Emerging Markets SRI funds](#)
- [Indexed SRI funds](#)

<http://sri.candriam.com/SRIproductsservices/Pages/welcome.aspx>

ETHISCHE INVESTERINGSCODE

ETHIAS NV

Versie van 1 januari 2015
(vervangt en vernietigt de vorige versies)

1. Inleiding

De Ethias-groep (zie definitie onder punt 3) legt de klemtoon op haar mutualistische verankering en maakt deel uit van de sociale economie. Deze sector omvat de economische activiteiten die worden uitgeoefend door de vennootschappen, ziekenfondsen en verenigingen die er de volgende ethische beginselen op nahouden:

- 1.
2. - voorrang van personen en van arbeid op kapitaal;
3. - dienstverlening aan de leden of de gemeenschap veeleer dan winstbejag;
4. - democratische besluitvorming en zelfbeheer.

De Ethias-groep acht het dan ook nuttig en noodzakelijk een nauwkeurige, ethische en transparante benadering te bevorderen in haar beheer van de financiële transacties in het kader van haar herbevestigd meerjarenbeleid inzake Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen, met respect voor haar waarden van Ethiek, Menselijkheid, Engagement en Nabijheid.

2. Verbintenissen

De Directie Financiën van Ethias nv verbindt zich ertoe om bij alle financiële beheerders het verbod te doen naleven om, in alle rechtstreekse beleggingen uitgevoerd voor eigen rekening of voor rekening van de groep, te investeren in overheidsobligaties van de landen vermeld in de bijgevoegde lijst van landen en in aandelen en bedrijfsobligaties vermeld in de bijgevoegde lijst van ondernemingen. Bovendien zullen alle tegenpartijen en bemiddelaars van de Directie Financiën verzocht worden kennis te nemen van de volgende principes die deel uitmaken van deze Ethische Investeringscode.

De Ethische Investeringscode wordt jaarlijks geactualiseerd. De selectie van de effecten vermeld in de lijsten werd uitgevoerd en gevalideerd door het Ethisch Investeringscomité van Ethias. Dit Comité is samengesteld uit de Voorzitter van het Ethisch Comité, de CFO en zijn jurist, de verantwoordelijke en adjunct-verantwoordelijke van SOGRES (intern en transversaal comité inzake MVO) alsook de financieel vertegenwoordiger binnen de cel SOGRES. Deze Ethische Investeringscode wordt vervolgens verstuurd naar het Ethisch Comité (nationaal intern comité paritair samengesteld uit vertegenwoordigers van het

personeel en van de directie) voor onderzoek en advies en naar het Directiecomité van Ethias nv voor goedkeuring.

Het Ethisch Investeringscomité beoogt de best practices op het vlak van ethiek en duurzame ontwikkeling, met een gedreven leerengagement en de wil om het toepassingsdomein geleidelijk uit te breiden. Bewijs hiervan: de ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) werden opgenomen om onze lijst van verboden investeringen op te stellen.

3. Perimeter van ons ethisch beheer

De perimeter van ons ethisch beheer is van toepassing op de Ethias-groep, bestaande uit Ethias nv, Vitrufin nv, Ethias Gemeen Recht ovv alsook alle hiermee verbonden entiteiten, op welke wijze ook, voor zover deze entiteiten het financiële beheer van hun vermogen hebben toevertrouwd aan Ethias nv. Er wordt gepreciseerd dat de perimeter van ons ethisch beheer ook van toepassing is op de entiteiten die verbonden zijn via een gedelegeerd beheersmandaat in het kader van de directe investeringen.

De beleggingen in externe fondsen, die niet door Ethias nv worden beheerd, zijn niet onderworpen aan deze code (Ethias kan deze niet opleggen).

4. Analyse van de dekking

De tabel hieronder vermeldt per activacategorie of deze al dan niet opgenomen is in de perimeter van de criteria vermeld in dit document.

Categorie

I. Terreinen en gebouwen	Buiten de perimeter omwille van hun aard
II.1 Verbonden ondernemingen	Binnen perimeter: nageleefd in eerste lijn (niveau emittent/tegenpartij)
II.2 Overige ondernemingen met deelnemingsverhouding	Binnen perimeter: nageleefd in eerste lijn (niveau emittent/tegenpartij)
III.1 Aandelen, deelnemingen en andere niet-vastrentende effecten	Binnen perimeter wanneer het directe investeringen betreft en buiten perimeter wanneer het indirecte investeringen (fondsen) betreft die niet door Ethias worden beheerd (wij kunnen onze code niet opleggen aan de andere beleggers)
Direct	
Indirect (funds)	
III.2 Obligaties en andere vastrentende effecten	Binnen de perimeter wanneer het directe investeringen betreft en buiten de perimeter wanneer het indirecte investeringen (fondsen) betreft die niet door Ethias worden beheerd (wij kunnen onze code niet opleggen aan de andere beleggers)
Corporate - direct	
Corporate – indirect (funds)	
Governments	
Covered	
Overige obligaties	
III.3 Hypothecaire leningen en hypothecaire kredieten	Buiten de perimeter omwille van hun aard
III. 4 Overige leningen	Binnen de perimeter
III.5 Deposito's bij kredietinstellingen	Binnen de perimeter: nageleefd op het niveau van de tegenpartij
III.6 Overige (derivaten)	Binnen de perimeter: nageleefd op het niveau van de tegenpartij en het onderliggend element
IV. Deposito's bij cederende ondernemingen	Buiten de perimeter omwille van hun aard

5. Criteria van ons ethisch beheer

Twee types van criteria zijn van toepassing in het kader van ons ethisch beheer: het ene voor de aandelen en bedrijfsobligaties en het andere voor de overheidsobligaties.

5.1 Aandelen en bedrijfsobligaties

Ethias nv heeft aan Vigeo rating (<http://www.Vigeo.com>) gevraagd om een lijst op te stellen van ondernemingen die niet in overeenstemming zijn met de 10 principes van het Mondiaal Pact van de Verenigde Naties inzake de rechten van de mens, het recht op arbeid, milieu en corruptiebestrijding (<https://www.unglobalcompact.org/AboutTheGC/TheTenPrinciples/index.html>) en/of die betrokken zijn bij controversiële bewapening. Deze uitsluitingsvoorwaarden werden vertaald in de screeningscriteria van Vigeo en dit, voor hun gehele universum.

Article 3. 5.1.1. Nageleefde ethische principes

Overeenkomstig de waarden van ethiek en menselijkheid die de Ethias-groep uitdraagt, **mag geen** enkele directe investering, om maatschappelijk verantwoord te zijn, **gebeuren** in ondernemingen die, voor de **criteria geïdentificeerd in de punten 5.1.1.1., 5.1.1.2. en 5.1.1.3.** hieronder

- geconfronteerd worden met een veroordeling en/of strenge en recurrente controverses voor de analyseperiode¹ en
- niet op transparante wijze rapporteren over deze controverses en/of veroordelingen en over de ingevoerde correctiemaatregelen.

Bovendien is elke investering in controversiële bewapening verboden (punt 5.1.1.4.).

5.1.1.1. Rechten van de mens en recht op arbeid

Naleven van de fundamentele rechten binnen de maatschappij (in zijn geheel beschouwd, m.a.w. op en buiten de werkplaats) en voorkomen van de aantasting van deze rechten

- het respect van de persoonlijke levenssfeer
- het respect van het recht op zekerheid en de veiligheid van de personen
- het respect van het eigendomsrecht
- het voorkomen van wrede, onmenselijke, ontorende behandelingen
- het voorkomen van situaties of daden van medeplichtigheid inzake de schending van de rechten van de mens

Naleven van de vakbondsvrijheid en van het recht op collectieve onderhandeling

- het recht van de werknemers om vakbondsorganisaties op te richten en zich hierbij aan te sluiten
- de vrije uitoefening van het vakbondsrecht
- het recht op aansluiting bij vakbondsorganisaties, lokale, regionale of internationale federaties en confederaties

¹ Voor de criteria "Verbintenissen ten voordele van de economische en maatschappelijke ontwikkeling van het vestigingsgebied" en "Anticorruptie" worden enkel de ondernemingen verboden die geconfronteerd worden met (een) veroordeling(en) voor de analyseperiode en die niet op transparante wijze rapporteren over deze veroordelingen en over de ingevoerde correctiemaatregelen.

- het respect van het stakingsrecht
- de faciliteiten toegekend voor de uitoefening van het vakbondsrecht
- de bescherming tegen inmenging of antisyndicale discriminatie
- het respect van het recht op collectieve onderhandeling
- de bevordering van het recht op collectieve onderhandeling, met name de informatie gegeven aan de vertegenwoordigers van de werknemers

Non-discriminatie op de werkplaats (op het vlak van arbeidsvoorwaarden, professionele opleiding, promotie, bezoldiging en andere voordelen)

De belangrijkste geïdentificeerde discriminatiegronden zijn:

- Geslacht
- Nationaliteit, etnische afkomst, ras
- Godsdienst
- Sociale afkomst
- Politieke overtuiging
- Leeftijd
- Medische toestand
- Handicap
- Seksuele geaardheid
- Familiale verantwoordelijkheid

Eliminatie van de verboden arbeidsvormen

Afschaffing van kinderarbeid en/of afschaffing van dwangarbeid.

Verbintenissen in het voordeel van de economische en maatschappelijke ontwikkeling van het vestigingsgebied

De verbintenis van de onderneming om op duurzame wijze bij te dragen aan de economische en maatschappelijke vooruitgang van de gastgebieden door de optimalisatie van de lokale economische voordelen verbonden aan de activiteit van de onderneming: lokale investeringen, beleid inzake promotie van de lokale werkgelegenheid, overdracht van technologieën en competenties en het rekening houden met de impact van de herstructureringen op de lokale arbeidsmarkt. Dit criterium is dus bijzonder relevant voor de analyse van het gedrag van ondernemingen met een grote invloed op een lokale arbeidsmarkt.

De integratie van de maatschappelijke factoren in de voorzieningsketen

De integratie door de onderneming van maatschappelijke normen in haar aankoopproces (leveranciers en onderaannemers) die in het bijzonder betrekking hebben op:

- de vrijheid van vereniging en het recht op collectieve onderhandeling
- de afschaffing van kinderarbeid
- de afschaffing van dwangarbeid
- de niet-discriminatie
- de hygiëne en de veiligheid
- de gelijkheid van de lonen

- de arbeidsuren
- ...

5.1.1.2. Milieu

- Rekening houden met de risico's op accidentele vervuiling en bodemvervuiling die toe te schrijven is aan de onderneming
- Voorkomen van de risico's op aantasting van de biodiversiteit en wijze waarop de ondernemingen de proeven op dieren beheren
- Beheersen van de impact op het water: vermindering van het waterverbruik en door de onderneming ingevoerde maatregelen ter verbetering, vermindering en behandeling van waterlozingen (indien relevant)
- Beheersen en verbeteren van het afvalbeheer: vermindering, beheer, valorisatie ...
- Integratie van de ecologische factoren in de voorzieningsketen met betrekking tot de productie en de distributie van het betrokken product of de betrokken dienst door de leveranciers of de onderaannemers. De integratie van de ecologische factoren in het aankoopproces dekt het geheel van de zakenrelatie met de leveranciers en de onderaannemers.

5.1.1.3. Anticorruptie

Voorkomen van elke vorm van corruptie en belangenconflict.

Zijn verboden:

- Steekpenningen,
- Geschenken en uitnodigingen,
- Afpersing,
- Fraude,
- Verduistering,
- Witwassen van geld,
- Belangenconflicten,
- Illegale financiering van politieke partijen (overeenkomstig de nationale reglementeringen).

De referentieteksten voor al deze criteria zijn afkomstig van normen, overeenkomsten en verdragen uitgegeven door de IAO, de VN, de OESO, de EU, de WHO, de UNESCO... en worden internationaal erkend.

5.1.1.4. Controversiële Bewapening

Het betreft de identificatie van de ondernemingen (alook hun dochterondernemingen/joint venture) die ten aanzien van verdragen, zoals het Verdrag van Ottawa (voor de antipersoonsmijnen) en het Verdrag van Oslo (voor de clusterbommen) betrokken zijn bij de productie en/of de ontwikkeling van controversiële wapens of kernbestanddelen. De opgenomen controversiële wapens zijn:

- Antipersoonsmijnen
- Clusterbommen
- Massavernietigingswapens:

- Kernwapens,
- Wapens met verarmd uranium,
- Chemische en bacteriologische wapens,
- Wapens met niet-opspoorbare deeltjes,
- Brandwapens
- Blindmakende laserwapens.

5.2. Overheidsobligaties

Voor de black list (zwarte lijst) van landen nemen wij twee begrippen in aanmerking:

- de fiscaal voordelige landen
- de minst goed genoteerde landen op basis van de sociale en institutionele dimensies zoals bepaald door Vigeo

5.2.1. Fiscaal voordelige landen

Alle landen op de lijst van de "**landen met een voordelige fiscaliteit**" zoals bedoeld in het Wetboek Inkomstenbelasting 1992² zijn verboden. Als een land van de lijst wordt geschrapt, zal dit land niet automatisch worden toegevoegd aan de lijst van de toegelaten landen. Er zal een aanvraag moeten worden ingediend bij het Strategisch Investeringscomité overeenkomstig het investeringsbeleid van Ethias nv.

5.2.2. Landen die de principes van de Rechten van de Mens en de principes van het Recht van de Werknemers het minst respecteren

Het doel is niet te investeren in de landen die de principes van de Rechten van de Mens en de principes van het Recht van de Werknemers het minst respecteren.

Van de 178 landen opgenomen in de database **Sustainability Country Rating** van Vigeo rating zijn het laatste kwartiel van de landen die het slechtst scoren op de volgende analysecriteria uitgesloten:

Op het vlak van de **sociale dimensie** :

- Maatschappelijke bescherming (armoede, sociale ongelijkheid, werkloosheid ...)
- Opvoeding (niveau van de openbare uitgaven voor opvoeding, kwaliteit van het onderwijssysteem, alfabetiseringsgraad ...)
- Gezondheid (sterftecijfer bij kinderen en moeders), voeding, toegang tot drinkwater, penetratiegraad van ziektes zoals AIDS, malaria, tuberculose ...)
- Huisvesting
- Gelijkheid tussen mannen en vrouwen
- Ontwikkelingshulp
- Veiligheid (criminaliteitsgraad, deelname aan conventies over controversiële wapens ...)

Op het vlak van de **institutionele dimensie** :

² Bron: hoofdstuk III van het KB/WIB 92 artikel 179 - lijst van de Staten zonder of met een lage belasting bedoeld in artikel 307, § 1, alinea 3, b, van het Wetboek Inkomstenbelastingen 1992.

- Het naleven, promoten en beschermen van de burgerrechten (deelname aan VN-conventies over de rechten van de mens en over de rechten van de werknemers (IAO))
- de democratische instellingen (indicatoren die de politieke vrijheid en stabiliteit dekken, het corruptieniveau, de afhankelijkheid van het rechtssysteem, de marktregulering en de persvrijheid)

6. Desinvesteringcriteria

Indien bij de update van de ethische investeringscode nieuwe namen verschijnen die in portefeuille worden gehouden, **zal het volgende beleid worden toegepast:**

- de aandelen zouden kunnen worden bewaard zolang de beurskoers lager is dan de aankoopprijs
- de obligaties zouden kunnen worden bewaard tot einddatum om de verplichtingen te vervullen in termen van rendement en actief/passiefbeheer ("ALM: Asset and Liability Management").

De aankoop van nieuwe posities van het betrokken effect is evenwel strikt verboden.

Rekening houdend met de bepalingen vermeld in de punten 5.1.1.1., 5.1.1.2., 5.1.1.3., 5.1.1.4. voor de ondernemingen en de punten 5.2.1., 5.2.2. voor de landen, vormen de twee lijsten in bijlage de lijst van verboden directe investeringen voor Ethias nv.

Deze lijst is van toepassing op 1 januari 2015 en zal op ieder moment kunnen worden herzien door Ethias nv.

Lijst van verboden directe investeringen Bijlage bij de Ethische Investeringscode Ethias nv

Zwarte Lijst Ondernemingen

<u>Isin-code</u>	<u>Naam van de onderneming</u>
NL0000235190	Airbus Group
TRAAKBNK91N6	Akbank T.A.S.
US0188041042	Alliant Techsystems
US02005N1000	Ally Financial Inc
INE079A01024	Ambuja Cements Ltd.
US00206R1023	AT&T Inc.
GB0009697037	Babcock International Group PLC
GB0002634946	BAE Systems
GB0000961622	Balfour Beatty
US0605051046	Bank of America Corp.
CA0679011084	Barrick Gold Corp.
GB0000566504	BHP Billiton PLC
US0970231058	Boeing
GB0007980591	BP
US1667641005	Chevron Corp.
CNE100000528	China Coal Energy Co. Ltd.
CNE1000002J7	China COSCO Holdings Co. Ltd.
US1729674242	Citigroup Inc.
XS0181673798	City of Rome
US2053631048	Computer Sciences Corp.
US20825C1045	ConocoPhillips
KR7047050000	Daewoo International Corp.
DE0005140008	Deutsche Bank
DE0005557508	Deutsche Telekom AG
KR7000150003	Doosan Corporation
IT0003132476	ENI
US30231G1022	Exxon Mobil Corp.
IT0003856405	Finmeccanica
US3647601083	Gap Inc.
US3686821006	GenCorp
US3695501086	General Dynamics Corp.
JE00B4T3BW64	Glencore Xstrata PLC
CA3809564097	Goldcorp Inc.
KR7000880005	Hanwha Corp.
US40412C1018	HCA HOLDINGS
US4385161066	Honeywell International Inc.
KR7005382007	Hyundai Motor Co
US4698141078	Jacobs Engineering Group Inc.
US4781601046	Johnson & Johnson
US5024241045	L-3 Communications Holdings Inc.
INE018A01030	Larsen & Toubro Ltd.
US5178341070	Las Vegas Sands Corp.
US5398301094	Lockheed Martin Corp.

US5801351017	McDonald's Corp.
US6092071058	MONDELEZ
US6174464486	Morgan Stanley
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines Hldg
US6516391066	Newmont Mining Corp.
US6668071029	Northrop Grumman Corp.
CA69480U2065	Pacific Rubiales Energy Corp.
US7134481081	PepsiCo Inc.
XS0456477578	Petroleos Mexicanos
US69331C1080	PG&E Corp.
ES0175438003	Prosegur Comp Seguridad
US7551115071	Raytheon Co.
DE0007030009	Rheinmetall
GB00B63H8491	Rolls Royce Hldg
GB0032836487	Rolls-Royce Group PLC
CA7800871021	Royal Bank of Canada
GB00B03MLX29	ROYAL DUTCH SHELL A
FR0000073272	Safran
GB0007973794	Serco GRP
SG1F60858221	Singapore Technologies Engineering Ltd.
US8636671013	Stryker Corp.
XS0695144567	Temasek Holding
US8832031012	Textron Inc.
FR0000121329	Thales
DE0007500001	ThyssenKrupp AG
JP3585800000	Tokyo Electric Power Co. Inc.
JP3633400001	Toyota Motor Corp.
CH0048265513	Transocean Ltd.
US9130171096	United Technologies Corp.
US9032361076	PG&E Corp.
GB0033277061	VEDANTA RESOURCES
SE0000115446	Volvo
US9311421039	Wal-Mart Stores Inc.

Zwarte Lijst Landen

Abou Dhabi

Afghanistan

Ajman

Andorra

Angola

Anguilla

Saudi-Arabië

Bahrein

Bermuda

Bhutan

Brunei Darussalam

Comoren

Congo

Ivoorkust

Democratische Volksrepubliek Laos

Djibouti

Dubai

Eritrea

Ethiopië

Fujairah

Gambia

Gefedereerde Staten van Micronesië

Guernesey

Guinea

Equatoriaal Guinea

Guinea-Bissau

Haïti

Hongkong China (SAR)

Isle of Man

Kaaimaneilanden

Salomoneilanden

Turks- en Caicoseilanden

Britse Maagdeneilanden

Irak

Iran Rep.

Libisch-Arabische Jamahiriya

Jersey

Jéthou

Bahama's

Maldiven

Liberia

Madagascar

Mauritanië

Moldavië

Monaco
Montenegro
Myanmar (Birma)
Nauru
Nigeria
Oman
Oezbekistan
Pakistan
Palau
Papoua- Nieuw-Guinea
Ras al Khaimah
Centraal-Afrikaanse Republiek
Democratische Republiek Congo
Saint Barthelemy
Samoa (west)
São Tomé-en-Principe
Sercq
Sharjah
Sierra Leone
Soedan
Swaziland
Tsjaad
Timor Leste
Tonga
Turkmenistan
Umm al Qaiwain
Vanuatu
Wallis,en Futuna
Jemen
Zimbabwe



Tak 23 Verklaring

Om met kennis van zaken en in overeenstemming met zijn beleggersprofiel te investeren, verklaart de klant het volgende:

Beleggersprofiel

- Defensief**
- Conservatief**
- Balanced**
- Dynamic**

A. Kennis en Ervaring

De klant verklaart over de nodige **kennis en ervaring** op het vlak van investeren te beschikken om de risico's verbonden aan Tak 23-producten te begrijpen. De klant verklaart over een solide ervaring te beschikken op het gebied van financiën, financiële producten en instrumenten, die hem toelaat om vrij te kiezen om een deel van zijn reserves toe te wijzen aan een Tak 23-product.

De klant verklaart dat hij **ingelicht werd** over Tak 23 en er alle risico's van te kennen alsook de rendementsverwachtingen, de kenmerken van Tak 23-producten en de gevolgen van dit soort investeringen.

De klant verklaart van Ethias een **informatiedocument ontvangen te hebben** over de verschillen tussen Tak 21 versus Tak 23 waarin de aard van dit soort investeringen, de gebruikte financiële instrumenten en de risico's verbonden aan dit soort investeringen uitgelegd wordt.

De klant verklaart dat hij zich er van bewust is dat het **financiële risico** verbonden aan de Tak 23-beleggingen, namelijk het ontbreken van een rendements- en kapitaalsgarantie, **volledig door hem gedragen wordt**.

B. Financiële situatie

De klant verklaart dat hij in staat is om op elk ogenblik de risico's verbonden aan een dergelijke Tak 23-belegging **financieel te kunnen dragen**.

C. Doelstellingen

De klant verklaart gekozen te hebben voor een **investeringshorizon** op lange termijn, dit wil zeggen meer dan 7 jaar.

De klant verklaart dat hij zich ervan bewust is dat zijn risico-appetijt hoog is, dat hij potentieel zoekt naar een zo hoog mogelijk rendement en dat de mogelijkheid van hoge winsten samengaat met een groter risico op verlies.

De klant verklaart dat hij ervan op de hoogte is dat aanzienlijke koersfluctuaties kunnen optreden die een daling of zelfs een verlies van zijn investering met zich mee kunnen brengen.

De klant verklaart dat hij dit risico aanvaardt.

De klant verklaart dat gezien de voorafgaande verklaringen, de voorgestelde investering in Tak 23, overeenstemt met en volledig beantwoordt aan zijn beleggingsdoelstellingen.

De klant verklaart kennis genomen te hebben van volgende documenten:

- 1. Beleggersprofiel**
- 2. Informatiedocument Tak 21 versus Tak 23**
- 3. Beheersreglement van het interne beleggingsfonds Ethias Ethical Invest Stad en OCMW GENT**

Opgemaakt te Luik, op....

De Klant (*handtekening voorafgegaan door de vermelding "gelezen en goedgekeurd"*)

STEMMING

Aangenomen door de gemeenteraad in openbare vergadering van 24 juni 2015

Artikel 1:

Aangenomen door de gemeenteraad in openbare vergadering bij publieke stemming:

- Met unanimitéit

Artikel 2:

Aangenomen door de gemeenteraad in openbare vergadering bij publieke stemming:

- Met unanimitéit

Artikel 3:

Aangenomen door de gemeenteraad in openbare vergadering bij publieke stemming:

- Met unanimitéit

Artikel 4:

Aangenomen door de gemeenteraad in openbare vergadering bij publieke stemming:

- 34 stemmen voor: Mathias De Clercq , Elke Decruynaere , Tom Balthazar , Martine De Regge , Filip Watteeuw , Christophe Peeters , Resul Tapmaz , Tine Heyse , Annelies Storms , Rudy Coddens , Sas van Rouveroij , Johan Deckmyn , Paul Goossens , Wis Versyp , Gabi De Boever , Guy Reynebeau , Filip Van Laecke , Fatma Pehlivan , Bruno Matthys , Sami Souguir , Zeneb Bensafia , Dirk Holemans , Anne Schiettekatte , Veli Yüksel , Steven Vromman , Caroline Van Peteghem , Greet Riebbels , Sven Taeldeman , Stephanie D'hose , Jef Van Pee , Mehmet Sadik Karanfil , Bram Van Braeckeveld , Mieke Bouve , Cengiz Cetinkaya
- 7 stemmen tegen: Isabelle De Clercq , Guido Meersschaut , Karlijn Deene , Sandra Van Renterghem , Gert Robert , Ömer Faruk Demircioglu , Robin De Wulf
- 0 onthoudingen

Artikel 5:

Aangenomen door de gemeenteraad in openbare vergadering bij publieke stemming:

- Met unanimitéit

Artikel 6:

Aangenomen door de gemeenteraad in openbare vergadering bij publieke stemming:

- 35 stemmen voor: Mathias De Clercq , Elke Decruynaere , Tom Balthazar , Martine De Regge , Filip Watteeuw , Christophe Peeters , Resul Tapmaz , Tine Heyse , Annelies Storms , Rudy Coddens , Sas van Rouveroij , Johan Deckmyn , Paul Goossens , Wis Versyp , Gabi De Boever , Guy Reynebeau , Filip Van Laecke , Fatma Pehlivan , Bruno Matthys , Ilknur Cengiz , Sami Souguir , Zeneb Bensafia , Dirk Holemans , Anne Schiettekatte , Veli Yüksel , Steven Vromman , Caroline Van Peteghem , Greet Riebbels , Sven Taeldeman , Stephanie D'hose , Jef Van Pee , Mehmet Sadik Karanfil , Bram Van Braeckeveld , Mieke Bouve , Cengiz Cetinkaya
 - 7 stemmen tegen: Isabelle De Clercq , Guido Meersschaut , Karlijn Deene , Sandra Van Renterghem , Gert Robert , Ömer Faruk Demircioglu , Robin De Wulf
 - 0 onthoudingen
-