

UPDATE LIQUIDATIE PENSIOENFONDS

Deelnemersvergadering
29 november 2016

AGENDA

- Achtergrond
- Update liquidatieproces
- Vervolgstappen

ACHTERGROND

- Het pensioenfonds heeft, na positief advies van het verantwoordingsorgaan en na behandeling in de deelnemersvergadering 2015, het voorgenomen besluit genomen om te liquideren.
- Overwegingen die geleid hebben tot dit besluit zijn onder andere:
 - Vanaf 1 januari 2017 is er een nieuwe regeling (individuele beschikbare premie) waarbij de meerwaarde van het fonds gering is (fonds wordt vooral “doorgeefluik”).
 - Toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB) en Autoriteit Financiële Markten (AFM) wordt steeds strenger, hetgeen leidt tot:
 - Toenemende kosten: toezichtkosten, kosten accountant, kosten actuaris / adviseur, kosten om aan rapportageverplichtingen te voldoen.
 - Toenemende tijdsbesteding van bestuursleden.
 - Steeds hogere deskundigheidseisen aan bestuursleden.
 - Kosten in stand houden pensioenfonds bedragen circa € 100.000 a € 150.000 per jaar (naast toenemende tijdsinvestering bestuursleden):
 - Deze kosten verminderen de toeslagmogelijkheden (“indexatiepotentieel”).

UPDATE LIQUIDATIEPROCES (1)

- Het bestuur heeft afspraken gemaakt met alle partijen over de situatie na liquidatie:
 - Met Nationale-Nederlanden: overname van de reeds opgebouwde pensioenen (collectieve waardeoverdracht) en inkoopvoorwaarden toekomstige toeslagen (indexatie) op opgebouwde pensioenen
 - Met de werkgever: uitvoeren toekomstig toeslagenbeleid en garantstelling restrisico's collectieve waardeoverdracht
 - Met DNB: voldoen aan alle regelgeving omtrent de liquidatie van het fonds en aantonen dat de belangen van de deelnemers niet worden geschaad ten gevolge van liquidatie
- Uitgangspunten na collectieve waardeoverdracht:
 - Een voortzetting van het huidig toeslagbeleid m.b.t. opgebouwde pensioenaanspraken
 - Evenwichtige belangenbehartiging.

UPDATE LIQUIDATIEPROCES (2)

- Afspraken met Nationale-Nederlanden (NN):
 - NN garandeert in de huidige situatie (via herverzekering) alle opgebouwde pensioenaanspraken. Dit zal ook na 1 januari 2017 blijven gelden. Alle aanspraken gaan (middels collectieve waardeoverdracht) “1-op-1” over van het fonds naar NN.
 - Met NN zijn afspraken gemaakt over de inkoop van toekomstige toeslagen:
 - Inkoop tegen marktconforme tarieven.
 - Contract loopt 3 jaar, na 3 jaar wordt een nieuwe offerte uitgebracht door NN o.b.v. dan geldende marktconforme tarieven.

UPDATE LIQUIDATIEPROCES (3)

- Afspraken met de werkgever (TBI Holdings):
 - De werkgever voert het toeslagenbeleid vanaf 1 januari 2017 uit:
 - Een voortzetting van het huidige toeslagenbeleid.
 - De pensioencommissie adviseert de werkgever over de hoogte van de (voorwaardelijke) indexaties o.b.v. financiële analyse.
 - De werkgever blijft (voor de groep actieve deelnemers die deelnemer waren in de CDC-regeling) geld storten in het toeslagendepot (ter hoogte van 10,4% van de pensioengrondslagsom van deze groep).

UPDATE LIQUIDATIEPROCES (4)

- Afspraken met de werkgever (TBI Holdings):
 - Momenteel betaalt het fonds de eventuele kosten van een individuele uitgaande waardeoverdracht:
 - NN wil dit risico alleen voor een hele hoge prijs overnemen, dit zou ten koste gaan van het indexatiepotentieel
 - De werkgever is daarom bereid dit risico op zich te nemen:
 - Dit leidt tot extra kosten voor de werkgever. Een waardeoverdracht waarvoor meer dan € 15.000 moet worden bijbetaald mag (wettelijk) door de werkgever geweigerd worden.
 - Dit is continuering van de gedragsregel van het fonds. Hier kan het indexatiepotentieel behouden blijven.

UPDATE LIQUIDATIEPROCES (5)

- Contacten met DNB:
 - DNB is in 2015 geïnformeerd over de voorgenomen liquidatie en in 2016 regelmatig op de hoogte gehouden van de voortgang;
 - Ultimo september 2016 melding gedaan van de collectieve waardeoverdracht :
 - DNB beoordeelt de collectieve waardeoverdracht en zou de collectieve waardeoverdracht eventueel kunnen tegenhouden. DNB heeft 3 maanden de tijd om haar oordeel te vellen (vóór eind december 2016).
 - Bij de beoordeling van een collectieve waardeoverdracht kijkt DNB vooral of de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden geen nadeel van de waardeoverdracht c.q. liquidatie zullen ondervinden.

VERVOLGSTAPPEN

- Liquidatieproces afronden (na akkoord DNB):
 - Uitvoeren van de collectieve waardeoverdracht
 - De finale financiële afwikkeling van het fonds:
 - Een eventueel batig saldo wordt in het toeslagdepot gestort
 - De administratieve afwikkeling van het fonds:
 - Bewaarder stukken aanwijzen, uitschrijven KvK, etc
- Finale / definitieve afwikkeling naar verwachting medio / ultimo 2017
- Communicatie naar deelnemers
 - Staat hoog op de agenda, maar kan pas als “groen licht” verkregen is van DNB m.b.t. collectieve waardeoverdracht.
 - Jaarlijkse deelnemersvergadering (nieuwe stijl) blijft voorlopig gehandhaafd.