



Financiële positie en toeslagverlening 2014

Deelnemersvergadering

19 november 2013



Contract Nationale-Nederlanden (NN)

- **Garantiecontract:**
 - NN garandeert uitkeringen levenslang, ongeacht rente, rendementen en levensverwachting
 - Pensioenen worden niet gekort
- **Contract geknipt:**
 - Pensioenen opgebouwd tot 2012 in apart contract:
 - Premievrij
 - Kosten verrekend met overrente
 - Nieuwe pensioenopbouw en toeslagen in contact vanaf 2012



Financiële bronnen

- Toeslagdepot :
 - Wordt gevuld door opslagen in premie
 - Is bestemd voor toeslag actieven
- Algemene reserve
 - Bevat vrij vermogen pensioenfonds (buffer)
 - Neemt toe of af met rendement
 - Kan zowel voor toeslag actieven als inactieven gebruikt worden
- Egalisatiereserve:
 - Bij positief saldo overrendement na verrekening met kosten wordt deel uitgekeerd aan pensioenfonds, rest wordt verrekend met toekomstige positieve of negatieve overrente
 - Negatief saldo na afloop contractperiode komt voor rekening NN
 - Aparte egalisatiereserve voor contract tot 2012 en vanaf 2012
 - Kan voor toeslag inactieven gebruikt worden



Financiële positie ultimo 2012

- Rendement 2012: 14,7% totaal
- Toeslagdepot: €3,6 miljoen
- Algemene reserve: €9,1 miljoen
- Egalisatiereserve oud contract: €0,5 miljoen
- Egalisatiereserve nieuw contract: nihil
- Goedkeurende verklaring accountant en actuaris
- Financiële positie voldoende
- Toeslag 1 januari 2013:
 - Actieven 1,4%, kosten €0,4 miljoen, gefinancierd uit opslag in premie
 - Inactieven 1,0%, kosten €1,2 miljoen, gefinancierd uit algemene reserve



Ontwikkelingen 2013

- Rente is gestegen in 2013
- Negatief rendement vastrentende waarden
- Hoog rendement aandelen
- Rendement op algemene reserve 2,8% tot en met september
- Totaal rendement pensioenfonds tot en met september minder dan 2%



Financiële positie sept 2013 (schatting)

- Toeslagdepot: €3,8 miljoen
- Algemene reserve: €8,1 miljoen, inclusief €0,2 miljoen rendement
- Egalisatiereserve oud contract na verrekening kosten: €4,0 miljoen, waarvan €1,3 miljoen beschikbaar komt eind 2013
- Egalisatiereserve nieuw contract: nihil



Toeslagenbeleid actieven

Voorwaardelijk toeslagenbeleid:

1. De toeslag op het opgebouwde ouderdoms-, partner- en wezenpensioen van de actieven is maximaal gelijk aan de loonindex van de werkgever TBI Holdings B.V.;
2. Het jaarlijkse overschot in de CDC-premie is beschikbaar voor de toeslagverlening aan de actieve deelnemers per 1 januari van dat jaar;
3. Indien het overschot in de premie onvoldoende is om de loonindex te verlenen, zal in beginsel het toeslagdepot worden aangesproken;
4. Daarnaast bestaat nog de mogelijkheid om, indien het toeslagdepot ook niet toereikend is, de algemene reserve te gebruiken als financieringsbron;
5. Indien het overschot in de premie meer dan voldoende is om de loonindex te verlenen, wordt het restsaldo gedoteerd aan het toeslagdepot.



Toeslagenbeleid inactieven

Voorwaardelijk toeslagenbeleid:

1. De toeslag is maximaal gelijk aan de ontwikkeling van het prijsindexcijfer voor de maand oktober ten opzichte van dat indexcijfer voor de maand oktober van het daaraan voorafgaande jaar;
2. Het overrendement van zowel het garantiecontract tot 2012 als het garantiecontract vanaf 2012 is beschikbaar voor de toeslagverlening aan de inactieve deelnemers;
3. Indien het overrendement onvoldoende is om de prijsindex te verlenen, kan het rendement op de algemene reserve worden gebruikt;
4. Daarnaast bestaat nog de mogelijkheid om, indien het rendement op de algemene reserve ook niet toereikend is, ook de algemene reserve te gebruiken als financieringsbron;
5. Indien het overrendement meer dan voldoende is om de prijsindex te verlenen, wordt het restsaldo gedoteerd aan de algemene reserve.



Algemene reserve

- Jaarlijks bestuursbesluit of algemene reserve aangewend wordt
- Aanwending alleen mogelijk bij ruim voldoende eigen vermogen
- Geen onderverdeling van de algemene reserve ten behoeve van actieven en inactieven



Toeslag actieven 1 januari 2014

- Toeslag actieven wordt pas in 2014 besloten
 - Loonindex TBI Holdings B.V momenteel nog niet bekend
 - 1% toeslag kost circa €0,25 miljoen
 - Opslag in premie + indien nodig toeslagdepot zullen toereikend zijn voor financiering
 - Algemene reserve zal dus niet aangesproken hoeven worden voor toeslag voor actieven



Toeslag inactieven 1 januari 2014 (1)

- 1% toeslag inactieven kost circa €1,3 miljoen
- Stijging prijsindex okt 2012 – okt 2013: 1,6%
- Kosten voor 1,6% toeslag zijn naar schatting ruim €2,0 miljoen
- Uit te keren overrente ultimo 2013 naar verwachting €1,3 miljoen → 1,0% toeslag
- Geschat rendement algemene reserve €0,2 miljoen → 0,2% toeslag
- Zonder algemene reserve zelf aan te spreken kan 1,2% toeslag verleend worden



Toeslag inactieven 1 januari 2014 (2)

- Voor financiering van volledige toeslag van 1,6% nog circa €0,5 miljoen nodig
- Algemene reserve (excl. rendement) €7,9 miljoen → zou dan teruglopen tot €7,4 miljoen
- Gezien hoogte van algemene reserve en egaliseringsreserve is toeslagambitie (volledige prijsindexatie) haalbaar, ondanks economisch zware tijden
- Daarom besloten tot volledige prijscompensatie, te weten **1,6% toeslag per 1 januari 2014**
- Algemene reserve bedraagt daarna circa €7,4 miljoen