

FINANCIËLE POSITIE EN TOESLAGVERLENING 2015

Deelnemersvergadering

CONTRACT NATIONALE-NEDERLANDEN

- Garantiecontract:
 - Nationale-Nederlanden (NN) garandeert opgebouwde pensioenen en ingegane uitkeringen levenslang, ongeacht rente, rendementen en levensverwachting
 - Opgebouwde pensioenen en ingegane uitkeringen worden niet gekort
- Contract geknipt:
 - Pensioenen opgebouwd tot 2012 in apart contract:
 - Premievrij (gesloten contract)
 - Winstdelend, waarbij kosten worden verrekend met overrendement
 - Nieuwe pensioenopbouw en toeslagen in contract vanaf 2012, loopt tot en met 31 december 2016

FINANCIËLE BRONNEN (1)

- Toeslagdepot :
 - Wordt gevuld door opslagen op 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

FINANCIËLE BRONNEN (2)

- Egalisatiereserve:
 - Jaarlijks wordt bij positief saldo overrendement (voor contract tot 2012: na verrekening met kosten) deel uitgekeerd aan pensioenfonds, rest blijft in egalisatiereserve en wordt verrekend met toekomstig positief of negatief overrendement
 - Egalisatiereserve bevat dus nog niet uitgekeerd overrendement
 - Na afloop contractperiode:
 - Negatief saldo komt voor rekening NN, winstdeling wordt beëindigd
 - Bij positieve egalisatiereserve continuering van winstdeling
 - Aparte egalisatiereserve voor contract tot 2012 en vanaf 2012
 - Jaarlijks uitgekeerd overrendement kan voor toeslag inactieven gebruikt worden

FINANCIËLE POSITIE ULTIMO 2013

- Rendement 2013: 4,5% totaal
- Toeslagdepot: € 4,4 miljoen
- Algemene reserve: € 8,6 miljoen
- Egalisatiereserve oud contract: € 4,2 miljoen
- Egalisatiereserve nieuw contract: nihil
- Goedkeurende verklaring accountant en actuaris
- Financiële positie voldoende

- Toeslag 1 januari 2014:
 - Actieven 1,6%, kosten € 0,4 miljoen, gefinancierd uit opslag in premie 2014
 - Inactieven 1,6%, kosten € 2,0 miljoen, gefinancierd uit overrendement 2013
N.B. Kosten toeslag inactieven per 1 januari 2014 al verwerkt in cijfers per 31 december 2013 in jaarverslag, dus in 2013 zowel indexatie 2013 als indexatie 2014 als last opgenomen

ONTWIKKELINGEN 2014

- Rente is gedaald in 2014
- Hoog rendement vastrentende waarden
- Hoog rendement aandelen
- Rendement op algemene reserve 9,8% tot en met september 2014
- Totaal rendement pensioenfonds tot en met september 2014 ruim 16%

FINANCIËLE POSITIE SEPTEMBER 2014 (SCHATTING)

- Toeslagdepot: € 4,9 miljoen
- Algemene reserve: € 9,4 miljoen, inclusief € 0,8 miljoen rendement
- Egalisatiereserve oud contract na verrekening kosten:
€ 7,9 miljoen, waarvan € 2,0 miljoen uitgekeerd wordteind 2014
- Egalisatiereserve nieuw contract: € 0,1 miljoen

N.B. Cijfers zijn tot en met september 2014, werkelijke positie pensioenfonds wordt bepaald op 31 december 2014

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.

TOESLAG ACTIEVEN 1 JANUARI 2015

- Toeslag actieven wordt pas in 2015 besloten
 - Loonindex TBI Holdings B.V. momenteel nog niet bekend
 - 1% toeslag kost circa € 0,3 miljoen
 - Opslag in premie + indien nodig toeslagdepot zullen toereikend zijn voor financiering

TOESLAG INACTIEVEN 1 JANUARI 2015

- 1% toeslag inactieven kost circa € 1,3 miljoen
- Stijging prijsindex okt 2013 - okt 2014: 1,1%
- Kosten voor 1,1% toeslag zijn naar schatting ruim € 1,4 miljoen
- Uit te keren overrendement ultimo 2014 naar verwachting € 2,0 miljoen, dus voldoende voor volledige toeslagverlening
- Financiële positie pensioenfonds gezond, ondanks economisch lastige tijden
- Conclusie: inactieven krijgen per 1 januari 2015 volledige prijscompensatie, dus: **1,1% toeslag per 1 januari 2015**