



Indexatiebeleid en indexatie 2013

Deelnemersvergadering

Jeannelle Kooman

20 november 2012

Actieven

Voorwaardelijk toeslagenbeleid (indexatiebeleid):

- 1. Het jaarlijkse overschot in de CDC-premie is beschikbaar voor de toeslagverlening aan de actieve deelnemers per 1 januari van dat jaar;**
- 2. 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.;**
- 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.**



Inactieven

Voorwaardelijk toeslagenbeleid:

- 1. Het overrendement van zowel het garantiecontract tot 2012 als het garantiecontract vanaf 2012 is beschikbaar voor de toeslagverlening aan de inactieve deelnemers;**
- 2. 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;**
- 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**
- **Daarom 'bodem' €4 miljoen aan algemene reserve**
- **Alleen deel van de algemene reserve boven deze bodem kan eventueel aangewend worden voor toeslagverlening**
- **Daarnaast geldt als voorwaarde dat de dekkinggraad op contractcondities, inclusief de algemene reserve, meer dan 100% dient te zijn**
- **Geen onderverdeling van de algemene reserve ten behoeve van actieven en inactieven**



Toeslag actieven 1 januari 2013

- **Toeslag actieven wordt pas in 2013 besloten**
 - **Loonindex TBI Holdings B.V momenteel nog niet bekend**
 - **1% toeslag kost circa €0,3 miljoen**
 - **Opslag in premie + toeslagdepot zullen toereikend zijn voor financiering**
 - **Algemene reserve zal dus niet aangesproken hoeven worden voor toeslag voor actieven**



Toeslag inactieven 1 januari 2013

- **1% toeslag inactieven kost circa €1,2 miljoen**
- **Stijging prijsindex okt 2011 – okt 2012: 2,9%**
- **Kosten voor 2,9% toeslag zijn circa €3,5 miljoen**
- **Overrente ultimo 2012 naar verwachting nihil**
- **Geschat rendement algemene reserve €0,7 miljoen → 0,6% toeslag**
- **Algemene reserve (excl. rendement) €7,5 miljoen → bij verlenen van 2,9% toeslag, zou algemene reserve teruglopen tot €4,7 miljoen**
- **Bodem van €4 mln nadert dan erg snel, waardoor toekomstige toeslagen onder druk komen te staan**
- **Bovendien is 2,9% niet in lijn met huidige economische omstandigheden en ontwikkelingen bij andere pensioenfonds**
- **Daarom besloten tot 1% toeslag per 1 januari 2013**
- **Algemene reserve bedraagt daarna circa €7 miljoen**