

CONCEPT

Notulen deelnemersvergadering Stichting Pensioenfonds TBI 18 november 2014

16.30 uur, Croon Elektrotechniek B.V., Schiemonnd 20-22, Rotterdam

Aanwezig: volgens de ontvangen aanmeldingen 9 actieve deelnemers en 43 gepensioneerden, de bestuursleden W. Poldervaart (voorzitter), J. Kooman (secretaris), A. de Hoog, R. Lems, F.W. van Meerkerk en R. van Breemen, als adviseur van het bestuur R.P. Deddens (Sprenkels & Verschuren) en namens de uitvoerder W. Koppelaar en M. van den Brand (Nationale-Nederlanden).

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom.

De voorzitter deelt mede dat mevrouw Kooman per mei 2014 is benoemd tot bestuurslid respectievelijk secretaris van het fonds. Met haar benoeming wordt voorzien in de vacature die ontstond door het vertrek van de heer Schouten in het voorjaar. Met betrekking tot de melding aanvraag voorgenomen benoeming van mevrouw Kooman heeft De Nederlandsche Bank een uitgebreide betrouwbaarheids- en geschiktheids-toetsing uitgevoerd. Met het schrijven van 18 maart 2014 heeft De Nederlandsche Bank bevestigd dat zij kon instemmen met de benoeming van mevrouw Kooman tot secretaris. Het dagelijks bestuur van het fonds wordt nu ingevuld door mevrouw Kooman en de heer Poldervaart.

De aanpassing van de pensioenregelingen per 1 januari 2015 zal tijdens deze vergadering centraal staan. De heer Deddens zal tijdens de behandeling van agendapunt 3 hierop nader ingaan.

2. Vaststellen van de notulen van de deelnemersvergadering van 19 november 2013

De notulen worden bladzijdegewijs zowel inhoudelijk als redactioneel doorgenomen en ongewijzigd vastgesteld.

3. Wijzigingen wetgeving en gevolgen voor pensioenregeling

De voorzitter geeft een korte inleiding met betrekking tot de wijzigingen van de pensioenregelingen. De voorgenomen aanpassing van de pensioenregelingen, in het bijzonder de zogenaamde CDC-regeling, heeft binnen het bestuur met ondersteuning van onze adviseur Sprenkels & Verschuren de nodige voorbereiding gekost. Vanaf februari jl. zijn in diverse sessies binnen de bestuursvergaderingen de actuariële aspecten, kosten werkgever en werknemersbijdrage rond deze aan te passen regeling behandeld. Regelmatig heeft afstemming plaatsgevonden met de Raad van Bestuur omtrent de te kiezen richting. In juni en september hebben voorlichtingsbijeenkomsten plaatsgevonden ten behoeve van de directievoorzitters en hun pensioendeskundigen van de TBI-ondernemingen. In oktober heeft overleg plaatsgevonden met de Centrale Ondernemingsraad. Op 11 november jl. heeft een voorlichtingsbijeenkomst plaatsgevonden over de zgn. Nationale-Nederlanden Prestatie Pensioen-regeling. De voorlichting in deze deelnemersvergadering is uiteindelijk het sluitstuk in dit proces qua aanpassingen van de pensioenregelingen.

Daarnaast heeft in het maandelijks overleg met onze uitvoerder Nationale-Nederlanden regelmatig afstemming plaatsgevonden omtrent de voorgenomen wijzigingen.

Op verzoek van de voorzitter geeft de heer Deddens aan de hand van een presentatie een uitgebreide toelichting op de voorgenomen wijziging van de pensioenregeling.

Stichting Pensioenfonds TBI voert een aantal pensioenregelingen uit, t.w.

- . CDC-regeling
- . Excedent individuele beschikbare premiereregeling
- . Netto prepensioenregeling
- . Excedentregeling Metaal & Techniek (herverzekerd bij Nationale-Nederlanden)
- . Beschikbare premiereregeling variabele bonussen (de zgn. ex-Parklaan-regeling)

De pensioenaanspraken zijn herverzekerd bij Nationale-Nederlanden. De huidige herverzekeringsovereenkomst eindigt per 1 januari 2017. Bij het eventueel afsluiten van een nieuwe herverzekeringsovereenkomst zijn de voorwaarden en tarieven naar verwachting aanzienlijk minder gunstig om de regeling op eenzelfde wijze uit te voeren.

De "bijwagens" (huidige "bijwagens" van TBI zijn HEVO en Synchron) liften mee op de collectieve voorwaarden van de herverzekeringsovereenkomst.

Voor veel TBI-ondernemingen is de basisregeling ondergebracht bij een bedrijfstakpensioenfonds. Het is nog niet volledig bekend hoe de bedrijfstakpensioenfonds bouw en metaal & techniek de regelingen gaan aanpassen. Hierop heeft het bestuur geen enkele invloed.

Per 1 januari 2015 treedt de Wet Witteveen in werking (Pensioenakkoord 2015). De belangrijkste reden voor invoering van deze wet is een versoering van de pensioenregelingen.

De belangrijkste punten zijn:

- . Het fiscaal maximale opbouwpercentage voor ouderdomspensioen bij een middelloonregeling met pensioenleeftijd 67 jaar wordt 1,875 procent (was 2,15 procent). Bij een pensioenleeftijd van 65 jaar wordt het opbouwpercentage 1,616 procent.
- . De beschikbare premierregelingen dienen afgeleid te zijn van de fiscaal maximale middelloonregeling. Vanaf 2015 zijn uitsluitend netto staffels toegestaan, gebaseerd op een 4 procent of 3 procent rekenrente.
- . De minimale franchise in een middelloonregeling bedraagt EUR 12.552 (was EUR 13.449).
- . Over het salaris boven EUR 100.000 mag geen pensioen (bruto) meer worden opgebouwd. Producten zullen worden aangeboden voor het vrijwillig op een fiscaal vriendelijke manier sparen (netto) voor een oudedagsvoorziening.

De heer Deddens wijst erop dat deze wetswijzigingen geen invloed zullen hebben op reeds opgebouwde pensioenaanspraken.

Het Pensioenakkoord 2015 houdt in dat al onze pensioenregelingen dienen te worden aangepast per 1 januari 2015. Op verzoek van de Raad van Bestuur heeft het bestuur vanaf het voorjaar de consequenties van de wijzigingen besproken en berekend, met als uitgangspunt dat de wijzigingen kostenneutraal zijn voor de werkgever en dus op totaalniveau ook tot vergelijkbare uitkomsten leiden voor de werknemers. Dit heeft geresulteerd in het volgende:

Voorstel wijziging CDC regeling en excedent individuele beschikbare premierregeling voor het pensioengevend salaris tot EUR 100.000

Het bestuur heeft voorgesteld de CDC-regeling en de excedent IBP-regeling samen te voegen vanaf 1 januari 2017. De Raad van Bestuur onderschrijft deze strategische denkrichting.

Algemeen pensioenleeftijd 67 jaar, maximum salaris EUR 100.000

CDC-regeling voor huidige deelnemers voor de jaren 2015 en 2016:

- . opbouwpercentage ouderdomspensioen 1,875 procent
- . partnerpensioen 70 procent van te bereiken ouderdomspensioen (levenslang); het tijdelijk nabestaandenpensioen is fiscaal niet meer mogelijk
- . CDC-bijdrage 33,7 procent van pensioengrondslag (7,4 procent bijdrage werknemer; 26,3 procent bijdrage werkgever)
- . extra CDC-bijdrage werkgever 2,7 procent voor indexatie opgebouwde aanspraken

IBR-regeling (voor nieuwe deelnemers vanaf 1 januari 2015; voor CDC-deelnemers vanaf 1 januari 2017)

- . staffel, gebaseerd op middelloon, 1,875 procent ouderdomspensioen, rekenrente 3 procent, deelnemersbijdrage van 7,4 procent van de pensioengrondslag
- . partnerpensioen 1,16 procent x pensioengrondslag x diensttijd
- . extra premiebijdrage werkgever voor indexatie opgebouwde CDC aanspraken (10,4 procent van de CDC-pensioengrondslag)

De nieuwe regeling is (qua pensioenuitkomsten) vergelijkbaar met de huidige regelingen.

Voorstel oplossing voor salarissen boven EUR 100.000

Het fiscaal faciliteren van pensioenopbouw over salarissen boven EUR 100.000 is vanaf 1 januari 2015 niet meer mogelijk. Wel is het mogelijk vrijwillig op een fiscaal vriendelijke manier bij te sparen via een netto lijfrente of een netto pensioen. TBI wil een compensatie aanbieden voor de huidige werknemers die per eind 2014 een pensioengevend salaris van meer dan EUR 100.000 hebben op basis van kostenneutraliteit. TBI zal geen collectieve netto lijfrente- of pensioenregeling aanbieden. De nabestaandende dekking zal wel collectief door TBI worden verzekerd. De deelnemers zullen individueel worden geïnformeerd.

De deelnemers aan de overige pensioenregelingen zullen individueel worden geïnformeerd over de wijzigingen.

Voor de volledige inhoud van de presentatie wordt verwezen naar de hand-out, die als bijlage 1 aan de notulen is gevoegd.

De voorzitter vraagt aan de vergadering of zij kan instemmen met de voorgestelde wijzigingen van de pensioenregelingen. De vergadering stemt in met de voorgenomen wijzigingen.

Rekening houdend met gekozen richting qua aanpassing pensioenregeling en expiratie van de overeenkomst met uitvoerder Nationale-Nederlanden op 1 januari 2017 zal ook worden nagedacht over de toekomst van het pensioenfonds.

4. Financiële positie en toeslagverlening 2015

De voorzitter geeft aan dat de financiële positie van het fonds in relatie tot de toeslagverlening 2015 in de bestuursvergadering van vandaag uitvoerig aan de orde is geweest. De voorzitter verzoekt mevrouw Kooman nader in te gaan op de actuele financiële positie van het fonds en de toeslagmogelijkheden 2015. De belangrijkste punten rond de financiële positie zijn:

- . De pensioenaanspraken zijn via een garantiecontract herverzekerd bij Nationale-Nederlanden. Nationale-Nederlanden garandeert opgebouwde pensioenen en uitkeringen levenslang. Het contract is opgeknipt in een contract voor pensioenen opgebouwd tot 2012 (premienvrij en winstdelend, waarbij de kosten worden verrekend met overrendement) en een nieuw contract, dat eind 2016 afloopt.
- . De financiële bronnen zijn het toeslagdepot (bestemd voor toeslag actieven), de algemene reserve (kan worden gebruikt voor toeslag actieven en inactieven) en de egalisatiereserve (bij een positief saldo overrendement wordt deel uitgekeerd ten behoeve toeslag inactieven).
- . Per 1 januari 2014 is 1,6 procent toeslag aan de actieven verleend (gefinancierd uit de opslag in de premie) en 1,6 procent aan de inactieven (gefinancierd uit het overrendement 2013).
- . De rente is gedaald in 2014, waardoor het rendement op vastrentende waarden positief is. Op aandelen is een hoog rendement behaald. Het totale rendement bedraagt voor het gehele pensioenfonds ruim 16 procent tot en met september.
- . Het toeslagdepot (bestemd voor toeslagen aan de actieven) bedraagt circa € 4,9 miljoen.
- . De algemene reserve bedraagt circa € 9,4 miljoen (inclusief circa € 0,8 miljoen rendement).
- . Het overrendement komt terecht in de egalisatiereserve van het oude contract en wordt verrekend met kosten. Van het restant wordt een deel uitgekeerd. Eind 2014 wordt naar schatting € 2,0 miljoen uitgekeerd.

Vervolgens gaat mevrouw Kooman in op het toeslagenbeleid actieven en inactieven:

- . Over de toeslag voor de actieven wordt in januari 2015 besloten. De opslag in de premie en het toeslagdepot zullen daar toereikend voor zijn. Het is dus niet nodig de algemene reserve aan te wenden voor toeslag aan de actieven.
- . De toeslag voor de inactieven volgt in beginsel de prijsindex. Deze bedroeg 1,1 procent.
- . Het uit te keren overrendement is in beginsel beschikbaar voor toeslagverlening aan de inactieven (premienvrije deelnemers en gepensioneerden). De naar verwachting € 2,0 miljoen die uitgekeerd zal worden, is ruim voldoende om 1,1 procent (prijsindex) toeslag aan de inactieven te verlenen.

Alles afwegende, zoals de economisch lastige omstandigheden en de onzekere toekomst aan de ene kant en de "sterke" financiële positie van het fonds aan de andere kant, heeft het bestuur gemeend de pensioenen van de inactieven met 1,1 procent te verhogen per 1 januari 2015.

De aanwezigen kunnen zich vinden in het indexatie besluit.

Voor de volledigheid van de presentatie wordt verwezen naar de hand-out, die als bijlage 2 aan de notulen is gevoegd.

5. Wijzigingen als gevolg van de Wet versterking bestuur pensioenfondsen

De voorzitter geeft een nadere toelichting omtrent de gevolgen uit de Wet versterking Bestuur Pensioenfondsen zoals deze per 1 juli jl. is ingegaan. Met behulp van onze adviseur Sprenkels & Verschuren is een aantal juridische documenten zoals de statuten, reglement verantwoordingsorgaan en de ABTN aangepast. Deze aanpassingen dienden voor 1 april 2014 te worden voorgelegd aan de toezichthouder De Nederlandsche Bank. Deze zijn inmiddels getoetst en positief beoordeeld. Deze aanpassingen zijn mede gebaseerd op de genomen besluiten in de bestuursvergadering van 15 oktober 2013. Een belangrijk besluit was daarbij om het paritaire bestuursmodel te handhaven inclusief een rechtstreekse vertegenwoordiging namens de pensioengerechtigden in het bestuur.

In het kader van de wettelijke aanpassingen heeft het verantwoordingsorgaan meer adviesrechten gekregen. Een nieuw belangrijk adviesrecht is bijvoorbeeld van toepassing op het sluiten, wijzigen of beëindigen van de uitvoeringsovereenkomst. Het verantwoordingsorgaan heeft in de vergadering op 28 oktober jl. met het bestuur van dit adviesrecht gebruik gemaakt. In deze vergadering heeft het verantwoordingsorgaan een gedetailleerde toelichting ontvangen. Het verantwoordingsorgaan kon zich vinden in de gekozen richting.

Daarnaast dient nog aandacht te worden besteed aan de nadere inrichting van het intern toezicht (visitatiecommissie). Bij de inrichting van het intern toezicht zal de frequentie van de visitatie worden verhoogd naar 1 keer per jaar in plaats van de huidige frequentie van 1 keer per 3 jaar.

Voor wijzigingen in de statuten als gevolg van een wetswijziging - zie artikel 19 lid 2 van de statuten - is geen toestemming van deelnemers en pensioengerechtigden vereist. Wel vindt het bestuur het gepast om u als deelnemers en pensioengerechtigden te informeren omtrent de doorgevoerde (wettelijke) wijzigingen.

Als laatste wijst de voorzitter erop dat per 1 januari 2014 de Code pensioenfondsen in werking is getreden. De Code heeft vanaf 1 juli 2014 een wettelijke basis gekregen, maar is geen dwingend recht. De Code moet daarbij worden nageleefd volgens het 'pas-toe-of-leg-uit'-beginsel. Een en ander zal daarbij tot uiting worden gebracht in het jaarverslag 2014.

6. Vaststellen volgende vergadering

In de bestuursvergadering van vanmiddag zijn de vergaderdata 2015 vastgesteld inclusief de deelnemersvergadering. De volgende deelnemersvergadering zal plaatsvinden op dinsdag 24 november 2015. De locatie en aanvangstijd zullen op een later moment worden bepaald.

7. Rondvraag en sluiting

Op de vraag waarover met Nationale-Nederlanden wordt onderhandeld, deelt de voorzitter mede dat wordt gesproken over een individuele beschikbare premieregeling. De vrije reserves van de huidige contracten kunnen worden bestemd voor de toeslag aan actieven en inactieven. Na afloop van de contractperiode dient een zo goed mogelijk contract te worden afgesloten, waarbij de financiële middelen aangewend kunnen worden voor toeslagen.

Niets meer aan de orde zijnde sluit de voorzitter om 17.45 uur de vergadering, bedankt de aanwezigen voor hun komst en inbreng, en nodigt iedereen uit voor een broodje en een borrel.

Bijlagen: Presentatie wijzigingen wetgeving en gevolgen voor pensioenregeling
Presentatie financiële positie en toeslag verlening 2015