

CONCEPT

Notulen deelnemersvergadering Stichting Pensioenfonds TBI 14 september 2015

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

Aanwezig: volgens de getekende presentielijst 47 actieve deelnemers en gepensioneerden, de bestuursleden A. de Hoog (plaatsvervangend voorzitter), W. Poldervaart (voorzitter), J. Kooman (secretaris), 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 C. van Gemerden (Nationale-Nederlanden).

1. Opening

De heer De Hoog opent de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom. De heer De Hoog is deze vergadering de voorzitter. Hij licht toe dat de reguliere voorzitter, de heer Poldervaart, wegens ziekte langere tijd afwezig geweest is. Hij is vandaag weer aanwezig en zal zijn werkzaamheden weer op gaan pakken. Het dagelijks bestuur van het fonds is tijdelijk ingevuld door mevrouw Kooman en de heer De Hoog.

Het bestuur heeft besloten om de eerder vastgestelde vergadering van deelnemers en pensioengerechtigden van 24 november 2015 te vervroegen naar vandaag in verband met het voorgenomen besluit tot liquidatie van het pensioenfonds. Dit onderwerp zal tijdens deze vergadering centraal staan.

2. Vaststellen van de notulen van de deelnemersvergadering van 18 november 2014

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

3. Liquidatie pensioenfonds per 1 januari 2017

De voorzitter geeft een korte inleiding. Zoals vorig jaar aangegeven, is er vanwege de marktontwikkelingen (met name de lage rente) voor gekozen per 1 januari 2017 voor alle deelnemers van het pensioenfonds over te stappen naar een individuele beschikbare premieregeling (IBP-regeling). Bij de uitvoering van een IBP-regeling is de toegevoegde waarde van een pensioenfonds zeer beperkt. Het pensioenfonds dient dan vooral als "doorgeefluik" voor de pensioenpremies. Daarom heeft het bestuur van het pensioenfonds besloten het pensioenfonds per 1 januari 2017 te gaan liquideren. Het verantwoordingsorgaan van het pensioenfonds heeft positief geadviseerd over dit besluit.

Vervolgens geeft mevrouw Kooman een uitgebreidere toelichting aan de hand van een presentatie. Zij gaat daarbij eerst in op de verschillende pensioenregelingen die het pensioenfonds uitvoert. De deelnemers en gepensioneerden in de zaal nemen niet allemaal aan dezelfde pensioenregeling deel, waardoor niet alle punten uit de presentatie voor alle aanwezigen in dezelfde mate van toepassing zijn. Het pensioenfonds is volledig herverzekerd bij NN. Dat betekent dat alle opgebouwde pensioenen levenslang gegarandeerd worden, ongeacht de rendementen, de rente en het moment van overlijden. Deze garantie is niet van toepassing op een IBP-regeling. Daar wordt een kapitaal bijeen gespaard, waarbij het beleggingsrisico voor de deelnemers is. Vanaf 2017 zal het pensioenfonds alleen nog een IBP-regeling uitvoeren (los van de risiconabestaandende dekking voor het salaris boven € 100.000). Het pensioenfonds heeft dan geen toegevoegde waarde. Ook voor de garanties op de in het verleden opgebouwde pensioenen is het voortbestaan van het pensioenfonds niet nodig. Deze garantieafspraken met NN gaan bij liquidatie van het pensioenfonds 1 op 1 over van het pensioenfonds naar de werkgever. Het instand houden van het pensioenfonds brengt veel kosten met zich mee (circa € 100.000 a € 150.000 per jaar). Bovendien wordt het toezicht op pensioenfonds steeds strenger, waardoor het moeilijker wordt om opvolgers voor de bestuursleden te vinden en waardoor de bestuursleden steeds meer tijd aan het pensioenfonds moeten besteden. Bovenstaande heeft geleid tot het voorgenomen besluit het pensioenfonds te liquideren. De in het fonds aanwezige middelen blijven een pensioenbestemming houden (toeslagverlening) en kunnen niet naar de werkgever terugvloeiën.

Vervolgens wordt ingegaan op de verschillende belanghebbenden bij het pensioenfonds en de gevolgen van de liquidatie voor hen. Een belangrijke verandering is dat de rol van centrale ondernemingsraad (COR) in het pensioendossier wijzigt. Bij een verzekerde pensioenregeling via een pensioenfonds heeft de COR formeel geen rol. Door het wegvallen van het pensioenfonds ontstaat een rechtstreeks verzekerde pensioenregeling. In die situatie heeft de COR op grond van de Wet op de ondernemingsraden instemmingsrecht bij (toekomstige) wijzigingen van de pensioenregeling. Verder verdwijnt het pensioenfonds en daarmee ook het bestuur van het pensioenfonds. Om te voorkomen dat de bij het bestuur aanwezige pensioenkennis verdwijnt, zal een pensioencommissie worden opgericht met een adviserende rol richting de Raad van Bestuur (RvB) van TBI Holdings B.V. en de COR met betrekking tot het jaarlijkse toeslagenbeleid en toekomstige wijzigingen van de regeling. De leden van de pensioencommissie zullen worden gekozen door de RvB (3), COR (2) en pensioengerechtigden (1). Om de continuïteit te waarborgen en tijd te creëren voor kennisoverdracht zal de pensioencommissie de eerste twee jaar bestaan uit de huidige bestuursleden.

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

De volgende vragen worden gesteld:

- Klopt het dat er qua regeling niets verandert voor de werknemers van de bouwbedrijven?
Ja, dat klopt.
- Hoe werkt de pensioencommissie? Is er een reglement?
Ja, er komt een reglement waarin opgenomen is wat de rol en verantwoordelijkheid van de commissie is. De leden van de commissie worden gekozen door hun achterban. De commissie krijgt een adviserende rol richting RvB en COR.
- Gesteld wordt dat de COR een rol krijgt in het pensioendossier en niet de afzonderlijke OR-en. Is dat wel in overeenstemming met de huidige juridische vastleggingen?
We zullen dat nagaan en waar nodig de stukken juridisch zo aanpassen dat de verantwoordelijkheid bij de COR komt te liggen.
- Wat gebeurt er met het vrije vermogen dat het pensioenfonds heeft?
Het vrije vermogen blijft op dezelfde manier als nu belegd door NN Investment Partners. Het vermogen kan alleen gebruikt worden voor toeslagverlening.
- Wie gaat er in de toekomst over het toeslagenbeleid?
Het huidige bestuur gaat in 2016 het toeslagenbeleid vastleggen, zoals dat zal gelden vanaf 2017. Vanaf 2017 besluit de RvB jaarlijks over de toeslagverlening. De RvB dient zich daarbij wel te houden aan het vastgelegde toeslagenbeleid. De pensioencommissie, die de eerste twee jaar uit de huidige bestuursleden blijft bestaan, adviseert jaarlijks over de toeslagverlening.
- Wie ziet er toe op de juistheid van de besluiten van de RvB? Nu is er nog een vergadering van deelnemers die het bestuur ter verantwoording kan roepen, maar hoe zit dat vanaf 2017?
De RvB beslist weliswaar over de toeslagverlening, maar moet zich daarbij houden aan het vastgelegde toeslagenbeleid. Dit beleid wordt nog officieel vastgelegd door het huidige bestuur vóór 31 december 2016. Dit is ook een eis van De Nederlandsche Bank (DNB). Vóór liquidatie moet dit toeslagenbeleid ook geaccordeerd worden door DNB. De RvB kan daar niet van afwijken. De COR kan hier ook op toezien. Tevens moet de rol van de pensioencommissie niet onderschat worden. De pensioencommissie is weliswaar een adviserende commissie, maar indien de adviezen van deze commissie niet gevolgd worden, dienen daar wel zeer goede argumenten voor naar voren gebracht te worden.
Ten slotte zal het bestuur met de werkgever overleggen om te overwegen ook één maal per jaar de deelnemers en pensioengerechtigden uit te nodigen voor een voorlichtingsbijeenkomst (vergelijkbaar met de huidige situatie).
- Wat gaat er gebeuren met de prepensioenregeling?
Deze komt vanaf 1 januari 2017 te vervallen. Het is nog niet bekend of het wegvallen van de regeling gecompenseerd zal worden, en zo ja hoe. Hier dient de werkgever nog een besluit over te nemen. Het prepensioen dat tot 1 januari 2017 is opgebouwd, blijft gegarandeerd. Dat verandert niet ten opzichte van de huidige situatie.
- Wat is het effect op de dekkingsgraad van de nieuwe regels van de overheid met betrekking tot de rente?
Deze nieuwe rekenregels hebben geen invloed op de feitelijke situatie bij ons pensioenfonds, aangezien het pensioenfonds volledig herverzekerd is.

- De suggestie wordt gedaan om de auditcommissie van de Raad van Commissarissen toezicht te laten houden op de toeslagbesluiten van de RvB.
Deze suggestie zal het bestuur bespreken met de werkgever. Nogmaals wordt benadrukt dat de beslissingsruimte van de RvB beperkt is, aangezien de RvB dient te handelen binnen het vastgelegde toeslagenbeleid.

De vergadering vraagt om een schorsing van 10 minuten.

Na de schorsing wordt door de voorzitter gevraagd wie er tegen liquidatie van het pensioenfonds is. Niemand is tegen. De voorzitter dankt de vergadering voor de instemming en geeft aan dat het bestuur door zal gaan met het proces van liquidatie. Ten behoeve van DNB dient onder andere een uitgebreid stappenplan opgesteld te worden. DNB kan nog tot eind 2016 bezwaar tegen de liquidatie maken. Ondanks dat het bestuur hier niet vanuit gaat, is de liquidatie van het pensioenfonds dus nog onder voorbehoud van goedkeuring door DNB.

4. Financiële positie pensioenfonds

De heer Deddens geeft een toelichting op de financiële positie van het pensioenfonds per 31 december 2014 en per 31 juli 2015 (schatting). De belangrijkste punten aangaande 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 (premievrij en winstdelend, waarbij de kosten worden verrekend met overrendement) en een nieuw contract, dat eind 2016 afloopt.
- Het totale rendement van het pensioenfonds bedroeg in 2014 23,7 procent.
- Het toeslagdepot is bestemd voor toeslagen aan de actieve deelnemers. Dit depot bevatte ultimo 2014 € 4,7 miljoen. Eind juli 2015 is dat € 4,9 miljoen.
- De algemene reserve van het pensioenfonds kan gebruikt worden voor toeslagen aan de actieven en inactieven. Deze bedroeg eind 2014 € 10,6 miljoen en is in 2015 gegroeid tot € 11,1 miljoen per eind juli.
- Verder is er een egalisatiereserve, waar het overrendement in terecht komt. Ieder jaar wordt een deel hiervan uitgekeerd aan het pensioenfonds. De rest wordt apart gezet en wordt verrekend met toekomstige overrente. Aan het eind van de contractperiode wordt een positief saldo volledig uitgekeerd. Eind juli 2015 bedraagt de egalisatiereserve € 12,7 miljoen. Hierop dient nog € 0,9 miljoen aan garantie- en uitvoeringskosten in mindering gebracht te worden.

Gevraagd wordt wat er met de reserves gebeurt bij liquidatie. Zijn alle genoemde gelden dan beschikbaar voor het pensioenfonds? Het toeslagdepot en de algemene reserve zijn sowieso van het pensioenfonds. Als de egalisatiereserve eind 2016 op hetzelfde niveau als nu zou zijn, dan zou ook het bedrag van $€ 12,7 - € 0,9 = € 11,8$ miljoen beschikbaar zijn voor toekomstige toeslagen van het pensioenfonds. De huidige markten zijn echter erg turbulent. De reserves, en in het bijzonder de egalisatiereserve, kunnen dus in de periode tot 31 december 2016 ook nog fors afnemen.

De herwaarderingsreserve (die de effecten van de rentewijzigingen bevat) blijft van NN. Deze wordt alleen meegegeven als de gehele regeling wordt verplaatst naar een andere uitvoerder. Dat is echter geen wenselijke of mogelijke optie. Gezien de lage marktrente zou er dan een forse extra koopsom benodigd zijn.

Voorgaande jaren werd tijdens de deelnemersvergadering ook de toeslag voor de inactieven per 1 januari aanstaande bekend gemaakt. Door het vervroegen van de vergadering is de toeslag op dit moment nog niet bekend. Net als voorgaande jaren zal in november besloten worden over de toeslag voor de inactieven en in januari over de toeslag voor de actieven. Hier zal t.z.t. per brief en via de website over worden gecommuniceerd.

Gevraagd wordt naar de financiële positie van NN. Er is vanuit de overheid streng toezicht op verzekeraars, maar er blijft natuurlijk altijd een beperkt risico. In geval van dreigend faillissement is een opvangregeling van toepassing, waardoor polissen bij andere (solvabele) verzekeraars worden ondergebracht. In geval van faillissement treedt de noodregeling in werking. Die is er op gericht een faillissement alsnog te voorkomen. Er worden dan bewindvoerders benoemd.

NN heeft momenteel een solvabiliteit van ruim 300 procent. De eis is minimaal 150 procent. NN zit daar dus ruim boven en is in de ogen van DNB een gezonde verzekeraar.

Ook wordt gevraagd of NN nu volledig los is van ING als Bank. Dit wordt bevestigend beantwoord.

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

5. Herbenoeming R. Lems en F.W. van Meerkerk

De zittingsperiode van de heren R. Lems (namens deelnemers) en F.W. van Meerkerk (namens pensioengerechtigden) loopt eind 2015 af. Gezien het besluit tot liquidatie, heeft het bestuur ervoor gekozen artikel 20 lid 5 van de statuten in werking te laten treden. Volgens dit artikel zal het bestuur, indien er een vacature ontstaat gedurende de tijd dat het fonds in liquidatie verkeert, zelf in de vacature voorzien. Beide heren hebben het bestuur desgevraagd laten weten bereid te zijn hun functie als bestuurslid voort te zetten. Het bestuur hecht aan continuïteit in de periode van liquidatie en kiest er daarom voor de komende tijd in ongewijzigde samenstelling verder gaan.

Dit betreft een mededeling, waar niet over gestemd kan worden. Er zijn naar aanleiding hiervan geen vragen.

6. Rondvraag en sluiting

De voorzitter meldt dat het bestuur in 2016 zal bezien wat het meest geschikte moment is voor de deelnemersvergadering 2016. Dit zal afhankelijk zijn van het verloop van het proces van liquidatie. Een ieder zal per brief (of voor de actieven per email) worden uitgenodigd.

Niets meer aan de orde zijnde sluit de voorzitter om 18.15 uur de vergadering, bedankt de aanwezigen voor hun komst en inbreng, en nodigt iedereen uit voor een broodje en een borrel.

Bijlagen: 1. Presentatie liquidatie
2. Presentatie financiële positie