

# FINANCIËLE POSITIE

Deelnemersvergadering  
29 november 2016

# SITUATIE T/M 31 DECEMBER 2016

- Garantiecontract bij NN:
  - 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 ‘actieven’:
  - Wordt gevuld door opslagen in CDC-premie.
  - Neemt toe of af met rendement.
  - Is bestemd voor toeslag (indexatie) van opgebouwde pensioenaanspraken van actieven.
- Algemene reserve:
  - Bevat vrij vermogen pensioenfonds.
  - Neemt toe of af met rendement en eventuele winstdeling (“overrendement”) uit pensioencontract NN.
  - 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) een deel uitgekeerd aan pensioenfonds, rest blijft in egalisatiereserve en wordt verrekend met toekomstig positief of negatief overrendement.
  - Egalisatiereserve bevat dus nog niet uitgekeerd overrendement.
  - Aparte egalisatiereserve voor contract tot 2012 en contract vanaf 2012.
  - Per 31 december 2016 wordt saldo egalisatiereserve (mits positief) volledig uitgekeerd, daarnaast:
    - Contract tot 2012: bij positief saldo egalisatiereserve → continuering van de winstdeling voor een nieuwe periode van 5 jaar.
    - Contract na 2012: beëindiging winstdeling voor de periode vanaf 2017.

# SITUATIE VANAF 1 JANUARI 2017

- Nieuwe pensioenregeling:
  - Vanaf 1 januari 2017 geldt een nieuwe pensioenregeling bij een nieuwe pensioenuitvoerder (niet zijnde het fonds).
  - Nationale-Nederlanden (NN) blijft alle (tot 1 januari 2017) opgebouwde pensioenen en ingegane uitkeringen levenslang garanderen, ongeacht rente, rendementen en levensverwachting.
  - Opgebouwde pensioenen en ingegane uitkeringen worden niet gekort.
  - Er wordt een toeslagencontract gesloten voor het verlenen van (voorwaardelijke) toeslagen van deze pensioenen.
  - De winstdeling uit het meest recente pensioencontract (vanaf 2012) wordt beëindigd. De winstdeling van het pensioencontract tot 2012 blijft (bij positieve egalisatiereserve per ultimo 2016) voor minimaal 5 jaar doorlopen.

# FINANCIËLE BRONNEN VANAF 1 JANUARI 2017

- Betreft toeslagen opgebouwde en ingegane pensioenen t/m 31 december 2016.
- Toeslagdepot 1 (ter vervanging toeslagdepot 'actieven' van het fonds):
  - Blijft gevuld worden door dotaties van de werkgever (10,4% PG van de groep 'actieven').
  - Neemt toe of af met rendement.
  - Is bestemd voor toeslag (indexatie) van opgebouwde pensioenaanspraken van actieven.
- Toeslagdepot 2 (ter vervanging algemene reserve van het fonds):
  - Bevat liquidatiesaldo fonds plus saldo egalisatiereserve ultimo 2016.
  - Neemt toe of af met rendement en eventuele winstdeling uit het garantiecontract tot 2012.
  - Kan zowel voor toeslag actieven als inactieven gebruikt worden.
- Een voortzetting van het toeslagenbeleid van het fonds.

# FINANCIËLE POSITIE ULTIMO 2015

- Toeslagdepot: € 4,5 miljoen
- Algemene reserve: € 11,8 miljoen
- Egalisatiereserve oud contract: € 7,1 miljoen
- Egalisatiereserve nieuw contract: € 0 miljoen
- Goedkeurende verklaring accountant en actuaris
- Financiële positie voldoende (oordeel actuaris)

# ONTWIKKELINGEN 2016

- Rente is in de loop van 2016 met ca 1%-punt verder gedaald, vanaf begin oktober weer aan het stijgen.
- Aandelen in eerste kwartaal negatief, in tweede kwartaal en derde kwartaal matig positief. In totaal is het rendement lager in vergelijking met eerdere jaren.
- Per saldo tot en met september ook weinig rendement op vastrentende waarden.
- Totaal rendement pensioenfonds tot en met september circa 4% (→ dit zou leiden tot negatieve overrendement in 2016).



# FINANCIËLE POSITIE SEPT 2016 (SCHATTING)

- Toeslagdepot: € 4,7 miljoen
- Algemene reserve: € 12,4 miljoen
- Egalisatiereserve oud contract: € 4,2 miljoen\*
- Egalisatiereserve nieuw contract: € -0,2 miljoen\*\*

N.B. Cijfers zijn een schatting voor de positie van sept 2016, werkelijke positie pensioenfonds wordt bepaald op 31 december 2016

\*: nog geen rekening gehouden met aftrek kosten ad ca. € 0,9 miljoen.

\*\* : een negatieve egalisatiereserve is voor rekening van NN, bij een negatieve egalisatiereserve stopt deze winstdeling.

# TOESLAGEN 1 JANUARI 2017

- Toeslag actieven en inactieven worden, na effectuering collectieve waardeoverdracht, in 2017 besloten.
- Vanaf 2017 (en volgende jaren) zal de RvB van TBI Holdings (na advies van de pensioencommissie) besluiten over de te verlenen toeslagen. Het toeslagenbeleid zelf wijzigt hierbij niet.
- Informatie over de genomen toeslagbesluiten zal in de eerste helft van 2017 schriftelijk worden medegedeeld en met terugwerkende kracht door de uitvoerder worden verwerkt.