

# FINANCIËLE POSITIE

Deelnemersvergadering  
14 september 2015



**stichting pensioenfonds TBI**



Financiële positie | 14 september 2015 | Pagina 1

## 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.
  - De met de opgebouwde pensioen corresponderende pensioenleeftijden (65 / 67) blijven gehandhaafd.
- 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



**stichting pensioenfonds TBI**

Financiële positie | 14 september 2015 | Pagina 2

## FINANCIËLE BRONNEN (1)

- Toeslagdepot :
  - Wordt gevuld door opslagen op premie.
  - Is bestemd voor toeslag (indexatie) van opgebouwde pensioenaanspraken van 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 contractsperiode:
    - Negatief saldo komt voor rekening NN, winstdeling wordt beëindigd.
    - Bij positieve egalisatiereserve continuering van winstdeling en uitkering van positief saldo.
  - Aparte egalisatiereserve voor contract tot 2012 en vanaf 2012
  - Jaarlijks uitgekeerd overrendement kan voor toeslag inactieven gebruikt worden.

## FINANCIËLE POSITIE ULTIMO 2014

- Rendement 2014: 23,7% totaal
- Toeslagdepot: € 4,7 miljoen
- Algemene reserve: € 10,6 miljoen
- Egalisatiereserve oud contract: € 7,1 miljoen
- Egalisatiereserve nieuw contract: € 0,1 miljoen
- Goedkeurende verklaring accountant en actuaris
- Financiële positie voldoende
  
- Toeslag 1 januari 2015:
  - Actieven 1,1%, kosten circa € 0,3 miljoen, gefinancierd uit opslag in premie 2015
  - Inactieven 1,1%, kosten circa € 1,4 miljoen, gefinancierd uit overrendement 2014

## ONTWIKKELINGEN 2015

- Rente is in eerste kwartaal 2015 gedaald, daarna weer gestegen
- Aandelen in eerste kwartaal zeer positief, in tweede kwartaal negatief
- Per saldo weinig rendement op vastrentende waarden en goed resultaat op aandelen
- Totaal rendement pensioenfonds tot en met juli 2015 circa 5%

## FINANCIËLE POSITIE JULI 2015 (SCHATTING)

- Toeslagdepot: € 4,9 miljoen
- Algemene reserve: € 11,1 miljoen
- Egalisatiereserve oud contract: € 12,7 miljoen\*
- Egalisatiereserve nieuw contract: € 0,02 miljoen

N.B. Cijfers zijn tot en met juli 2015, werkelijke positie pensioenfonds wordt bepaald op 31 december 2015

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

## TOESLAGEN 1 JANUARI 2016

- Toeslag inactieven wordt pas in november 2015 besloten.
- Toeslag actieven wordt pas in januari 2016 besloten.
- Informatie over de genomen toeslagbesluiten volgt t.z.t. per brief.