

Notulen deelnemersvergadering Stichting Pensioenfonds TBI 19 november 2013
16.30 uur, Villa Vijverbos, Mr. Lagrostraat 27 te Ammerzoden

Aanwezig: volgens de ontvangen aanmeldingen 4 actieve deelnemers en 24 gepensioneerden, de bestuursleden W. Poldervaart (voorzitter), H.G.C. Schouten (secretaris), A. de Hoog, R. Lems, F.W. van Meerkerk en R. van Breemen, alsmede mw. J. Kooman (ambtelijk secretaris), als adviseur van het bestuur R.P. Deddens (Sprenkels & Verschuren) en namens de uitvoerder W. Koppelaar (Nationale-Nederlanden).

1. Opening

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

De voorzitter deelt mede dat het bestuur van het pensioenfonds niet langer tevreden was over de adviseur Aon Hewitt. Daarom is gezocht naar een andere partij. Gekozen is voor Sprenkels & Verschuren, waar ook de heer Deddens tegenwoordig werkzaam is.

2. Vaststellen van de notulen van de deelnemersvergadering van 20 november 2012

De notulen worden bladzijdegewijs doorgenomen en ongewijzigd vastgesteld, onder dankzegging aan de notulist. Naar aanleiding van de notulen wordt opgemerkt dat de uitgebreide versie van de portal nu een jaar op proef in werking is. De portal is alleen toegankelijk voor actieve deelnemers.

3. Actuele ontwikkelingen

De heer Deddens verzorgt een presentatie over de actuele ontwikkelingen op pensioengebied. De belangrijkste punten zijn:

- Op grond van de Wet verhoging AOW- en pensioenrichtleeftijd is de AOW-leeftijd in 2013 reeds verhoogd tot thans 65 jaar en 1 maand en zal de AOW-leeftijd verder verhoogd worden tot 67 jaar in 2023. Daarna zal de AOW-leeftijd afhankelijk van de levensverwachting worden.
- Op grond van diezelfde wet zal het fiscaal maximale opbouwpercentage voor middelloonregelingen per 1 januari 2014 verlaagd worden van 2,25 procent bij pensioenleeftijd 65 naar 2,15 procent bij pensioenleeftijd 67. Dat is actuariel vergelijkbaar met 1,84 procent bij pensioenleeftijd 65. De CDC-regeling kent een opbouw van 1,75 procent bij pensioenleeftijd 65, dus blijft zonder aanpassing binnen de fiscale grenzen in 2014. Het regeerakkoord gaat uit van een nog verdere verlaging. Dit staat echter nog volop ter discussie. Ook als de pensioenrichtleeftijd van 65 naar 67 jaar verhoogd wordt, blijven de reeds opgebouwde pensioenen onaangetast. Deze houden dus de ingangleeftijd van 65 jaar.
- Zowel voor mannen als vrouwen neemt de levensverwachting steeds verder toe. Dit heeft tot gevolg dat de pensioenen langer uitgekeerd moeten worden. In de premie is rekening gehouden met een kortere uitkeringsduur. Dit is een van de redenen waarom sommige pensioenfondsden de pensioenen moeten korten. Stichting Pensioenfonds TBI heeft dit risico volledig verzekerd bij Nationale-Nederlanden en wordt hier dus niet mee geconfronteerd.

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

4. Financiële positie en toeslagverlening 2014

Mevrouw Kooman gaat in op de financiële positie. De belangrijkste punten zijn:

- Per 1 januari 2013 is er 1,4 procent toeslag aan de actieven verleend (gefinancierd uit de opslag in de premie) en 1,0 procent aan de inactieven (gefinancierd uit de algemene reserve).

- De rente is gestegen in 2013, waardoor het rendement op vastrentende waarden negatief is. Op aandelen is juist een hoog rendement behaald. Het totale rendement bedraagt voor het gehele pensioenfonds ruim 4 procent tot en met oktober.
- Ondanks het relatief beperkte rendement, is er wel sprake van een behoorlijke overrente. Dit komt doordat het effect van de gestegen rente op de vastrentende waarden niet meegenomen wordt bij de bepaling van de overrente.
- De overrente komt terecht in de egalisatiereserve en wordt verrekend met kosten. Van het restant wordt een deel uitgekeerd. De rest wordt verrekend met toekomstige (positieve of negatieve) overrente. Eind 2013 wordt naar schatting € 1,3 miljoen uitgekeerd.
- De algemene reserve bedraagt circa € 8,1 miljoen (inclusief circa € 0,2 miljoen rendement).
- Het toeslagdepot (bestemd voor toeslagen aan de actieven) bedraagt circa € 3,8 miljoen.

Vervolgens gaat mevrouw Kooman in op de toeslagmogelijkheden:

- Over toeslag voor de actieven wordt pas in januari 2014 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 uit te keren overrente is in beginsel beschikbaar voor toeslagverlening aan de inactieven (premievrije deelnemers en gepensioneerden). Met de naar verwachting € 1,3 miljoen die uitgekeerd zal worden, kan 1 procent toeslag aan de inactieven verleend worden.
- Daarnaast is het rendement op de algemene reserve beschikbaar. Dit bedraagt € 0,2 miljoen. Daar kan 0,2 procent toeslag mee gefinancierd worden.
- Op basis van de overrente en het rendement op de algemene reserve kan aldus 1,2 procent toeslag verleend worden. De stijging van de prijsindex is 1,6 procent.
- Voor financiering van de volledige toeslag van 1,6 procent is nog circa € 0,5 miljoen uit de algemene reserve nodig. De algemene reserve zou daardoor afnemen tot circa € 7,4 miljoen.
- Alles afwegende, zoals de economisch zware 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 toeslagambitie te volgen en de pensioenen van de inactieven met 1,6 procent te verhogen per 1 januari 2014.

De aanwezigen kunnen zich vinden in het besluit en complimenteren het bestuur.

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

5. Ontwikkelingen Nationale-Nederlanden en ING

De heer Koppelaar licht aan de hand van een presentatie de ontwikkelingen bij Nationale-Nederlanden en ING toe. De hand-outs hiervan zijn als bijlage 3 aan de notulen gevoegd.

In het derde kwartaal van 2013 heeft de verzekeringstak een winst gemaakt van € 218 miljoen, hetgeen bijna een verdubbeling is van de winst in het derde kwartaal van 2012.

In 2008 heeft ING groep staatssteun ontvangen. Het betrof in totaal € 10 miljard. Daarvan is inmiddels € 8,5 miljard afgelost, vermeerderd met € 2,7 miljard boeterente. In mei 2015 dient het gehele bedrag afgelost te zijn, vermeerderd met € 3,5 miljard boeterente.

Met het verstrekken van de staatssteun heeft de Europese Commissie als voorwaarde gesteld dat de bank en verzekeraar ING gesplitst moeten worden. In dit kader is er al veel gebeurd. De beursgang van de verzekeringstak in Europa staat voor 2014 op de agenda (in delen).

Vanaf eind 2016 gaan alle verzekeringen verder onder de naam NN. Het is de bedoeling dat er dan een nieuw NN op de kaart gezet is. Tot en met 2014 zal de huidige reorganisatie nog doorlopen en zal het aantal medewerkers nog verder gereduceerd worden. Er is inmiddels afscheid genomen van 696 fte (van wie ongeveer de helft via ontslag en de andere helft via het aflopen van contracten) en er heeft een kostenreductie van € 106 miljoen plaatsgevonden. Eind 2014 moeten er 1.350 arbeidsplaatsen verdwenen zijn. De beoogde kostenreductie bedraagt dan € 200 miljoen.

Verder meldt de heer Koppelaar dat Nationale-Nederlanden zich focust op verbetering van de processen en eenvoudigere pensioenproducten, waardoor ook met minder medewerkers volstaan kan worden. Het huidige garantiecontract met Stichting Pensioenfonds TBI valt niet in die categorie. Dit contract zal worden uitgediend. Daarna zal Nationale-Nederlanden met het pensioenfonds in gesprek gaan over simpelere en goedkopere alternatieven.

Er wordt gevraagd of de pensioenen na 2016 wel afgestempeld kunnen worden, mocht er dan geen garantiecontract met Nationale-Nederlanden meer komen. Dat is niet geval. De garantie over de dan reeds opgebouwde pensioenen blijft behouden.

6. Vaststellen volgende vergadering

De volgende deelnemersvergadering zal plaatsvinden op dinsdag 18 november 2014. De locatie en aanvangstijd zullen op een later moment worden bepaald.

7. Rondvraag en sluiting

Er wordt geen gebruik gemaakt van de rondvraag.

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

Bijlagen: 1. Presentatie Actuele ontwikkelingen
2. Presentatie Financiële positie en toeslagverlening 2014
3. Presentatie Nationale-Nederlanden