

CONCEPT
Notulen deelnemersvergadering 20 november 2012
16.30 uur te Croon Elektrotechniek B.V. te Rotterdam

Aanwezig: volgens de ontvangen aanmeldingen 5 actieve deelnemers en 30 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 (AON Hewitt) en namens de uitvoerder W. Koppelaar en M. Hamerslag (Nationale-Nederlanden).

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering en heet de aanwezigen van harte welkom. Een bijzonder welkom is er voor mevrouw Hamerslag, de nieuwe accountmanager van Nationale-Nederlanden, die voor het eerst namens de uitvoerder bij de vergadering aanwezig is.

2. Vaststellen van de notulen van de deelnemersvergadering van 21 november 2011

De notulen worden bladzijdegewijs doorgenomen en ongewijzigd vastgesteld, onder dankzegging aan de notulist.

3. Financiële positie Stichting Pensioenfonds TBI

De voorzitter merkt op dat, alvorens ingegaan zal worden op de financiële positie van het pensioenfonds, de heer Deddens een presentatie over de actualiteiten zal verzorgen, aangezien er veel nieuws te melden is op pensioengebied.

De belangrijkste punten zijn:

- het verhogen van de AOW-leeftijd. Deze wordt eerst drie jaar lang met één maand verhoogd, vervolgens drie jaar lang met twee maanden en daarna vijf jaar lang met drie maanden. Daarmee komt de AOW-leeftijd in 2019 op 66 jaar en in 2023 op 67 jaar. Met ingang van 2024 wordt de AOW-leeftijd gekoppeld aan de ontwikkeling van de resterende levensverwachting. Als het regeerakkoord ongewijzigd wordt overgenomen, zal de AOW-leeftijd nog sneller toenemen. Deze wordt dan in 2021 al 67 jaar.
- het verlagen van de fiscaal maximale opbouwpercentages. De maximale opbouwpercentages voor middelloon- en eindloonregelingen worden met ingang van 2014 aangepast. Voor ouderdomspensioen wordt het maximale opbouwpercentage verlaagd van 2,25 procent naar 2,15 procent voor middelloonregelingen en van 2,0 procent naar 1,9 procent voor eindloonregelingen. Deze percentages zijn van toepassing bij een pensioenleeftijd van 67 jaar. Op leeftijd 65 betekent dat voor een middelloonregeling een fiscaal maximaal opbouwpercentage van 1,84 procent. De huidige CDC-regeling kent een opbouwpercentage van 1,75 procent en blijft dus binnen deze maxima.

In het regeerakkoord is sprake van een verdere verlaging van de fiscaal maximale opbouwpercentages vanaf 2015. Voor middelloonregelingen wordt een opbouw van 1,75 procent behorende bij pensioenleeftijd 67 genoemd. Als het regeerakkoord ongewijzigd wordt overgenomen, dan zal de CDC-regeling met ingang van 2015 aangepast moeten worden.

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

Vervolgens licht de heer Deddens aan de hand van een presentatie de financiële positie van het pensioenfonds toe. In de presentatie komen de volgende punten aan de orde:

- toelichting nieuw garantiecontract;
- toeslag per 1 januari 2012 van 2,6 procent voor de actieven en 0 procent voor de inactieven;

- actuele financiële ontwikkelingen: er is nog steeds sprake van veel angst en onzekerheid in de financiële markten, de rente is nog lager dan een jaar geleden, wel zijn de aandelen in 2012 behoorlijk in waarde toegenomen;
- het overrendement is eind september 2012, na verrekening van kosten, nihil, het vrije vermogen van het pensioenfonds is eind september 2012 naar schatting gelijk aan € 8,2 miljoen en het toeslagdepot bedraagt circa € 3,6 miljoen.

De hand-outs van de presentatie zijn als bijlage 2 aan de notulen gevoegd.

4. Indexatiebeleid en indexatie 2013

De heer Poldervaart geeft het woord aan mevrouw Kooman, die namens het bestuur van het pensioenfonds een toelichting geeft op het indexatiebeleid van het pensioenfonds en op het bestuursbesluit over de indexatie per 1 januari 2013 voor de inactieven.

Het wijzigen van het garantiecontract met Nationale-Nederlanden heeft ook gevolgen gehad voor de het toeslagbeleid (indexatiebeleid) voor zowel de actieven als de inactieven. Mevrouw Kooman licht toe dat er verschillende bronnen voor toeslagverlening zijn, te weten:

- het overschot in de CDC-premie;
- het toeslagdepot (dit is het saldo van overschotten en tekorten in de premie in het verleden);
- het rendement op de algemene reserve;
- de algemene reserve zelf.

Hoe deze bronnen ingezet worden, is in de hand-outs van de presentie te vinden. Deze zijn als bijlage 3 aan de notulen gevoegd.

Er is in 2012 naar verwachting geen overrente beschikbaar om toeslagen te verlenen. Een eventuele toeslag voor de inactieven zou dan ook uit de algemene reserve en het rendement daarop gefinancierd moeten worden. Uit het rendement op de algemene reserve kan ongeveer 0,6 procent toeslag verleend worden. De stijging van de prijsindex van oktober 2011 tot en met oktober 2012 bedraagt 2,9 procent. Indien deze volledig zou worden toegekend, zou de algemene reserve teruglopen van € 8,2 miljoen (inclusief rendement) tot € 4,7 miljoen. De vastgestelde bodem van de algemene reserve van € 4 miljoen nadert dan snel. Het is dan te verwachten dat in de toekomst de toeslagverlening niet meer (volledig) kan worden waargemaakt. Het toekennen van 2,9 procent toeslag zou ook niet in lijn zijn met de huidige economische omstandigheden en maatschappelijke ontwikkelingen (veel pensioenfondsen moeten de pensioenen zelfs korten).

Het bestuur is van mening dat er enige ruimte bestaat om toeslag te verlenen. Mede indachtig de huidige financiële positie, de turbulente markten en de voorwaarde tot het betrachten van prudentie, heeft het bestuur besloten de pensioenen van de inactieve deelnemers per 1 januari 2013 te verhogen met 1,0 procent.

5. De pensioenuitvoerder Nationale-Nederlanden

Mevrouw Hamerslag licht aan de hand van een presentatie de ontwikkelingen bij Nationale-Nederlanden toe. De hand-outs hiervan zijn als bijlage 4 aan de notulen gevoegd.

In 2008 heeft ING groep staatssteun ontvangen. De Europese Commissie heeft daarbij als voorwaarde gesteld dat de bank en verzekeraar ING gesplitst moeten worden. Operationeel is dat al zo, maar er is nog geen fysieke splitsing. Voor de verzekeringstak in Azië is een aantal kopers gevonden. ING verwacht dat ook de verzekeringstak in Europa zelfstandig naar de markt zal gaan. De markt is momenteel echter niet goed voor de verkoop van de Europese verzekeringstak. Onlangs heeft ING een nieuw akkoord met de Europese Commissie gesloten. Dit houdt in dat ING meer tijd krijgt om de verzekeringstak in Europa in delen naar de beurs te brengen. Verder kan een belangrijk deel van de WestlandUtrecht Bank worden geïntegreerd met NN Bank en zijn er nadere afspraken gemaakt over de terugbetaling van de staatssteun. Deze bedroeg nog € 3 miljard. Daarop komt 50 procent boete, zodat ING nog € 4,5 miljard terug moet betalen in vier gelijke tranches tot en met 2015.

Verder meldt mevrouw Hamerslag dat de ambitie van NN overeind blijft dat zij de favoriete verzekeraar wenst te zijn in 2016. Er zijn wel uitdagende (markt)condities, zoals de lage rente en de hoge levenskansen, maar NN tracht deze het hoofd te bieden door een bundeling van krachten, een verlaging van de kosten en reductie van het aantal arbeidsplaatsen met 1.350.

Er wordt gevraagd naar het rekenmodel (de werknemersportal) waarbij thans niet meer aan de knoppen gedraaid kan worden. De secretaris geeft aan dat er twee versies van de werknemersportal zijn: de standaard en de uitgebreide versie. In de uitgebreide versie kan een deelnemer zijn hele pensioenverleden en inkomenssituatie invullen, alsmede dat van zijn partner, en dan het financiële plaatje op verschillende pensioenleeftijden zien. De standaardversie geeft alleen inzicht in het bij NN opgebouwde pensioen op de standaardpensioenleeftijd. Het pensioenfonds heeft de uitgebreide versie gedurende geruime tijd gratis op proef gehad. Vanwege een geconstateerde fout in de werknemersportal en het feit dat er zeer weinig gebruik van gemaakt werd, heeft het bestuur besloten na de proefperiode weer terug te keren tot de standaarduitvoering. Nu er vragen vanuit de deelnemers komen naar de uitgebreide versie, zal het bestuur dit besluit heroverwegen.

6. Een veranderend bestuur?

De heer Van Breemen heeft zich herkiesbaar gesteld als lid van het bestuur namens de deelnemers. De secretaris deelt mee dat er geen nieuwe kandidaatstellingen bij het bestuur ingediend zijn. De heer Van Breemen is dan ook herbenoemd voor een nieuwe zittingsperiode van vier jaar. Deze mededeling wordt met applaus ontvangen.

7. Vaststellen volgende vergadering

De volgende deelnemersvergadering zal plaatsvinden op dinsdag 19 november 2013. De locatie en aanvangstijd zullen op een later moment worden bepaald.

8. Rondvraag en sluiting

Opgemerkt wordt dat in de tweede bijlage van de notulen van vorig jaar (de presentatie over de financiële positie) melding gemaakt wordt van een indexatie van 1,6 procent voor de inactieven per 1 januari 2011. In andere stukken is echter 1,3 procent gecommuniceerd. Gevraagd wordt wat juist is. Het juiste percentage is 1,3. In de bijlage bij de notulen is helaas een fout geslopen.

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 Actualiteiten: Verhoging pensioenleeftijd
2. Presentatie Financiële positie pensioenfonds
3. Presentatie Indexatiebeleid en indexatie 2013
4. Presentatie Nationale-Nederlanden