

VOORGENOMEN LIQUIDATIE PENSIOENFONDS

Deelnemersvergadering
14 september 2015

AGENDA

- Regelingen pensioenfonds
- Achtergrond
- Voorgenomen besluit liquidatie
- Belanghebbenden
- Vervolg
- Vragen en akkoord?

REGELINGEN PENSIOENFONDS

- CDC-regeling – voorwaardelijk geïndexeerde middelloonregeling, gesloten voor nieuwe deelnemers vanaf 1 januari 2015
- Individuele beschikbare premieregeling (IBP-regeling, ook wel bekend als NNPP-regeling)
- Netto prepensioenregeling – eindloonregeling, gesloten voor nieuwe deelnemers sinds 1 januari 2006
- Aanvullend partner- en wezenpensioen EUR 100K+ – risicoverzekering voor gesloten groep
- Bezwaarden overdracht excedent Metaal en Techniek – gepensioneerden en slapers
- Diverse voorgaande pensioenregelingen – gepensioneerden en slapers



ACHTERGROND (1)

- Pensioenfonds volledig herverzekerd bij Nationale-Nederlanden (NN)
- NN garandeert pensioenen levenslang, ongeacht rendementen, rentestand en moment van overlijden
- Niet van toepassing op IBP-regelingen, daar wordt kapitaal bijeen gespaard waarbij beleggingsrisico voor deelnemer is
- Contract met NN loopt tot en met 31-12-2016
- Marktkontwikkelingen:
 - Rente beduidend lager dan in verleden, levensverwachting hoger, waardoor premies fors toegenomen zijn
 - Tendens naar IBP-regelingen
 - Minder maatwerkproducten bij verzekeraars



ACHTERGROND (2)

- Gezien marktomstandigheden zeer onwaarschijnlijk dat een nieuw contract voor de CDC-regeling tegen een acceptabele premie afgesloten kan worden
- Netto prepensioenregeling kan / wil NN vanaf 2017 niet meer uitvoeren en andere verzekeraars waarschijnlijk ook niet, bovendien niet meer passend in huidige tijd
- Op basis van bovenstaande besloten vanaf 2017 alleen nog IBP-regeling uit te voeren

VOORGENOMEN BESLUIT LIQUIDATIE (1)

- Bij IBP-regeling fungeert pensioenfonds vooral als “doorgeefluik”
- Pensioenfonds staan onder (steeds strenger wordend) toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB) en Autoriteit Financiële Markten (AFM), hetgeen leidt tot
 - Toezichtskosten, kosten accountant, actuaris, kosten om aan rapportageverplichtingen te voldoen
 - Toenemende tijdsbesteding van bestuursleden
 - Steeds hogere deskundigheidseisen aan bestuurders, waardoor opvolging lastiger wordt
- Kosten instand houden pensioenfonds bedragen circa € 100.000 a € 150.000 per jaar (los van tijdsinvestering bestuursleden)
- Gaat ten koste van toeslagmogelijkheden

VOORGENOMEN BESLUIT LIQUIDATIE (2)

- Tot 1 januari 2017 bij het pensioenfonds opgebouwde en verzekerde pensioenen blijven na liquidatie van het pensioenfonds volledig gegarandeerd door NN
 - Dat staat los van het voortbestaan van het pensioenfonds
 - Alle afspraken tussen NN en het pensioenfonds gaan bij liquidatie van het pensioenfonds 1 op 1 over van het pensioenfonds naar de werkgever TBI
- Vrij vermogen van het pensioenfonds kan niet terug naar de werkgever en blijft pensioenbestemming houden (toeslagverlening)
- Voorgaande heeft geleid tot voorgenomen besluit liquidatie pensioenfonds per 1 januari 2017

BELANGHEBBENDEN PENSIOENFONDS

- Besluit genomen na inventarisatie alle belanghebbenden pensioenfonds:
 - Bestuur en verantwoordingsorgaan pensioenfonds
 - Centrale ondernemingsraad (COR)
 - Werknemers
 - Gepensioneerden
 - Werkgever
 - NN

BESTUUR PENSIOENFONDS (1)

- Huidige situatie
 - Verantwoordelijk voor juiste uitvoering van de pensioenregelingen
 - Stelt toeslagbeleid vast en neemt jaarlijks toeslagbesluit
 - Verantwoordelijk voor financiële situatie en rapportage daarover in jaarverslag
 - Dient aan eisen toezichthouders te voldoen
- Toekomstige situatie
 - Houdt op te bestaan
- Gevolgen
 - Vertegenwoordigend orgaan namens werknemers, werkgevers en gepensioneerden verdwijnt
 - Pensioen kennis valt weg



BESTUUR PENSIOENFONDS (2)

- Bestuur en werkgever hechten aan zorgvuldige afronding en borging van kennis
- Daarom voorstel om pensioencommissie op te richten met adviserende rol richting Raad van Bestuur en COR
- Vertegenwoordiging van werknemers, werkgever en gepensioneerden
- Eerste twee jaar in te vullen met huidige bestuursleden



VERANTWOORDINGSORGAAN PENSIOENFONDS

- Huidige situatie
 - Bestaat uit drie leden: vertegenwoordiging van werkgever, werknemer en gepensioneerden
 - Houdt toezicht op bestuur pensioenfonds
- Toekomstige situatie
 - Houdt op te bestaan

COR

- Huidige situatie
 - COR heeft in huidig model geen rol
- Toekomstige situatie
 - COR krijgt op grond van artikel 27 van de Wet op ondernemingsraden instemmingsrecht bij (toekomstige) wijzigingen van de pensioenregeling
 - COR wordt gesprekspartner van Raad van Bestuur van TBI op pensioengebied

WERKNEMERS

- Huidige situatie
 - Rechtstreeks vertegenwoordigd in bestuur pensioenfonds: twee van de zes bestuursleden worden gekozen door en uit werknemers
N.B. Bestuur ziet toe op uitvoering pensioenregelingen maar beslist niet over inhoud van de regelingen
 - Bij wijziging van pensioenregeling op individuele basis instemmen
- Toekomstige situatie
 - Vertegenwoordigd via COR, die instemmingsrecht krijgt bij wijziging van pensioenregeling
 - Vertegenwoordigd in adviserende pensioencommissie
 - Individueel instemmingsrecht blijft behouden

GEPENSIONEERDEN

- Huidige situatie
 - Rechtstreeks vertegenwoordigd in bestuur pensioenfonds: één van de zes bestuursleden worden gekozen door en uit gepensioneerden
- Toekomstige situatie
 - Vertegenwoordigd in adviserende pensioencommissie

WERKGEVER

- Huidige situatie
 - Werkgever heeft drie van de zes bestuurders als vertegenwoordiging in bestuur pensioenfonds
 - Werkgever beslist over inhoud pensioenregelingen, in praktijk na advies van bestuur pensioenfonds
 - Deelnemers moeten individueel instemmen / geen bezwaar hebben
- Toekomstige situatie
 - Werkgever beslist over inhoud pensioenregelingen, maar COR wordt gesprekspartner en dient in te stemmen
 - Pensioenkennis en -kunde binnen de onderneming dient opgebouwd / uitgebreid te worden als gevolg van wegvallen pensioenfonds



NN

- Huidige situatie
 - NN heeft uitvoeringsovereenkomst met pensioenfonds
- Toekomstige situatie
 - Afspraken over opgebouwde pensioenen gaan 1 op 1 over van pensioenfonds naar werkgever
 - Voor toeslagverlening hierop dient een toeslagovereenkomst tussen NN en de werkgever gesloten te worden
 - Voor uitvoering van IBP-regeling vanaf 1 januari 2017 dient de werkgever een overeenkomst met NN of een andere partij te sluiten



VERVOLG

- Na akkoord vergadering van deelnemers en pensioengerechtigden is voorgenomen besluit definitief
- Plan van aanpak liquidatie indienen bij DNB voor 1 oktober 2015
- Verdere voorbereiding liquidatie gedurende 2016
- Voorbereiding situatie vanaf 1 januari 2017:
 - Toeslagcontract door werkgever af te sluiten met NN
 - Contract voor uitvoering IBP-regeling door werkgever af te sluiten met NN of een andere partij
 - Waarbij pensioenfonds en in toekomst pensioencommissie zal adviseren



VRAGEN EN AKKOORD?

- Vragen?
- Akkoord?

