

Gezamenlijk verslag van de deelnemersvergaderingen van de Stichting Pensioenfonds Coram gehouden op 6 oktober 2017 in Waalwijk en 17 november 2017 te Geldrop.

1. Opening.

Paul Hulshof (voorzitter Pensioenfonds) opent de deelnemersvergadering en heet iedereen welkom. Hij stelt het bestuur en het verantwoordingsorgaan voor.

2. Mededelingen en ingekomen stukken.

Voor de bijeenkomst in Waalwijk is van de heer Nico Splinter een brief ontvangen met een aantal vragen. Deze vragen worden ook in Geldrop besproken.

1. De beleidsdekkingsgraad is nu 98,1%. In het herstelplan is aangegeven dat die binnen 8 jaar is aangegroeid naar 122%. Hoe gaat het bestuur dat doen ?
Het herstelplan is een rekenmodel waarbij rekening wordt gehouden met economische en financiële verwachtingen. Op dit moment ligt het herstel op schema ten opzichte van het model. Echter voor de toekomst blijven het verwachtingen die mee en tegen kunnen vallen waarbij de rente een van de belangrijkste elementen is. Er is dan ook geen garantie dat de aangroei inderdaad binnen 8 jaar wordt bereikt zoals het rekenmodel aangeeft.
2. Kan u de evaluatie van BNP, de vermogensbeheerder weergeven ?
De performance, het beleggingsresultaat van BNP ligt op het niveau van de benchmark, het gemiddelde. Om de performance te verbeteren zal worden overgegaan op minder actieve beleggingsfondsen naar meer passieve beleggingsfondsen. Minimaal één keer per jaar wordt de relatie met de vermogensbeheerder geëvalueerd.
3. Kan u uw visie geven op de valuta afdekking ?
Voor de meeste buitenlandse beleggingen wordt de buitenlandse valuta afgedekt om er voor te zorgen dat er geen negatief beleggingsresultaat op de valuta ontstaat. Hiervoor is een verzekering afgesloten en die kost geld. Het is de verwachting dat het valutarisico op de lange termijn neutraal zal zijn zodat er eigenlijk geen verzekering nodig is. Echter vanwege de lage beleidsdekkingsgraad mag er van de Nederlandsche Bank geen extra risico worden genomen waardoor de afdekking van de valuta min of meer verplicht is. Om hier toch gedeeltelijk aan te ontkomen zal een aantal beleggingen in dollars worden omgezet in beleggingen in euro's. Hierdoor vervalt een deel van de valuta afdekking en neemt de te betalen verzekeringspremie af.
4. Wanneer komt er weer een ALM studie ?
In 2018 zal er een nieuwe ALM studie worden uitgevoerd. De beleggingscommissie in nu hard bezig om de scenario's hiervoor samen te stellen.
5. Hoe ziet u de omvang van het Coram pensioenfonds ?
Het Coram pensioenfonds behoort tot de tien kleinste pensioenfonds qua vermogen. Dit betekent een bepaalde kwetsbaarheid waar veel organisatietalent van het bestuur voor nodig is. Van DNB is het verzoek ontvangen om een toekomstvisie op te zetten. Het bestuur is zich inmiddels aan het oriënteren op de toekomst waarbij ook wordt gekeken naar een nieuw soort pensioenfonds : het APF. Binnen een APF worden taken geclusterd wat wellicht voor Coram ook een alternatief zou kunnen zijn. Op termijn zal het voor Coram lastig zijn om zelfstandig door te kunnen gaan. Welke overgang het in de toekomst ook zal worden; die moet in het belang zijn van alle deelnemers, de actieven, de slapers en de pensioengerechtigden.

6. Gezien de financiële situatie is de dreiging van een korting over een aantal jaren nog steeds reëel. In hoeverre zijn de aandeelhouders bereid tot een financiële bijdrage ?

In de gespreken die tot nu toe zijn gevoerd is er geen bereidheid geweest. In het kader van de toekomst wordt wel (verder) met de aandeelhouders gesproken al bestaat er geen directe relatie tussen de aandeelhouders van de onderneming en het pensioenfonds.

7. In de vorige notulen wordt gesuggereerd dat de kans op korten niet zo heel erg groot zal zijn. Dit is toen wat ongelukkig geformuleerd. In de nieuwsbrief, die voor de zomer is uitgegaan is dit genuanceerd door aan te geven dat het bestuur verwacht niet te hoeven korten maar dat dit niet met zekerheid kan worden gezegd. De economische wereld is en blijft weerbarstig.

3. Notulen van de vergadering van 18 november 2016.

Er zijn er geen verdere opmerkingen of vragen over de notulen van de vorige vergadering waarna die wordt goedgekeurd.

4. Financiële positie van het fonds.

De financiële positie van het fonds is al grotendeels aan de orde gekomen bij de beantwoording van de vragen van de heer Splinter. Paul geeft nog aan dat beleidsdekkingsgraad gestaag oploopt. De verwachting is dat de rente dit ook zal doen waardoor een financiële verbetering wordt verwacht.

Vanuit de bijeenkomst in Geldrop worden de volgende vragen gesteld :

- ✓ Wat is nu precies de waarde van een ALM studie waarbij tientallen jaren vooruit wordt gekeken maar waarvan nu al vaststaat dat de werkelijkheid zich toch anders gedraagt. Is dit geen verspilde tijd en geld ?
Een periodieke ALM-studie is een verplichting van de Nederlandsche Bank waar niet aan te ontkomen valt. Aan de andere kant geeft deze studie ook wel veel inzicht. Het bestuur is verantwoordelijk voor uw (toekomstige) pensioeninkomen en daarbij is inzicht een belangrijk sturingsmiddel.
- ✓ De uitvoeringskosten van het pensioenfonds zijn vrij hoog. Is dit geen reden om aansluiting bij een ander, groot pensioenfonds te gaan zoeken ?
Grote pensioenfonds doen het niet per definitie beter dan kleinere pensioenfonds. Qua kosten zijn die meestal wel goedkoper. Dit is dan ook de reden dat wordt nagedacht over een APF waarbij de kosten afnemen en een stukje eigen identiteit en beleggingsbeleid behouden kunnen blijven. De eenmalige kosten bij een eventuele overgang naar een APF zijn daarbij ook nog een aandachtspunt.

Paul geeft het woord over aan Judith Cats, voorzitter van de communicatiecommissie.

Een van de doelstellingen van de communicatiecommissie is helder en duidelijk communiceren. Vanuit die visie behandelt zij onderstaande onderwerpen. (vanwege haar afwezigheid op 17 november wordt de presentatie in Geldrop gegeven door Gerard van der Schoor, lid van de communicatie en bestuursondersteuner).

5. Kortingsmogelijkheid.

Aan de hand van een powerpoint dia met een aantal gekleurde vlakken worden de kortings/indexatie mogelijkheden van het pensioenfonds toegelicht.

De beleidsdekkingsgraad bedraagt circa 98% en dit is nog ruim onder de minimale vereiste dekkingsgraad van 104%. Het pensioenfonds heeft nog 3 jaar de tijd (tot eind 2020) om er voor te zorgen dat de beleidsdekkingsgraad minimaal 104% bedraagt. Als dat niet is gelukt voor die datum dan zullen de pensioenaanspraken van de actieven en de slapers gekort moeten worden en de pensioenuitkeringen van de pensioengerechtigden verlaagd moeten worden.

Als de beleidsdekkingsgraad meer bedraagt dan 110% dan mag er weer een gedeeltelijke toeslag worden verleend. Als de beleidsdekkingsgraad meer bedraagt dan 122% mag er weer een volledige toeslag worden verleend. De verwachting is dat dit voorlopig allemaal nog niet aan de orde is. De eerste inzet van het bestuur is een beleidsdekkingsgraad van minimaal 104% zodat de korting achterwege kan blijven

6. Flexibiliseringsmogelijkheid.

Aan de hand van een powerpoint presentatie worden de verschillende flexibiliseringsmogelijkheden toegelicht die in het pensioenreglement worden aangeboden. De verschillende mogelijkheden zijn :

1. Uitrui PP in OP

Bij pensionering kan het partnerpensioen gedeeltelijk of geheel worden uitgeruild voor een hoger ouderdompensioen. Het partnerpensioen vervalt daarbij geheel of gedeeltelijk en het ouderdompensioen neemt daardoor toe. Als hiervan gebruik wordt gemaakt dan is een handtekening van de partner verplicht. Immers zijn/haar pensioen neemt daardoor af of vervalt zelfs helemaal.

2. Uitrui OP in PP

Bij pensionering of op de datum van dienstbeëindiging kan het ouderdompensioen gedeeltelijk worden uitgeruild voor een hoger partnerpensioen. Het ouderdompensioen neemt daardoor gedeeltelijk af en het partnerpensioen neemt daardoor toe. Bij deze omzetting mag het partnerpensioen niet meer bedragen dan 70% van het ouderdompensioen.

3. Vervroeging/ deeltijdpensioen

Met pensionering hoeft niet gewacht te worden tot de pensioenrichtleeftijd van 67 jaar. Het pensioen kan ook geheel of gedeeltelijk vervroegd worden. Omdat het pensioen daardoor over een langere periode uitgekeerd zal worden wordt het pensioen bij vervroeging wel (iets) lager. Gemiddeld kan gerekend worden met een verlaging van 7% voor elk jaar dat het pensioen vervroegd wordt.

4. Hoog/ Laag

Vanaf de datum van pensionering kan er ook gekozen worden om eerst vijf of tien jaar een hoger pensioen te ontvangen en daarna een lager pensioen. Afhankelijk van de financiële behoefte kan dit een handige mogelijkheid zijn.

7. Coram Website

Aan de hand van een powerpoint dia wordt de website van het pensioenfonds toegelicht

Het pensioenfonds beschikt over een website waarop allerlei actuele informatie wordt vermeld. Alle belangrijke documenten waaronder het jaarverslag en het pensioenreglement kunnen worden ingezien en gedownload. Maandelijks wordt de beleidsdekkingsgraad bijgewerkt.

Voor de actieve deelnemers is er ook een persoonlijke pensioenportal aanwezig. Via de website kan daarop met het persoonlijke wachtwoord worden ingelogd waarna de persoonlijke pensioengegevens worden getoond. Met de pensioenplanner kan de actieve deelnemer zelf de gevolgen van de verschillende flexibiliseringsmogelijkheden voor zijn eigen pensioen situatie doorrekenen.

8. MijnPensioenoverzicht.nl

Naast de website van het pensioenfonds bestaat er ook een website over pensioen van de overheid (www.mijnpensioenoverzicht.nl). Via deze website is het mogelijk om inzicht te krijgen in de persoonlijk pensioensituatie van alle pensioenfondsen waar u pensioen heeft opgebouwd en/of nog opbouwt en de AOW gezamenlijk. Hier wordt ook een indicatie van het Netto pensioen aangegeven.

STICHTING PENSIOENFONDS CORAM

Ook op de website www.wijzingeldzaken.nl is nuttige informatie over pensioen te vinden.

9. Wat verder ter tafel komt.

Naar aanleiding van een vraag in Waalwijk over de hoogte van het pensioen geeft Paul aan dat de hoog/laag mogelijkheden zijn herzien en (sterk) zijn verbeterd. Vanaf pensionering kan nu gekozen worden voor de eerste vijf of tien jaar een hoger pensioen van 10%, 20% of 33%.

In Geldrop wordt gevraagd om op de hoogte gehouden te worden over de ontwikkelingen. De ontwikkelingen kunnen gevolgd worden via de website en twee keer per jaar zal er een nieuwsbrief verschijnen waarin ook aandacht aan de ontwikkelingen zal worden besteed.

Is een eventuele verkoop van een Coram onderdeel reden om het pensioenfonds te liquideren? Het pensioenfonds staat los van de onderneming. Bij een eventuele verkoop kan de verkochte onderneming onderdeel blijven van het Coram pensioenfonds.

10. Sluiting.

Paul bedankt iedereen van zijn/haar aanwezigheid en voor de aandacht met de wens om elkaar volgend jaar weer terug te zien.

Het bestuur wordt bedankt voor het afgelopen jaar met een applaus.