

Notulen van de 27^{ste} Algemene Ledenvergadering d.d. 13 april 2018 van de Belangenvereniging Pensioengerechtigden De Nederlandsche Bank NV (BP DNB) in het auditorium van DNB

Aanwezig namens het bestuur: Berend Van Baak, Dick Bais, Margriet van den Dobbelsteen (notulen), Frans van Kershaver, Dick Lansing, en Jan Westland (voorzitter)

Volgens de presentielijst zijn 42 leden aanwezig (inclusief bestuursleden).

Afwezig met bericht van verhindering: 27 leden.

1. Opening

De voorzitter opent de 27^{ste} ALV, heet iedereen hartelijk welkom. Een speciaal welkom voor onze vertegenwoordigers in het bestuur van het DNB Pensioenfonds (Pf-DNB), Rein van Dam en Robert Daniëls en de vertegenwoordigers in het Verantwoordingsorgaan (VO) Ries de Kogel en Kees van der Zwan. Jos Denissen (VO) was helaas verhinderd. In het bijzonder worden ook de heer Harm Metselaar die voorgedragen wordt als nieuw lid voor het bestuur van BP DNB ter vervanging van Dick Lansing, die heden aftreedt, en Simon Lelieveldt die voorgedragen is als lid van het VO ter vervanging van Jos Denissen, die per 1 juli aftreedt, welkom geheten. Ook is er een hartelijk welkom voor mevrouw Jacqueline Geerds van TKP pensioen (TKP), die voor ons de presentatie verzorgt.

De agenda wordt in zoverre gewijzigd dat de inleiding van Jacqueline Geerds (punt 8) direct na de opening zal plaatsvinden.

8. Inleiding door Jacqueline Geerds

Jacqueline geeft eerst een korte introductie waarin zij memoreert dat zij, voordat zij per 1 september 2017 accountmanager werd voor het DNB Pensioenfonds (Pf-DNB), al een aantal jaren als actuaaris Pf-DNB geadviseerd heeft. Het fonds is dus geen onbekende voor haar.

TKP dat de uitvoering van het fonds verzorgt, is in 1998 opgericht en thans een 100% dochter van Aegon. Het heeft het laatste decennium een zeer forse groei meegemaakt, met name nadat men zich ook op de markt van bedrijfstak pensioenfondsen is gaan richten. Inmiddels werken er ongeveer 750 mensen en verzorgt men de administratie voor 30 fondsen met 3,1 miljoen deelnemers.

Vervolgens gaat Jacqueline in op:

- * de financiële positie van het Pf-DNB;
- * het toeslagbeleid;
- * de aanpassingen van de (netto) uitkeringen;

- * het Uniform Pensioen Overzicht (UPO) voor pensioengerechtigden;
- * aandachtspunten voor het bestuur
- * de informatie, communicatie en digitalisering

De financiële positie van Pf-DNB

Ultimo februari 2018 bedroeg de actuele dekkingsgraad van Pf-DNB 123,6%; de beleidsdekkingsgraad - het gemiddelde van de actuele dekkingsgraden in de laatste 12 maanden - bedroeg 122,7%.

Daarnaast kent een fonds nog de Toekomst Bestendige Indexatiegrens (TBI) thans 123,8%. Bij dat niveau is onder normale omstandigheden ook de toekomstige indexatie gedekt. Desgevraagd ligt Jacqueline nog toe dat dit geen constant percentage is. De TBI varieerde tussen de 120 en 125% maar kan ook hoger worden. Als de rente stijgt of als de verwachte indexatie stijgt zal deze grens ook stijgen.

Tot slot is er nog de vereiste dekkingsgraad. Ieder fonds moet een eigen vermogen hebben dat afhankelijk is van de mate waarin het fonds (beleggings)risico loopt. Bij Pf-DNB correspondeert deze thans met een dekkingsgraad van ca.114%.

Jacqueline geeft vervolgens aan dat met ingang van 1 januari 2015 het wettelijk toetsingskader veranderd is.

- * De beleidsdekkingsgraad is bepalend geworden voor alle besluiten van het fonds.
- * Bij een dekkingsgraad lager dan 100% mag geen waardeoverdracht plaatsvinden tussen fondsen.
- * Bij een dekkingsgraad die langer dan 5 jaar lager is dan 105% (het minimaal vereist eigen vermogen) moeten de rechten gekort worden.
- * Indien de dekkingsgraad lager is dan de vereiste dekkingsgraad zal het fonds een herstelplan moeten indienen waaruit blijkt dat het binnen ten hoogste 10 jaar weer op het vereiste niveau komt. Dat is nu dus niet van toepassing bij Pf-DNB met een dekkingsgraad van 122,7%
- * Bij een dekkingsgraad onder de 110% mag niet geïndexeerd worden.
- * Bij een dekkingsgraad tussen 110 % en de TBI mag naar rato geïndexeerd worden
- * als de dekkingsgraad hoger is dan de TBI mag volledig geïndexeerd worden en mag 20% van het meerdere aangewend worden voor het inhalen van gemiste indexatie of rechtenkortingen.

Toeslagbeleid

De toeslagverlening is voorwaardelijk.

Het fonds kent 2 soorten toeslagen. Eén voor de actieven en inactieven op basis van de prijsindex zoals gepubliceerd door het CBS. Eén voor bepaalde groepen inactieven uit oude regelingen van DNB en PVK die gebaseerd is op de loonstijging. Tot 1-1-2017 was dat de cao-loonstijging bij DNB; vanaf die datum is dat de

contractloonstijging van de algemene markt zoals gepubliceerd door het CBS. Voor beide indexen geldt als peildatum 31 september. Desgevraagd ligt Jacqueline toe dat het CBS het cijfer van de contractloonstijging maandelijks publiceert en zij zal een link doorgeven waarin de index staat evenals informatie over de bedrijven waarop de index gebaseerd is.

Noot: link

<http://statline.cbs.nl/Statweb/publication/?DM=SLNL&PA=82838ned&D1=0-14&D2=a&D3=0&D4=0&D5=102-139&VW=T>

Gegeven het niveau van de beleidsdekkingsgraad resp. de TBI op 30 september van 119,8% resp. 123,8% kon dit jaar al 71% van de toeslagen worden toegekend. Bij de prijsindexering was dat 1,03%; bij de loonindexering 0,85%.

De opgelopen achterstanden vanaf 2008 worden bijgehouden en ook in het jaarverslag gepubliceerd. Voor de prijsindex is dat 8,54%; voor de loonindex 4,75%.

Het fonds heeft - nu de TBI grens in zicht komt - haar beleid voor het inhalen van achterstanden vastgesteld.

* Eerst zullen eventuele kortingen van rechten gecompenseerd worden, hetgeen overigens bij Pf-DNB nu niet van toepassing is.

* Als tweede zullen indexeringsachterstanden ingehaald worden.

* Als laatste zullen eventuele kortingen op de jaarlijkse inkoop van rechten ongedaan gemaakt worden. Deze kortingen kunnen optreden als de bij CAO gemaximeerde premie die DNB voldoet in een jaar onvoldoende is voor inkoop van de pensioenopbouw van de deelnemers in dat jaar.

Aanpassingen van de (netto) uitkering

Uitkeringen kunnen wijzigen door toeslagen en door wijzigingen in het belastingregime, zoals in de tariefschijven of de heffingskortingen.]

Ook wijst Jacqueline erop dat pensioengerechtigden met (forse) naheffingen rekening moeten houden als ze uit meerdere bronnen pensioen krijgen, zoals haast iedereen die naast het pensioen ook AOW ontvangt. Dit kan het gevolg zijn van het feit dat de heffingskortingen door meerdere inhoudinginstanties worden toegepast of omdat men door samentelling van de uitkeringen in een hogere schijf komt.

UPO pensioengerechtigden

Vanaf 2017 zijn fondsen wettelijk verplicht ook pensioengerechtigden jaarlijks een UPO te zenden volgens een model vastgesteld door de overheid.

Het model geeft antwoord op de vragen welke pensioen u ontvangt; welk pensioen uw partner na uw overlijden ontvangt en hoe zeker uw pensioen is.

In het 4^e kwartaal 2017 heeft het fonds de overzichten 2017 toegezonden. Een aantal

personen waarbij e.e.a. wat complexer was heeft het overzicht pas maart van dit jaar ontvangen of ontvangt dat binnenkort. In de toekomst zal het UPO vroeger in het jaar toegezonden worden.

Gevraagd wordt of er, als iemand gescheiden is, op het UPO ook vermeld wordt welk deel van het ouderdomspensioen aan de ex-partner wordt uitgekeerd en op welk nabestaandenpensioen de ex-partner recht heeft. Jacqueline zegt toe dit punt mee te nemen en uit te laten zoeken of hiermee rekening wordt gehouden dan wel – als dat nu nog niet gebeurt - of in de toekomst bij de pensioenopgave wellicht wel met de rechten van ex-partners rekening gehouden kan worden.

Noot: Toelichting die hierover opgenomen is in het UPO:

Let op: Als u kort geleden bent gescheiden, is hiermee bij de getoonde bedragen geen rekening gehouden. Een deel van uw pensioen gaat mogelijk naar uw ex-partner. Uw pensioen kan daardoor een stuk lager uitvallen. Meer informatie hierover vindt u op www.pensioenkijker.nl.

Als u bent gescheiden en u al een bevestiging van de verdeling van ons heeft ontvangen, dan is hiermee in de vermelde bedragen wel rekening gehouden.

Aandachtspunten Bestuur

Er is een aantal belangrijke ontwikkelingen waarmee het bestuur van het pensioenfonds zich bezighoudt.

Maatschappelijk verantwoord beleggen.

Op dit moment wordt daar slechts marginaal iets aan gedaan; er wordt niet belegd in omstreden sectoren zoals de wapenindustrie. Onderzocht wordt nu of dit beleid moet worden verruimd en wat daarvan de consequenties zijn. N.a.v. enkele opmerkingen en vragen vanuit de aanwezigen bevestigt Rein van Dam dat e.e.a. niet binnen het huidige beleid met één aandelenfonds op basis van de wereldindex vorm gegeven kan worden. Voor de uitvoering kan er bijvoorbeeld wel toe overgegaan worden om de portefeuille alleen (of deels) te beleggen in fondsen die een ESG (Environmental, Social and Governance investing) index volgen. Er zullen mogelijk ook extra (uitvoerings)kosten aan verbonden zijn.

Rein van Dam voegt daar verder nog aan toe dat het bestuur van het fonds overweegt medio dit jaar wellicht een enquête over deze materie onder de deelnemers te houden. Het blijkt echter zeer complex om de vragen zodanig te formuleren dat het antwoord niet al voorspelbaar is.

Desgevraagd zegt hij dat het beleggingsbeleid van het fonds ook aan de orde komt in het overleg van het fonds met de werkgever. Het fonds volgt het beleggingsbeleid van de werkgever echter zeker niet automatisch.

De toekomst van het fonds

De CAO van DNB loopt tot 1-1-2020. In de nieuwe CAO moeten ook nieuwe afspraken over de financiering van het fonds worden gemaakt. De toezichthouders stellen steeds strengere eisen wat gepaard gaat met extra kosten. Kan c.q. wil de werkgever dat nog wel betalen? Pf-DNB is een relatief klein fonds. Onderzocht wordt

of samengaan met een andere partij wellicht een optie is om het fonds voor de toekomst minder kwetsbaar en meer kostenefficiënt te maken.

Daarnaast vergt het nieuwe pensioenstelsel veel aandacht. Uitgangspunt voor het fonds is dat niemand er op achteruit mag gaan

Informatie, Communicatie en digitalisering

De Pensioenwet bepaalt dat fondsen digitaal mogen communiceren tenzij de betrokkene daarmee niet akkoord gaat.

Bij de DNB pensioengerechtigden heeft 31% van de betrokkenen de voorkeur aan digitale communicatie; 38% wil de documenten nog op papier ontvangen. De overigen hebben geen voorkeur. Bij de andere deelnemerscategorieën ligt het percentage dat de stukken nog op papier wil ontvangen veel lager, rond de 10%. Documenten zelf worden niet digitaal verstuurd. Betrokkenen krijgen een notificatie via de digitale berichtenbox van de overheid of per e-mail dat er een nieuw document op hun persoonlijke pagina van de site van Pf-DNB staat.

Jacqueline doet nog eens een nadrukkelijk beroep op allen om de (wijzigingen in de) e-mailadressen door te geven in 'mijn profiel' van de website van het fonds:

www.dnbpensioenfonds.nl

Wijzigingen in de persoonlijke gegevens van deelnemers krijgt TKP via de Basisregistratie Personen (BRP) van de overheid. Die hoeft je dus niet zelf door te geven, behalve als je in het buitenland zit.

Op de site van Pf-DNB vind je verder veel informatie over het fonds zoals jaarverslagen en de verkorte versie ervan, maandelijkse dekkingsgraden, leuke blogs van bestuursleden, de fondsdocumenten, de nieuwsbrief etc. Je kunt ook aangeven dat je de nieuwsbrief digitaal wilt ontvangen.

Verder staan op site onder 'Contact' ook het telefoonnummer en het e-mail adres van het fonds.

Paul van Sluijs merkt op dat de kwartaalspecificatie van de (netto) uitkering nog wel uitsluitend op papier wordt toegezonden en vraagt of dat ook niet digitaal kan worden. Jacqueline zegt toe dat uit te zullen zoeken.

Nadat er geen vragen meer zijn bedankt de voorzitter Jacqueline voor haar heldere toelichting en overhandigt hij haar een attentie.

2. Notulen van de 26^{ste} Algemene Ledenvergadering d.d. 20 april 2017.

Allereerst kleine tekstuele correcties.

- a. Agendapunt 6 Financiële verantwoording 2016
punt d en e: vaststelling begroting resp. contributie moet 2016 veranderd worden in 2017;
- b. Agendapunt 9 rondvraag, de tweede zin van de opmerking van Tineke de Jong:
Zij verwonderde zich over het feit dat een nepincassobureau een naam zoals 'Interim Justitia' kan hebben.

N.a.v. de notulen:

- c. Agendapunt 5 Jaarverslag punt c vakantieaccommodatie uitwisseling tussen centrale banken. Naar aanleiding van een vraag van André Koster zegt Dick Bais dat leden hun ervaringen met boeken van vakanties via secretaris@bp-dnb.nl kenbaar kunnen maken. Hij geeft aan dat het boeken vaak moeizaam loopt. DNB doet niet meer mee in de vakantie uitwisseling. Het bestuur probeert meer informatie over de mogelijkheden en de wijze van boeken op onze website te zetten. Desgevraagd zegt hij dat het streven is dit in de zomer klaar te hebben
- d. Agendapunt 9 rondvraag: André van Dorssen vraagt het bestuur de zaak van de uitsluiting van gepensioneerden van activiteiten van O&O bij de Bank aan de orde te stellen. Zeker als het waardegebied naar een afzonderlijke locatie gaat lijkt het argument van veiligheid minder relevant.

De notulen zijn akkoord.

3. Ingekomen stukken

De voorzitter deelt mee dat van 27 leden een bericht van verhindering is ontvangen. Van de kascommissie werd het verslag ontvangen. Dit verslag is bij de stukken van de vergadering gevoegd en zal door de penningmeester onder punt 6.b behandeld worden.

4. Mededelingen van de voorzitter

- a. In 2016 zijn we gestart met een nieuwe website. Door omstandigheden is vertraging opgelopen bij het actualiseren van de inhoud maar we verwachten nu dit na deze zomer af te ronden.
- b. Net als Pf-DNB willen wij ook onze leden veel meer benaderen via e-mail. We hebben behoefte aan de e-mailadressen van zoveel mogelijk leden. De aanwezige leden kunnen op de presentielijst hun e-mailadres achterlaten. Overige leden wordt verzocht om, indien het e-mailadres nog niet bij ons bekend is, dit door te geven via secretaris@bp-dnb.nl.
- c. Jos Denissen, vertegenwoordiger van de slapers in het VO van Pf-DNB heeft 1 juli as. 2 termijnen vol gemaakt en treedt af. Wij hebben Simon Lelieveldt voorgedragen als opvolger van Jos. Helaas kan Jos om zeer goede en plezierige redenen hier nu niet aanwezig zijn. Niettemin dankt de voorzitter hem hartelijk voor zijn inzet bij het fonds.
- d. Naar aanleiding van een opmerking vorig jaar over het hoge eigen vermogen van het fonds is besloten het eigen vermogen te maximeren op € 100.000,-. Bovendien stelt het bestuur voor om allen die lid zijn op 1 januari 2018 een 'bol.com cadeaubon' te geven van € 25. Daarmee is een bedrag van ca. € 20.000 gemoeid wat ten laste van het eigen vermogen gefinancierd zal worden.

De vergadering neemt unaniem en met instemming kennis van dit voornemen en aldus wordt besloten. Simon Lelieveldt wijst er nog op dat de bon een beperkte geldigheidsduur heeft en dus niet achter in een la moet verdwijnen.

De bon zal gelijktijdig met het bulletin van augustus worden verstuurd met een begeleidende brief waarin ook de waarschuwing van Simon opgenomen zal worden.

5. Jaarverslag van het bestuur

Het jaarverslag wordt per pagina behandeld.

- a. Pagina 1: André van Dorssen vindt het nog steeds niet duidelijk dat gestreefd wordt naar afdekking van het renterisico van 75 %, terwijl er elders gesteld wordt dat een afdekking van 100% UFR (Ultimate Forward Rate) gehaald wordt. Rein van Dam licht toe dat de van risicoafdekking van 75% is gebaseerd op de marktwaarde van de verplichtingen, dus zonder rekening te houden met de dempende factor van de UFR. Eind februari is de marktwaarde van de verplichtingen ca 3% hoger dan de waarde op basis van UFR. Een eventuele wijziging van de verplichtingen door een andere rente wordt (op marktwaardebasis) voor 75% gecompenseerd door de afdekking. Het verschil in het resulterende afdekkingspercentage komt doordat bij de UFR methode de waarde van de langlopende verplichtingen veel stabiel is dan bij de verplichtingen op marktwaarde.
- b. Pagina 5 Overleg in NVOG verband: Fred Wehrmeijer roept in herinnering dat enkele jaren geleden samen met onder meer ABN AMRO een werkgroepje is ingesteld om onderzoek te doen naar de mogelijkheid om een collectieve ziektekostenverzekering te sluiten voor leden van de bij NVOG aangesloten organisaties van gepensioneerden. Hij vraagt naar de stand van zaken. Jan Westland antwoordt dat dit niet gelukt is. Uiteindelijk bleken nagenoeg alle partijen toch vast te willen houden aan hun bestaande verzekering. De werkgroep is opgeheven.

De vergadering neemt kennis van het verslag van het bestuur. De voorzitter bedankt de secretaris voor het opstellen van het uitgebreide verslag.

6. Financiële verantwoording 2017

1. Toelichting jaarstukken

De penningmeester geeft een korte toelichting op de balans en de resultatenrekening.

- Balans: De rente die we van ING ontvangen is op dit moment 0,03%. We zijn een zakelijke klant en daardoor beperkt in de mogelijkheden. Een eventuele overgang naar een andere bank is geen reële optie. Dat is een complexe operatie die slechts marginale winst kan opleveren.

- De lidmaatschapskosten zijn wat hoger dan eerder omdat we ons hebben geabonneerd op het blad Pensioen & Management.
- De oude munten van 200 jaar DNB waren op. De nieuwe leden stellen de munt zeer op prijs en besloten is nieuwe munten te bestellen. Omdat de oude munt niet meer verkrijgbaar was hebben we uiteindelijk uit een drietal alternatieven de Waddenzee munt gekozen
- Edward Hondius merkt op dat de ledenbijdrage 2017 exact even hoog is als die van 2016. Dick Lansing antwoordt dat dit puur toeval is. Overigens is het ledental wel door de jaren min of meer constant en schommelt het iets boven de 800

Het verslag en de toelichting zijn helder, er zijn geen verdere vragen meer.

2. *Verslag van de kascommissie.*

De leden van de kascommissie, Fred Wehrmeijer en Hanneke Ligt, hebben de jaarstukken gecontroleerd. Fred merkt op dat de administratie zeer verzorgd is en goed inzicht in de stand van zaken geeft. De vragen konden volledig beantwoord worden. Hij bedankt de penningmeester voor de gastvrije ontvangst en verklaart dat de kas per 1 januari 2018 gecontroleerd is en dat de administratie voldoet aan alle eisen. Volledigheidshalve geeft hij aan dat het aantal munten niet gecontroleerd is door de commissie maar dat valt binnen de marges en staat de goedkeurende verklaring niet in de weg.

De voorzitter bedankt de leden van de kascommissie voor het werk dat zij hebben gedaan.

3. *Decharge gevoerd financieel beleid.*

De voorzitter stelt de vergadering voor de jaarrekening vast te stellen en het bestuur decharge te verlenen voor het gevoerde financiële beleid. De vergadering gaat hiermee unaniem akkoord, stelt de jaarrekening vast en verleent het bestuur de gevraagde decharge.

4. *Vaststelling begroting 2018.*

- De contributieopbrengst 2018 is iets opgetrokken in vergelijking met de begroting 2017 met het oog op de ledenwerfactie die in gang is gezet.
- Website: In het komend jaar wordt er naast de jaarlijkse kosten voor de website nog geld en energie gestoken de afwerking van de nieuwe site. De verwachting is dat we met het begrote bedrag toe kunnen.
- Er zijn nog voldoende munten in voorraad voor 2018 aanschaf is in 2018 dus niet begroot.
- Overigens is er geen aanleiding om in de begroting 2018 wezenlijk af te wijken van de begroting 2017

De vergadering gaat unaniem over tot vaststelling van de begroting.

5. *Vaststelling contributie*

De contributie voor 2018 wordt ongewijzigd op € 3 per kwartaal vastgesteld.

6. *Benoeming kascommissielid*

Fred Wehrmeijer en Hanneke Ligt zijn in 2017 benoemd en hun zittingstermijn loop nog. Datzelfde geldt voor het reservelid Wim Dekker

7. **Bestuurssamenstelling**

Frans Kershaver en Dick Lansing zijn aftredend. Frans Kershaver stelt zich herkiesbaar voor een nieuwe periode. Dick Lansing stelt zich niet herkiesbaar. Na 10 jaar als bestuurslid en penningmeester vindt hij het tijd om op te stappen. Hij heeft het bestuurswerk altijd met plezier gedaan. Het bestuur draagt in zijn plaats Harm Metselaar voor als nieuw bestuurslid. De vergadering stemt van harte in met hun benoeming voor de nieuwe periode. Jan Westland bedankt Dick voor zijn inzet en overhandigt hem een fles mooie wijn en een bon.

In de bestuursvergadering voorafgaand aan deze ALV is over de taakverdeling gesproken. Harm Metselaar wil graag eerst een jaar meelopen om enige ervaring op te doen en 'weer aan Nederland te wennen'. Margriet van den Dobbelsesteen heeft zich daarom bereid verklaard om naast het notuleren ook het penningmeesterschap ook voor maximaal 1 jaar op zich te nemen.

8. **Rondvraag**

- Paul van Sluijs merkt op dat hij via een reguliere zoekfunctie toegang kreeg tot het bulletin van de .BP DNB. Overigens voegt hij daaraan toe dat het uiteraard aan het bestuur is om een standpunt te bepalen of het gewenst is dat dit soort zaken algemeen toegankelijk zijn of niet. Dick Bais antwoordt dat het bulletin op het besloten deel staat en dus niet toegankelijk zou moeten zijn. Hij zal zo spoedig mogelijk uitzoeken wat er aan de hand is.
- Opgemerkt wordt voorts dat er weliswaar geen kerstpakketten meer zijn maar dat de werknemers wel een geplastificeerde versie van alle eurobiljetten hebben gekregen, net zoals in het verleden van alle gulden biljetten. Hij zou zelf ook graag de eurobiljetten ontvangen; zo nodig tegen vergoeding van de kosten. Wellicht kan het bestuur bij de werkgever bepleiten de geplastificeerde eurobiljetten verkrijgbaar te maken voor de gepensioneerden.

9. **Sluiting**

De voorzitter spreekt zijn waardering uit voor de steun die het bestuur van de leden heeft gekregen. Hij bedankt DNB voor het beschikbaar stellen van de faciliteiten en de medewerkers van de afdeling Facility Management voor de goede zorgen. De voorzitter sluit de vergadering en nodigt de aanwezigen uit voor een aperitief.