

NOTULEN DEELNEMERSVERGADERING van 29 augustus 2018 van 15:00-16:30 uur

Aanwezig van het Bestuur: de heer P. van der Wal (voorzitter), de heer J. Voskuilen, de heer P. de Jaeger, mevrouw M. Jager-Smeets en de heer O. Hulst
Notulist: mevrouw S. Nandelall (bestuursondersteuning)

Afwezig met kennisgeving: mevrouw L. Gabriëlse

1. Opening en mededelingen

Opening

De heer Van der Wal opent de vergadering om 15:00 uur en heet de aanwezige deelnemers welkom op de eerste jaarvergadering in het nieuwe kantoorpand van KAS BANK, De Entree 500 in Amsterdam-Zuidoost.

Er zijn vandaag 28 (gewezen) deelnemers en gepensioneerden aanwezig.

2. Mededelingen van de voorzitter

Belangrijke zaken in 2017 voor SPKB waren

- Het onderzoek met betrekking tot de toekomst van het fonds; hoewel dit in 2017 minder aan de orde is geweest, is het bestuur de ontwikkelingen met betrekking tot het nieuwe pensioenstelsel (2020) blijven volgen en zijn er verschillende gesprekken gevoerd ter oriëntatie van de mogelijkheden, die passend zijn bij het pensioenfonds.
- De beheersing van de uitvoeringskosten; Ook dit jaar een belangrijk punt van aandacht voor het bestuur. De uitvoeringskosten waren in 2017 lager dan in 2016 door lagere administratiekosten en het minder inhuren van externe ondersteuning.
- De aanpassing van de pensioenrichtleeftijd van 67 naar 68 jaar met ingang van januari 2018. Zowel voor de bestaande als nieuwe rechten is de pensioenrichtleeftijd op 68 jaar gezet.
- Er zijn verschillende Investment Cases uitgezet ten behoeve van de beleggingsportefeuille. Er is hierbij onderzoek gedaan naar US Credits, Hoogrentende obligaties en Nederlandse hypotheeken.

Wat recent speelt:

- Maurice Meijs zal Michiel Koudijs opvolgen in het Verantwoordingsorgaan. Hij wordt binnenkort op voordracht van het Verantwoordingsorgaan door het bestuur benoemd.
- Uitvraag DNB niet-financiële risico's. De jaarlijks terugkerende uitvraag van DNB is eerst in de financiële commissie besproken en door het bestuur vastgesteld waarna tijdig, vóór 31 juli 2018 bij DNB is ingediend.
- Meer focus op ESG. Het beleggingsbeleid focust in 2018 meer op beleggingen die bijdragen aan de sustainable development goals van de VN.
- De implementatie AVG. De Algemene verordening gegevensbescherming is op 25 mei 2018 in werking getreden en het pensioenfonds is tijdig met de implementatie begonnen en heeft deze succesvol vóór 25 mei jl. afgerond.
- De implementatie IORP II. Hiermee is begin juni 2018 gestart en het streven is om deze implementatie vóór 19 januari 2019 gereed te hebben.

3. Bespreking van de notulen jaarlijkse deelnemersvergadering van 30 augustus 2017

De heer Van der Wal neemt het verslag per pagina met de aanwezigen door. Er zijn geen vragen en of opmerkingen van de aanwezigen over de notulen.

4. Bespreking van het jaarverslag 2017

Het bestuur geeft aan de hand van een PowerPoint- presentatie, een toelichting op het jaarverslag. Hierbij komen de volgende onderwerpen aan de orde.

- Dekkingsgraadverloop
- Premie
- Resultaat/Actuariële analyse van het saldo
- Toeslagverlening
- Uitvoeringskosten
- Deelnemersbestand

Naar aanleiding van het dekkingsgraadverloop wordt gevraagd om meer risico tegen een hoger rendement te nemen. Het bestuur geeft aan dat het risicobeleid zoals opgenomen in de ALM en de ABTN leidend is. De voorzitter benadrukt dat het pensioenfonds één van de hoogste premie dekkingsgraden van Nederland heeft.

De actuariële analyse van het saldo (baten en lasten) laat zien dat het fonds het in 2017 heel goed heeft gedaan ten opzichte van 2016.

Het bestuur heeft besloten om per 1 juli 2018 te indexeren waarbij is uitgegaan van een maximale toeslagverlening van 0,92% voor de actieven en 0,46% voor de inactieven (2:1).

Er wordt terecht door een deelnemer opgemerkt dat er niet (voldoende) hierover is gecommuniceerd met de deelnemers. In de Pensioenfonds update is de indexering aangekondigd en er is ook op de website

melding van gemaakt, maar de deelnemers zijn niet per brief geïnformeerd. Een punt van aandacht voor het bestuur. Het deelnemersbestand is in 2017 verder afgenomen door een afname van actieve deelnemers en slapers. Het aantal gepensioneerden is toegenomen en inmiddels (2018) is dit aantal groter dan het aantal actieve deelnemers.

- Beleggingen: performance

De return portefeuille heeft het heel goed gedaan in 2017. Er wordt gevraagd of het fonds nog van plan is om in hypotheek te beleggen? Ja, het fonds is een selectieproces Nederlandse hypotheek opgestart en er zijn onderhandelingen gaande. De rente is nog steeds aantrekkelijk om in dit product te beleggen.

5. Pensioenfonds vandaag en in de toekomst (Ontwikkelingen in 2018)

Mevrouw Jager-Smeets geeft een toelichting op de laatste dekkingsgraadontwikkeling tot en met 30 juli 2018. De dekkingsgraad vertoont een stijgende lijn en staat nu op 117,6%. De beleidsdekkingsgraad staat op 116,9%. De performance beleggingen tot en met 30 juni 2018 laten een stijging van het beheerd vermogen van euro 323 mln. naar euro 331 mln. zien met een rendement van 1,43% ten opzichte van 0,82% benchmark.

Ontwikkelingen tot en met juli 2018: gebeurtenissen

Een toelichting van de voorzitter:

- Een mogelijk nieuw pensioenstelsel in 2020, akkoord van de vakbonden en werkgevers? Het zijn spannende tijden. Het bestuur blijft alle ontwikkelingen nauwlettend volgen.
- Is er vanuit de werkgever een nieuwe pensioenregeling in de maak? De ondernemingsraad heeft tot nu toe een grote voorkeur om de huidige CDC-regeling te handhaven.
- De toekomst van SPKB. Het bestuur heeft een strategienota gemaakt waarbij verschillende scenario's zijn besproken. Er heeft in het voorjaar van 2018 op verzoek van DNB een herijking plaatsgevonden. De bestuurlijke druk wordt als grootste risico ervaren. Er wordt daarom gebruik gemaakt van externe adviseurs.
- Haalbaarheidstoets Q1 2018 is door Mercer uitgevoerd naar aanleiding van het besluit om de pensioenrichtleeftijd voor bestaande en nieuwe rechten per januari 2018 naar 68 jaar te zetten. De resultaten zijn aan DNB gerapporteerd. De heer Voskuilen geeft een toelichting. Het VEV en de feitelijke financiële positie verhouden zich positief/goed ten opzichte van de gekozen ondergrenzen van 99,7% en 19,2%. Volgens de uitgevoerde Haalbaarheidstoets heeft een afname van het aantal deelnemers geen rampzalige gevolgen voor de hoogte van de pensioenen.

6. Rondvraag en sluiting

- Een deelnemer vindt dat het rendement tegen valt. Volgens hem zou het fonds meer in Amerikaanse en Duitse fondsen (aandelen) moeten investeren i.p.v. obligaties. De risicohouding van fonds, een keuze van de deelnemers, is een laag risico met een relatief laag rendement. Het bestuur zoekt continu naar evenwicht binnen de afgesproken bandbreedtes. Er wordt vanuit het bestuur opgemerkt dat uit een enquête over de risicobereidheid van deelnemers bij financiële instellingen

een nogal gematigde risicohouding blijkt. Dit geldt ook voor risicobereidheid van de jongere deelnemers.

- Een deelnemer die in april 2018 met pensioen is gegaan, maakt een opmerking over een onduidelijke brief met veel keuzes en mogelijkheden, die hij heeft ontvangen. Deze brief riep bij hem veel vragen op. Een andere deelnemer geeft juist aan dat hij de correspondentie hieromtrent duidelijk en helder vond. De communicatiecommissie inventariseert waar er verbeterd kan worden.
- De voorzitter meldt tot slot dat de zittingstermijn van de heer E. Uijen van de visitatiecommissie verlopen is en dat het fonds samen met de VC en het verantwoordingsorgaan bezig is met de opvolging.

Er is verder niets voor de rondvraag en de voorzitter bedankt de deelnemers voor hun aanwezigheid en inbreng, waarna de vergadering om 16:15 uur wordt gesloten.