



Gepensioneerdenvereeniging UWW

Ledenadministratie: Margo Herinx
Burg. Hogguerstr. 145
1064 CL Amsterdam



Telefoon: 020-6146818



E-mail : gvu@hetnet.nl

april 2010

Verslag Algemene Ledenvergadering op 24 maart 2010 in Het Brandpunt te Baarn.

(1) Opening

De voorzitter, Rien Passieux, opent de vergadering met een welkom aan alle leden en in het bijzonder Harry Hulshof, erelid.

De voorzitter memoreert het overlijden van ons bestuurslid Herman Wingender.

Herman heeft veel voor de vereniging betekend en wij zijn hem daarvoor dank verschuldigd.

Hij is betrokken geweest bij de oprichting van onze vereniging en hij was onze eerste vertegenwoordiger in het Fondsbestuur. Herman is op 1 januari jl. overleden.

We zijn als bestuur aanwezig geweest bij zijn uitvaart en begrafenis.

De voorzitter memoreert vervolgens de leden die in 2009 zijn overleden.

Ter nagedachtenis wordt enkele ogenblikken stilte gehouden.

De voorzitter stelt ten behoeve van de nieuwe leden de bestuursleden voor:

Wapke Tuinhof, Margo Herinx (penningmeester en ledenadministratie),

André Kok (tevens lid Fondsbestuur) en JanWillem Koten (secretaris).

Verder stelt de voorzitter voor: Frank Koks (lid Fondsbestuur).

Jos Paffen (plv. lid Fondsbestuur) is vanwege privé redenen niet aanwezig.

En tenslotte: Hans Fraza en Jacques van der Zee, beiden lid van de Deelnemersraad.

Na de pauze zal Cor van der Sluis, directeur Bestuursbureau, spreken over de rapporten

Don, Goudswaard en Frijns gevolgd door Johan de Kruijf, lid Fondsbestuur en voorzitter van de Beleggingsadviescommissie, die over het beleggingsbeleid zal spreken.

De voorgestelde agenda van de vergadering wordt goedgekeurd.

(2) Het verslag van de vorige vergadering

Het verslag wordt zonder op- of aanmerkingen goedgekeurd en vastgesteld, met dank aan de verslaglegger.

(3) Mededelingen ingekomen stukken

Er zijn enkele berichten van verhindering voor de vergadering ontvangen.

(4) Terugblikken en vooruitzien

De voorzitter houdt een kort betoog over de slechte economische toestand van ons land en de gevolgen die dit heeft voor onze pensioenen nu en in de toekomst. Twee jaar terug was onze dekkingsgraad zo laag (99,5 %) dat er geen inflatiecorrectie kon worden gegeven en dit jaar was de dekkingsgraad weliswaar boven de 105%, maar was de inflatie (gelukkig) zo laag dat indexering niet van toepassing was. De opgelopen achterstand is daarmee 2,8%.

We schrijven dit getal wel op de lat, als de tijden beter worden hopen we dat toch in te halen, maar voorlopig zit dat er de komende jaren niet in. Op korte termijn zijn geen verbeteringen te verwachten. Vooral de daling van de lange rente heeft grote invloed op de dekkingsgraad en deze rente is momenteel historisch laag. Een andere factor is de gestegen levensverwachting. Op zich is dit verheugend maar slecht voor het pensioenfonds.

DNB heeft verplicht deze langere levensduur te verdisconteren, wat voor ons fonds een verlaging betekent van de dekkingsgraad van 4%.

Harrie Hulshof stelt dat er al jaren voorzieningen zijn getroffen voor het ouder worden, hij ziet niet goed dit argument. André Kok antwoordt dat dit juist is, maar dat op basis van de recente gegevens, de leeftijdsverwachting toch zo veel hoger bleek, dat zelfs de experts van het actuariële genootschap verbaasd waren.

Hans Zoetelief vraagt of er al rekening wordt gehouden met doorwerken tot 67 jaar.

De wetgeving hiervoor ligt in de 2^e Kamer en is nog niet aangenomen, zodat dit punt nog niet kan worden verdisconteerd.

Ook de beleggingen hebben natuurlijk invloed op de dekkingsgraad, er is wel enige verbetering opgetreden, maar of dit blijvend is, blijft de vraag.

(5) Jaarverslag secretariaat

Er staat een foutje in: het ledenbestand moet zijn 933.

Het verslag wordt zonder op- of aanmerkingen bij acclamatie goedgekeurd.

(6) Jaarrekening 2009

Er is een foutje gemaakt in de jaarrekening. De werkelijke opbrengsten van de contributies bedroegen over 2009 €11.524,- i.p.v. €11.512,-. Eén contributie was niet geteld.

De algemene kosten voor het bestuur zijn €1.248,- en niet €1.249,-(af rondingsverschil).

Daardoor komt het resultaat over 2009 op €2.747,- i.p.v. €2.734,- en stijgt het eigen vermogen per 31-12-2009 met €13,- euro tot €20.681,- i.p.v. €20.668,-.

De computerkosten en vooral de aanschaf van de toners zijn door het gebruik van de kleurenprinter hoger geworden en bedragen nu €551,- meer dan begroot.

De kosten van de bestuursvergaderingen zijn lager dan begroot, door de gastvrijheid bij La Guardia, waarvoor dank aan de Raad van Bestuur van UWV.

Er was verder één bestuursvergadering minder dan begroot.

Ook de post periodieke informatie is door gebruikmaking van e-mail lager dan begroot.

De post voor het steunfonds van de NVOG is komen te vervallen omdat voor het opzetten van dit fonds geen voldoende steun bij de andere verenigingen kon worden gevonden.

Gevraagd wordt naar de verzekering van de computer. Antwoord: de computer is van de vereniging, maar staat als object verzekerd binnen de inboedelverzekering van Margo.

(7) Verslag kascommissie

George Koopman heeft met John Stoop de boeken gecontroleerd in aanwezigheid van de penningmeester. Alles was zeer overzichtelijke geadministreerd en keurig in orde.

Een telfout is hersteld, zodat wij met gegevens van het jaar 2009 kunnen instemmen.

De commissie beveelt de vergadering aan, met dankzegging voor het uitstekende werk van de penningmeester, haar en ook het bestuur te dechargeren voor de rekeningen van 2009.

Extra dank ook voor de gastvrijheid bij haar thuis.

(8) Benoemen leden kascommissie

Er hoeven geen nieuwe leden van de kascommissie te worden benoemd. De taak van Ruud Tjeertes werd wegens ziekte door George Koopman waargenomen. Allen kunnen dus naar volgend jaar worden doorgeschoven en zij hebben daarmee inmiddels ingestemd.

De vergadering gaat hiermee akkoord.

(9 en 10) Begroting 2010 en vaststelling contributie 2011.

De begroting wordt bij acclamatie goedgekeurd. Contributie ongewijzigd €12,-.

(11) Verkiezing bestuurslid

Hans Fraza is bereid om de vacature, ontstaan door het overlijden van Herman Wingender, te vervullen. Hij wordt bij acclamatie gekozen.

(12) Benoeming leden van de Deelnemersraad

We hebben 3 vertegenwoordigers in de huidige Deelnemersraad.

Dat zijn Hans Fraza, Jaques van der Zee en Rien Passieux.

In de nieuwe Deelnemersraad (totaal 20 zetels), die benoemd wordt per 1-7-2010 krijgen we 5 zetels, gegeven de getalsverhouding tussen (pré-)gepensioneerden en deelnemers.

Er zijn 2 mensen in de huidige Deelnemersraad die lid waren als deelnemer maar inmiddels zijn gepensioneerd. Zij hebben zich, desgevraagd, bereid verklaard nu voor de

gepensioneerden in de Deelnemersraad zitting te nemen. Het zijn Auke Huizinga (goed in beleggingen) en Bram Slootweg (goed in reglementen). Beiden zijn ook lid van onze

vereniging. Verder zijn de drie eerder genoemden bereid ook de volgende periode in de Deelnemersraad zitting te nemen. We hebben dan een sterke, ingewerkte delegatie.

Het bestuur heeft vanmorgen besloten tot benoeming van de bovengenoemde personen.

De vergadering kan zich vinden in dit besluit.

(13/14) Wat verder ter tafel komt en Rondvraag

- Opgemerkt wordt dat pré-gepensioneerden geen volledige communicatie ontvangen.

Dat komt, omdat men nog ten dele als deelnemer bij het fonds zit. Maar anderzijds wordt deze groep wel tot de gepensioneerden gerekend. We zullen met TKP overleggen hoe dit opgelost kan worden.

- John Stoop plaatst een opmerking over het eigen vermogen, dat ook afgelopen jaar weer toegenomen is. De reserve wordt wel hoog.

De voorzitter antwoordt: een eerste punt is dat we een bestemmingsreserve nodig hebben voor de apparatuur, die plotseling en onvoorzien kan crashen. Een tweede punt is dat we geld in kas moeten houden zodat we voor 1 jaar reserve hebben, om lopende zaken te kunnen afwikkelen, mochten we (onverhoopt) tot opheffing besluiten. Er blijft dan nog ongeveer €9000,-- surplus over, dat we als reserve kunnen houden voor eventuele juridische zaken nu het steunfonds van de NVOG niet doorgaat. Als we zouden moeten gaan procederen, dan moeten we niet bij de leden gaan collecteren door extra contributie te heffen.

- Een andere suggestie was: We zouden mensen die met pensioen gaan, kunnen uitnodigen lid te worden zonder het eerste jaar contributie te heffen.

- Toon Geels vraagt of we niet zelf een rechtsbijstandverzekering zouden moeten nemen. Wordt in het komende bestuursoverleg besproken.

- Zou er voor het bestuur geen aansprakelijkheidsverzekering moeten worden afgesloten.

Gaan we ook in het bestuur bekijken. Tot nu meenden we dat dit niet nodig was, omdat we nooit adviseren maar hooguit aangeven waar men goed advies kan vinden.

Voor de leden van het Fondsbestuur en de Deelnemersraad is het risico afgedekt.

- Bernard Robben vraagt hoeveel uitkeringsgerechtigden er bij ons fonds een pensioen genieten, Antwoord: dat zijn ruim 7000 personen. Daar zijn ook heel wat ex-slapers bij met een kleine uitkering die weinig interesse hebben in onze vereniging. Toch is het waar dat er relatief weinig mensen lid zijn van onze vereniging. Een actieve campagne voor meer leden zou wel nuttig zijn. De voorzitter stelt: we schrijven jaarlijks een artikeltje in het gepensioneerden-bulletin en dit jaar is er ook een mailing via TKP naar de pré-gepensioneerden gegaan die bijna 30 nieuwe leden heeft opgeleverd.

- Wapke Tuinhof stelt dat alle mensen die in de Deelnemersraad zitten zeer goed en bekwaam zijn en de stukken goed lezen. Dat is haar opgevallen in de periode dat zij ook lid van de Deelnemersraad was. We hebben goede inbreng gehad in het verleden en dat zullen we met onze nieuwe ploeg ongetwijfeld ook in de toekomst hebben.

- André Kok stelt dat de gemiddelde leeftijd van de gepensioneerden 74 jaar is. De in de vergadering aanwezigen zijn beduidend jonger. Waarschijnlijk zijn vooral de ouderen niet meer in staat goede bijdragen te leveren. Wel is het zo dat wanneer je een vinger zou kunnen krijgen achter de data van de mensen die pensioen krijgen, of die met pré-pensioen gaan en je de mogelijkheid hebt onze vereniging bij die mensen onder de aandacht te brengen, je uit deze groepen ongetwijfeld nieuwe leden zou kunnen krijgen. We doen ons best, maar privacy verbiedt het Fonds ons de adressen te geven. We gaan in de komende periode wel nadenken of er niet een modus te vinden is.
- Een van de aanwezigen vraagt naar het Verantwoordingsorgaan (VO). Dit orgaan is in leven geroepen bij het tot stand komen van de nieuwe Pensioenwet. Men vond dat het toezicht moest verbeteren vergelijkbaar met het bedrijfsleven. Het VO heeft enkele adviesrechten o.a. voor de vergoedingen voor bestuursleden. Verder moet het Fondsbestuur aan het VO verantwoording afleggen over het gevoerde concrete beleid van het afgelopen jaar (inhoudelijk dus). Procedureel wordt toezicht gehouden door de Visitatiecommissie waarin deskundigen zitting hebben. Dit zijn externe deskundigen die het interne beleid toetsen. In het Verantwoordingsorgaan zitten van ieder van de partijen 2 personen. Vanuit de werkgever hebben daarin zitting Frank van Galen en Peter Ploegsma. Van de deelnemerszijde Hugo de Groot en Bert van Unen, en van onze kant Bram Sloomweg en Rien Passieux. Eerder zat er ook André Kok bij maar deze is nu lid van het Fondsbestuur geworden.
- Een van de aanwezigen vraagt hoe het staat met de informatieverstrekking vanuit de koepel van het NVOG. In pensioenland komt vrijwel alles aan de orde in NVOG en CSO verband. Sommigen hebben deze terugkoppeling in deze vergadering gemist. De voorzitter merkt op dat veel van deze zaken in de nieuwsbrieven aan de orde zijn geweest.
- Harry Hulshof is verontrust over de wijzigingen bij de aftrekposten bij de aangifte inkomstenbelasting. De consequenties zijn groot voor de gepensioneerden, ook voor hen die niet zo hoog op de financiële ladder staan. Hij vindt dit schandalig. De voorzitter stelt dat we in onze nieuwsbrief hier uitvoerig aandacht aan hebben besteed en daarbij inderdaad hebben opgemerkt dat er weinig aan aftrekposten overblijft. Hij is pessimistisch over wat wij hier aan kunnen doen.

(15) Slot en dank

De voorzitter sluit de vergadering nadat hij de aanwezigen voor hun opkomst en inbreng heeft bedankt.

Pauze

Na de pauze verwelkomt de voorzitter de heren Cor van der Sluis, directeur van het Bestuursbureau en Johan de Kruif, lid van het Fondsbestuur namens de werkgever. Hij is tevens voorzitter van de Beleggingsadviescommissie. Cor van der Sluis geeft toelichting bij drie rapporten die door de commissies Don, Goudswaard en Frijs zijn uitgebracht. Deze commissies zijn ingesteld door en rapporteren aan minister Donner, Sociale Zaken. De reden voor de minister om de commissies in te stellen ligt onder meer in de financiële crisis die de pensioenfondsen diep getroffen heeft toen de aandelenkoersen wereldwijd hard onderuit gingen. Daarbij bleek de toegenomen afhankelijkheid voor de fondsen van de Financiële Markten. Verder vormen de “ontgroening en vergrijzing” een probleem voor het pensioenstelsel.

De commissie Don heeft gerapporteerd over:

Realistische rendementsparameters, of wel: wat mag en kun je realistisch verwachten met betrekking tot:

- de loon en prijsontwikkeling
- de aandelenrendementen
- de renteontwikkeling

De commissie is niet tot een eensluidend advies gekomen met betrekking tot de inschatting van het toekomstig aandelenrendement.

Wim Kan zei het al: "Voorspellen is moeilijk, vooral als het over de toekomst gaat"!

De commissie Goudswaard heeft gerapporteerd over:

Toekomstbestendigheid van het Pensioenstelsel en de conclusie is:

Het huidige stelsel is niet toekomstbestendig door:

- de stijgende levensverwachting
- vergrijzing en ontgroening met als gevolg verkleining van het premiedraagvlak
- invloed van de financiële markten: voor dezelfde premie een lager pensioen

Als mogelijke oplossingsrichtingen ziet de commissie:

- een hoger rendement en daarbij een hoger risico aanvaarden
- aanpassen van het pensioencontract met een andere verdeling van rechten
- koppeling van de pensioenleeftijd aan de stijgende levensverwachting

In kringen van gepensioneerden wordt het rapport Goudswaard wel gezien als het fundament voor het zogenoemde afstempelen in de toekomst.

De commissie Frijs bracht rapport uit over:

Beleggingsbeleid en Risicobeheer met als voornaamste conclusie:

Er is te weinig aandacht van de fondsen voor:

- risicobeheer en de uitvoering van het beleggingsbeleid
- het reële kader naast het nominale kader (inflatieverwachtingen)
- maatschappelijk verantwoord handelen/beleggen
- evenwicht tussen risicotoedeling en rendement
- inrichting van het fondsbestuur (governance) en voldoende expertise

De aanbevelingen van de commissie zijn:

- een betere balans in het pensioencontract tussen de pensioentoezegging, premieafspraken en risicotoedeling
- het vaststellen van een strategisch risicokader
- deelnemers dienen bewust te zijn van de risico's versus het rendement
- een reële doelstelling dient leidend te zijn
- bepaal de ondergrens van de nominale / reële dekkingsgraad
- ga uit van realistische rendements- en risicoverwachtingen
- maak expliciete keuzes bij invulling van het beleggingsbeleid
- beleggingsbeleid moet niet primair rendementsgedreven zijn
- bewaak systematisch de realistische reële doelstelling
- integreer duurzaamheid in het beleggingsbeleid
- verhoog de deskundigheid van het fondsbestuur
- versterk de bestuursstructuur
- zorg voor balans tussen beleggingsbeleid, risico's en het pensioencontract
- leg verantwoording af over rendement en risico's

Vervolgens lichtte Johan de Kruif de keuzes en inrichting voor het beleggingsbeleid van ons pensioenfonds toe, eveneens aan de hand van een powerpointpresentatie.

De kerngegevens voor het UWV fonds eind 2008 zijn:

- deelnemers/werknemers: 18.700
- gepensioneerden: 8.100 / slapers: 19.600
- belegd vermogen eind 2008: ca €3.1 mld
- dekkingsgraad eind 2008: 99 %, (momenteel rond 107 %)
- middelloonregeling met een indexatieambitie van 80 %
- de premie is 20 % van de salarissom

Het strategisch beleggingsplan is gebaseerd op:

- ALM studie betreffend vermogen en verplichtingen in een wiskundig model
- 54 % vastrentende waarden de rest zakelijke waarden
- zelfaangestelde vermogensbeheerders
- rendement boven verplichtingen: 1,8 %

De ontwikkelingen van buitenaf, (zie rapport Frijns) leiden voor het fonds tot vragen rond:

- risico-analyse voor het fonds
- hoe ontwikkelt zich het deelnemersbestand
- wat is een acceptabel risico
- de waarde van het premie instrument

Overwegingen bij verdere strategische keuzes zijn:

In welke beleggingscategorieën te beleggen?

- waardegedreven en duurzaam
- passief in liquide markten (traditionele aandelen/obligaties)
- actief op minder liquide markten (bv Azië)
- geen onbekende derivaten

Er moet een risiconorm bepaald worden.

Het renterisico dient beschermd te zijn.

En er moet een mogelijkheid zijn voor het behalen van extra rendement.

Het resultaat van de overwegingen heeft geleid tot een portefeuillemix van:

- 54 % obligaties
- 27 % aandelen, zakelijke obligaties en grondstoffen/goud
- 17 % in vastgoed, infrastructuur, land/bosbouwgrond en duurzaamheid
- rendement boven verplichtingen 1,4 %; (lager risico dan voorheen)

Voor de organisatie van de risicobeheersing geldt:

het bestuur beslist en is leidend door middel van:

- bestuurscommissies met externe deskundigen

daarbij ondersteund door een bestuursbureau voor:

- strategie en risico
- financiën en control
- pensioenbeheer

activiteiten die uitbesteed worden:

- administratie
- strategische/beleidsadvisering
- uitvoering van het vermogensbeheer, hiervoor loopt momenteel een selectieprocedure
- bewaarfunctie van effecten

De voorzitter dankt beide heren voor hun inspanningen, overhandigt beiden een attentie en sluit de bijeenkomst met ieder een goede thuisreis te wensen.