

BEROEPSPENSIOENVERENIGING OPENBARE APOTHEKERS

Verlag van de Algemene Ledenvergadering 2009

Datum: 1 juli 2009

Locatie: Regardz De Eenhoorn, Kon. Wilhelminalaan 33, 3818 HN Amersfoort

Verlag: Jannie de Boo van Het Notuleercentrum

Aanwezig:

- F. Andringa
- Dhr. A.J.M. Bakker \
- Mevrouw J.M.H. Bezemer-Biermans (secretaris)
- S. van Boetzelaer
- J.R. Brand
- J.W. Brienen
- A.B. Cox
- Dhr. E.V.A. Dekker
- E. Hoornenborg
- Dhr. K. Jansen
- Dhr. R.H.B. Jansen
- Mw. A.M.J.L. de Koning-van Steenkiste
- Mw. C.M.C. Labberté-Hoedemaker
- Mw. M.M.J.J. Menheere
- Dhr. E.J. Reemers (adviseur)
- S. Rijlaarsdam
- A.C.M. Rost
- Dhr. B. Ruizeveld de Winter
- Mw. A. Santosa
- Dhr. D.J. van Seckel
- Dhr. W.W. Sillevius Smitt
- Dhr. R.H.M. Sprenkels (adviseur, actuaris)
- Dhr. H. Stulemeijer
- H.H. Swarte
- R. Tjan Soe Li
- J. Tjoeng
- J. de Tombe
- G. Verdenius
- H.A. Verduyn
- O.P. Vos
- Dhr. Ph.J. Vreugdenhil (voorzitter)
- Mw. S.K. van Vugt-Westenberg
- Dhr. A. van Zijl (directeur SPOA)

Afwezig met kennisgeving

- Dhr. M.A. Hagenzieker (voorzitter SPOA)
- Dhr. M.F. van Lunen
- Dhr. F. van Leeuwen
- Dhr. Dr. Th. F.J. Tromp
- Dhr. Dr. H. Kilian
- Mevr. H.E. Kazemier
- Dhr. J.F.G. Trooster

1. Opening

De voorzitter opent de vergadering om 10.05 uur en heet allen welkom.

Mededelingen

- 2008 is een bewogen jaar geweest. De deelnemers in het pensioenfonds hebben een brief ontvangen over de mogelijke consequenties. De actuaris, de heer Sprenkels, licht dit toe bij agenda-punt 7.
- De heer Hagenzieker, de voorzitter van SPOA, en de heer Van Lunen hebben zich afgemeld voor de vergadering.

2. Notulen vergadering BPOA 2008

De notulen van de vorige vergadering zijn niet meegestuurd met de uitnodiging. Deze zijn ter vergadering beschikbaar. De voorzitter zegt toe dat bij de volgende convocatie ook de notulen van de vergadering van 2007 zullen worden gevoegd.

De notulen worden ongewijzigd vastgesteld.

3. Aanpassing statuten inzake artikel 15 lid 3

De aanpassing betreft een wijziging van de techniek om de statuten te kunnen wijzigen. Aan alle leden is de statutenwijziging toegestuurd en een schriftelijke volmacht gevraagd. Er zijn twee schriftelijke rondes gehouden. Daaruit zijn voldoende stemmen gekomen om het op deze vergadering te kunnen bespreken. De voorzitter leest de daarvan gemaakte notulen voor.

Besloten is dat aan artikel 15 een nieuw lid 4 wordt toegevoegd dat luidt als volgt:

Bij gebreke van het quorum kan ongeacht het aantal ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde leden tot statutenwijziging worden besloten op een volgende ten minste acht dagen doch uiterlijk dertig dagen na de eerste te houden vergadering, met meerderheid van twee derde van het aantal uitgebrachte stemmen.

4. Jaarverslag Beroepspensioenvereniging

Er zijn geen opmerkingen naar aanleiding van het jaarverslag.

5. Benoeming de heer J.F.G. Trooster als bestuurslid van de Beroepspensioenvereniging en het Verantwoordingsorgaan

De benoeming van de heer Trooster is een uitbreiding van het bestuur. De vergadering stemt in met de benoeming.

6. Bespreking jaarcijfers SPOA 2008

De vice-voorzitter van het bestuur van SPOA, de heer Bakker, licht de jaarcijfers toe. Hij geeft aan dat 2008 een hectisch jaar is geweest door de financiële crisis en de daling van de langetermijnrente. De dekkingsgraad kwam hierbij volgens de nieuwe FTK-normen onder de minimale grens van 105%. De toezichthouder heeft hierop gereageerd en het pensioenfonds gevraagd een korte termijn herstelplan in te dienen. Het bestuur hoopt dat gaandeweg de daarin voorgestelde maatregelen vermeden kunnen worden. Zie verder oor details diverse schrijvens.

De heer Brienen mist een benchmark van gelijkwaardige pensioenfondsen. Hij heeft op grond van de cijfers het idee dat SPOA het niet zo goed doet. De leden hebben weinig informatie ontvangen via het fonds. Hij had graag een analyse gezien in het jaarverslag en is van mening dat het verslag in die zin nogal mager is.

De heer Bakker geeft aan dat SPOA ten opzichte van andere pensioenfondsen aan de lage kant zit. De belangrijkste reden daarvoor is dat het bestuur tot nu toe de variabele uitkeringen, op het moment dat de dekkingsgraad hoog is, zo veel mogelijk aan de leden heeft laten toekomen, waardoor de uitgangsspositie bij de invoering van het n-FTK al laag was.

De heer Brienen heeft het gevoel dat SPOA in het achterste deel van de trein zit en vraagt of dat ook te maken heeft met de keuze van de beleggingsmix en andere keuzes van het bestuur, zoals bijvoorbeeld die voor onvoorwaardelijke toezeggingen. Hij vraagt zich af of dat wel verstandig is. Bij het pensioenfonds van de huisartsen is dat anders.

De heer Van Zijl licht het verschil met het pensioenfonds van de huisartsen toe. Veel heeft te maken met de regels van de DNB. Hij geeft aan dat vergelijking met andere pensioenfondsen altijd moeilijk is, omdat er verschil is in de regelingen (parameters) en in de uitgangspositie. Hij licht toe, dat het huisartsenfonds (SPH) inderdaad geen onvoorwaardelijke toezegging kent, maar altijd streeft naar 3-3,75%. Dit jaar is dat echter 'slechts' 2,79% geworden, hetgeen in onze ogen al korten is! De berekening van de dekkingsgraad aan de hand van de huidige parameters is op dit moment onder discussie. De heer Van Zijl verwacht dat voor 1 januari 2010 de parameters opnieuw vastgesteld worden. Nu is het zo dat, als de langetermijnrente 1 procent stijgt, de dekkingsgraad met 7-8 procent omhoog gaat.

De heer Bakker merkt nog op dat het rendement van de beleggingen eigenlijk meevalt (ook in vergelijking met andere pensioenfondsen). Dat heeft met de mix te maken. De beleggingen zouden volledig afgestemd kunnen worden op de pensioenverplichtingen, maar dan zou het fonds nooit meer extra uitkeringen kunnen doen.

De heer Stulemeijer begrijpt dat de dekkingsgraad meer een kwestie is van verlies en winst dan van vermogensverhoudingen. Hij vraagt waardoor het risicobeleid wordt bepaald. Het gaat uiteindelijk om veilig beleggen tegen een maximaal rendement.

De heer Bakker geeft aan dat aan de beslissingen van het bestuur een aantal risicomodellen vastzitten. Op grond van de risicomodellen wordt gekeken wat de beste mix is, welke risico's het fonds kan lopen en hoe het daarmee moet omgaan. Dit komt aan de orde in de lezing van de heer Sprengels.

De heer Jansen (K.) is benieuwd of DNB iets heeft gezegd over de samenstelling van de beleggingsportefeuille.

De heer Bakker legt uit dat DNB zich daarmee niet bemoeit, maar dat de portefeuille wel moet voldoen en gerelateerd zijn aan de voorwaarden voor de dekkingsgraad.

Mevrouw Labberté-Hoedemaker vraagt of de 5 procent wordt aangepast, als de dekkingsgraad volgend jaar meevalt en of de 5 procent hersteld wordt, als het goed blijft gaan. Er zou dan een keuze gemaakt kunnen worden voor teruggaan naar de oude pensioenen of winstuitkering.

De heer Bakker geeft aan dat het bestuur hoopt dat de rigoureuze maatregelen in het herstelplan op termijn niet uitgevoerd hoeven te worden (als de langetermijnrente stijgt en de beleggingen beter renderen). Op dit moment is daar nog niet veel over te zeggen. Op het moment dat dit wel moet, zal het bestuur zich erover beraden hoe het ermee moet omgaan. Daarin is nu nog geen keuze gemaakt.

Mevrouw Labberté-Hoedemaker vindt het wel belangrijk. Als gekozen wordt voor niet-winstdelend en de pensioenen gaan 5 procent omlaag, dan gaat de winst, wanneer die weer gemaakt wordt, eigenlijk naar een andere groep toe.

De heer Bakker zegt dat het een belangrijk aandachtspunt is voor het bestuur om te zorgen dat de winst niet ten goede komt aan een bepaalde groep, maar aan iedereen.

De heer Jansen (R.) merkt op dat het bij de grote pensioenfondsen al beter gaat en vraagt of dat ook bij SPOA het geval is.

De heer Bakker geeft aan dat de dekkingsgraad nu ongeveer 92 procent is. De heer Van Zijl voegt toe dat maandelijks hierover aan DNB moet worden gerapporteerd. Hij zegt toe dat dit na de zomervakantie ook maandelijks op de website gezet zal worden.

De heer Brienen vindt het verontrustend dat de toetsingscommissie heeft geconstateerd dat een systematische risicoanalyse ontbreekt (Verkort jaarverslag 2008 onder Intern Toezicht).

De heer Bakker legt uit dat dit losstaat van het risicobeheer van SPOA. In het kader van goed bestuur moeten ook een aantal minder duidelijke risico's benoemd worden. Dat wordt voor 2009 gedaan.

De heer Stulemeijer vraagt in hoeverre SPOA met piramidefondsen en hedge funds heeft gewerkt.

De heer Bakker geeft aan dat dit soort fondsen zorgvuldig wordt gekozen. Ze worden beoordeeld door de adviseurs, die een goede analyse maken. Deze fondsen hebben niet het positieve effect op het rendement gehad waarop was gehoopt. De voorzitter vult aan dat het Verantwoordingsorgaan dit jaar speciale aandacht voor dit soort beleggingen heeft gehad. Geconstateerd is dat er geen sprake was van onverantwoordelijke zaken.

De heer Stulemeijer is van mening dat SPOA zich niet met dergelijke fondsen moet inlaten. Het fonds heeft verantwoordelijkheid voor de pensioenbetalers ten opzichte van de pensioengerechtigden.

De heer Bakker antwoordt dat het percentage dat verantwoord is, ingebed is in het risicomodel. Door van dit soort fondsen gebruik te maken is het risico voor de beleggers lager. Op dit moment is het aandeel ervan 6 à 7 procent.

De heer Stulemeijer vindt dat het bestuur niet moet zeggen dat er goed naar de risico's gekeken is, als er geen duidelijke maatstaven voor zijn. Hij is/was een sterk voorstander van het beleggen in goud. De heer van Zijl antwoordt dat hij daar voor geen goud aan moet denken.

De heer Bakker merkt op dat het aan het bestuur is om verantwoord te beleggen. Het beleid is om het risico zo laag mogelijk te houden met een zo hoog mogelijk rendement. Daarom wordt er gespreid over verschillende typen beleggingen.

De heer Van Boetzelaer vraagt of SPOA kijkt naar de duurzaamheid van de aandelen.

De heer Bakker antwoordt dat SPOA beleid heeft ontwikkeld om aan de beheerders te vragen maatschappelijk verantwoord te beleggen.

7. Toelichting huidige pensioenvraagstukken SPOA door de heer R. Sprenkels, actuaris

De heer Sprenkels licht aan de hand van een presentatie toe hoe de situatie is van het fonds en waarmee het wordt geconfronteerd.

De heer Sprenkels meldt dat van DNB bericht is ontvangen dat het herstelplan is goedgekeurd.

Na de presentatie is er gelegenheid voor vragen.

De heer Stulemeijer vraagt wanneer de prognose is opgesteld.

De heer Sprenkels antwoordt dat die voor 31 maart 2009 is gemaakt.

De heer Stulemeijer wil weten waarop de rekenrente van 5,6 procent is gebaseerd en waarom niet 4 procent wordt gehanteerd zoals de verzekeringsmaatschappijen doen.

De heer Sprenkels geeft aan dat pensioenfondsen na de wijziging van de wet in 2006 moeten rekenen met de marktrente. Het moet gebaseerd worden op het beleggingsbeleid. Gekeken wordt wat een verantwoord rendement is gelet op het beleid.

De heer Brienen wil graag de achtergrond weten waarom de onvoorwaardelijke dekking voor 1950 2 procent en na 1950 3 procent is en of dat, als het zo blijft, veel impact heeft op de dekkingsgraad.

De heer Sprenkels legt uit, dat dit gewijzigd is naar aanleiding van de kabinetsbeslissing over het afschaffen van elke vorm van VUT-regeling en de pensioenrichtleeftijd verplicht werd gesteld op 65 jaar. Het bestuur heeft gekozen voor de meest optimale fiscaal toegestane mogelijkheid en dit heeft geen enkel effect op de dekkingsgraad.

De heer De Tombe vraagt of het verschil tussen de inleg en het gedeelte dat wordt toegewezen aan het pensioen (ongeveer € 2.000 op een inleg van € 10.000) terecht is, of het groot is en of het bedrag dat aan Nationale Nederlanden betaald wordt redelijk is.

De heer Sprenkels geeft aan dat voor de pensioenen een buffer moet worden opgebouwd van 16,7 procent voor de continuïteit. Een klein percentage is voor administratiekosten. Het contract met de beheerder Nationale Nederlanden is in 2005 niet verlengd en SPOA kon beter en voordeliger bij AZL terecht. SPOA houdt het beheer in eigen hand en draagt nu zelf het risico. De continuïteitsbuffer is verplicht door de toezichthouder (en relatief laag voor een pensioenfonds); dit in combinatie met de administratiekosten geeft een goede besteding van de in te leggen gelden.

De heer De Tombe vraagt of de deelnemers niet zouden kunnen bijstorten in het fonds (zoals bijvoorbeeld ook Shell doet) om de dekkingsgraad te verhogen.

De heer Sprenkels merkt op dat dit alleen zou kunnen door de actieve leden. Dat zou betekenen dat zij bijbetalen voor de gepensioneerden. Er zijn wel mogelijkheden om een bepaald bedrag bij te storten, daarvoor gelden wel fiscale beperkingen. Er mag niet meer dan een bepaald bedrag afgetrokken worden. De heer Sprenkels denkt dat de fiscus, als dat gevraagd wordt, misschien wel toestaat dat er voor een aantal jaren meer betaald kan worden. Daarover kan in het bestuur gesproken worden.

De heer De Tombe vraagt verder naar de mogelijkheid om de premie door te laten lopen tot 67 jaar.

De heer Sprenkels licht toe dat dit alleen kan, als de fiscus het zou toestaan. Het bestuur heeft echter besloten het te laten zoals het is. Het voordeel zou ten goede komen aan een kleine groep.

De voorzitter dankt de heer Sprenkels voor zijn uitleg.

8. Rondvraag

De heer Sillevius Smitt is verbaasd dat hij nu voor het eerst een uitnodiging heeft ontvangen voor de vergadering van de beroepspensioenvereniging, terwijl hij al negen jaar gepensioneerd is. Hij zegt dat hij niet eerder van het bestaan afwist, ook niet van de stichting. Hij begrijpt niets van de structuur.

De voorzitter antwoordt dat de vereniging pas in 2006 is opgericht, omdat dat toen verplicht is gesteld. In de Europese wetgeving is vastgelegd dat niet meer de beroepsgroep de belangen van de leden mag behartigen, maar dat er daarvoor een aparte vereniging moet zijn. Het is de voorzitter niet duidelijk waarom de heer Sillevius Smitt voor de vorige vergadering geen uitnodiging heeft ontvangen, terwijl hij wel in het ledenbestand staat.

De heer Sillevius Smitt begrijpt niet hoe hij lid is geworden. De heer Van Zijl merkt op dat dit vermoedelijk op een beurs is gebeurd, waar een ledenwerfactie werd gehouden.

De heer Sillevius Smitt maakt zich zorgen nu het inkomen van de openbare apothekers sterk daalt.

De heer Van Zijl legt uit dat de grenzen redelijk zijn vastgesteld. De premie gaat uit van het norminkomen. Pensioen wordt bovendien opgebouwd naar rato van het inkomen.

De heer Dekker merkt op dat in het verkorte jaarverslag onder [Bestuur en Organisatie] staat dat het bestuur van het pensioenfonds (SPOA) wordt benoemd met instemming van de beroepspensioenvereniging BPOA. Hij vraagt of dit niet moet zijn 'door de beroepspensioenvereniging'.

De voorzitter meldt dat er overleg is met het bestuur van SPOA, doch dat een bestuurslid door de Beroepspensioenvereniging wordt benoemd.

9. Sluiting

De voorzitter dankt de aanwezigen voor hun inbreng en sluit de vergadering om 12.05 uur.