

NOTULEN VAN DE DEELNEMERSVERGADERING STICHTING PENSIOENFONDS INVISTA **GEHOUDEN OP WOENSDAG 16 NOVEMBER 2011**

Aanwezig: De werkgeversbestuursleden: de heren Van de Plasse (voorzitter) en Thomas;
De werknemersbestuursleden: de heren Wita, War en Crombach;
Mevrouw Wouters (plaatsvervangend bestuurslid bij afwezigheid van mevrouw Kowalski als werkgeversbestuurslid);
De heer Reemers en mevrouw Kusters (verslag) van AZL.
De navolgende deelnemers: de heren A. Bruystens, O. Dawid, J. Franssen, J. Hartsteen, F. Lux, H. Pluijmen, E. Sipkema, A. Vermeulen, M. Van der Heyden, R. Collet, A. Westhuis, P. Diepstraten, mevrouw B. Enning en mevrouw J. Gorissen.

Afwezig: (met kennisgeving) mevrouw Kowalski (werkgeversbestuurslid).

1. / 2. Opening en mededelingen

De voorzitter opent de deelnemersvergadering om 16.00 uur en verwelkomt alle aanwezigen. Hierna volgt een korte voorstelronde door de leden van het bestuur en de adviseurs aan de overige aanwezigen.

De voorzitter geeft aan dat hij per 1 januari 2011 het voorzitterschap van de heer Dohmen heeft overgenomen. De heer Dohmen heeft immers door de sluiting van de INVISTA vestiging in Östringen en de beëindiging van zijn werkzaamheden aldaar, zijn functie als voorzitter van het pensioenfonds per 1-1-2011 beëindigd.

De voorzitter geeft voorafgaand aan de bespreking van de presentatie ten behoeve van deze deelnemersvergadering verder aan dat er een drietal informatiesessies rondom de financiële positie van het pensioenfonds bij de diverse vestigingen van INVISTA (Nederland) B.V. hebben plaatsgevonden. De voorzitter geeft aan dat de aldaar gegeven presentatie vandaag eveneens zal worden besproken. Zowel deze presentatie alsmede de presentatie van de deelnemersvergadering zal na afloop van deze vergadering eveneens op de website van het pensioenfonds beschikbaar gesteld worden.

Er zijn verder geen mededelingen aan de zijde van de voorzitter, de overige bestuursleden dan wel de adviseurs.

3. Presentatie Update pensioenen INVISTA (Nederland) B.V. per 30 september 2011

De voorzitter licht kort de Presentatie Update pensioenen INVISTA (Nederland) B.V. per 30 september 2011 toe.

De voorzitter geeft aan dat de huidige economische situatie er toe heeft geleid dat ook de financiële situatie van pensioenfondsen fors onder druk is komen te staan. Dit geldt eveneens voor pensioenfonds Invista. Aangezien het pensioenfonds ultimo december 2008 in onderdekking is geraakt, heeft het pensioenfonds in maart 2009 een korte en lange termijn herstelplan ingediend bij DNB. Beide herstelplannen zijn destijds door DNB als concreet en haalbaar beoordeeld. Het korte termijn herstelplan gaat uit van een te bereiken minimaal vereiste dekkingsgraad ultimo 2013 van ongeveer 105%. Het herstelplan gaat uit van de volgende maatregelen:

- geen indexatie gedurende de herstelperiode;
- premieverhoging voor de werkgever;
- aanvullende overeenkomst met de werkgever tot bijstorting (indien noodzakelijk) van maximaal € 2 mln. per ultimo 2011, 2012 en 2013. De hoogte van de bijstorting is afhankelijk van het benodigde bedrag alsmede de deelnemersbijdrage.

De voorzitter geeft vervolgens aan dat op basis van de huidige dekkingsgraad ultimo oktober 2011, zijnde 86,4%, het pensioenfonds uit het herstelplan loopt. De voorzitter verwijst hierbij naar een grafiek waarin de ontwikkeling van de dekkingsgraad in de afgelopen 12 maanden is weergegeven versus de benodigde dekkingsgraad conform het herstelplan. Gelet op de verwachte renteontwikkeling zal het pensioenfonds genoodzaakt zijn om medio november 2011 de werkgever te verzoeken om een extra bijstorting. Echter de werkgever heeft als voorwaarde aan deze bijstorting gesteld dat ook de deelnemers een extra bijdrage zullen leveren. Een maximale bijstorting van € 2 mln. per ultimo 2011, impliceert een tijdelijke verhoging van de deelnemersbijdrage per 1-1-2012 van 2%. De vakbonden worden momenteel geraadpleegd voor instemming met deze verhoging. Mocht het zo zijn dat er geen instemming verkregen zou worden, dan impliceert dit dat de bijstorting door de werkgever lager zal zijn.

Een eventuele bijstorting door de werkgever van € 2 mln. , brengt de huidige dekkingsgraad echter op dit moment niet terug op het niveau zoals deze conform het herstelplan ultimo 2011 zou moeten zijn. Indien dit per ultimo 2011 nog steeds het geval blijkt te zijn, dient het pensioenfonds over te gaan tot het nemen van extra maatregelen. Als uiterste maatregel zal er een mogelijke aankondiging begin 2012 moeten plaatsvinden dat er in 2013 afgestempeld dient te worden op de opgebouwde pensioenen, als blijkt dat de dekkingsgraad achterblijft op het herstelplan. Het bestuur zal op dat moment de deelnemers zo goed mogelijk informeren rondom de financiële positie van het pensioenfonds alsmede een eventueel te nemen voorgenomen besluit tot korten. Het bestuur zal hiervoor alle beschikbare communicatiemiddelen hanteren om zoveel mogelijk deelnemers te bereiken, zoals de website van het pensioenfonds alsmede per brief.

Vanuit de deelnemers wordt de vraag gesteld op welke wijze de te ontvangen aanvullende storting van € 2 mln. zal worden aangewend. De voorzitter geeft aan dat het bestuur hierover nog geen concreet besluit heeft genomen, echter dat deze gelden naar verwachting conform de huidige portefeuille verdeling zal worden aangewend.

Vanuit de deelnemers wordt verder aangegeven dat er geruchten in pensioenland de ronde gaan rondom rentestabilisatie om op deze manier ervoor te zorgen dat pensioenfondsen niet langer met fluctuerende rentestanden dienen te rekenen. De voorzitter geeft aan dat hieromtrent nog geen duidelijkheid bestaat, echter dat het bestuur de ontwikkelingen in dat kader uiteraard op de voet volgt en zal blijven volgen. De heer Reemers vult aan dat eveneens in de discussies rondom het nieuwe Pensioenakkoord eveneens gesproken wordt over de huidige rentesystematiek en

mogelijke alternatieven hiervoor. Echter zolang hierover geen eenduidigheid bestaat, dienen pensioenfondsen de huidige DNB rentetermijnstructuur te volgen bij de berekeningen van de dekkingsgraden.

De voorzitter informeert of er ten aanzien van deze presentatie nog verdere vragen aan de zijde van de deelnemers bestaan. Er zijn geen verdere vragen.

De voorzitter vervolgt verdere met de presentatie welke ten behoeve van deze deelnemersvergadering is voorbereid.

4. Verslag over de gebeurtenissen in 2010

De voorzitter stelt allereerst de gebeurtenissen in 2010 aan de orde.

De dekkingsgraad is ultimo 2010 gestegen tot 94,4%. Ultimo 2009 bedroeg de dekkingsgraad 86,5%. Conform het herstelplan diende de dekkingsgraad ultimo 2010 minimaal 94,3% te bedragen.

Waardeoverdrachten, zowel uitgaande als inkomende, zijn opgeschort zolang het pensioenfonds een dekkingsgraad kent van onder de 100%. Vanuit de deelnemers wordt de vraag gesteld hoeveel verzoeken tot uitgaande waardeoverdrachten er momenteel liggen. Mevrouw Kusters geeft aan dat dit momenteel 56 verzoeken betreft. Voorts wordt vanuit de deelnemers de vraag gesteld welke impact deze uitgaande waardeoverdrachten hebben op de dekkingsgraad. De heer Reemers geeft aan dat dit een beperkte impact zal zijn.

De voorzitter geeft vervolgens aan dat de samenstelling van het Verantwoordingsorgaan gedurende 2010 is gewijzigd. Mevrouw Enning is de heer Van Geloof opgevolgd als werknemerslid. In 2010 heeft er verder een gezamenlijke vergadering met het Verantwoordingsorgaan plaatsgevonden waarbij onder andere de financiële positie, Het communicatieplan alsmede de rapportage van de Visitatiecommissie gezamenlijk is besproken. Verder is het pensioenfonds in 2010 voor het eerst gevisiteerd door de Visitatiecommissie. Het verslag van de Visitatiecommissie omtrent de waargenomen bevindingen is eveneens in het jaarverslag 2010 opgenomen.

Per 1 januari 2010 was de toeslagverlening voor zowel actieven als inactieven 0%. Per 1 januari 2011 is de toeslagverlening eveneens voor beide categorieën 0%. Een en ander is in overeenstemming met de maatregelen zoals vastgelegd in het herstelplan.

De bestuurssamenstelling is in 2010 gewijzigd en de bestuursmatrix ziet er nu uit als volgt:

Bestuursleden:

Namens de werkgever: de heer Richard van de Plasse (voorzitter), mevrouw Nancy Kowalski (mevrouw Jeannette Wouters is plaatsvervangend bestuurslid) en Jos Thomas (plaatsvervangend voorzitter).

Namens de werknemers: de heren Martin Wita, Tjeerd War en Marco Crombach.

Commissies:

Audit commissie: de heren Jos Thomas, Tjeerd War en Martin Wita.

Beleggingscommissie: de heren Richard van de Plasse, Marco Crombach en mevrouw Nancy Kowalski.

Dagelijks bestuur: de heren Jos Thomas en Martin Wita.

Verantwoordingsorgaan: Werkgeverslid: de heer Andries Westhuis
Werknemerslid: mevrouw Bertien Enning
Gepensioneerd lid: de heer Piet Diepstraten.

De voorzitter vervolgt met de bespreking van het financieel jaarverslag 2010.

Hierbij wordt onder andere gesproken over het deelnemersbestand per 31 december 2010 ten opzichte van 31 december 2009, de beleggingsresultaten per 31 december 2010 zijnde 15,9%, en de dekkingsgraad ultimo 2010 van 94,4%. De belangrijkste financiële wijzigingen in 2010 zijn het gevolg van het dalen van de rente van -9,3%, overrendement van 13,3% en de stijging van de voorziening pensioenverplichtingen met 2,5% als gevolg van de toegenomen levensverwachting. De gehele jaarrekening en afrekening verzekeraar zijn gecontroleerd en gevalideerd door accountants waarbij accountantsverklaringen zijn afgegeven. Het financieel jaarverslag 2010 heeft verder ter inzage gelegen voor alle deelnemers.

5. Verwachte ontwikkelingen 2011/2012

De voorzitter stelt vervolgens kort de verwachte ontwikkelingen in 2011/2012 aan de orde. De dekkingsgraad dient conform het herstelplan ultimo 2011 95,5% te bedragen. Ultimo oktober 2011 bedroeg de dekkingsgraad 86,4%. De verwachting is zoals gezegd dat het pensioenfonds uit het herstelplan loopt. De minimaal vereiste dekkingsgraad bedraagt 104,2% en de vereiste dekkingsgraad 116%. Het bij de DNB ingediende en geaccepteerde herstelplan gaat uit van de situatie dat de dekkingsgraad zich binnen 5 jaar boven de minimale dekkingsgraad van 104,2% en binnen 15 jaar boven de vereiste dekkingsgraad van 116% bevindt. Dit herstel zal, conform de genomen herstelmaatregelen, moeten plaatsvinden door beleggingsresultaten, het niet geven van toeslag voor zowel actieven als inactieven, alsmede een hogere werkgeverspremie. Verder is er met de werkgever een additionele uitvoeringsovereenkomst gesloten waarbij de werkgever ultimo 2011, 2012 en 2013, indien dit noodzakelijk is, een extra storting per jaar zal doen van € 2 miljoen. De werkgever heeft als eis gesteld, dat de deelnemersbijdrage zal worden verhoogd. Hierbij zij eveneens opgemerkt dat bij de berekening van de dekkingsgraad de ontvangen € 2,2 miljoen inzake de claim tegen pensioenfonds DuPont voorzichtigheidshalve niet is meegenomen. Dit in verband met het feit dat pensioenfonds DuPont in hoger beroep is gegaan en derhalve de mogelijkheid bestaat dat dit bedrag geheel/gedeeltelijk door het pensioenfonds aan pensioenfonds DuPont moet worden terugbetaald. Dit hoger beroep is momenteel nog lopende.

De voorzitter geeft vervolgens aan dat gelet op de huidige dekkingsgraad en de verwachte renteontwikkeling, het onzeker is of het pensioenfonds ultimo 2011 de geplande 95,5% dekkingsgraad zal halen. Indien dit niet het geval blijkt te zijn zal het pensioenfonds, naast het verzoek om de ontvangst van een extra storting door de werkgever, extra maatregelen dienen te treffen waaronder wellicht een voorgenomen besluit tot korten van pensioenaanspraken in 2013.

De voorzitter geeft verder aan dat er in het kader van de verwachte ontwikkelingen 2011/2012 met name aandacht wordt besteed aan het monitoren van de financiële ontwikkelingen, het monitoren van de uitwerking van het Pensioenakkoord en de verhoging van de AOW leeftijd, alsmede de ontwikkelingen ten aanzien van de claim tegen pensioenfonds DuPont.

6. Nieuwe wet- en regelgeving

De voorzitter geeft aan dat momenteel veel doende is omtrent de consequenties van het Pensioenakkoord, de verhoging van de AOW-leeftijd, het voorwaardelijk maken van pensioenaanspraken en de evaluatie van het FTK. Het is nog steeds wachten op de definitieve uitkomsten hiervan. Daarnaast zal er naar verwachting nieuwe wetgeving aankomen op het gebied van governance. Met name de toekomstige bestuursmodellen, de positie van het Verantwoordingsorgaan en Visitatiecommissie zal hierin worden meegenomen. Het bestuur volgt deze ontwikkelingen op de voet en zal indien nodig hierop anticiperen en de deelnemers hierover nader informeren.

7. Rondvraag en Sluiting

De voorzitter stelt hierbij iedereen in de gelegenheid om nog vragen te stellen.

Aangezien er verder geen vragen bestaan aan de zijde van de aanwezigen, sluit de voorzitter de vergadering om 17.30 uur met dank aan alle aanwezigen voor ieders belangstelling en inbreng in deze vergadering.