

Uitvoeringsreglement Pensioenkring SVG

Artikel 1 Begripsomschrijvingen en uitleg

1. In dit Uitvoeringsreglement wordt verstaan onder:

Belanghebbendenorgaan	Het op grond van de Statuten functionerende belanghebbendenorgaan behorende bij de Eigen Collectiviteitkring.
Beleidsdekkingsgraad	Het gemiddelde van de dekkingsgraden in de laatste 12 maanden van het Fonds
Collectiviteitkring	Eén of meer op grond van de Statuten bepaalde pensioenregelingen waarvoor het Fonds een afgescheiden vermogen aanhoudt in de zin van de Pensioenwet.
Dekkingsgraad	De dekkingsgraad zoals maandelijks gerapporteerd door het Fonds aan de toezichhouder
Eigen Collectiviteitkring	De op grond van, en overeenkomstig, de Statuten afgebakende specifieke zelfstandige Collectiviteitkring voor de voormalige Stichting Voorzieningsfonds Getronics.
Fonds	Stichting Algemeen Pensioenfonds Stap.
Pensioenreglement	Het door het Fonds op grond van de Statuten vastgestelde pensioenreglement(en) behorende bij de Eigen Collectiviteitkring, zoals dat reglement luidt op de datum waarop dit Uitvoeringsreglement ingaat of nadien wordt gewijzigd. Hieronder worden tevens begrepen het in de toekomst nieuw op te stellen pensioenreglement(en) van het Fonds behorende bij de Eigen Collectiviteitkring.
Pensioenwetgeving	De geldende wet- en regelgeving betreffende de inhoud, het aangaan van, de uitvoering en financiering van pensioenovereenkomsten en betreffende de fiscale behandeling van pensioen en het functioneren van pensioenfondsen in ruimste zin.
Statuten	De statuten van het Fonds, zoals deze luiden op de datum waarop dit Uitvoeringsreglement ingaat of nadien, met inachtneming van de statutaire wijzigingsregels, worden gewijzigd.
TBI-grens	De Beleidsdekkingsgraad waarbij het Fonds op basis van de Pensioenwetgeving 100% van de maatstaf, zoals bedoeld in artikel 4 lid 0, mag toekennen.
Uitvoeringsorganisatie(s)	De organisatie of organisaties waaraan het Fonds de uitvoering van het pensioenbeheer, de pensioenadministratie, de communicatie en/of het vermogensbeheer van het Fonds, geheel of gedeeltelijk, heeft uitbesteed.
Uitvoeringsreglement	Dit reglement.

2. Voor het overige worden de begripsomschrijvingen en definities zoals vastgelegd in het Pensioenreglement geacht deel uit te maken van dit Uitvoeringsreglement.
3. In dit Uitvoeringsreglement:
 - a. tenzij de context anders dicteert, hebben woorden die in het enkelvoud zijn geformuleerd tevens betrekking op de meervoudsvorm;
 - b. dienen de titels slechts ter identificatie en zijn niet van invloed op de uitleg van dit Uitvoeringsreglement;
 - c. is een verwijzing naar een persoon mede een verwijzing naar de rechtsopvolgers en rechtverkrijgenden van die persoon;
 - d. is een verwijzing naar artikelen of bijlagen een verwijzing naar artikelen en bijlagen van dit Uitvoeringsreglement, tenzij uit die verwijzing anders voortvloeit; en
 - e. is een verwijzing naar een wet, wetsbepaling of regeling mede een verwijzing naar die wet, wetsbepaling of regeling zoals deze van tijd tot tijd is gewijzigd of opnieuw is vastgesteld, alsmede naar de wet, wetsbepaling of regeling waardoor deze is vervangen.

Artikel 2. Eigen Collectiviteitkring

1. Het Fonds voert het Pensioenreglement uit binnen de Eigen Collectiviteitkring.
2. Het Fonds houdt één ongedeelde afgescheiden vermogen aan voor de Eigen Collectiviteitkring in de zin van artikel 123 Pensioenwet.
3. Het Fonds voert binnen de Eigen Collectiviteitkring geen pensioenovereenkomsten en -reglementen uit voor andere werkgevers. De Eigen Collectiviteitkring kan slechts gewijzigd of uitgebreid worden in overleg met het Fonds.
4. De Eigen Collectiviteitkring heeft een belanghebbendenorgaan als bedoeld in artikel 115b van de Pensioenwet. De taken en bevoegdheden van het belanghebbendenorgaan zijn beschreven in de Statuten en in het reglement belanghebbendenorgaan.

Artikel 3 Uitvoering

1. Het Fonds is gehouden de uit het Pensioenreglement voortvloeiende pensioenaanspraken en –rechten zeker te stellen overeenkomstig de bepalingen van het Pensioenreglement en de eisen die daaromtrent worden gesteld in de geldende Pensioenwetgeving én draagt zorg voor een juiste, tijdige en volledige uitvoering van het Pensioenreglement.
2. Met in achtneming van het bepaalde in artikel 35 van de Pensioenwet, is het Fonds te allen tijde bevoegd het Pensioenreglement te wijzigen ingeval van dwingendrechtelijke wijzigingen in de Pensioenwetgeving

Artikel 4 Voorwaardelijke toeslagverlening

1. Het Fonds streeft er naar de opbouwde pensioenaanspraken en –rechten van aanspraak- en pensioengerechtigden behorende bij de Eigen Collectiviteitkring jaarlijks op 31 december te verhogen met een toeslag. Het streven tot toeslagverlening is voorwaardelijk; er is geen recht op toeslagverlening en het is niet zeker of en in hoeverre in de toekomst toeslagen verleend zullen worden. Het Fonds beslist jaarlijks in hoeverre pensioenaanspraken en –rechten worden aangepast. De belangrijkste financieringsbron voor het verlenen van toeslagen is het rendement dat wordt behaald op de beleggingen.

Maatstaf voor de toekenning van de toeslag in enig jaar is de procentuele wijziging van de consumentenprijsindex voor alle huishoudens (afgeleid) in het betreffende jaar. Daarbij gaat het Fonds uit van de meetperiode oktober – oktober, waarmee wordt bedoeld de stand van de consumentenprijsindex per 30 september van het voorafgaande jaar en de stand van dezelfde prijsindex per 30 september in het jaar van toekenning van de voorwaardelijke toeslag.

2. Bij daling van de consumentenprijsindex op enig moment, worden de opgebouwde pensioenaanspraken en –rechten niet verlaagd. Daarbij geldt dat een latere stijging van de index pas zal leiden tot toeslagverlening nadat de daling van de index gecompenseerd is door die latere stijging.
3. Ten aanzien van de toeslagverlening past het Fonds in beginsel de volgende uitgangspunten toe:
 - a. Voorwaardelijke toeslagen worden verleend met inachtneming van het bepaalde in de Pensioenwetgeving;
 - b. Het Fonds kent geen toeslag toe indien en zolang de Beleidsdekkingsgraad kleiner of gelijk is aan 110%;
 - c. De toeslag wordt beperkt indien en zolang de Beleidsdekkingsgraad wel boven 110% ligt, maar nog kleiner is dan de TBI-grens. Als dan wordt de toeslag lineair verleend, uitgaande van 0% van de maatstaf bij een Beleidsdekkingsgraad van 110% en de volledige maatstaf bij de TBI-grens;
 - d. Het Fonds verleent een volledige toeslag indien en zolang de Beleidsdekkingsgraad boven de TBI-grens ligt.
4. Bij de vaststelling van het toeslagpercentage wordt uitgegaan van de Beleidsdekkingsgraad per 30 september van het lopende boekjaar.
5. Het Fonds kan besluiten het toeslagpercentage aan te passen ingeval de financiële positie van de Eigen Collectiviteitkring daartoe aanleiding geeft.
6. Indien in enig jaar de toeslagen niet volledig toegekend zijn en er dus een achterstand is ontstaan in het toekennen van toeslagen, bestaat er geen recht op het inhalen van deze achterstand in latere jaren. Niettemin kan het Fonds besluiten een in het verleden opgelopen achterstand in de toeslagverlening in te halen zodra en voor zover de Beleidsdekkingsgraad na de reguliere toeslagverlening hoger is dan de TBI-grens (en boven het niveau dat geldt voor het vereist eigen vermogen niveau). Hierbij wordt het verleden beperkt tot de direct voorafgaande periode van tien jaar. De kosten van de inkoop voor deze inhaaltoeslag mogen niet meer bedragen dan 20% van het vermogen dat aanwezig is boven de TBI-grens.

Artikel 5. Kosten die in mindering worden gebracht op het Belegd vermogen van de Eigen Collectiviteitkring

De volgende kosten komen ten laste van het Belegd pensioenvermogen behorende bij de Eigen Collectiviteitkring:

- a. Kosten fiduciair beheer (inclusief vermogensbeheer): de omvang van deze kosten is afhankelijk van de samenstelling van de beleggingsportefeuille, die in nader overleg tussen het Belanghebbendenorgaan en het Fonds zal worden vastgesteld en vastgelegd in het beleggingsmandaat. Deze kosten worden berekend over het Belegd vermogen per het einde van elke maand. Het voornemen is het beleggingsbeleid van de Eigen Collectiviteitkring geleidelijk in overeenstemming te brengen met het beleggingsbeleid van de Multi Client Kring 3. Verondersteld dat deze aanpassing in het beleggingsbeleid zal worden doorgevoerd en het Belegd vermogen van de Eigen Collectiviteitkring toeneemt tot circa € 696 mln., zullen de verwachte kosten voor het fiduciair beheer van de Eigen Collectiviteitkring afnemen van 0,286% (per ultimo juni 2016, op basis van een vermogen van € 600 mln. en de toenmalige allocatie naar het CBRE Eurosis Fund en het actief beheerde TKPI MM Credit Fund, alsook inclusief de voorgenomen allocatie naar het TKPI MM Dutch Mortgage Fund) tot 0,244% (per ultimo 2017, op basis van een Belegd vermogen van € 696 mln., inclusief de voorgenomen allocatie naar het TKPI MM Dutch Mortgage Fund, rekening houdend met de verwachte afbouw van het CBRE Eurosis Fund en de verwachte omzetting van het actief beheerde TKPI MM Credit Fund naar het passief beheerde TKPI MM Global Credit ex Financials Fund) van het Belegd vermogen. Indien de Eigen Collectiviteitkring zal toetreden tot de Multi Client Kring 3 zullen, gegeven een verwacht Belegd vermogen van € 1.000 mln. voor de Multi Client Kring 3, de kosten voor het fiduciair beheer naar verwachting afnemen tot 0,222% per ultimo 2018. Al deze genoemde fiduciair beheerkosten zijn indicaties op jaarbasis, op basis van veronderstellingen. De hoogte van de werkelijke fiduciair beheerkosten is onder andere afhankelijk van de omvang van het Belegd vermogen binnen Fonds en de Eigen Collectiviteitskring, de beleggingscategorie, actief of passief beheer, vergoedingenafspraken met externe managers en de omvang van het TKPI beleggingsfonds. De genoemde indicatieve kosten zijn exclusief BTW, de eventuele prestatievergoeding van externe managers, aan- en verkoopkosten van derivaten en transactiekosten.
- b. Kosten pensioenadministratie en overige uitbesteding: € 30,00 (exclusief btw) per (gewezen) deelnemer, (gewezen) partner of pensioengerechtigde op jaarbasis. Over dit bedrag is btw verschuldigd volgens de geldende wet- en regelgeving. Het Fonds is bevoegd deze kosten per 1 januari van ieder jaar te wijzigen_ overeenkomstig de Loonindex verzekeringswezen (cao-lonen inclusief bijzondere beloningen per uur, indexcijfers eerst gepubliceerd, sector 66 Verzekeringswezen/pensioenfondsen) indien dat noodzakelijk is om de vergoeding kostendekkend te laten zijn.
- c. Exploitatiekosten: De exploitatiekosten bedragen 0,04% van het belegd pensioenvermogen op jaarbasis. Deze kosten worden berekend over het belegd pensioenvermogen per het einde van elke maand. De overeengekomen kosten wijken af van de opgegeven kosten in de RFI van 15 oktober 2015 en de RFP van 15 januari 2016 (0,03% van het belegd vermogen). De aanleiding van aanpassing is de wijziging in de over te dragen pensioenaanspraken en -rechten (alleen DB).

- d. Overige voorziene kosten: de kosten die worden geïnitieerd vanuit de Eigen Collectiviteitkring en blijkens de jaarlijks begroting van de Eigen Collectiviteitkring ten laste zullen worden gebracht van het belegd pensioenvermogen en die niet vallen onder de onder a tot en met c vermelde kosten. Dit zijn bijvoorbeeld out-of pocket kosten inzake communicatie-uitingen en aanvullende wensen met betrekking tot de communicatie die buiten de overeengekomen diensten volgens dit Uitvoeringsreglement vallen. De begroting hiervan wordt ter goedkeuring voorgelegd aan het Belanghebbendenorgaan.
- e. Overige onvoorziene kosten: dit zijn out-of-pocket kosten die door externe onvoorspelbare factoren worden veroorzaakt en direct zijn te herleiden naar de Eigen Collectiviteitkring en redelijkerwijs niet vooraf in de jaarlijkse begroting van de Eigen Collectiviteitkring konden worden voorzien, zoals kosten in verband met inschakeling van adviseurs bij bijvoorbeeld geschillen, specifieke financiële transacties ten behoeve van de Eigen Collectiviteitkring en aanwijzingen van de toezichthouder ten aanzien van de (vermogens van) de Eigen Collectiviteitkring. De begroting hiervan wordt ter goedkeuring voorgelegd aan het Belanghebbendenorgaan.

Het Belanghebbendenorgaan ontvangt elk kwartaal een rapportage over de kosten die zijn opgenomen in dit artikel.

Artikel 6 Overschotten en tekorten van het weerstandsvermogen

Voor het weerstandsvermogen geldt een wettelijk voorgeschreven minimum en maximum. Het Fonds toetst doorlopend of het aanwezige weerstandsvermogen hieraan voldoet. Daarbij vastgestelde overschotten en tekorten van het weerstandsvermogen komen ten goede aan respectievelijk ten laste van de collectiviteitkringen die het Fonds aanhoudt. Dat gebeurt telkens na vaststelling van een overschot dan wel tekort en per collectiviteitkring naar verhouding van de pensioenvermogens van de collectiviteitkringen.

Artikel 7 Kwaliteit van de dienstverlening

De kwaliteit van de dienstverlening van het Fonds zal, met inachtneming van het bepaalde in de Pensioenwetgeving, voldoen aan de criteria zoals opgenomen in de door het Fonds met de uitvoeringsorganisaties overeengekomen Service Level Agreements, welke als afzonderlijke bijlage **E** bij de overdrachtsovereenkomst tussen het Fonds en de voormalige Stichting Voorzieningsfonds Getronics zijn opgenomen. Bovendien is er een beschrijving opgenomen van de activiteiten die van toepassing zijn op de kostenvergoedingen zoals opgenomen in artikel 5 onder a, b en c van dit Uitvoeringsreglement.

Artikel 8 Aanvang, duur en wijziging van het Uitvoeringsreglement

Dit Uitvoeringsreglement treedt in werking op 1 december 2016 en geldt voor onbepaalde tijd. Het Fonds is slechts bevoegd tot wijziging van dit Uitvoeringsreglement na overleg met en advies van het Belanghebbendenorgaan. De in artikel 5 onder a, b en c genoemde kosten kunnen alleen worden aangepast als een dergelijke aanpassing met voldoende zwaarwegende redenen is omkleed. Een voorgenomen besluit tot aanpassing zal ter advies worden voorgelegd aan het Belanghebbendenorgaan, waarbij een toelichting en motivering wordt gegeven. Voorbeelden van redenen tot aanpassing zijn toenemende kosten als gevolg van wet- en regelgeving en toezichtkosten.

Artikel 9 Beëindiging van de Eigen Collectiviteitkring

1. In geval van beëindiging van de Eigen Collectiviteitkring is het Fonds bevoegd alle tot dan toe opgebouwde (en achtergebleven) pensioenaanspraken en –rechten naar (i) een andere Collectiviteitkring of (ii) een andere pensioenuitvoerder over te dragen in overeenstemming met artikel 84 Pensioenwet. Onverminderd het bepaalde in artikel 115c van de Pensioenwet, treedt het Fonds in overleg met het Belanghebbendenorgaan over de wijze waarop de overdracht plaatsvindt. Artikel 25 lid 4 van de Statuten is van overeenkomstige toepassing met betrekking tot de bestemming van een batig saldo of de afwikkeling van een nadelig saldo.
2. De over te dragen waarde wordt vastgesteld en betaald in overeenstemming met het daaromtrent bepaalde in de actuariële en bedrijfstechnische nota van het Fonds binnen de Eigen Collectiviteitkring, zoals die nota luidt op de datum van overdracht.
3. Het Fonds draagt het aanwezige weerstandsvermogen over voor zover (i) dat weerstandsvermogen is ontstaan door onttrekkingen aan het gescheiden belegd pensioenvermogen behorende bij de Eigen Collectiviteitkring en/of door inkomende waardeoverdrachten betreffende de Eigen Collectiviteitkring en (ii) voornoemd weerstandsvermogen nog aanwezig is.