**Notulen van de algemene ledenvergadering van 7 april 2011 gehouden in het**

**PV gebouw te Terneuzen.**

Aanwezig:142 leden volgens de getekende presentielijst.

Afmeldingen:70 leden

**OPENING EN MEDEDELINGEN DOOR DE VOORZITTER.**

De voorzitter opent de vergadering en heet alle aanwezigen van harte welkom, met een speciaal welkom aan onze ereleden Bert Stradmeijer en Hessel Wiersma.

Het erelid Ger Emans kan wegens persoonlijke omstandigheden niet aanwezig zijn.

Onze vertegenwoordigers binnen het bestuur van SDPF, de heren Willem Vogt en Jan Wolter Molster worden welkom geheten.

Voor deze vergadering waren Dow Management, het bestuur van de Stichting Dow Pensioenfonds (SDPF), het Pensioenbureau en de Ondernemingsraad uitgenodigd.

Andre Galle, namens de werkgever bestuurslid van de SDPF, Caroline Vaneecke als directie van het pensioenbureau en Ron de Kort als vertegenwoordiger van de OR. worden door de voorzitter welkom geheten.

De voorzitter dankt ook de beheerders van het PV gebouw voor hen inzet en het gereed maken van de vergaderzaal. De secretaris overhandigt hen een cadeaubon.

**Inleiding tot onze Algemene leden Vergadering**

Een slide uit het Financieel Dagblad van 7 maart jl**.** “ Bodem weg onder pensioen?”moet de aanzet geven tot een discussie over de houdbaarheid van het Nederlandse Pensioenstelsel. De achtergrond van dit artikel: een stijgende levensverwachting en negatieve rendementen op de beleggingen, hebben als gevolg, premie verhogingen of bijstortingen door de werkgever. De mogelijke oplossingen in dit akkoord zouden zijn, de ingangsdatum van onze AOW verhogen en/of het aanvullend pensioen moet flexibeler.

In het pensioen akkoord wordt er van uit gegaan dat de pensioenpremies niet verder mogen stijgen. Dit kan betekenen dat indien de rendementen onvoldoende zijn, de opgebouwde rechten van zowel werkende als van al ingegane pensioenen, gekort kunnen worden.

De landsadvocaat heeft zich hierover uitgesproken en gezegd, dat een dergelijk akkoord in de Stichting van de Arbeid, opgebouwde rechten van de werkende en gepensioneerden van € 800 miljard niet zomaar met terugwerkende kracht kan worden gewijzigd.

De vraag kan dan ook worden gesteld; is ons Dow pensioen in gevaar?

Het Dow pensioen is een Defined Benefits systeem. Dit betekent dat The Dow Chemical Company garant staat voor de pensioenrechten en bij tekorten extra bijdragen in het pensioenfonds zal storten om een voldoende dekkingsgraad te behouden.

Tot nu toe heeft Dow, ook in moeilijke tijden, zich gehouden aan deze afspraak.

En aldus de voorzitter rekenen wij erop dat dit Defined Benefits systeem gehandhaafd blijft.

De waarde van ons pensioen.

Of de waarde van ons Dow pensioen in gevaar is, kan met ja worden beantwoord.

De koopkracht van het Dow pensioen neemt jaarlijks steeds verder af.

In het verleden heeft Dow de koopkracht voor een deel van de ingegane pensioenen enigszins hersteld. Het laatst in 2002.

De voorzitter herhaalde, in zijn eigen woorden, dat tijdens het overleg met Gerard van Harten in februari 2011, naar de koopkracht van het Dow pensioen gekeken zal worden en indien nodig en mogelijk een aanpassing van de ingegane pensioenen kan worden overwogen.

Echter met de huidige lage dekkingsgraad en de economische situatie, heeft deze toezegging weinig waarde en loopt de koopkracht van ons pensioen weer verder achter uit.

De financiële en economische crisis hebben geleid tot een lage inflatie en een CPI stijging van 1,3% in 2010. Een schrale troost ook in 2011: veel pensioenfondsen konden/mochten hun pensioenen niet indexeren. Bij het Dow pensioen is dit een “normale” situatie.

Onderstaande grafiek geeft de huidige stand van zaken t.a.v. de koopkracht weer. Dit is een plaatje met het koopkrachtverlies van het Dow pensioen van een gepensioneerde die sinds 1995 (het jaar met de laatste lumpsum vergoeding) met pensioen is en in 2002 **niet** in aanmerking kwam voor de structurele aanpassing. Ook de EVP’ers die in ’97 en ’98 met pensioen gingen hebben tot nu toe een groot koopkrachtverlies van het Dow pensioen moeten incasseren!



Onderstaande grafiek toont de daling in koopkracht van het Dow pensioen van een Dow gepensioneerde die in 2002 in aanmerking kwam voor een structurele aanpassing. We kunnen uit deze grafieken niet anders constateren dan dat de koopkracht van het Dow pensioen onacceptabel afneemt.



De voorzitter eindigt hiermee zijn inleiding tot onze ALV vergadering en presenteert de agenda. De agenda wordt door de aanwezige leden goed gekeurd. De voorzitter deelt mee dat de rondvraag en eventuele discussies, voor de presentaties van Notaris Stolker en Notaris van Goethem, die op onze vergadering zijn uitgenodigd, zal plaats vinden.

Tevens zijn er vertegenwoordigers van de Zeeuws-Vlaamse RABO banken aanwezig, die bereid zijn om na afloop van de vergadering persoonlijke vragen te beantwoorden op financieel terrein en mogelijk ook over verkoop van een woning en de aankoop van b.v.  een kleinere woning en de hypotheekmogelijkheden die daarbij horen.

**Agenda Ledenvergadering VDG 2011:**

1. Opening.
2. Notulen ALV 2010.
3. Jaarverslag 2010.
4. Verslag vertegenwoordiger bestuur SDPF.
5. Financieel verslag 2010.
6. Verslag kascontrolecommissie.
7. Verkiezing kascontrolecommissie 2011.
8. Begroting 2011 / vaststellen jaarbijdrage.
9. Bestuursverkiezingen.
10. Rondvraag / Discussie.
11. Voordracht Notaris.
12. Sluiting.

Notulen van ALV 2010

In verband de doorgevoerde wijzigingen in onze statuten en het huishoudelijk reglement waren we genoodzaakt twee Algemenen Leden Vergaderingen te beleggen. De eerste op 11 maart de tweede op 8 april 2010.

Geen van de aanwezigen leden had opmerkingen of aanvullingen op de notulen van de hier bovengenoemde vergaderingen.

De voorzitter vraagt de vergadering de beide notulen goed te keuren en bedankt de secretaris.

VDG Jaarverslag 2010.

De algemene economische situatie geeft het bestuur nog steeds weinig ruimte voor activiteiten gericht op verbetering van de financiële ruimte voor onze gepensioneerden.

Onze opstelling naar Dow Chemical was terughoudend met betrekking tot de compensatie van het koopkrachtverlies.

De ontwikkelingen in Nederland en bij Dow op pensioengebied blijven we als bestuur nauwlettend volgen. Ook de interne ontwikkelingen bij de Dow organisatie blijven we nauwlettend volgen en houden we een vinger aan de pols.

Als bestuur hebben we een grondige evaluatie gemaakt van de ontwikkelingen en de concurrentie positie van de door Dow geboden zorgverzekering.

Gezegd kan worden dat de aangeboden zorgverzekering nog steeds concurrerend is.

Als bestuur hebben we in het afgelopen jaar ook overleg gevoerd met het Pensioenbureau en Stichting Dow Pensioenfonds.

De Statuten en het huishoudelijk reglement zijn volgens de regels aangepast.

Als bestuur trachten we ons ledenbestand te automatiseren zodat we de daar aan gekoppelde administratieve werkzaamheden tot een minimum kunnen beperken.

Het beleid t.a.v. de Nieuws Brieven is aangepast m.b.t. de hoeveelheid informatie en aantal in verband met een noodzakelijke kostenbeheersing. We blijven proberen onze leden toch van voldoende informatie te voorzien. Gebruik van zo veel als mogelijk e-mail adressen, kan ons hierbij helpen.

Binnen het bestuur van VDG hebben de volgende mutaties plaats gehad, welke later op de agenda zullen worden behandeld.

De door het VDG bestuur voorgedragen kandidaten als vertegenwoordigers van de gepensioneerden binnen de Stichting Dow Pensioenfonds, de heren Willem Vogt en Jan Wolter Molster, zijn als bestuurslid gekozen.

Verslag vertegenwoordiger SDPF

De voorzitter kondigt Jan Wolter Molster aan als vertegenwoordiger van de gepensioneerden in het bestuur van het pensioenfonds.

Jan Wolter geeft een toelichting op de gebeurtenissen, de resultaten en de veranderingen over het afgelopen jaar en een toelichting op de huidige actualiteiten.

De gebeurtenissen in pensioenland in 2010, kenmerken zich in een moeizaam herstel, dreiging met tekorten, geen indexatie, een lage rentestand en eindeloze discussies over een gezond pensioenstelsel.

Dit kan mogelijk resulteren in een hogere premie, langer werken en een pensioen gebaseerd op middelloon.

Het totaal rendement van het Dow Pensioenfonds over 2010 bedroeg, +8.5 %. De dekkingsgraad van 96,2 % is gegaan naar 94,4 %. De lange rente van 3.9 % eind 2009 is gegaan naar 3.5 % eind 2010.

Daar de verwachte levensduur van de mensen met gemiddeld drie jaar is toegenomen, zijn de nieuwe sterftetabellen (pardon, overlevingstabellen) in 2010 toegepast. Een deel van de aanpassing heeft al eind 2009 plaatsgevonden.

Het herstelplan, dat in eerste instantie 3 jaar behelsde, is door DNB na een verzoek van SDPF goedgekeurd over 5 jaar. Per eind 2013 moet de dekkingsgraad dan minimaal 105 % bedragen.

Overzicht van kosten, baten 2010 en de begroting voor 2011.

De penningmeester, Simon Molenaar, doet verslag van de inkomsten en uitgaven over 2010 t.o.v. de begroting voor het boekjaar 2010.

In de gepresenteerde slide is onder de werkelijke kosten 2010, het bedrag van de totale contributie € 1.526 fout weergegeven. De werkelijk ontvangen contributie is het bedrag van € 11.526,-

Tevens presenteert Simon het voorstel voor de begroting over 2011.

De ledenvergadering gaat akkoord en keurt de begroting voor 2011 goed.

De vrijwillige contributie blijft gehandhaafd met een voorkeur van € 12, - per jaar.

De balans over 2010 bestaande uit reserveringen en vooruit ontvangen en nog te betalen bedragen, is een totaal bedrag van € 37.754.05



|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Verslag kascontrolecommissie.**  Door omstandigheden kon Henny Mercx geen mondeling verslag doen namens deze commissie. De voorzitter neemt het woord en leest een akte opgesteld door Henny Mercx aan de leden van vergadering voor.  Henny stelt dat de kascommissie in het afgelopen boekjaar geen onvolkomenheden is tegengekomen. De voorzitter stelt voor, op basis van de akte van het verslag van de kascontrolecommissie, de penningmeester Simon Molenaar te dechargeren voor het financiële beheer over 2010. De ledenvergadering gaat met algemene stemmen akkoord met dit voorstel. |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Verkiezing kascontrolecommissie 2010**  De voorzitter doet een beroep op de aanwezigen om zich kandidaat te stellen voor het boekjaar 2011. Henny Mercx en Thom Kos aftredend stelt Thom zich weer beschikbaar naast het huidig lid Theo Geerinckx.  Als nieuw lid stelt Jan Brouwer zich beschikbaar.  De ledenvergadering gaat met algemene stemmen akkoord met dit voorstel. |  |  |  |  |  |  |
| **Bestuursverkiezing**  Ruud Lie en Simon Molenaar zijn statutair aftredend en stellen zich herkiesbaar.  Er hebben zich geen andere kandidaten gemeld.  Het bestuur stelt voor Ruud en Simon te herbenoemen als bestuurslid van de VDG. De ledenvergadering gaat met algemene stemmen akkoord met dit voorstel.  Joan Dassonville en Jan Brouwer zijn per 1 januari 2011 tussentijds teruggetreden.  Beide leden worden door de voorzitter van harte bedankt voor hun inzet op sociaal, kennis en materieel vlak.  Het bestuur stelt Arie Blaak en Peter Appleton voor als kandidaat bestuursleden. Er hebben zich geen andere kandidaten gemeld.  De Algemene Leden Vergadering van 7 april 2011 gaat akkoord en keurt de benoeming goed. Per direct zal Peter Appleton de functie van penningmeester overnemen. Simon Molenaar wordt door de voorzitter van harte bedankt voor al de jaren dat hij een goed financieel overzicht heeft gevoerd en een uitstekende kas bewaarder is geweest.  **Vragen tijdens de vergadering:**  Vraag 1: Joop van Egmond.  Veel bedrijven doen hun pensioenfonds over naar een verzekeringsmaatschappij, is daar binnen Dow ook sprake van?  Antw: Het is bij het bestuur van VDG niet bekend of er studies en of andere opties worden bestudeerd.  Vraag 2: Peter Fackeldeij.  Hoe solide is het contract tussen Dow Chemical en Stichting Dow Pensioenfonds?  Antw: De overeenkomst kan jaarlijks worden herzien. Dow garandeert dat het pensioen kan worden uitgevoerd. Alvorens Dow wijzigingen kan doorvoeren dient goedkeuring te worden geven door actieven en onze vertegenwoordigers in het bestuur.  Vraag 3: Wim Kerckhaert.  Wie is er op dit moment belast met het beheer van het pensioengeld?  Antw: Het geheel is uitbesteed aan een afdeling van Dow die heet Portfolio Investment. Zij selecteren en beoordelen investment managers die een mandaat krijgen. Dat zijn er ongeveer 15.  Vraag 4: Jos Grandia.  Er wordt vanuit gegaan dat de dekkingsgraad van 105 % in 2013 wordt gehaald, maar hoe zeker is men daarvan?  Antw: De berekening is gebaseerd op de huidige financiële informatie en met deze informatie moet het haalbaar zijn. Als het herstelplan is beëindigd in dat jaar dient de 105% daadwerkelijk bereikt zijn. Dow staat hiervoor garant.  Vraag 5 : Walter Capello.  In het zojuist genoemd bedrag van 120 miljoen euro’s, hoeveel gebakken lucht zit daarin?  Antw: Dit is moeilijk te beantwoorden, alle aannamen in het herstelplan moeten realistisch zijn.  Vraag 6: Willem Vogt.  Hoeveel staat er op de balans, hadden toch afgesproken dat we die zouden tonen.  Antw: Op dit moment staat er een bedrag van € 37.754,- op onze balans.  Vraag 7: Mevrouw de Haan.  We zijn verzekerd bij Avéro, maar veel van de gemaakte zorgkosten moeten we uit eigen zak betalen. Hoe kan dit?  We hebben een collectieve ziekte kosten verzekering en deel daarvan het zogenaamde eigenrisico moet door ons zelf worden betaald.  Gezien de persoonlijke vraag stelling, wordt er verzocht om na de vergadering in contact te treden met Arie Blaak. |  |  |  |  |  |  |
| **Inbreng leden / Discussie**  Er wordt geen gebruik gemaakt van deze optie  **Rondvraag**  Verder geen vragen aan de orde, sluit de voorzitter de officiële vergadering en geeft het woord aan mevrouw J. Kint vertegenwoordiger van de Rabo bank. . ….  Zij geeft het woord aan notaris Stolker voor een presentatie over: vermogensoverdracht.  Na afloop van de vergadering is er tijd ingeruimd voor individuele vragen direct aan de vertegenwoordigers van de Rabo Bank en de aanwezige Notarissen van Goethem en Stolker.  [Presentatie Notaris Stolker](file:///C:\Users\Gebruiker\AppData\Local\Microsoft\Windows\Temporary%20Internet%20Files\Content.IE5\2Z4R453L\Notulen%20+%20slides\presentatie%20Dow%20april%202011.pptm):  P Neven J Burm  Voorzitter Secretaris |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |