

# Algemene Ledenvergadering VVG-Lyondell (29-05-2019)

---

## Agenda:

1. Opening
2. Goedkeuring notulen vergadering 10 oktober 2018 (verslag bijgevoegd).
3. Jaarverslag 2018/2019 (verslag bijgevoegd).
4. Financieel jaarverslag.  
vaststelling contributie
5. Uitleg delta indexeringen en standpunt LyondellBasell.
6. Status indexaties.
7. Sociale evenementen (mogelijke Sponsoring activiteiten 2020 viering VVG-L).
8. Website, Evenementen, leden commissie, uitvoering combinaties.
9. Aanmelding nieuwe bestuursleden
10. Bestuursverkiezing/samenstelling.
11. Rondvraag.
12. Sluiting.

# Algemene Ledenvergadering VVG-Lyondell (29-05-2019)

---

- Notulen vergadering 10 oktober 2018
  - (Bijgevoegd bij uitnodiging vergadering)
  - Goedkeuringen
    - Notulen 2018
    - Jaarverslag 2017-2018
    - Financieel jaarverslag 2017-2018
    - Bestuursverkiezing
    - Zwitserleven jaarverslag
    - Indexatie delta
    - Presentatie VVG-L
    - Status indexaties

# Algemene Ledenvergadering VVG-Lyondell (29-05-2019)

---

## Samenvatting Jaarverslag 2018-2019

- Leden:
  - Geen nieuwe leden
  - Opzeggingen: D.Barkowsky
  - Lidmaatschap van Rotterdam/ Moerdijk leden.
  - Contributie NVOG lidmaatschap:
  - Fusie NOVG: Doel rechtstreeks onderhandeling deelname landelijke pensioen afspraken en indexaties.
- bestuurswijziging:
  - Tussentijdse bestuurswijzigingen secretaris.
  - Wilma de Goeij—> Arie Geefshuisen.
  - Dagelijkse activiteiten bestuur, statuten, KvK, ASR,ZL.
- Indexatie:
  - Uitvoering indexaties, UPO's en documenten.
  - Activiteiten bestuurlijk overleg met LYB
  - Vergadering LYB mbt nieuwe inactieven indexatie
  - Verzending verduidelijking indexatie naar leden
  - pensioenpetitie
- Vereniging activiteiten:
  - Website vitalisering, toegankelijkheid uitgebreide info.
  - VVG-L sociaal.

# **Algemene Ledenvergadering VVG-Lyondell (29-05-2019)**

---

- **Financieel Jaarverslag 2018-2019**

- Financieel Jaarverslag (1) 2018-2019

<u>van 28 maart 2018</u> <u>t/m 29 mei 2019</u>					
<u>rek courant</u>					
			<b>2016-2017</b>	<b>2017-2018</b>	<b>2018-2019</b>
<b><u>INKOMSTEN</u></b>					
	contributie		<b>2.503</b>	<b>2.600</b>	<b>2.578</b>
	van spaar		<b>1.276</b>	<b>0</b>	<b>1.000</b>
	<b><u>Totaal</u></b>		<b>3.779</b>	<b>2.600</b>	<b>3.578</b>
<b><u>Uitgaven</u></b>					
	bankkosten		<b>-148</b>	<b>-115</b>	<b>-147</b>
	internet +admin		<b>-631</b>	<b>-257</b>	<b>-335</b>
	vergadering		<b>-1.377</b>	<b>-412</b>	<b>-313</b>
	NVOG		<b>-363</b>	<b>-390</b>	<b>-371</b>
	Bloemen cadeau				<b>-563</b>
	naar spaar		<b>0</b>	<b>-2.800</b>	<b>0</b>
	<b><u>Totaal</u></b>		<b>-2.519</b>	<b>-3.974</b>	<b>-1.728</b>
	<b>Vershil</b>		<b>1.260</b>	<b>-1.374</b>	<b>1.850</b>

## Financieel overzicht (2)

datum		4/1/18	5/20/19		
		begin saldo	eind saldo	verschil	
rekening courant		537	1.722	<b>1.185</b>	
spaar rekening		6.173	5.173	<b>-1.000</b>	
<b>totaal</b>		<b>6.710</b>	<b>6.895</b>	<b>185</b>	

- **VVG-L website, sociaal, sponsoring activiteiten 2020?**
  - Website vitalisering
  - Evenementen
  - Ledencommissie
  - Wat voor activiteiten
  - Uitvoering in combinatie met Lyondellbasell?

# Algemene Ledenvergadering VVG-Lyondell (29-05-2019)

---

- Overzicht indexatie



# Overzicht indexatieregelingen

---

Lyondell heeft per 1 januari 2015 een nieuw pensioen ingevoerd, n.a.v nieuwe wetgeving. Dit pensioen bestaat uit een hybride regeling van defined benefit en defined contributie. (defined benefit ZWL en defined contributie ASR). Voor indexatie van deze nieuwe pensioenregeling zijn 2 indexatiebudgetten beschikbaar, [naast het VVG-L budget](#).

## Aanspraak op VVG-L budget

1. Voormalige deelnemers van “Flex 2006 Plan” ( die deelnemer waren van het Seperate Account contract met ZwitserLeven) en die inactief werden voor 1 januari 2015
2. De groep gepensioneerden die deelnemer waren in “Flex 1994 plan en de “Flex 2006 “ ( met deelname in SA contract van ZwitserLeven) die inactief waren voor 1-1-2015 of die gepensioneerd zijn uit actieve dienst voor 1-1-2015

1. Alle andere deelnemers die thans aanspraak kunnen maken op het voormalige artikel 18 . Dit is inclusief de deelnemers waarbij de pensioentoezegging ( benefits ) als inactief zijn aangemerkt bij ZwitserLeven voor 1-1-2015, echter de deelnemer kan nog steeds in actieve dienst zijn bij LyondellBasell op of na 1 januari 2015

# Huidige situatie

---

## Definitie deelnemersgroepen met budgetallocaties

- De groep “bestaande actieve deelnemers”: dit zijn de werknemers in dienst per 31-12-2014 én 1-1-2015 die deelnemer zijn aan de vanaf 1-1-2015 geldende pensioenregeling(en) (in 2015 worden deze uitgevoerd door A.S.R. en Zwitserleven), zolang het actieve deelnemerschap duurt. (Indexatie wordt gefinancierd uit “budget 1, t.w. Een vast budget van 4,25 mio per jaar.)
- De groep “nieuwe inactieve deelnemers”: dit zijn de werknemers in dienst per 31-12-2014 én 1-1-2015, die deelnemer waren aan een van de per 1-1-2015 geldende pensioenregeling(en), in 2015 uitgevoerd door A.S.R. en Zwitserleven, waarbij het deelnemerschap is beëindigd na 1-1-2015 door ontslag of pensionering. (Indexatie wordt gefinancierd uit “budget 2” , t.w. Een vast budget van 15 mio voor een periode van 15 jaar)

# Indexatie pensioenen

Voor

VVG-L  
gesprekspartner  
LYB

Levensloopdeelnemers

Max levensloop 2 jaar

1 jaar na deelname LL pensioen opbouw

Opname LL vanaf 1-1-2015:

Indexatie uit **actieven** budget: 1 jaar

Daarna indexatie uit **inactieven** budget



Na

OR  
Gesprekspartner  
LYB

Indexatie flex plan art.18  
funded from Separate  
account ZWL

Per 1-1-2017 nieuw indexatie  
mechanisme

VVG Budget 20,25 mio

Inactieven indexatie

2015: 0,5%

2016: 1,08% (1,50 mio €)

2017: 0,89% (1,25 mio €)

2018 -2032: 1,25 mio €



Peildatum 1 jan 2015

Nieuw pensioen systeem DB/DC

Indexatie **actieven** budget 4,25m/j

Indexatie "nieuwe" **inactieven** 15 m/15j

Budget 1: 4,25 mio/jr

Budget 2: 15 mio/jr

Inactieven indexatie:

2016: 0,5% (60 k€)

2017: 0,35% (120k€)

2018: 240 k€

2019: 410 k€

2020: 610 k€

2021: 790 k€

2022: 940 k€

## Budget 2: Indexation new inactives

### Budget distribution over 15 years

- Overview of the budget distribution of the total indexation budget of € 15 million.

Year	Annual budget amount	Year	Annual budget amount
1 April 2015	€ 0	1 April 2023	€ 1,080,000
1 April 2016	€ 60,000	1 April 2024	€ 1,260,000
1 April 2017	€ 120,000	1 April 2025	€ 1,490,000
1 April 2018	€ 240,000	1 April 2026	€ 1,700,000
1 April 2019	€ 410,000	1 April 2027	€ 1,880,000
1 April 2020	€ 610,000	1 April 2028	€ 2,100,000
1 April 2021	€ 790,000	1 April 2029	€ 2,320,000
1 April 2022	€ 940,000	<b>Total</b>	<b>€ 15,000,000</b>

- Below overview of determination of indexation levels for 2016 and 2017

Year	CPI derived	Max indexation	Possible with budget	Granted indexation
2016	0.52%	0.52%	0.5%	0.5%
2017	1.59%	1.0%	0.35%	0.35%

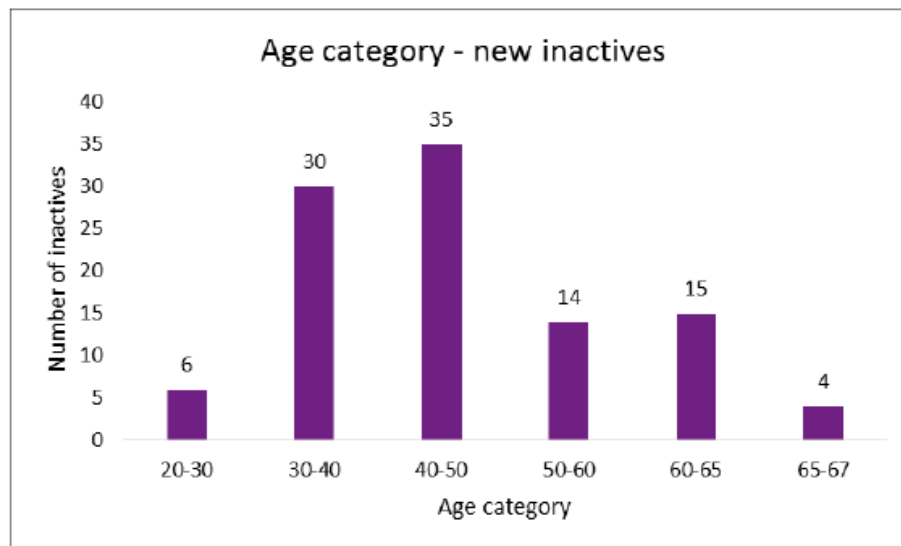
- The level of indexation that can be purchased with the budget is significantly below 1%

## Analysis: Expected versus actual

### Number of new inactive

- Expected versus actual development number of new inactive LyondellBasell

Year	Prediction	Actual	Difference	Difference (%)
1 April 2017	69	104	35	+ 51%



- The figure shows the distribution of the new in-active in different age categories for the period 1 January 2015 until 1 April 2017
- There are more new in-active in the higher age categories than expected based on the assumptions used in the harmonized plan design calculations

## Analysis: Expected versus actual

### Cumulative pension liability new in-actives

- Expected development liability and related indexation costs LyondellBasell based on 1%

Pension liability (€)	Total cumulative gross liability new inactives	Gross costs for 1% indexation	Indexation budget
1 April 2017	11,000,000 *	110,000 *	120,000

- Actual development liability and related indexation costs LyondellBasell based on 1%

Pension liability (€)	Total cumulative gross liability new inactives	Gross costs for 1% indexation	Indexation budget
1 April 2017	30,800,000 *	317,000 **	120,000

- The average pension liability of the new inactives expected vs actual

Pension liability (€)	Average - expected	Average – actual	Difference
1 April 2017	159,000 *	296,000 *	+86%

## Analysis: Impact on indexation

### April 2017 indexation level

- The difference between the expected annual indexation of 1% and the realized indexation is caused by:
  1. Higher than expected number of inactive participants
    - 51% more inactives per 1 April 2017 than expected (104 actual vs 69 assumed)
  2. Higher than expected average pension entitlement/liability
    - Approximately 86% higher average pension liability per inactive participant than expected per 1 April 2017
  3. Difference in actual tariffs and assumed tariffs
    - The tariff for indexation April 2017 leads to a 3% higher indexation costs than was assumed

---

## Analysis: Impact on indexation

### Expectation coming years

- Given the actual current number of new in-actives and the corresponding pension liability, it will not be possible to grant 1% indexation in 2018 and 2019
  - Taking into account current tariffs and available budgets
- For the 1 April 2018 indexation the expected indexation would be a maximum of 0.65% (but lower indexation expected) assuming that:
  - the inactive population would be the same and there would be no additional new in-actives and no passing away of current new in-actives
- As of 2020 a new insurance contract will be applicable
  - New tariffs will impact the expected level of indexation to be purchased by the available budget



# Conclusions and next steps

---

## Conclusions

- Full description of the budget, reference to assumptions used and distribution of the budget are all included in request for consent dated 17 May 2016
  - Indexation as of 1 April 2016 and 1 April 2017 granted in line with this agreement
- Actual indexation as of 1 April 2017 is lower than the expected 1% due to:
  - Higher than expected number of inactive participants
  - Higher than expected average pension entitlement/liability
  - Difference in actual tariffs and assumed tariffs
- Likely not possible to grant 1% indexation in 2018 and 2019

## Next steps

- Discuss results of analysis internally
- Communicate summary of analysis to VVG and Works Councils

- Samenvatting overleg LYB 22-11-2018
  - Communicatie van WTW slides samenvatten naar Leden VVG-L
  - Overleg met OR mbt indexatie inactieven 1-1-2015 in dec 2018
  - LYB standpunt: uitgangspunten voor gestaffelde indexatie budget gebaseerd op aannamen geaccordeerd door actuarissen OR en vakbonden. Volledige instemming OR, 17 mei 2016.
  - Budget leidend, 1% indexatie was geen intentie
  - OR akkoord met uitleg en geen noodzaak voor aanpassing

## Algemene Ledenvergadering VVG-Lyondell (29-05-2019)

---

- Bestuursverkiezing/samenstelling bestuur

Voorzitter:	R.van.Onkelen
Secretaris:	W. de. Goeij (afgetreden), waarneming A. Geefshuisen.
Penningmeester:	F. W.K. Hesselink.
Algemeen lid:	A. Paauwe
Algemeen lid:	D. Doornbos
Algemeen lid:	C.van Wageningen (afgetreden)
Adviseur:	H. Baden
Adviseur:	M.B.Wessling
Vacatures:	Secretaris en bestuurslid

# Algemene ledenvergadering VVG-Lyondell (10-10-2018)

---

- Agenda
  - Vacature secretaris
    - Aanmeldingen,
      - .....
      - .....
  - Vacature bestuurslid
    - Aanmeldingen,
      - .....
      - .....
  - Verkiezing
    - secretaris
    - Bestuurslid

# Algemene Ledenvergadering VVG-Lyondell (29-05-2019)

---

- **Voorstel sociale activiteiten**
- \*Dagje Zuiderzeemuseum.
- \*Dagje Antwerpen, Brugge, Maastricht, Aken, Utrecht, etc.
- \*Vaartocht door de havens van Rotterdam.(In 2012 gehouden; incl.lunch.) meerdere mogelijkheden.
- \*Etentje op de SS Rotterdam plus rondleiding.
- \* Bezoek van musea; oa. Marinemuseum Den Helder, div. musea in Rotterdam, Den Haag, Amsterdam etc.
- \*Barbecue op strand, Rockanje, Hellevoetsluis, etc.

# Algemene ledenvergadering VVG-Lyondell (29-05-2018)

---

- Agenda
  - Opening
  - Notulen vergadering 17 mei 2017
  - Jaarverslag 2017/2018
  - Financieel jaarverslag
    - Vaststelling contributie
  - Status indexatie
  - Bestuursverkiezing
  - Rondvraag
  - Sluiting

# Algemene ledenvergadering VVG-Lyondell (29-05-2018)

---

- Agenda
  - Opening
  - Notulen vergadering 17 mei 2017
  - Jaarverslag 2017/2018
  - Financieel jaarverslag
    - Vaststelling contributie
  - Status indexatie
  - Bestuursverkiezing
  - Rondvraag
  - **Sluiting**