

Nieuwsbrief Ballast Nedam Pensioenfonds

September 2013

Tijd voor een nieuwsbrief van uw Pensioenfonds. Er gebeurt veel in de Nederlandse pensioenwereld; dat kan u bijna niet zijn ontgaan.

In onze vorige nieuwsbrief kon u al lezen dat het een en ander ging veranderen. Onder meer heeft de overheid maatregelen aangekondigd om de AOW en de aanvullende pensioenen betaalbaar te houden en zo de pensioenen beter bestand te maken tegen de vergrijzing en economische schommelingen.

Wat ook geen moment stilstaat is onze *dekkingsgraad*. De ene maand is de dekkingsgraad iets hoger dan 100%, en de volgende maand zitten wij daar weer net onder. Het Pensioenfonds is dus zeker nog niet 'uit herstel'. In deze nieuwsbrief leest u hier meer over.

Verder informeren wij u onder andere over de toekomst van uw pensioenregeling, de nieuwe vereniging van pensioengerechtigden en de jaarlijkse deelnemersvergadering.

1. Dekkingsgraad schommelt

U las het al in de inleiding: de financiële situatie bij het Pensioenfonds is bijna elke maand anders. De financiële situatie van een pensioenfonds wordt beoordeeld aan de hand van de *dekkingsgraad*. De dekkingsgraad is de verhouding tussen het geld dat een pensioenfonds heeft (*vermogen*) en hoeveel geld het moet hebben om alle pensioenen te kunnen betalen (*verplichtingen*). Dus:

$$\frac{\text{Vermogen (geld)}}{\text{Verplichtingen (uitgaven)}} \times 100\% = \text{de dekkingsgraad}$$

Bij een dekkingsgraad van 100% heeft een pensioenfonds precies voldoende geld om alle pensioenen - nu én in de toekomst - te kunnen betalen. Een pensioenfonds moet wettelijk gezien meer geld hebben dan verplichtingen; 100% is niet voldoende.

Eind juli was de dekkingsgraad iets hoger dan 100%. Die stijging is grotendeels ontstaan door de korting van 7% op 1 april 2013.

Ook al heeft het Pensioenfonds net genoeg geld, het heeft nog niet voldoende achter de hand om tegenslagen op te vangen. Daarnaast is dat extra geld ('reserves') nodig om de opgebouwde en uitbetalende pensioenen te kunnen verhogen (*toeslagverlening of indexatie*). Bovendien weten wij uit ervaring dat de dekkingsgraad een opvolgende maand weer lager dan 100% kan zijn.

Zoals gezegd is het Pensioenfonds nog altijd niet 'uit herstel'. Op basis van de dekkingsgraad van 31 december 2013 kijkt het fonds of nog een korting nodig is. De dekkingsgraad op die datum moet 104,2% zijn.

Elke maand anders

De dekkingsgraad van het Pensioenfonds is bijna elke maand anders. Dat komt vooral door de rentestand en onze beleggingsopbrengsten.

De rentestand heeft veel invloed op de dekkingsgraad van pensioenfondsen. Een hoge rente is gunstig. Als de rente stijgt, gaat de dekkingsgraad van een pensioenfonds óók omhoog. Maar als de rente daalt, daalt de dekkingsgraad mee. Zo'n rentedaling is dus een groot risico voor de balans van pensioenfondsen. Daarom dekt het Pensioenfonds het risico van een dalende rente gedeeltelijk af. Dat doen wij, onder andere, door een fors deel van ons geld te beleggen in obligaties met lange looptijden. Die worden meer waard als de rente daalt.

2. Wanneer is waardeoverdracht weer mogelijk?

Als u ergens anders gaat werken, kunt u het pensioen dat u bij uw vorige werkgever hebt opgebouwd 'meenemen' naar uw nieuwe pensioenfonds. Dat meenemen van pensioen noemen wij *waardeoverdracht*.

Waardeoverdracht van het ene naar het andere pensioenfonds is alleen mogelijk als de dekkingsgraad van beide pensioenfondsen minimaal 100% is. Een pensioenfonds kijkt elke laatste dag van de maand naar de stand van de dekkingsgraad. Als de dekkingsgraad 100% of hoger is, mogen aangevraagde waardeoverdrachten weer in gang worden gezet en als de dekkingsgraad bij één of beide pensioenfondsen weer onder 100% daalt, worden aanvragen niet meer in behandeling genomen.

Bent u net in dienst gekomen of gaat u Ballast Nedam verlaten en u wilt uw pensioen meenemen? Dan moet u dit bij het pensioenfonds van uw nieuwe werkgever aangeven. Als de dekkingsgraad van beide pensioenfondsen hoog genoeg is - dus minimaal 100% - gaat uw pensioen van het ene fonds over naar het andere.

3. Nieuwe pensioenregeling vanaf 1 januari 2014

Uw pensioenregeling gaat volgend jaar veranderen. Dat gebeurde ook al op 1 januari van dit jaar (zie de nieuwsbrief van december 2012). Hieronder leest u wat er vanaf 1 januari 2014 gaat veranderen. Maar ook waarom dit nodig is, en wat voor u de gevolgen van deze veranderingen zijn.

Wat is straks anders?

De Overheid

De overheid gaat de AOW-gerechtigde leeftijd langzaam van 65 naar 67 jaar verhogen. Die verhoging is op 1 januari 2013 ingegaan en houdt concreet in dat iedereen die in 2013 65 jaar wordt (of is geworden) één maand later voor het eerst zijn/haar AOW ontvangt. Volgend jaar wordt dat twee maanden later.

De overheid doet dit omdat wij in Nederland (gemiddeld) steeds ouder worden. Dat maakt de AOW voor de overheid dan ook duurder; u ontvangt immers AOW tot uw overlijden. Dus hoe langer u leeft, hoe langer u AOW ontvangt. Door de AOW-gerechtigde leeftijd te verhogen kan de overheid de AOW betaalbaar houden.

Uw Pensioenregeling

Het moment dat u 'officieel' - dus volgens uw pensioenregeling - met pensioen gaat (de *pensioenrichtleeftijd*) is nu de eerste dag van de maand waarin u 65 jaar wordt. Volgens de nieuwe wetgeving wordt dit per 1 januari 2014 67 jaar. Vanaf volgend jaar is 67 jaar dus de officiële pensioenleeftijd.

Wat betekent dit voor u?

Dit betekent niet dat u na uw 65ste moet blijven werken. U kunt straks dus nog altijd op 65-jarige leeftijd met pensioen. Hoe groot de gevolgen van deze maatregel voor u zijn, is afhankelijk van uw leeftijd. Als regel geldt: hoe ouder u nu bent, hoe minder u hiervan merkt. U heeft immers al heel veel pensioen opgebouwd uitgaande van een pensioenleeftijd van 65 jaar. Dus als u nu 64 jaar bent, en graag op uw 65ste wilt stoppen, dan blijft die mogelijkheid bestaan.

Wat verandert er nog meer?

De pensioenrichtleeftijd wordt volgens de wet dus 67 jaar. Daarnaast gaat het maximaal toegestane opbouwpercentage naar beneden. Elk dienstjaar bouwt u over een deel van uw salaris (de pensioengrondslag) een deel van uw totale pensioen op. Als gevolg van het wijziging van 65 naar 67 jaar, wordt het aantal dienstjaren waarover u pensioen kunt opbouwen hoger en kan het percentage aan pensioen dat u per dienstjaar opbouwt, naar beneden. Zo komt u uiteindelijk op ongeveer hetzelfde pensioen uit, alleen 2 jaar later.

Het maximale jaarlijkse opbouwpercentage voor middelloonregelingen is nu nog 2,25% en het maximale opbouwpercentage wordt 2,15% vanaf 1 januari 2014.

Wat betekent dit voor u?

U gaat per jaar straks minder pensioen opbouwen, en uw pensioen gaat later in. U hebt straks op uw 67ste het pensioen dat u in de oude situatie al op uw 65ste zou hebben ontvangen. Hoe uw pensioenregeling er vanaf 2014 precies uit gaat zien, is nog niet bekend.

De werkgever komt eerst met een voorstel voor de toekomstige pensioenopbouw, dat aan de nieuwe wet voldoet. Dit voorstel wordt door de werkgever met de Centrale Ondernemingsraad (COR) besproken.

Zodra de werkgever en de COR het eens zijn, vraagt de werkgever het Bestuur van het Pensioenfonds dit voorstel uit te voeren. Het Bestuur kijkt dan eerst of het de regeling wel kan uitvoeren. Zo toetst het Bestuur onder andere of rekening wordt gehouden met de verschillende belanghebbenden, zoals actieve deelnemers (huidige medewerkers), inactieve deelnemers (zoals oud-medewerkers) en pensioengerechtigden. Maar ook wat de gevolgen zijn voor de pensioenen die tot 1 januari 2014 zijn opgebouwd.

4. Nieuwe regels voor pensioenen vanaf 2015

Verder komen er nieuwe regels die ervoor moeten zorgen dat de pensioenen transparanter worden en beter bestand zijn tegen financiële schokken. Het gaat nog om plannen, maar de staatssecretaris wil de aanpassingen in de wet per 1 januari 2015 laten ingaan.

De nieuwe regels komen op hoofdlijnen neer op een keuze uit twee mogelijkheden voor de inrichting van het pensioen: grotendeels gebaseerd op de huidige afspraken (zogenoemde nominaal contract) of een nieuwe vorm waar gestuurd wordt op de koopkracht van pensioen (reëel pensioencontract).

Ten opzichte van het nominale contract, is in het reële pensioencontract sprake van het eerder kunnen verlenen van toeslagen, maar is de mogelijkheid van het verlagen van de opgebouwde en uitbetalende pensioenen ook eerder aan de orde.

Wat gaan wij doen?

Omdat het hier gaat om een wijziging van de pensioenregeling, zal de werkgever hierover in overleg met de COR een besluit nemen. Het Bestuur van het Pensioenfonds heeft daarbij een adviserende rol.

Zodra de werkgever een besluit heeft genomen, kijkt het Bestuur vervolgens of de pensioenregeling uitvoerbaar is en of evenwichtig rekening wordt gehouden met alle belanghebbenden, net als bij de veranderingen per 1 januari 2014. Wij blijven u natuurlijk regelmatig op de hoogte houden van dit proces.

Andere mogelijke veranderingen vanaf 2015

De overheid heeft nog meer plannen met de pensioenen; zoals een verdere verlaging van de maximale pensioenopbouw. Als het aan de overheid ligt, mag u straks niet meer dan 1,75% van uw *pensioengrondslag* aan pensioen opbouwen in een middelloonregeling zoals het Pensioenfonds die nu kent.

Verdient u per jaar € 100.000 bruto of meer? De overheid wil dat u over het deel dat u méér dan dat bedrag verdient, zélf voor uw pensioen gaat zorgen.

Deze twee voorgenomen (belasting)maatregelen van de overheid zijn nog niet goedgekeurd en het is dus niet zeker dat ze ook doorgaan.

5. Bestuur: wet om kwaliteit te verhogen

De pensioenmaterie wordt steeds complexer en ingewikkelder. Dat geldt ook voor de financiële wereld waar pensioenfondsen onderdeel van zijn. Daarom stelt de overheid steeds strengere eisen, ook aan de besturing van die pensioenfondsen. Op 9 juli keurde de Eerste Kamer een nieuw wetsvoorstel goed. Het doel van de nieuwe wet (*Versterking bestuur pensioenfondsen*): de kwaliteit van alle Nederlandse pensioenfondsen (verder) verbeteren.

Aan de ene kant is de nieuwe wet strenger voor pensioenfonds. Maar aan de andere kant geeft de nieuwe wet pensioenfonds meer mogelijkheden. Bijvoorbeeld als het gaat om de wijze waarop het pensioenfonds wordt bestuurd. Dat kan straks op verschillende manieren. Een pensioenfonds kiest een bestuursvorm die het beste past; in de keuze worden pensioenfonds verder vrij gelaten. De wetgever vindt het belangrijk dat geen enkele belanghebbende wordt benadeeld. Daarom moet het Bestuur van een pensioenfonds bij elk besluit rekening houden met alle belanghebbenden: de werkgever, de medewerkers én de pensioengerechtigden. Dat is nu trouwens ook al zo. Over de gevolgen van deze nieuwe wetgeving, zullen wij u uiteraard tijdig op de hoogte stellen in één van de volgende nieuwsbrieven.

6. Visitatiecommissie

U kon het al lezen in onze vorige nieuwsbrief (december 2012): sinds 1 januari wordt jaarlijks intern toezicht gehouden op het Pensioenfonds door een zogenaamde *Visitatiecommissie*. Deze commissie bestaat uit drie deskundige personen die niet aan het Pensioenfonds of aan de werkgever zijn verbonden. Zij zijn dus onafhankelijk, en geven vrijuit hun mening en advies.

De Visitatiecommissie kijkt vooral naar hoe het Bestuur functioneert, en hoe alles loopt (de *processen*). Vervolgens laat de Visitatiecommissie het Bestuur weten wat beter kan. Het doel van de commissie is positief: het verder verbeteren van de kwaliteit van het Pensioenfonds!

In het jaarverslag 2012 kunt u het eerste ‘rapport’ van de Visitatiecommissie lezen. U vindt het Jaarverslag op onze website: www.bn timer.nl → Bibliotheek → Jaarverslagen.

7. Pensioengerechtigden verenigd

In onze vorige nieuwsbrief werd het al aangekondigd: de pensioengerechtigden van het Pensioenfonds hebben op 16 januari 2013 een eigen Vereniging van Pensioengerechtigden (VvP) opgericht. Kees Wierda is de voorzitter van de nieuwe vereniging. Op www.vvp-bn timer.nl vindt u meer informatie over de VvP.

8. Kom naar de deelnemersvergadering op 26 september!

Op 26 september vindt de jaarlijkse deelnemersvergadering van het Pensioenfonds plaats. U hebt hiervoor inmiddels een uitnodiging ontvangen.

Op de agenda staan onder andere het jaarverslag 2012, wettelijke (en andere) ontwikkelingen en de beleggingen van het Pensioenfonds. Wij gaan ook verder in op onderwerpen waarover u in deze nieuwsbrief leest.

9. Communicatiekalender

26 september 2013	Deelnemersvergadering
4de kwartaal 2013	Nieuwsbrief