

WELKOM



Stichting Pensioenfonds Ecolab

Informatiebijeenkomst

21 juni en 6 juli 2023

Agenda

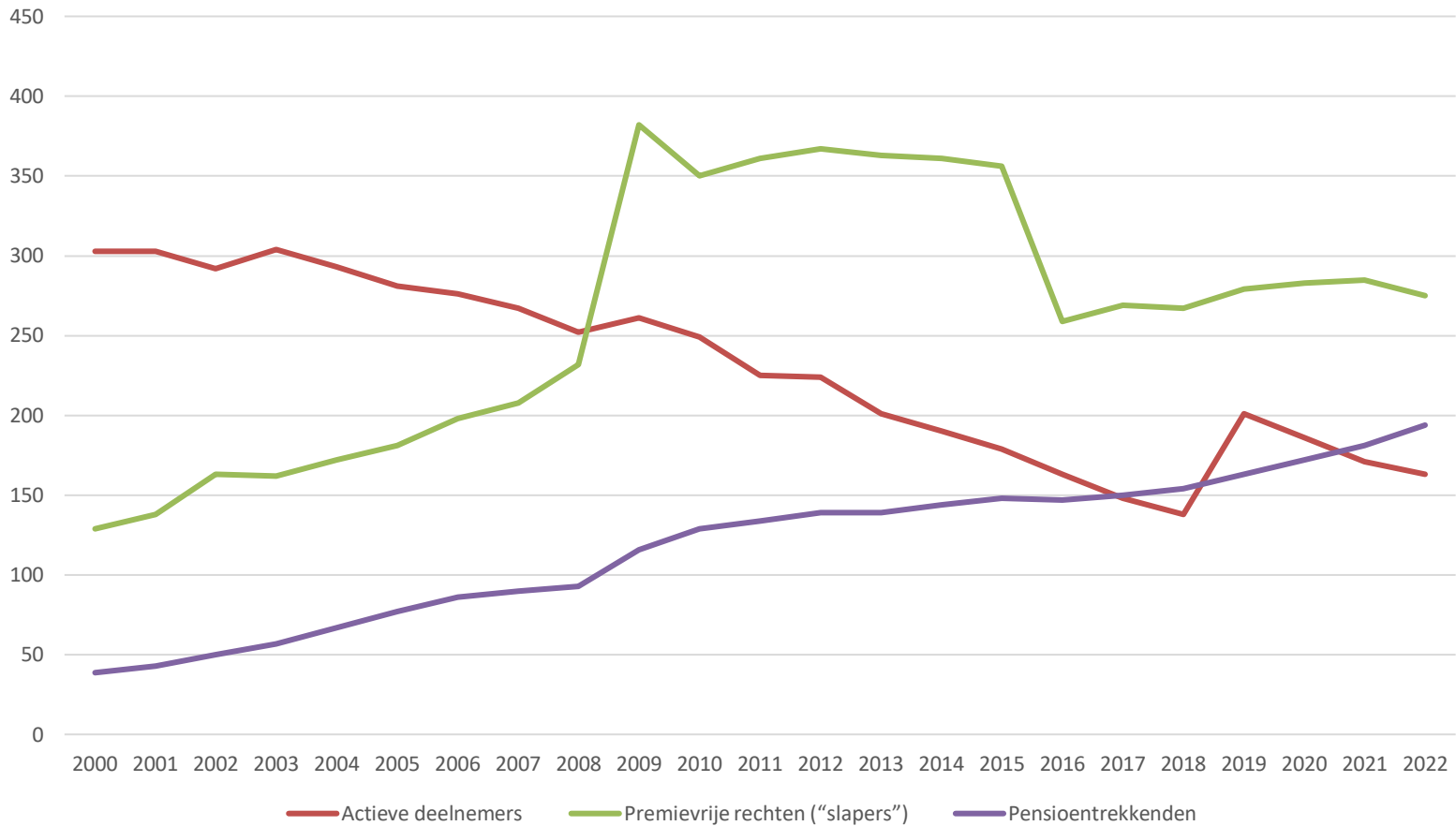
- Opening
- Kerncijfers jaarverslag 2022
- Samenstelling bestuur en Verantwoordingsorgaan
- Update Wet toekomst pensioenen
- Nieuws vanuit het bestuur en de markt
- Rondvraag
- Sluiting

Jaarverslag 2022 – kerncijfers (1)

Boekjaar	2022	2021	2020	2019	2018
Aantal werkgevers	4	4	4	4	2
Aantal verzekerden					
Actieve deelnemers	163	171	186	201	138
Premievrije rechten (“slapers”)	275	285	283	279	267
Pensioentrekkenden	194	181	172	163	154
Toeslagverlening (per 1 januari volgend op het genoemde boekjaar)					
Toeslagverlening actieven per 1 januari	1,98%	1,08%	0,00%	0,00%	0,61%
Toeslagverlening inactieven per 1 januari	6,00%	2,01%	0,00%	0,00%	0,52%
Pensioenuitvoering					
Feitelijke premie	3.394	3.533	3.758	3.735	1.913
Uitkeringen	2.990	2.835	2.636	2.502	2.438
Vermogenssituatie en solvabiliteit					
Pensioenvermogen	115.855	148.548	142.458	128.612	108.100
Vereist eigen vermogen	14.111	16.436	17.028	15.917	17.571
Pensioenverplichtingen	89.420	119.513	125.946	115.673	100.394
Beleggingsrendement in %	-20,0%	4,3%	11,1%	18,5%	-2,6%
Benchmark in %	-20,5%	2,4%	11,6%	18,5%	-1,2%

Jaarverslag 2022 – kerncijfers (2)

Aantal deelnemers



Samenstelling bestuur – tot 1 juli 2023



Ronald Hagoort

Voorzitter – extern bestuurslid namens
werkgever



Geert-Jan Eissens

bestuurslid namens werkgever



Sander Goemans

bestuurslid namens werknemers



Ton Jenner

bestuurslid namens werknemers



Ugo Hofman

Extern kandidaat bestuurslid namens de
pensioengerechtigden

Ondersteuning bestuur



Astrid Klaassen
extern pensioenadministrateur

Samenstelling Verantwoordingsorgaan



Renate Ruitenberg

Voorzitter – lid namens werknemers



Peter Paul van de Poele

lid namens de werkgever



Wim van Aarle

secretaris - lid namens pensioengerechtigden

Sleutelfunctiehouders



Ugo Hofman

extern sleutelfunctiehouder van de
risicobeheerfunctie



René van de Meerakker

extern sleutelfunctiehouder van de actuariële
functie



Bas Vroegh

extern sleutelfunctiehouder van de interne
auditfunctie

Compliance officer



Paul Elion
Compliance Officer

AON

Transitie naar
het nieuwe
pensioenstelsel



Inleiding



Op **1 juli 2023 treedt** de 'Wet toekomst pensioenen' (= Wtp) in werking



De transitie naar het nieuwe pensioenstelsel dient uiterlijk op **31 december 2027** te zijn afgerond



In het nieuwe pensioenstelsel is pensioenopbouw in een middelloonregeling niet langer toegestaan. Nieuwe opbouw dient in een premieregeling plaats te vinden. Ecolab en de ondernemingsraden zijn primair verantwoordelijk voor de keuze en inrichting van de premieregeling

Onderdelen uit het Pensioenakkoord

Hoe zat het ook al weer?

AOW-leeftijd

De AOW-leeftijd gaat minder snel stijgen dan nu het geval is. Vanaf 2025 stijgt de AOW-leeftijd mee met de gemiddelde levensverwachting.

Vervroegd uittreden

De mogelijkheid om werknemers fiscaal aantrekkelijk vervroegd met pensioen te laten gaan (RVU)

AO-verzekering voor ZZP'ers

Verplichte arbeidsongeschiktheidsverzekering en vrijwillige pensioendeelname voor ZZP'ers. Wachtijd uitzendsector wordt max 8 weken

Afschaffing doorsneepremie

Over naar een leeftijdsafhankelijke premie.

Opname 10% pensioenwaarde

Bij pensioeningang mag de deelnemer maximaal 10% van de pensioenwaarde opnemen.

Eenvoudiger nabestaandenpensioen

Het nabestaandenpensioen zal eenvoudiger en meer uniform moeten worden.

Nieuwe contractvormen

Alle contracten worden beschikbare premieregelingen en vlakke premie.



Data transitieplan en implementatieplan



Het is inmiddels duidelijk het opschuiven van de uiterste implementatiedatum naar uiterlijk 1 januari 2028 uitsluitend de implementatie betreft, de tussentijdse mijlpalen blijven staan

Fase 1: Transitieplan – Wettelijk transitiekader

Verplichte onderdelen transitieplan:

- Het karakter van de pensioenregeling.
- Informatie over hoe wordt omgegaan met bestaande pensioenaanspraken en pensioenrechten, en de overwegingen die daaraan ten grondslag liggen (**'invaren'**). Invaren is hierbij het standaard transitiepad.
- Een overzicht van de **effecten per leeftijdscohort** van de overstap op de nieuwe pensioenregeling, berekend aan de hand van de voorgeschreven maatstaven (netto profijt of bruto profijt).
- De gemaakte afspraken over **compensatie** voor de hiervoor genoemde cohorten. Een evenwichtige overstap vergt dat het nadeel voor betreffende deelnemers adequaat en kostenneutraal wordt gecompenseerd.
- **Een financieringsplan** voor de compensatie waarbij inzichtelijk wordt gemaakt in welke mate elke bron ingezet zal worden.
- Voor zover van toepassing, de gemaakte afspraken over de initiële vulling van **de solidariteitsreserve of risicodelingsreserve**.

Ecolab is primair verantwoordelijk voor het (laten) opstellen van het transitieplan. Voor pensioenfondsen is het transitieplan een informatiebron bij de opdrachtaanvaarding.



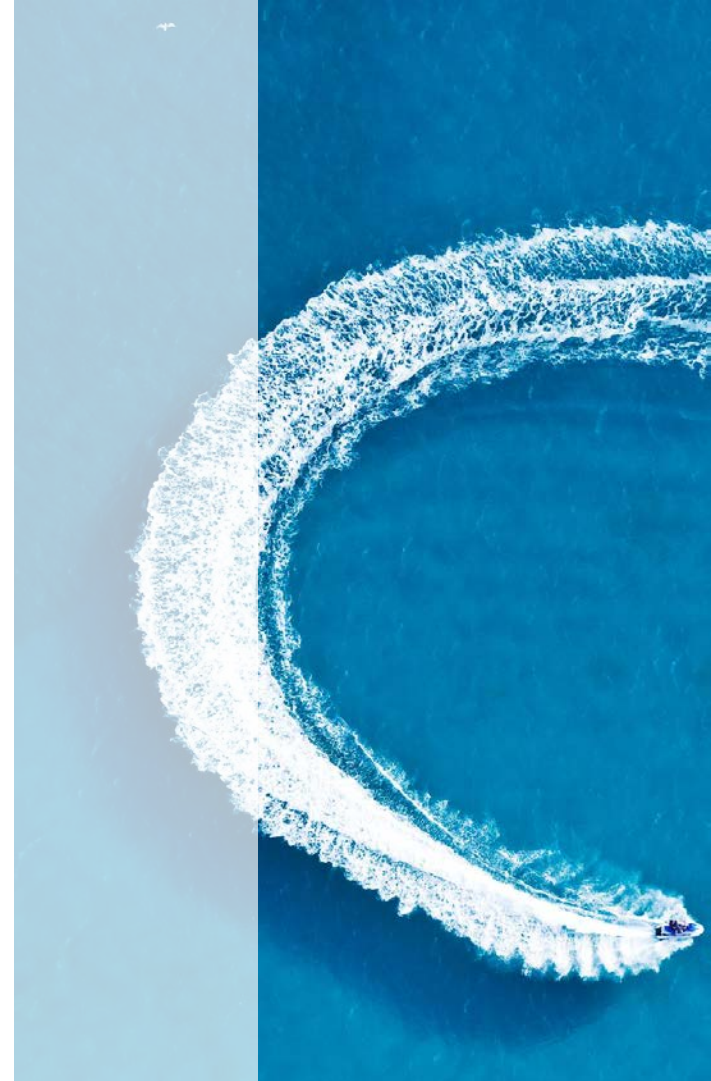
Wettelijk transitiekader - Invaren

Keuze aan werkgever

Wijziging pensioenregeling en invaren, is keuze werkgever. Keuze dient in transitieplan te worden onderbouwd. Het transitieplan dient goedgekeurd te worden door de ondernemingsraden van Ecolab

Pensioenfondsen

Bij **niet invaren** pensioenfonds maar wel nieuwe premiereregeling → opgebouwde aanspraken en pensioenrechten **automatisch financieel geheel gescheiden van nieuwe premiereregeling**. Op de huidige aanspraken en rechten blijft het financieel toetsingskader van toepassing als beschreven in hoofdstuk 6 Financieel toetsingskader na de transitieperiode.



Extra indexatiemogelijkheden

In tweede helft 2022 en 2023
e.v.

Voor pensioenfondsen *die verwachten in te varen. De werkgever heeft aangegeven dat er geen intentie is om in te varen*

Aangepaste indexatieregels sluiten aan op indexatieregels transitie-ftk vanaf 2023



Verlaging indexatiedrempel van 110% naar 105%



Regels van toekomstbestendig indexeren zijn **niet van toepassing**



Regels voor inhaalindexatie wijzigen niet

Wat betekent de Wet toekomst pensioenen voor ons fonds?

- Het bestuur heeft zich grondig verdiept in de nieuwe wet en bespreekt dit onderwerp tijdens elke bestuursvergadering
- Het bestuur heeft regelmatig overleg met de werkgever. De werkgever en de ondernemingsraden hebben elke 6 weken overleg over de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel
- De werkgever heeft aangegeven voorlopig geen intentie te hebben de uitvoeringsovereenkomst met het pensioenfonds op te zeggen. Het pensioenfonds blijft daarom vooralsnog de uitvoerder van de huidige middelloonregelingen van Ecolab en Nalco
- Uiterlijk per 31 december 2027 zegt het fonds de uitvoeringsovereenkomst met Ecolab en Nalco op
- Het fonds zal de opgebouwde pensioenen dan overdragen aan een andere partij
- Vanaf uiterlijk 1 januari 2028 zal er geen pensioenopbouw meer binnen het fonds plaatsvinden
- Gevolg: er is geen rol voor het pensioenfonds weggelegd als uitvoerder van een premieregeling in het nieuwe stelsel
- En verder: aangezien de werkgever er op aan stuurt om niet in te varen, heeft het pensioenfonds geen rol in de transitie naar het nieuwe stelsel
- Let op: de werkgever heeft aangegeven ernaar te streven om het transitieplan in de loop van 2024 gereed te hebben. De inhoud van het transitieplan is van groot belang voor het fonds

Wat betekent de Wet toekomst pensioenen voor de deelnemers? (1)

- Op korte termijn verandert er voor de deelnemers niets
- Uiterlijk per 1 januari 2028 zegt het fonds de uitvoeringsovereenkomst met Ecolab en Nalco op
- Het fonds zal de opgebouwde pensioenen dan overdragen aan een andere partij
- Wij zullen u steeds uitgebreid informeren over de voortgang en de gevolgen voor de deelnemers
- Dit proces zal onder streng toezicht staan van DNB
- Algemene nieuwsberichten vindt u op onze website

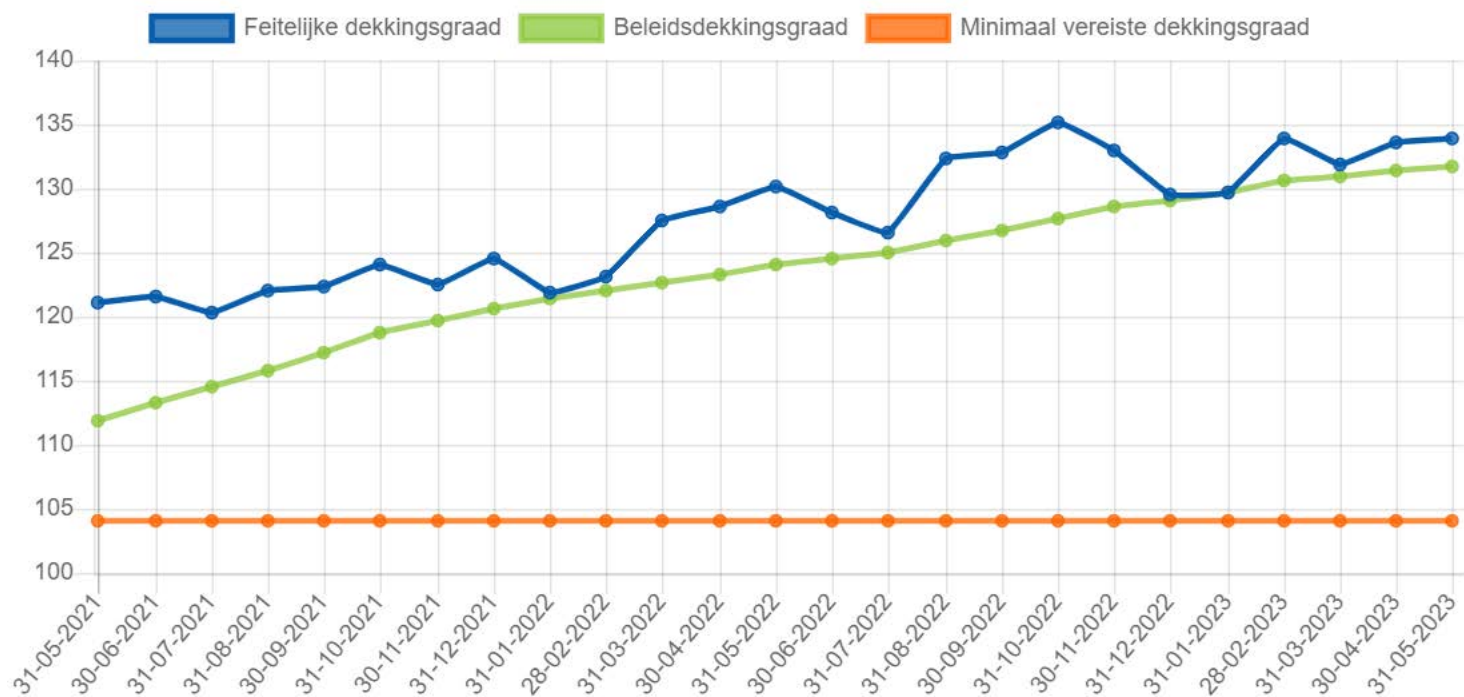
Wat betekent de Wet toekomst pensioenen voor de deelnemers? (2)

- Vragen die aan het bestuur gesteld worden:
 - De fabriek sluit, houdt het fonds dan op te bestaan? **Antwoord: nee. De sluiting van de fabriek heeft bovendien relatief beperkte impact**
 - Als het fonds stopt, stopt mijn pensioen dan ook? **Antwoord: nee. Als het pensioenfonds stopt, worden de pensioenen overgedragen naar een andere pensioenuitvoerder**
 - Als het fonds stopt, bij wie kan ik dan daarna terecht met vragen? **Na de overdracht zorgt de nieuwe pensioenuitvoerder voor alle communicatie**
 - Gaat mijn pensioenopbouw in het fonds gewoon door na invoering van de nieuwe wet? **Ja, de werkgever heeft aangegeven de huidige opbouw bij het pensioenfonds voorlopig ongewijzigd te willen continueren bij het fonds. Dit is tot uiterlijk 1 januari 2028 mogelijk**
 - Krijg ik meer of minder pensioen? **Uitgangspunt bij een overdracht is dat de pensioenen 1 op 1 overgaan. Het bestuur selecteert de pensioenuitvoerder die het meest in het belang is van alle deelnemers**

Nieuws vanuit het bestuur en de markt (1)

Hoe staat het fonds er financieel voor?

Actuele dekkingsgraad ultimo mei 2023 is gelijk aan 133,9%,
beleidsdekkingsgraad per die datum is gelijk aan 131,7%



- De actuele dekkingsgraad vindt u op onze website, www.pfecolab.nl

Nieuws vanuit het bestuur en de markt (2)

ALM-studie

- Elke 3 jaar voert het fonds een ALM-studie uit. Deze afkorting staat Asset Liability Management
- Doel van deze studie is het beleggingsbeleid te optimaliseren ten aanzien van de doelstelling en risicohouding van het fonds:
 - In het strategisch beleggingsbeleid is de volgende doelstelling opgenomen: ‘Het op lange termijn realiseren van een zo hoog mogelijk rendement, uitgaande van het strategisch beleggingsbeleid bij een acceptabel risico, rekening houdend met de verplichtingenstructuur van de stichting’
 - Het fonds heeft in overleg met Ecolab, de ondernemingsraden en het Verantwoordingsorgaan vastgesteld dat de onderstaande drie kernwaarden de basis vormen voor de risicohouding:
 - Het fonds vindt een stabiele premie en opbouw belangrijk
 - Het fonds wil pensioenverlagingen zoveel mogelijk voorkomen. In een slechtweerscenario wil het pensioenfonds minimaal een nominaal pensioen kunnen uitkeren (= minimaliseren kans op korten)
 - Het fonds vindt koopkrachtbehoud belangrijk en financiert dit uit toekomstige overrendementen. Dit betekent wel dat het pensioenfonds ook het risico loopt dat de rendementen tegenvallen. Het pensioenfonds streeft een pensioenresultaat van minimaal 90% na
- De uitkomst van de ALM-studie kan bijvoorbeeld zijn dat het fonds meer of juist minder in aandelen gaat beleggen of dat het niveau van de renteafdekking aangepast wordt

Nieuws vanuit het bestuur en de markt (4)

ALM-studie

- De ALM-studie wordt op dit moment uitgevoerd
- Besluitvorming naar verwachting in juli 2023
- Kan leiden tot aanpassing van het beleggingsbeleid
- Mocht het beleggingsbeleid aangepast worden, dan zullen wij u hier via een nieuwsbericht op de website over informeren

Nieuws vanuit het bestuur en de markt (5)

Beleggingen

- Het fonds houdt zich aan de volgende uitgangspunten voor verantwoord beleggen:
 - De Global Compact Principles van de Verenigde Naties
 - Principles for Responsible Investment
 - Nederlandse wetgeving (bijvoorbeeld niet beleggen in clustertermunitie)
- Omdat de omvang van de beleggingen van het fonds relatief beperkt is, zijn er minder mogelijkheden dan bij een groot fonds om expliciet rekening te houden met duurzaamheidsfactoren. Het fonds doet wat er mogelijk is
- Zo is er in 2021 overgestapt naar een aandelenfonds dat een duurzamer karakter heeft dan het eerdere aandelenfonds en zijn de beleggingen binnen een obligatiefonds waarin het fonds belegt groener geworden
- Het fonds overlegt regelmatig met de vermogensbeheerders om te onderzoeken of er groenere varianten van de huidige beleggingsfondsen beschikbaar zijn
- In 2022 de “Verklaring duurzaamheid beleggingen” opgesteld. Deze vindt u op onze website

Nieuws vanuit het bestuur en de markt (6a)

Pensioenregeling Ecolab deelnemers

	Pensioenregeling Ecolab 2023	Pensioenregeling Ecolab 2022	Wettelijk maximum 2023
Soort regeling	Middelloonregeling	Middelloonregeling	
Opbouwpercentage	1,875%	1,875%	1,875%
Pensioenleeftijd	68 jaar	68 jaar	68 jaar
Franchise (voor pensioenopbouw en totale premie)	€ 16.322	€ 14.802	Minimaal € 16.322
Franchise voor deelnemersbijdrage	€ 16.187	€ 15.682	
Maximum pensioengevend salaris	€ 76.223	€ 73.845	€ 128.810

Nieuws vanuit het bestuur en de markt (6b)

Pensioenregeling Nalco deelnemers

	Pensioenregeling Nalco 2023	Pensioenregeling Nalco 2022	Wettelijk maximum 2023
Soort regeling	Middelloonregeling	Middelloonregeling	
Opbouwpercentage	1,875%	1,875%	1,875%
Pensioenleeftijd	68 jaar	68 jaar	68 jaar
Franchise (voor pensioenopbouw en totale premie)	€ 16.322	€ 14.802	Minimaal € 16.322
Franchise voor deelnemersbijdrage	€ 19.722	€ 18.202	
Maximum pensioengevend salaris	€ 128.810	€ 114.866	€ 128.810

Nieuws vanuit het bestuur en de markt (7)

Premie en premiedepot

- De premie die aan het pensioenfonds wordt afgedragen bedraagt 45% van de pensioengrondslagsom
- De pensioengrondslag is dat deel van het salaris waarover een deelnemer pensioen opbouwt (salaris minus franchise)
- Uit deze premie financiert het pensioenfonds de jaarlijkse pensioeninkoop ter grootte van 1,875%
- Als er meer premie ontvangen wordt dan dat er nodig is, wordt 50% van dit verschil toegevoegd aan het premiedepot
- Omdat de deelnemers steeds ouder worden, wordt de inkoop van pensioen steeds duurder

Nieuws vanuit het bestuur en de markt (8)

Premie en premiedepot

- Als de premie van 45% niet meer voldoende is om de pensioeninkoop van 1,875% te kunnen financieren, worden de middelen in het premiedepot gebruikt voor de financiering van de pensioeninkoop
- Als het premiedepot leeg is, waardoor een opbouw van 1,875% niet langer mogelijk is, zal het bestuur de werkgever om extra premie vragen
- Als de werkgever besluit geen aanvullende premie af te dragen (de werkgever is hier niet toe verplicht), dan zal de pensioeninkoop in dat jaar verlaagd worden
- Eind 2021 was het saldo in het premiedepot gelijk aan € 492.000
- Eind 2022 was het saldo in het premiedepot gelijk aan € 284.000
- Naar verwachting is het saldo in het premiedepot eind 2023 gelijk aan € 43.000
- Het bestuur zal zich in het najaar buigen over de premie voor de jaren 2024 en verder en de impact van de premie op de pensioenopbouw

Rondvraag

?

Toch nog vragen?

Neem dan contact op met de administrateur van het fonds. Dit kan (bij voorkeur) per mail naar pensioenfonds@Ecolab.com of telefonisch op 06 – 30 03 83 89.



Astrid Klaassen

Borrel

