

Veelgestelde vragen over de crisis en het Pensioenfonds

De problemen bij pensioenfondsen krijgen veel aandacht in de kranten en op TV. Zo heeft deze vervelende situatie in ieder geval één voordeel: pensioen 'leeft' meer dan ooit, waarschijnlijk ook bij u. Naar aanleiding van het eerste nummer van Ecolab Pensioen Nieuws ontvingen wij namelijk veel vragen. De meestgestelde vragen staan hieronder, uiteraard met de antwoorden.

Waarom beleggen pensioenfondsen een deel van hun geld in aandelen?

Om aan alle toekomstige verplichtingen te kunnen voldoen, moet het vermogen van een pensioenfonds toenemen. Dit kan door het aanwezige geld te beleggen. Omdat aandelen op de lange termijn het hoogste rendement opleveren, belegt ook het Pensioenfonds een deel van zijn vermogen in aandelen. Daarnaast beleggen wij een deel van ons geld op een minder risicovolle manier, bijvoorbeeld in obligaties. Die leveren een redelijk voorspelbaar, maar niet zo hoog rendement op. Als wij ons hele vermogen in obligaties zouden beleggen, zou dat te weinig geld opleveren. Zeker als wij de pensioenen tussentijds willen laten groeien (via een toeslag).

Is waardeoverdracht op dit moment mogelijk?

De dekkinggraad is bij veel pensioenfondsen inmiddels lager dan 100%. Een pensioenfonds met een dekkinggraad lager dan 100% mag niet meewerken aan een waardeoverdracht. Waardeoverdracht is dus alleen mogelijk als beide betrokken pensioenfondsen een dekkinggraad van minimaal 100% hebben.

Komt het uitkeren van de pensioenen op korte termijn in gevaar?

Nee, op korte termijn zeker niet. Maar ook op de langere termijn is er voorlopig geen reden tot bezorgdheid. We hebben nog voldoende geld om aan al onze verplichtingen te voldoen, nu én in de toekomst. Maar omdat een pensioenfonds extra geld moet hebben (zogenaamde buffers), is onze dekkinggraad volgens DNB te laag.

DNB stelt hoge financiële eisen aan pensioenfondsen, vooral om te zorgen dat iedereen op zijn/haar pensioen kan rekenen. Als een pensioenfonds in hele zware problemen komt, kan het hooguit gebeuren dat een iets lager pensioen wordt uitgekeerd. Daar is bij het Pensioenfonds momenteel zeker geen sprake van. Er is nog ruim voldoende geld om de volledige pensioenen uit te kunnen keren.

Kan het Pensioenfonds omvallen?

Nee. Banken wel, als mensen massaal hun geld van de bank halen. Dan gaat de bank failliet of de bank wordt 'gered'; beide hebben we de afgelopen maanden zien gebeuren.

Het Pensioenfonds heeft voor u geld gereserveerd. U kunt dat geld niet weghalen; dat kan niemand. Het Pensioenfonds keert het geld pas aan u uit als u daar recht op hebt. Hierdoor hebben pensioenfondsen altijd enorm veel geld 'in kas'. Dat geld is voor de mensen die al met pensioen zijn of in de toekomst met pensioen gaan. Dus onder andere voor u!

Vragen?

Hebt u naar aanleiding van deze Ecolab Pensioen Nieuws een vraag over uw pensioenregeling, het Pensioenfonds of pensioen in het algemeen? Neem dan contact op met Hans van Rooij, de administrateur van het Pensioenfonds. U kunt hem bellen (030 - 608 2336), maar u kunt ook een e-mail sturen: hans.van.rooij@ecolab.nl.

Ecolab Pensioen Nieuws

Dalende dekkinggraad maakt herstelplan noodzakelijk

Maatregelen vallen mee

We schreven het al in het eerste nummer van Ecolab Pensioen Nieuws: de kredietcrisis raakt helaas ook het Pensioenfonds* en het Prepensioenfonds. Door teleurstellende beleggingsresultaten én een sterk dalende rente, zakte de dekkinggraad (zie kader op pagina 6) van beide fondsen. Dat ziet u hier:

Dekkinggraad per	Pensioenfonds	Prepensioenfonds
Eind 2007	144%	127%
Eind 2008	105,5%	108%
Eind 1e kwartaal 2008	102,5%	104,1%
Eind april 2009	103,8%	106%

Beide fondsen kwamen dus onder het wettelijk minimum van 105%, dat De Nederlandsche Bank (DNB) voorschrijft.

Dit betekent een dekkingstekort. Daarom moeten wij voor beide fondsen bij DNB een herstelplan (zie pagina 7) inleveren. Dat geldt trouwens voor bijna alle Nederlandse pensioenfondsen. Kijk maar naar het overzicht hieronder. U ziet dan gelijk dat het Pensioenfonds het vergeleken bij veel andere pensioenfondsen helemaal niet zo slecht doet.

Dekkinggraad	Percentage pensioenfondsen
Lager dan 100%	64
Tussen 100% en 105% ('wettelijk minimum')	20
Tussen 105% en wettelijk vereiste niveau	12
Hoger dan wettelijk vereiste niveau	4

Nummer 2

Juni 2009

Dalende dekkinggraad maakt herstelplan noodzakelijk
pagina 5

Wat is de dekkinggraad?
pagina 6

Toeslagenlabel uitgesteld
pagina 6

Een herstelplan: wat is dat?
pagina 7

Bericht van de werkgever
pagina 7

Veelgestelde vragen over de crisis en het Pensioenfonds
pagina 8

Colofon

Redactieadres
Stichting Pensioenfonds Ecolab
Postbus 2290
3430 DL Nieuwegein

Redactie
Towers Perrin

Eindredactie
Arie de Groot,
Pensioenfonds Ecolab

Hoewel bij het samenstellen van Ecolab Pensioen Nieuws de grootst mogelijke zorgvuldigheid wordt betracht, kan de afwezigheid van eventuele (druk)fouten en onvolledigheden niet worden gegarandeerd. Wij aanvaarden dan ook geen enkele aansprakelijkheid voor de gevolgen van hetgeen wordt ondernomen of nagelaten op basis van deze uitgave. Bovendien is een aantal zaken vereenvoudigd en zijn berichten afgerond om de teksten prettig leesbaar te houden. U kunt daarom geen rechten ontlenen aan deze publicatie.

Wat is de dekkingsgraad?

De verhouding tussen het *vermogen* en de *verplichtingen* van een pensioenfonds laten we zien in een percentage: de *dekkingsgraad*.

$$\frac{\text{Vermogen}}{\text{Verplichtingen}} \times 100\% = \text{de dekkingsgraad}$$

Overheid geeft meer tijd voor herstel

Vanwege de bijzondere economische situatie, krijgen pensioenfondsden van de overheid nu meer tijd om hun dekkingsgraad weer op het minimale niveau te brengen. Die periode is met 2 jaar verlengd, van 3 naar 5 jaar. Hiermee wijkt het Pensioenfonds af van het eigen beleid, waarin staat dat een eventueel reservetekort binnen 3 jaar wordt opgelost. Maar deze tijden vragen nu eenmaal om bijzondere maatregelen.

Welke maatregelen neemt het Pensioenfonds?

Om dit doel te bereiken, hebben we voor beide pensioenfondsden een herstelplan opgesteld, waarin we een aantal maatregelen hebben vastgelegd. Beide plannen moeten nog wel

worden goedgekeurd door DNB. Als ze worden goedgekeurd, gaan we het volgende doen:

- verhogen van de pensioenpremie, zowel van de werkgever als van de medewerkers;
- voorlopig geen toeslagen toekennen.

Zodra blijkt dat deze twee maatregelen niet voldoende zijn, gaan wij met Ecolab praten over eventuele extra stortingen.

Van het korten op de pensioenen is voorlopig geen sprake. Die maatregel is met een jaar uitgesteld; dit betekent dat pensioenfondsden vóór 2012 zeker niet gaan korten. Wij willen dan al uit de problemen zijn; ons doel is om in 2010 weer een aanvaardbare dekkingsgraad te hebben. Maar *het wettelijk vereiste niveau* (ongeveer 115%) verwachten we pas in 2012 te bereiken. Dan willen we ook weer proberen om beperkt toeslagen toe te kennen. Dit geldt voor beide pensioenfondsden. Samengevat: we hebben een probleem, en dat gaan we samen oplossen!

* Waar we verder spreken van 'het Pensioenfonds' bedoelen we zowel het Pensioenfonds als het Prepensioenfonds van Ecolab.

Toeslagenlabel uitgesteld

In de vorige Ecolab Pensioen Nieuws stonden we uitgebreid stil bij het toeslagenbeleid van het Pensioenfonds. In de Pensioenwet is vastgelegd dat pensioenfondsden bij de communicatie over toeslagen het zogenaamde *toeslagenlabel* moeten gaan gebruiken. Dit label zou vanaf 2009 verplicht worden, maar de invoering is voorlopig uitgesteld.

Wat is het toeslagenlabel?

Het toeslagenlabel is een plaatje dat laat zien hoe *waardevast* uw pensioen is; nu en in de toekomst. Het toeslagenlabel zegt dus niets over de kwaliteit van de pensioenregeling als geheel. Het label is straks vooral handig bij uw keuze voor een eventuele *waardeoverdracht*. Dat is het meenemen van uw pensioen naar de pensioenregeling van een andere werkgever op het moment dat u uit dienst gaat. U kunt dan - dankzij het

label - de kans op toeslag bij beide pensioenregelingen goed vergelijken.

Waarom nog niet invoeren?

Zoals u in het overzicht op de voorpagina zag, staan bijna alle Nederlandse pensioenfondsden er niet zo goed voor. Ruim 80% van de pensioenfondsden moest een herstelplan indienen; de verwachting is dat de meeste pensioenfondsden de komende jaren geen of lage toeslagen toekennen.

Daarom besloot de AFM (Autoriteit Financiële Markten, controleert Nederlandse pensioenfondsden) hier voorlopig niet op te letten. Een klein aantal pensioenfondsden zal het toeslagenlabel in 2009 al gaan gebruiken. Maar de (verplichte) invoering van het label is dus een jaar uitgesteld.

Een herstelplan: wat is dat?

Een pensioenfonds met een dekkingsgraad lager dan 105%, moet bij De Nederlandsche Bank (DNB) een korte termijn herstelplan indienen. Maar hoe ziet zo'n plan eruit?

In zijn herstelplan geeft een pensioenfonds aan hoe - en hoe snel - het zijn dekkingsgraad weer boven de grens van 105% gaat brengen. Om dit te bereiken kan een pensioenfonds verschillende maatregelen nemen. Bijvoorbeeld het beleggingsbeleid aanpassen. Of de werkgever en de medewerkers een hogere pensioenpremie laten betalen.

Maar een pensioenfonds kan ook iets over toekomstige ontwikkelingen van zijn verplichtingen en zijn vermogen zeggen. Als een pensioenfonds verwacht dat de verplichtingen gaan

afnemen en het vermogen gaat groeien, zal automatisch de dekkingsgraad (zie kader op pagina 6) weer gaan stijgen.

Alles wat een pensioenfonds in zijn plan opschrijft moet natuurlijk goed worden uitgelegd én kloppen. DNB kijkt vervolgens of het plan haalbaar en realistisch is. Als dat het geval is, wordt het plan goedgekeurd. Daarna hebben het pensioenfonds en DNB regelmatig contact over de uitvoering en de voortgang van het herstelplan.

U bent uitgenodigd!

Voor de Algemene vergadering van deelnemers die plaatsvindt op **18 september om 15.00 uur**. Meer informatie volgt.

Bericht van de werkgever

Ecolab biedt mogelijkheid om verhoging pensioenpremie op te vangen

In deze Ecolab Pensioen Nieuws kunt u lezen dat de pensioenpremies in 2009 voor zowel de werkgever als de medewerkers noodgedwongen zijn verhoogd. Zo kan het Pensioenfonds ook op lange termijn aan zijn verplichtingen voldoen.

De premieverhoging geldt met terugwerkende kracht vanaf 1 januari 2009; vanaf juli gaat u automatisch de juiste premie betalen.

Vakantiedagen inruilen

Over de maanden januari tot en met juni hebt u eigenlijk een te lage pensioenpremie betaald; u moet dus nog een deel betalen. Dit betekent dat uw netto besteedbare inkomen nu - en de rest van het jaar - lager is. Voor u natuurlijk erg vervelend. Daarom biedt Ecolab medewerkers met een dienstverband de mogelijkheid twee (naar rato van het dienstverband) bovenwettelijke vakantiedagen te 'verkopen'. Bovenwettelijke vakantiedagen zijn dagen bovenop uw 'gewone' vakantiedagen. Denk daarbij aan ATV dagen, seniorendagen etc. Hiermee vangt u de extra pensioenkosten in 2009 op; de waarde van deze twee dagen is namelijk ongeveer gelijk aan de stijging van de pensioenpremie op jaarbasis. In financiële zin merkt u daar dus verder niets van.

De waarde van de twee verkochte vakantiedagen wordt per maand verrekend met de hogere pensioenpremie. Als u Ecolab tussentijds verlaat, hoeven er dus geen ingewikkeld berekeningen te worden gemaakt. In verband met administratieve verwerking is het niet mogelijk te kiezen voor een andere oplossing. U hebt alleen de keuze tussen twee dagen verkopen of helemaal niets doen. In dat laatste geval wordt uw besteedbaar inkomen in 2009 lager. U bepaalt zelf of u mee wilt doen.

Wat moet u doen?

Om de twee vakantiedagen te verkopen, moet u een formulier invullen en ondertekenen; dit formulier hebt u samen met deze Ecolab Pensioen Nieuws ontvangen. U moet dit formulier vóór 6 juli naar de salarisadministratie sturen. Deze maatregel geldt alleen voor dit jaar.

Vragen?

Voor meer informatie over de verkoop, de verrekening van de vakantiedagen en (het inleveren van) het formulier kunt u terecht bij de salarisadministratie.

