

Pensioeninfo

nieuwsbrief



Uitgave van Stichting Pensioenfonds
Hoogovens, **januari** 2015

VAN HET BESTUUR

Een lach en een traan

Dankzij goede resultaten in 2014 kan het pensioenfonds nu een gedeeltelijke indexatie toekennen. Echter door de dalende rente en hogere vereiste reserves is indexatie de komende jaren onzeker. In de loop van de eerste helft van 2014 bleek het financiële herstel van eind 2013 aan te houden. Het bestuur besloot daarom om per 1 juli 2014 een inhaalverhoging toe te kennen van 1%. Goed nieuws, maar aan de andere kant slechts een 'schrone troost'. Vanwege het niet toekennen van verhogingen sinds 2009 was de achterstand op de prijs- of loonontwikkeling immers behoorlijk opgelopen.

Al met al was 2014 een redelijk jaar voor ons. De rente was eind 2014 erg laag en daar merken we de gevolgen van. Maar onze dekkingsgraad bleef boven de 110%. In 2014 hebben we ons toeslagbeleid aangepast. Hierdoor kunnen we nu bij een dekkingsgraad vanaf 110% gedeeltelijke verhogingen toekennen en bij een dekkingsgraad vanaf 120% volledige verhogingen. Op basis van dit nieuwe beleid verhogen we per 1 januari 2015 de pensioenen van pensioengerechtigden met 0,33% en de opgebouwde pensioenaanspraken van werknemers met 0,94%. Dit hoewel onze financiële reserves weer onder het wettelijk vereiste eigen vermogen zijn uitgekomen. U zult hebben gelezen dat wij onze pensioenregeling opnieuw hebben moeten aanpassen vanwege veranderde wetgeving. Onze nieuwe regeling is een middelloonregeling, het opbouwpercentage is verder omlaag gegaan en er wordt geen verplicht pensioen meer opgebouwd over salarissen boven € 100.000.

In 2014 heeft het bestuur afscheid genomen van de bestuursleden Gerard Horn en Guus Keilman. Zij zijn opgevolgd door Hub Littmann als vertegenwoordiger van de pensioengerechtigden en Bas Neelis als vertegenwoordiger van de werknemers.

Wim Hamers, voorzitter

Gedeeltelijke indexatie van het pensioen

Elk jaar bepaalt het bestuur of de financiële situatie van het pensioenfonds het toelaat om de pensioenen te verhogen. In 2014 heeft het pensioenfonds zijn toeslag- en premiebeleid aangepast. De kern van het nieuwe beleid is dat al bij een dekkingsgraad van 110% gedeeltelijk verhoogd wordt en bij een dekkingsgraad vanaf 120% volledig. Per 1 januari 2015 zijn op basis van het nieuwe beleid en de dekkingsgraad van eind oktober van 113,1% de pensioenen van pensioengerechtigden verhoogd met 0,33% en de opgebouwde pensioenaanspraken van deelnemers met 0,94%.

We verwachten dat we in de toekomst onze ambitie om de pensioenen te verhogen nog steeds moeilijk kunnen waarmaken. Met ingang van 2015 gelden namelijk andere regels voor pensioenfondsden. We moeten hogere buffers aanhouden, waardoor de kans op verhogingen kleiner wordt. Aan de andere kant mogen tegenvallers verdeeld worden over een periode van maximaal 10 jaar. We onderzoeken de komende tijd wat de gevolgen van de nieuwe regels voor ons pensioenfonds zijn.

Achterstand groeit

Doordat we dit jaar slechts gedeeltelijk indexatie kunnen toekennen, loopt de achterstand verder op. Pensioengerechtigden ontvangen een verhoging van 0,33% terwijl de prijzen van oktober 2013 tot oktober 2014 stegen met 1,05%. Werknemers ontvangen een verhoging van 0,94%, maar de totale CAO-verhoging in 2014 was 3%. De totale achterstand voor pensioengerechtigden komt nu uit op maximaal 12,40%. Voor werknemers geldt dat hun totale achterstand op de loonontwikkeling maximaal 10,81% is.

Voor 2014 spraken sociale partners af dat het pensioenfonds meer pensioenpremie ontving dan nodig was op basis van het premiebeleid van het pensioenfonds. Ook is afgesproken dit overschot te gebruiken om de opgebouwde pensioenaanspraken van deelnemers te verhogen door middel van een inhaalverhoging. Begin 2015 stelt het pensioenfonds de hoogte van deze inhaalverhoging vast. Daarmee wordt een deel van de in 2014 door werknemers opgelopen achterstand ingehaald.

Premie

Voor 2015 hebben sociale partners de premie vastgesteld op 28%. Dit is inclusief een herstelopslag, die is vastgesteld volgens het nieuwe in 2014 vastgestelde toeslagen- en premiebeleid. Een deel van deze premie is dus bestemd voor het versterken van de financiële situatie van het pensioenfonds. Daarnaast hebben sociale partners een deel van deze 28% premie, net als in 2014, bestemd voor toeslagverlening aan de werknemers. Hierdoor wordt voor hen verdere groei van de achterstand (in de pensioenopbouw) beperkt en mogelijk gecompenseerd.

Pensioenopbouw via een middelloonregeling

Met ingang van 1 januari 2015 is de voorwaardelijke eindloonregeling vervallen. Voor gepensioneerden en gewezen deelnemers heeft deze wijziging geen invloed op de (opgebouwde) pensioenregeling. Deze regeling was voorwaardelijk voor de CAO-verhogingen van het salaris bij Tata Steel in IJmuiden. Alleen als er genoeg geld was in de kas van het pensioenfonds werd uw pensioenopbouw volledig aangepast aan uw laatstverdiende salaris inclusief CAO-verhoging. Hiervoor was de laatste jaren onvoldoende geld. Omdat hierdoor een deel van de CAO-loonontwikkeling niet meetelde, was de pensioenopbouw gebaseerd op een tot wel 10% lager salaris dan uw laatstverdiende salaris. Van een zuiver eindlooppensioen was dus al geen sprake meer.

Vanaf januari 2015 bouwt u pensioen op volgens een voorwaardelijke middelloonregeling. Dit betekent dat uw nieuwe pensioenopbouw gebaseerd zal zijn op uw vanaf januari 2015 gemiddeld te verdienen salaris. Het pensioenfonds streeft ernaar om het in de middelloonregeling opgebouwde pensioen aan te passen aan de CAO-loonontwikkeling bij Tata Steel in IJmuiden. Uw tot en met december 2014

opgebouwde aanspraken blijven overigens ongewijzigd en dus volledig behouden en groeien mee met de voorwaardelijke pensioenverhogingen.

Omdat in het algemeen het gemiddeld verdiende salaris lager is dan het laatstverdiende salaris staat de overheid toe dat er in een middelloonregeling over een groter deel van het salaris (de franchise is lager) pensioen wordt opgebouwd. Bovendien mag het opbouwpercentage hoger zijn dan in een eindloonregeling. Hierdoor is de pensioenopbouw in de nieuwe pensioenregeling gemiddeld genomen vergelijkbaar met de opbouw in een eindloonregeling. In individuele gevallen kan de overgang naar middelloon minder gunstig, of juist gunstiger uitpakken. De premie voor 2015 is vastgesteld op 28%. Een deel van de premie kan worden ingezet voor beperking van de groei van de achterstand (in de pensioenopbouw) voor werknemers. Vanaf 1 januari 2015 is het wettelijk niet meer toegestaan om in de collectieve pensioenregeling pensioen op te bouwen over het salaris boven € 100.000. Werknemers met een salaris boven € 100.000 kunnen deelnemen aan een nettopensioenregeling.

Betaaldata 2015

De uitbetalingsdata voor 2015 zijn uiterlijk:

Vrijdag	30 januari	Vrijdag	31 juli
Vrijdag	27 februari	Maandag	31 augustus
Dinsdag	31 maart	Woensdag	30 september
Donderdag	30 april	Vrijdag	30 oktober
Vrijdag	29 mei	Maandag	30 november
Dinsdag	30 juni	Donderdag	24 december

Voor pensioengerechtigden is de bijdrage Zorgverzekeringswet gedaald van 5,40% naar 4,85% van de AOW en van 5,40% naar 4,85% van het pensioen. Het maximale inkomen waarover u premie betaalt, is gestegen van € 51.414 naar € 51.976. De gevolgen voor uw netto pensioen ziet u voor het eerst bij de betaling in januari.

Wijzigingen pensioenreglement

Pensioenregeling 2014 is vervangen door Pensioenregeling 2015.

U vindt het nieuwe reglement op www.pfhoogovens.nl. De belangrijkste wijzigingen zijn:

Volledige pensioenopbouw via een middelloonregeling. De eindloonregeling is komen te vervallen.

- **De jaarlijkse opbouwpercentages van 1,9% voor de eindloonregeling (basissalaris) en 2,15% voor de middelloonregeling (ploegentoeslag en OT) zijn verlaagd naar 1,875% (middelloonregeling voor basissalaris én toeslagen).**
- **De franchise is verlaagd van € 14.711 naar € 12.642, waardoor u over een groter deel van uw salaris pensioen opbouwt.**
- **Het maximum te bereiken deelnemingsjaren (42) komt te vervallen. Er kan nu opgebouwd worden tot de pensioengerechtigde leeftijd van 67 jaar.**
- **Pensioenopbouw over salaris tot maximaal € 100.000.**
- **Vrijwillige nettopensioenregeling voor opbouw over salaris boven € 100.000.**
- **De individuele verzekering voor het Anw-hiaatpensioen is vervangen door een hoger tijdelijk partnerpensioen dat uw partner na uw overlijden ontvangt tot zijn of haar AOW-leeftijd.**

Deelnemers ontvangen binnenkort van ons een Uniform Pensioenoverzicht met informatie over wat de nieuwe pensioenregeling voor hen persoonlijk gaat betekenen. Het nieuwe pensioenreglement heeft geen gevolgen voor de tot en met december 2014 opgebouwde pensioenrechten en ook voor de pensioengerechtigden heeft het geen gevolgen voor de hoogte van de uitkering.

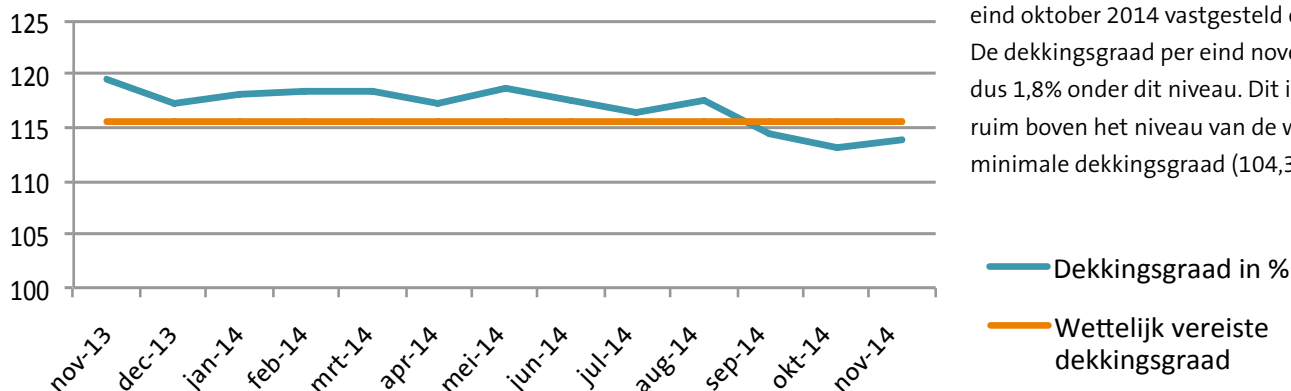
De dekkingsgraad in 2014

Het grootste deel van 2014 bleef de dekkingsgraad van het pensioenfonds redelijk stabiel rond 118%. Vanaf september kregen we te maken met een daling als gevolg van de sterk gedaalde rente en achterblijvende rendementen op aandelen.

De dekkingsgraad van oktober dient in principe als basis voor het toekennen van pensioenverhogingen en deze kwam uit op 113,1%. Hiermee lag de dekkingsgraad onder de per eind oktober 2014 wettelijk vereiste dekkingsgraad van 115,5%. Dit betekent dat we weer te maken hebben met een reservetekort. Eind november

was de dekkingsgraad 113,7%.

De vereiste dekkingsgraad geeft aan hoe groot de financiële reserve van het pensioenfonds volgens de wettelijke eisen moet zijn om tegenslagen op te kunnen vangen. Als de dekkingsgraad lager is dan de vereiste dekkingsgraad dan is de reservebuffer te klein. Voor ons pensioenfonds is de vereiste dekkingsgraad per eind oktober 2014 vastgesteld op 115,5%. De dekkingsgraad per eind november ligt dus 1,8% onder dit niveau. Dit is nog wel ruim boven het niveau van de wettelijke minimale dekkingsgraad (104,3%).



Rente historisch laag

Wanneer de rente laag is dan is dit nadelig voor het pensioenfonds. Hoe komt dit? De hoogte van de kosten voor de huidige en toekomstige pensioenverplichtingen is afhankelijk van de rente.

Bij een hoge rente zijn de verplichtingen lager en bij een lage rente zijn de verplichtingen hoger. We leggen dit uit aan de hand van een voorbeeld.

Stel u spaart bij de bank om over 10 jaar een grote aankoop te doen. U heeft hier € 10.000 voor nodig. Het geld dat u op uw

bankrekening heeft gezet, stijgt door de rente die u ontvangt. Wanneer de rente hoog is, hoeft u minder geld op de bank te zetten dan bij een lage rente. Hoeveel geld u nu op de bank moet zetten om over 10 jaar € 10.000 te hebben, is dus afhankelijk van hoeveel rente u ontvangt. Hoe lager de rente, hoe meer geld u moet inleggen. Zo werkt het voor ons als pensioenfonds ook. Hoe lager de rente, hoe meer geld we nu in kas moeten hebben om de pensioenen in de toekomst uit te kunnen betalen.

De rente waar het pensioenfonds per 1 december 2014 mee moet rekenen, is 1,9%. Eind vorig jaar was dat nog 2,7%. En dat betekent dat we nu meer geld moeten hebben dan bij een hogere rente.

Rente	Benodigde inleg	Opbrengst na 10 jaar
1%	€ 9.053	€ 10.000
2%	€ 8.204	€ 10.000
3%	€ 7.442	€ 10.000

Stijging van de levensverwachting valt mee

De levensverwachting is weer gestegen volgens de nieuwe door het Actuarieel Genootschap uitgebrachte tabellen. We hoefden hier geen extra geld voor te reserveren, omdat deze stijging past in onze verwachtingen. We hielden namelijk al rekening met een stijging van de levensverwachting. Pensioenfonds zijn sinds 2007 verplicht rekening te houden met een verder stijgende levensverwachting in de toekomst. We gaan er nu vanuit dat een man die in 2054 met pensioen gaat op zijn 67ste gemiddeld nog 22,6 jaar leeft. Voor een vrouw die in 2054 op haar 67ste met pensioen gaat, verwachten we dat zij gemiddeld nog 25,0 jaar leeft. Omdat dit slechts verwachtingen zijn, kan het zo zijn dat we deze in de toekomst weer moeten aanpassen.

Vragen en antwoorden

1. **Waarom is de pensioenregeling weer aangepast?**

De wettelijk maximaal toegestane opbouwpercentages zijn opnieuw verlaagd. Omdat deze lager liggen dan de opbouwpercentages in onze pensioenregeling, moesten we onze regeling hierop aanpassen. Hiernaast mag er volgens de nieuwe wet geen verplicht pensioen meer worden opgebouwd over het salarisdeel boven € 100.000.

2. **Wat verwacht het pensioenfonds met betrekking tot pensioenverhogingen voor de komende jaren?**

Het pensioenfonds verwacht dat er, mede vanwege hogere wettelijke buffervereisten, de komende jaren niet genoeg geld beschikbaar is om verhogingen volledig toe te kennen. De kans dat we alle gemiste verhogingen nog kunnen inhalen is dan ook erg klein.

3. **Kan ik als ik minder dan € 100.000 verdien ook gebruik maken van de nettopensioenregeling?**

Nee, alleen deelnemers met een salaris boven € 100.000 kunnen gebruik maken van deze regeling.

4. **Mijn AOW-leeftijd is nu 67. Kan dit nog veranderen?**

Ja dat kan. De overheid wil dat de AOW-leeftijd sneller omhoog gaat. Het kabinet heeft daarvoor toestemming nodig van de Eerste en de Tweede Kamer. Volgens de huidige wet hangt de AOW-leeftijd vanaf 2024 af van de levensverwachting. Als de plannen van de overheid doorgaan dan

gaat de AOW-leeftijd sneller omhoog naar 67 en is deze reeds vanaf 2022 afhankelijk van de levensverwachting. U weet vijf jaar van te voren vanaf wanneer u AOW krijgt.

5. **Wat moet ik doen als ik mijn pensioen gelijk met mijn AOW-uitkering wil laten ingaan?**

U hoeft niks te doen. Drie maanden voordat u uw AOW-leeftijd bereikt, neemt Pensioenfonds Hoogovens contact met u op. Wij vragen u dan formeel of u het ouderdomspensioen op uw AOW-leeftijd wilt laten ingaan. Als u het ouderdomspensioen vóór uw AOW-leeftijd wilt laten ingaan, moet u dit vroegtijdig zelf aan ons doorgeven.

6. **Wat gebeurt er met mijn via de eindloonregeling opgebouwd pensioen?**

Uw via de eindloonregeling opgebouwde pensioenaanspraken (dus uw per eind 2014 totaal opgebouwde rechten) blijven onaangetast en groeien mee met de voorwaardelijke pensioenverhogingen. Dat geldt ook voor de bedragen boven € 100.000.

7. **Wordt de loonheffingskorting standaard toegepast op mijn pensioen?**

Standaard passen wij geen loonheffingskorting toe. Dit doen wij alleen wanneer u op het formulier 'Opgeaaf gegevens voor de loonheffingen' aangeeft dat u wilt dat het pensioenfonds de loonheffingskorting toepast. U kunt slechts één uitkeringsinstantie de korting laten toepassen. Wij adviseren u de loonheffingskorting toe te laten passen op uw hoogste inkomen.

Meer informatie

Informatie over de pensioenregeling vindt u op onze website, www.pfhoogovens.nl. Deze website is ook bereikbaar via Tata Steel Online. Ga naar 'Tata Steel en Ik', klik op 'Dienstverband' en vervolgens op 'Pensioen'. Deze nieuwsbrief is een uitgave van Stichting Pensioenfonds Hoogovens, januari 2015. Realisatie: vMtB Communicatie, Driehuis. Vormgeving: M.art, Haarlem.



Mixed Sources
Productgroep uit goed beheerde bossen, gecontroleerde bronnen en gerecycled materiaal.
www.fsc.org Cert no. SCS-COC-00958
© 1996 Forest Stewardship Council