

Pensioen INFO

VAN HET BESTUUR

2018: weer een stap vooruit

2018 is voorbij, 2019 is begonnen. Daarom blikken we terug, en kijken we vooruit. De financiële situatie van ons pensioenfonds is in 2018 niet noemenswaardig verbeterd omdat het rendement tegenviel door de ontwikkeling op de financiële markten. Maar het goede nieuws is dat de beleidsdekkingsgraad is gestegen. Hierdoor hebben we de pensioenen gedeeltelijk kunnen verhogen. Helaas is de beleidsdekkingsgraad nog niet hoog genoeg om de pensioenen net zo veel te laten stijgen als de prijzen en de lonen. Maar de pensioenen stijgen wel aanzienlijk meer dan vorig jaar. Meer hierover leest u op pagina 2.

Geen verlagingen verwacht

In de landelijke discussie over een nieuw pensioenstelsel komt het vaak naar voren: een aantal grote pensioenfondsen moet de pensioenen misschien verlagen. Bij ons pensioenfonds is dat gelukkig niet

het geval. Want we staan er relatief goed voor. We maken weloverwogen keuzes bij het beleggen van de pensioenpremies. En daarom verwachten we dat we de komende jaren de pensioenen gedeeltelijk kunnen blijven verhogen.

Waarom geen volledige verhoging?

We hebben genoeg geld om de pensioenen volledig te verhogen, lijkt het. Waarom verhogen we ze dan slechts gedeeltelijk? Dit komt door wettelijke regels die voorschrijven bij welke dekkingsgraad we volledig mogen verhogen. Dit leggen we verder uit op pagina 2.

Duurzame beleggingen

We willen een duurzaam en liefst zo hoog mogelijk rendement om de pensioenen te kunnen verhogen. Dit bereiken we door onze beleggingen te verdelen over verschillende landen en bedrijven. Maar tegelijkertijd willen we dat iedereen nu en in de toekomst kan genieten van een schone wereld en veilige leefomstandigheden. Eind 2018 hebben we daarom met andere pensioenfondsen en de Pensioenfederatie het Convenant 'Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen' ondertekend. Dit betekent dat we samen met maatschappelijke organisaties kijken hoe bedrijven

en landen bijdragen aan de duurzame ontwikkelingsdoelen van de OESO en de Verenigde Naties. Deze doelen gaan bijvoorbeeld over gezondheid, duurzame energie en sociale gelijkheid. In 2019 brengen we in kaart hoe onze beleggingen scoren op deze doelen en hoe we verder invulling kunnen geven aan onze maatschappelijke verantwoordelijkheid.

Nieuwe bestuursvoorzitter

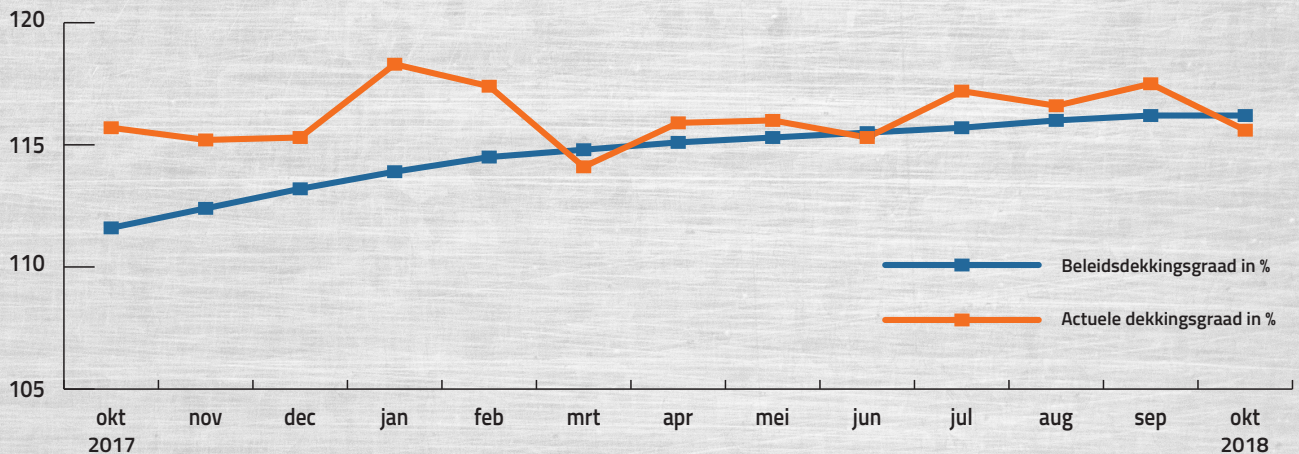
Vorig jaar kondigde Jack Buckens al aan dat hij in 2018 de voorzittershamer zou overdragen. Per 1 januari 2019 heb ik deze van hem overgenomen. Vanaf juni 2018 ben ik toegetreden tot het bestuur als vertegenwoordiger van de pensioengerechtigden. In die korte tijd heb ik Pensioenfonds Hoogovens leren kennen als een professioneel en toegewijd fonds dat zich maximaal inzet voor de belangen van alle werknemers, gepensioneerden en ex-werknemers. Daar mogen we trots op zijn. Ik heb er dan ook alle vertrouwen in dat dit pensioenfonds u in de toekomst een goed en welverdiend pensioen zal bieden. Ik ben vereerd dat ik hieraan mijn steentje mag bijdragen.

Janwillem Bouma, voorzitter

DE DEKKINGSGRAAD VAN 2018

De dekkingsgraad weerspiegelt de financiële gezondheid van ons pensioenfondsen. Het geeft aan of we genoeg vermogen hebben om pensioenen nu en later uit te betalen. Als de dekkingsgraad 100% is, hebben we voor elke euro die we nu of in de toekomst aan pensioen moeten betalen, ook precies één euro in kas. Hoe hoger de dekkingsgraad, hoe beter we ervoor staan.

De beleidsdekkingsgraad is het gemiddelde van de actuele dekkingsgraden van de laatste 12 maanden. Voor het verhogen van de pensioenen is de beleidsdekkingsgraad van oktober van belang. Hoewel het rendement in 2018 tot en met oktober op 0% uitkwam is de beleidsdekkingsgraad gestegen van 112,4% in oktober 2017 naar 116,2% in oktober 2018.

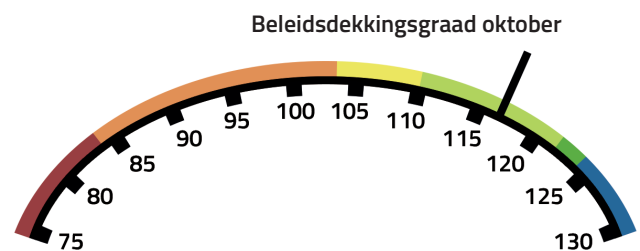


WELKE REGELS GELDEN VOOR DE DEKKINGSGRAAD?

Er zijn een heleboel regels over de dekkingsgraad. We leggen de verschillende grenzen én de gevolgen voor uw pensioen aan u uit.

De komende vijf jaar verwacht het pensioenfonds dat de dekkingsgraad zal herstellen waardoor uw pensioen met meer dan de helft van de loon- en prijs-inflatie kan worden verhoogd.

Maar let op! Er is ook een kleine kans van 0,3% dat in de komende vijf jaar de pensioenen moeten worden verlaagd. De verlaging is dan naar verwachting 0,3% van uw pensioen of opgebouwde pensioenaanspraken.



Omschrijving	Percentage	Gevolgen voor uw pensioen
Dekkingsgraad voor Toekomst Bestendig Indexeren	124,9*	De dekkingsgraad is voldoende om volledige verhogingen toe te kennen. Indien de dekkingsgraad hoger is, mogen er zelfs niet verleende toeslagen worden ingehaald.
Vereiste dekkingsgraad	122%	Het pensioenfonds is financieel gezond als onze dekkingsgraad 122% of hoger is. De reserve buffer is voldoende gevuld.
Indexatiedekkingsgraad	110%	Vanaf een dekkingsgraad van 110% mogen we de pensioenen gedeeltelijk verhogen (indexatie of toeslagverlening).
Minimaal vereiste dekkingsgraad	104,2%	Als de dekkingsgraad lager is dan de minimaal vereiste dekkingsgraad is er sprake van een dekkingstekort. Als de beleidsdekkingsgraad langer dan 5 jaar lager is dan 104,2%, moet het pensioenfonds de pensioenen en opgebouwde pensioenaanspraken verlagen (korten).
Kritische dekkingsgraad	84,6%	Als de actuele dekkingsgraad lager is dan de kritische dekkingsgraad moeten we direct de pensioenen en de opgebouwde pensioenaanspraken verlagen (korten).

*Deze grens varieert en is afhankelijk van onder andere de rentestand

GEDEELTELIJKE PENSIOENVERHOGINGEN

Pensioenfonds Hoogovens verhoogt de pensioenen gedeeltelijk. Dit geldt voor de pensioenen die medewerkers nu opbouwen, de pensioenen van ex-medewerkers en de pensioenen die we nu uitkeren. Hoeveel we de pensioenen verhogen, verschilt per groep. Per 1 januari 2019 verhogen we de pensioenen van gepensioneerden met 0,87% en de pensioenen van medewerkers verhogen we met 0,83%. Deze verhoging betalen we van de opbrengst van onze beleggingen. Daarnaast ontvangen werknemers een extra verhoging die betaald is uit de pensioenpremie van 2018. Dat is mogelijk omdat de werkgever en vakverenigingen hebben afgesproken in 2018 meer premie te betalen dan nodig is voor de reguliere pensioenopbouw. De extra verhoging bedraagt 0,87%. In totaal verhogen we de pensioenen van werknemers dus met 1,7%.

Wat betekent 'gedeeltelijk verhogen'?

Een gedeeltelijke verhoging compenseert niet volledig voor het feit dat het leven duurder wordt. De economie trekt aan. In het afgelopen jaar zijn de prijzen met 2,1% gestegen en de salarissen met 2,0%. Maar de pensioenen stijgen langzamer. Elk jaar dat we de pensioenen niet volledig verhogen,

neemt de achterstand toe. Per 1 januari 2019 bedraagt de achterstand voor medewerkers 14,7% en voor gepensioneerden 16,4%. Door de pensioenen gedeeltelijk te verhogen, beperken we de achterstand van het pensioen op de prijsontwikkeling.

Waarom verhogen we de pensioenen gedeeltelijk?

Er zijn wettelijke regels waar we ons aan moeten houden. Volgens deze regels mogen we de pensioenen pas volledig verhogen als onze beleidsdekkingsgraad 124,9% of hoger is per 1 oktober 2018. Eind oktober dit jaar was onze beleidsdekkingsgraad 116,2%. Helaas een te lage dekkingsgraad om de pensioenen volledig te verhogen. Daarom verhogen we de pensioenen slechts gedeeltelijk. Of we de komende jaren een beleids-

dekkingsgraad halen waarbij we volledig mogen verhogen, hangt onder andere af van de ontwikkelingen in de financiële markt. Als de rente stijgt, stijgt de dekkingsgraad waarbij we volledig mogen verhogen bijvoorbeeld. Hier hebben we geen invloed op. Maar op andere gebieden hebben we wel invloed. Een voorbeeld daarvan is slim beleggen.

BETAALDATA 2019

De uitbetalingsdata van uw pensioen voor 2019 zijn naar verwachting:

23 januari 2019
21 februari 2019
21 maart 2019
23 april 2019
23 mei 2019
24 juni 2019
23 juli 2019
22 augustus 2019
23 september 2019
23 oktober 2019
21 november 2019
23 december 2019

Voor gepensioneerden is de bijdrage Zorgverzekeringswet gestegen van 5,65% in 2018 naar 5,70% van uw pensioen in 2019. Het maximale inkomen waarover u premie betaalt is gestegen van € 54.614 naar € 55.927. Wat de gevolgen zijn voor uw netto-inkomen, ziet u voor het eerst op uw pensioenspecificatie van januari.

PREMIE BLIJFT 29% OM OPLOPEN ACHTERSTAND TE BEPERKEN

In 2019 is de premie 29% van de pensioengrondslag, net als in 2018. Deze hogere premie blijft tot en met 2020 gehandhaafd. De premie van 29% is hoger dan de premie die nodig is voor de reguliere pensioenopbouw. Hiermee beperken we de achterstand

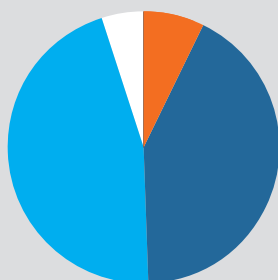
van pensioenen op de loonontwikkeling. Door veranderingen die de overheid de afgelopen jaren aanbracht in het pensioenstelsel, moesten we de pensioenopbouw matigen. De pensioenleeftijd ging van 65 jaar naar 68 jaar en de AOW-leeftijd stijgt in

2019 naar 66 jaar en 4 maanden. Daarnaast daalden de opbouwpercentages voor uw pensioen. Met deze extra premie kunnen we een deel van deze versobering van de pensioenregeling compenseren.



BELEGGINGSPORTEFEUILLE 2018

De beleggingsportefeuille laat alle beleggingen van ons pensioenfonds zien. De beleggingsportefeuille bestaat uit verschillende onderdelen, zoals aandelen en vastgoedbeleggingen. In de tabel hiernaast ziet u hoe onze beleggingsportefeuille er in november 2018 uitzag.



Beleggingen 2018 (in miljoen €)

Vastgoed en infrastructuur	625
Aandelen	3.615
Vastrentende waarden	3.902
Derivaten	426
Totaal	8.567

Vershil pensioenleeftijd en AOW-leeftijd

Uw pensioenleeftijd en de AOW-leeftijd zijn niet hetzelfde. Uw AOW-leeftijd geeft aan vanaf welke leeftijd u een AOW-uitkering krijgt. Uw pensioenleeftijd ligt altijd na uw AOW-leeftijd. In 2019 bijvoorbeeld is de AOW-leeftijd 66 jaar en 4 maanden en de pensioenleeftijd 68 jaar. In 2024 is de AOW-leeftijd 67 jaar en 3 maanden en de pensioenleeftijd nog steeds 68 jaar. Wilt u uw pensioen in 2019 laten ingaan op uw AOW-leeftijd, dan moet u uw pensioen dus 1 jaar en 8 maanden vervroegen. Dat kan, al is het pensioen dat u dan krijgt wel lager. U bouwt namelijk minder lang pensioen op en we moeten uw pensioen over een langere periode uitkeren. De AOW-uitkering vervroegen is niet mogelijk. De overheid stelt namelijk de ingangsdatum van de AOW vast en deze is gelijk voor iedereen binnen dezelfde leeftijds-groep. De AOW-leeftijd is ook de leeftijd waarop u bij Tata Steel met pensioen moet.

AOW-LEEFTIJD IN STAPPEN OMHOOG

In 2019 stijgt de AOW-leeftijd met vier maanden naar 66 jaar en vier maanden. De AOW-leeftijd groeit mee met de levensverwachting. Omdat een verandering in de AOW-leeftijd minimaal 5 jaar van tevoren bekend moet zijn, is de AOW-leeftijd voor 2024 eind 2018 vastgesteld op 67 jaar en 3 maanden. Dit is hetzelfde als in 2023.

De stijgende AOW-leeftijd levert veel tegengas op, onder andere van de vakbonden. Zij pleiten ervoor om de AOW-leeftijd minder snel te laten stijgen. Het kabinet heeft inmiddels toegezegd te onderzoeken hoe en of de stijging van de AOW-leeftijd gematigd kan worden. Dit kan dus gevolgen hebben voor de AOW-leeftijden zoals die nu bekend zijn.

Als u voor uw AOW-leeftijd met pensioen gaat kunt u er voor kiezen uw inkomen aan te vullen met een AOW-overbruggingspensioen. Het AOW-overbruggingspensioen is een uitkering net zo hoog als de AOW-uitkering, die door het pensioenfonds wordt uitgekeerd totdat u AOW ontvangt van de Sociale Verzekeringsbank. U betaalt het AOW-overbruggingspensioen zelf door een deel van uw levenslange ouderdomspensioen in te leveren.

Wilt u weten wat de gevolgen zijn voor uw pensioen als u eerder stopt met werken dan uw AOW-leeftijd? Bekijk dit in de pensioenplanner in 'Mijn pensioen' op www.pfhoogovens.nl/mijnpensioen.

MEER INFORMATIE?

Informatie over de pensioenregeling vindt u op onze website, www.pfhoogovens.nl. Log hier in op 'Mijn pensioen' voor meer inzicht in uw pensioen, gegevens en berichten. Onze website is ook bereikbaar via Tata Steel Online. Ga naar 'Tata Steel en ik', klik op 'Dienstverband' en vervolgens op 'Pensioen'.