

## N I E U W S B R I E F



## Uitwerking pensioenakkoord: wat weten we?

In juni 2019 werd in Den Haag een pensioenakkoord op hoofdlijnen gesloten. De uitwerking van het pensioenakkoord heeft veel vergaderdagen gevergnd en uiteindelijk geleid tot overeenstemming tussen de verschillende partijen. Minister Koolmees heeft op 22 juni een zogenaamde “Hoofdlijnennotitie” naar de Tweede Kamer gestuurd. Wat de uitwerking van het pensioenakkoord voor de pensioenen bij het pensioenfonds betekent is nog niet precies duidelijk. Wat weten we wel?

De belangrijkste verandering in het nieuwe pensioencontract is de zekerheid van de hoogte van de pensioenuitkeringen. In de huidige regels is de rekenrente leidend: die bepaalt welk pensioen wordt opgebouwd en de financiële positie/dekkingsgraad van het pensioenfonds. De hoogte van de dekkingsgraad bepaalt vervolgens of pensioenen kunnen worden geïndexeerd of moeten worden verlaagd. In het nieuw stelsel wordt het systeem van de rekenrente vervangen. Iedere deelnemer heeft een pensioenkapitaal dat jaarlijks stijgt met een zogenaamd projectierendement. Wanneer het daadwerkelijke beleggingsrendement van het pensioenfonds echter lager is dan dat projectierendement moeten de pensioenen worden verlaagd. Daar staat tegenover dat de pensioenen ook sneller worden verhoogd. De zekerheid van de pensioenen wordt dus veel sterker dan nu gekoppeld aan beleggingsrendementen.

Op dit moment geldt voor iedere deelnemer hetzelfde premiepercentage. Dat gaat in de grote gezamenlijke beleggingspot die het pensioenfonds is. Bij een gelijk salaris is de pensioenopbouw van een jongere en oudere deelnemer gelijk. In het nieuwe contract is ook sprake van een gelijk premiepercentage, maar wordt de premie direct toegerekend aan de deelnemer. Voor een jongere deelnemer betekent dit dat het geld langer rendement kan maken en dus leidt tot een hogere pensioenopbouw dan voor een oudere deelnemer.

Onderdeel van de uitwerking van het akkoord is dat pensioenkortingen per eind 2020 niet hoeven te worden doorgevoerd als de dekkingsgraad van ons pensioenfonds tenminste 90% is. Dat betekent echter niet dat pensioenkortingen bij een overgang naar het nieuwe pensioenstelsel achterwege blijven. Mogelijk moet dan alsnog een pensioenkorting plaatsvinden. Voor het invoeren van het nieuwe stelsel wordt ruim de tijd genomen: de wetgeving moet in 2022 van kracht worden, de overgang naar het nieuwe stelsel moet door pensioenfondsen uiterlijk 2026 zijn afgerond.



Vakbonden, werkgevers en het kabinet hebben een pensioenovereenkomst gesloten. Links Minister Wouter Koolmees van Sociale Zaken en Werkgelegenheid en rechts Hans de Boer, voorzitter werkgeversorganisatie. (©ANP Foto: Phil Nijhuis)

# Overleg toekomst Pensioenfonds

Dit voorjaar is het overleg over de toekomst van de pensioenregeling bij ROCKWOOL en de toekomst van het pensioenfonds voortgezet. Werkgever, FNV en het bestuur hebben daarvoor verschillende keren overlegd. Een kort overzicht.



In een overleg van januari zijn afspraken gemaakt ter voorbereiding op een mogelijke overgang naar een andere pensioenuitvoerder. Met de daling van de dekkingsgraden van pensioenfondsen door Corona, kwam PGB als mogelijk nieuw pensioenfonds weer in beeld. De dekkingsgraad van PGB was in de afgelopen jaren altijd flink hoger (8 tot 10%) dan de dekkingsgraad van het pensioenfonds. Een overgang naar PGB zou dan een aanzienlijke pensioenkorting betekenen. Daling van rente en aandelenkoersen zorgden ervoor dat de dekkingsgraad van PGB en het pensioenfonds nu bijna gelijk is. Dat komt doordat PGB risicovoller belegt: PGB heeft een hoger risicoprofiel dan het pensioenfonds. Bij stijgende (aandelen)koersen gaat de dekkingsgraad van PGB harder omhoog, maar bij lagere koersen ook sneller

omlaag. Dat betekent dat voor een overstap naar PGB niet alleen de dekkingsgraden dicht bij elkaar moeten liggen maar ook dat een overstap naar PGB een goede onderbouwing vraagt. Daarnaast duurt een overstap, vanwege de noodzakelijke toestemming van De Nederlandsche Bank, tenminste circa drie maanden. In die periode kunnen de dekkingsgraden weer enorm zijn veranderd. In de vervolgbesprekingen van april, mei en juni zijn stappen gezet om een eventuele overgang naar een andere pensioenuitvoerder verder voor te bereiden. Onduidelijkheid over de uitwerking van het pensioenakkoord en met name ook of er wel of niet een pensioenkorting per eind 2020 moet worden doorgevoerd, maakt een beslissing lastig. Of en zo ja welke keuze wordt gemaakt, moet in de komende maanden duidelijk worden.

## Uniform Pensioenoverzicht: tips bij het lezen

Binnenkort worden de jaarlijkse Uniforme Pensioen Overzichten (UPO) weer verstuurd. De pensioenleeftijd van 68 jaar leidt voor deelnemers soms tot verwarring: krijg ik pas pensioen vanaf 68 jaar?

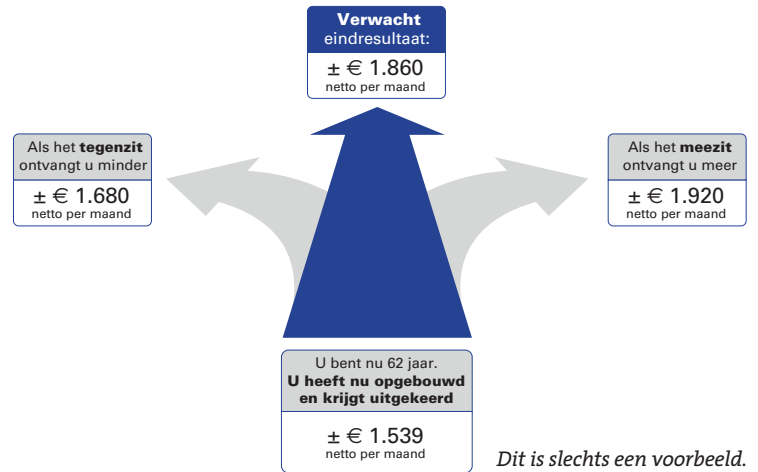
Medewerkers die in 2020 de leeftijd van 66 jaar en vier maanden bereiken, ontvangen vanaf dat moment een AOW-uitkering. In de cao van ROCKWOOL is bepaald dat dan ook de arbeidsovereenkomst eindigt. In het pensioenreglement staat dat het pensioenfonds vanaf 68

jaar het pensioen uitkeert. In het UPO zijn de concrete bedragen opgenomen. In de praktijk wordt het pensioen eerder uitgekeerd. Wij gaan er namelijk vanuit dat de deelnemer gelijk met de AOW ook het pensioen wil ontvangen. Iedere deelnemer krijgt daarvoor vanuit AZL zes

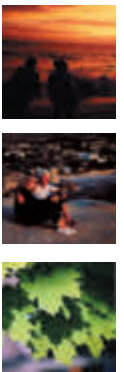


maanden voor de AOW-datum een brief toegestuurd. Het eerder uitkeren van het pensioen heeft echter wel gevolgen voor de hoogte van de pensioenuitkering. Na de AOW-leeftijd wordt er namelijk geen pensioen meer opgebouwd en het pensioen wordt ook eerder uitgekeerd. Wanneer je wilt weten welk pensioen je kunt verwachten bij een eerdere AOW-leeftijd dan 68 jaar kun je daarvoor de volgende vuistregels gebruiken.

Allereerst het niet meer opbouwen van pensioen. Op de laatste pagina van het UPO staat de factor A: dat is het bedrag dat jaarlijks aan pensioen wordt opgebouwd. Die jaarlijkse opbouw mis je bij een eerdere AOW-leeftijd en moet dus van het bedrag te verwachten pensioen worden afgehaald. Bij een AOW-leeftijd van 67 jaar eenmaal de factor A, bij een AOW-leeftijd van 66 jaar en vier maanden 1,67 keer de factor A. Het vervolgens gelijktijdig laten ingaan van de pensioenuitkering betekent een tweede correctie: bij 67 jaar is dat circa 95% en bij 66 jaar en vier maanden circa 91% van de berekende pensioenopbouw. Bij het verhogen van de pensioenleeftijd van 67 naar 68 jaar in 2018 is de omrekening andersom geweest: alle opgebouwde pensioenen zijn toen zo'n 7% verhoogd.



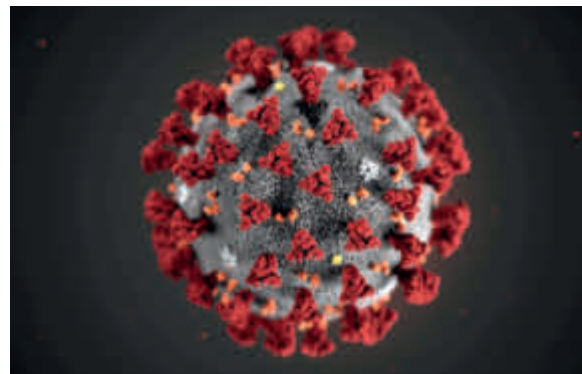
Het UPO en de zelf berekende uitkomsten zijn een goed moment om inzicht te krijgen in de eigen pensioensituatie. Daarvoor is op de website een Pensioenschets beschikbaar. Na het artikel in de vorige nieuwsbrief is die al door meer dan 100 medewerkers gebruikt!



## Corona en het Pensioenfonds

**De Corona-uitbraak heeft het dagelijks leven enorm veranderd. Ook voor het pensioenfonds was het noodzakelijk acties te ondernemen: wat heeft het pensioenfonds gedaan?**

Bovenaan de prioriteitenlijst van het pensioenfonds staat het op tijd uitbetalen van de pensioenen. Bij de door het pensioenfonds ondernomen acties is daarom eerst aandacht besteed aan de bedrijfsvoering. Naast het bestuur en het bestuursbureau gaat het dan om de belangrijkste uitbestedingspartners: AZL voor de deelnemersadministratie en uitbetaling van pensioenen en NNIP voor het vermogensbeheer. Bij zowel AZL als NNIP zijn de business continuity plannen in werking getreden. Dat betekende dat medewerkers thuis gingen werken met toegang tot de voor het werk noodzakelijke systemen. Dat heeft nergens tot kritische storingen geleid. Alle werkzaamheden zijn normaal en vrijwel altijd ook volgens de normale tijdslijnen uitgevoerd. Het bestuur, de beleggingsadviescommissie (BAC) en het bestuursbureau zijn ook overgegaan naar een thuiswerksituatie: overleg vond telefonisch plaats en vergaderd werd met behulp van Skype. Ook dat is probleemloos verlopen. Er is wel intensiever overleg geweest: dat was nodig om er zeker van te zijn dat er bij AZL en NNIP geen problemen optraden en uiteraard ook door de onzekerheid op de financiële markten. Met name de aandelenmarkten gingen in maart hard onderuit. Hierdoor werden de bandbreedtes in de beleggingsportefeuille van het pensioenfonds doorbroken. Na



overleg met NNIP en advies van de BAC is besloten het vooraf vastgestelde beleid te volgen. Dit betekende een herbalancering van de beleggingsportefeuille: er zijn aandelen bijgekocht. Hierdoor heeft het pensioenfonds kunnen profiteren van de opleving van de aandelenmarkten in april en mei. De in maart gestarte dagelijkse monitoring van de beleggingsportefeuille is door het pensioenfonds inmiddels weer teruggebracht naar de reguliere maandelijks rapportages. Door vermogensbeheerder NNIP wordt voor de dagelijkse monitoring gezorgd. We kunnen de conclusie trekken dat Corona de werkzaamheden van het pensioenfonds niet heeft verstoord.

## N I E U W S B R I E F



Binnen het bestuur worden beslissingen genomen over het pensioen. Hieronder staat het nieuws vanuit het bestuur en informatie over actuele ontwikkelingen op pensioengebied.

## Nieuws uit het bestuur en overige actualiteiten

### Website

Alle nieuwsberichten over pensioen en het pensioenfondsen worden op de website geplaatst: bezoek daarom regelmatig [www.pensioenfondsenrockwool.nl](http://www.pensioenfondsenrockwool.nl)

### Verantwoordingsorgaan



Door het einde van de zittingsperiode van gepensioneerd lid Co Kocken was er per 1 juli 2020 een vacature in het verantwoordingsorgaan. Naast Co Kocken had Desiree Meijers zich gemeld voor de vacature. Door middel van verkiezingen is Co gekozen: er zijn 248 stembiljetten ingestuurd.

Co kreeg 132 stemmen terwijl Desiree 112 stemmen kreeg. Er waren 4 blanco stemmen. Wij wensen Co opnieuw veel succes in zijn volgende zittingsperiode!

### (Her)benoeming Raad van Toezicht



Ook voor Margreet Oostenbrink eindigde de benoemingstermijn per 1 juli 2020. Op voordracht van het Verantwoordingsorgaan heeft het bestuur haar benoemd voor een nieuwe zittingsperiode.

### Dekkingsgraad

De turbulentie op de beurzen door het Coronavirus heeft de dekkingsgraad van het pensioenfondsen flink geraakt. In maart daalde de dekkingsgraad van 93,7%

naar 89,8%. In april en mei is er weer een langzaam herstel gekomen: per eind mei was de dekkingsgraad 93,3%, nog altijd flink lager dan het minimaal vereiste niveau (zie ook het artikel over het pensioenakkoord).

### Overlijden

Na het overlijden van een deelnemer of pensioengerechtigde moeten er veel zaken geregeld worden. Voor het pensioen is dat meestal niet het geval. Wanneer de overledene in Nederland woonde dan is het overlijden bij AZL bekend en wordt door AZL alle nodige actie genomen. Er wordt bijvoorbeeld contact opgenomen met nabestaanden voor het uitkeren van het partner- en/of wezenpensioen. Alleen wanneer de overledene in het buitenland woonde is het nodig om het overlijden door te geven aan AZL.

### Sleutelfunctionarissen

Op grond van Europese pensioenregelgeving zijn pensioenfondsen verplicht zogenaamde sleutelfunctionarissen aan te wijzen op drie terreinen: actuariel, risk en audit. Dit moet ervoor zorgen dat beter toezicht mogelijk is bij pensioenfondsen. Het pensioenfondsen heeft bestuurder Werner Koch voor de audit-functie benoemd. De actuariële functie wordt ingevuld door Casim Snoeks (EY actuarissen) en voor risk is Floris van Rijn (WillisTowersWatson) aangewezen.

### Foto's

In deze Nieuwsbrief staan foto's van medewerkers van de brandweer.



### Deze nieuwsbrief is een uitgave van Stichting Pensioenfondsen Rockwool

Bezoekadres: Industrieweg 15 te Roermond  
Postadres: Postbus 1160, 6040 KD Roermond  
Telefoon: 0475 - 35 36 23, E-mail: [pensioenfondsen@rockwool.nl](mailto:pensioenfondsen@rockwool.nl)  
AZL Heerlen, telefoon 088-1163012, [pf-rockwool@azl.eu](mailto:pf-rockwool@azl.eu)

