

M A A R T 2 0 1 7

Bijdrage Wim Brandse, voorzitter bestuur SPUN TWEË DOSSIERS: HERSTELPLAN EN TOEKOMST SPUN

SPUN moet vóór 1 april 2017 een nieuw herstelplan indienen bij de toezichthouder. Graag licht ik de belangrijkste elementen van het herstelplan 2017 toe. De vooruitzichten wat betreft het verlagen van de pensioenen en de toekomstplannen van SPUN hangen daarmee samen, dus ook daar ga ik graag op in.

Herstelplan

Volgens de wet moet ieder pensioenfonds dat niet over voldoende (eigen) vermogen beschikt, jaarlijks een herstelplan indienen. Uit een herstelplan blijkt hoe de financiële positie zich naar verwachting herstelt, bijvoorbeeld door het rendement op de beleggingen. Wat 'voldoende eigen vermogen' is, verschilt per pensioenfonds. Voor SPUN komt dit neer op een dekkingsgraad van 112,5%. Hoewel de dekkingsgraad zich in 2016 positief heeft ontwikkeld, voldoet SPUN nog niet aan deze norm. SPUN moet daarom vóór 1 april 2017 een herstelplan indienen bij de toezichthouder (DNB).

In het herstelplan 2017 laat het bestuur zien hoe SPUN binnen 8 jaar voldoet aan de genoemde wettelijke norm. De belangrijkste factor in het herstelplan is het rendement op de beleggingen. Volgens de berekeningen die aan het herstelplan ten grondslag liggen, voldoet SPUN eind 2020 aan de norm van een dekkingsgraad van tenminste 112,5%. SPUN hoeft op basis van deze projectie dus geen herstelmaatregelen in te zetten. Niet onbelangrijk: SPUN kan de pensioenen vanaf 2020 ook weer een klein beetje gaan indexeren. Het verhogen van de pensioenen mag als de dekkingsgraad boven de 110% uitkomt en met 112,5% voldoen we dan ook aan die regel.

Maar... een herstelplan blijft een projectie, gebaseerd op aannames. En een ding weten we zeker, de kans is zeer reëel dat de werkelijkheid er anders uit ziet. Hoe zorgvuldig ook van opzet, het herstelplan biedt dus geen garantie voor de toekomst. Zodra het herstelplan 2017 door de toezichthouder is goedgekeurd, wordt het gepubliceerd op de SPUN website.

Verlagen van pensioenen

SPUN hoeft volgens het herstelplan 2017 de komende jaren de pensioenen niet te verlagen om de dekkingsgraad weer op orde te krijgen. Het herstelplan gaat er dus vanuit dat het bestuur niet hoeft te besluiten om de pensioenen te verlagen. Desalniettemin willen we hier nog eens duidelijk uiteenzetten wat de regels zijn voor het verlagen van de pensioenen, zodat daar geen misverstand over kan bestaan.



Een pensioenverlaging is een uiterste redmiddel, dat alleen wordt ingezet als het bestuur geen andere mogelijkheden meer heeft om te voldoen aan de norm voor het (eigen) vermogen. Er zijn in het algemeen twee oorzaken aan te wijzen waarom een bestuur tot een pensioenverlaging moet besluiten: 1) zonder een pensioenverlaging kan er geen sluitend herstelplan worden ingediend en 2) de dekkingsgraad ligt gedurende 5 jaar onder een wettelijk minimum niveau van 104%.

Een herstelplan is voor SPUN 'sluitend' als binnen 8 jaar de dekkingsgraad tenminste 112,5% bedraagt. Het herstelplan 2017 laat zien dat het pensioenfonds voldoende herstelkracht kan halen uit de beleggingen. SPUN voldoet binnen 4 jaar aan de norm van een dekkingsgraad van 112,5%. Pas als de dekkingsgraad zou zijn weggezakt tot onder de kritische grens van 98%, is er sprake van onvoldoende herstellend vermogen. Uit het herstelplan blijkt verder dat ook de tweede reden voor een pensioenverlaging zich bij SPUN naar verwachting niet gaat voordoen. De SPUN dekkingsgraad voldoet in 2017 al weer aan de tweede minimum eis van 104%. Als de dekkingsgraad later weer onder die tweede eis van 104% zakt, gaat vanaf dat moment een nieuwe periode van 5 jaar lopen.

M A A R T 2 0 1 7

Ten slotte is het nog goed om op te merken dat pensioenverlagingen - als daartoe in de toekomst al moet worden besloten - kunnen worden gespreid. Een verlaging van bijvoorbeeld 2% kan worden uitgesmeerd over 8 jaarlijkse porties van 0,25%. Bij een jaarlijkse pensioenuitkering van € 24.000 (€ 2.000 per maand) komt dat neer op een verlaging in het eerste jaar van € 60 (oftewel € 5 per maand).

Toekomst pensioenfonds

In de nieuwsbrief van februari 2017 schreef bestuurslid Hans den Dulk: "Het overdragen van SPUN is geen doel op zich. Het moet voordeel opleveren voor alle betrokkenen." Van het bestuur wordt daarom een zeer zorgvuldige afweging van alle betrokken belangen gevraagd. Een besluit tot overdracht van de pensioenverplichtingen is een besluit waarbij het bestuur zeer verschillende aspecten moet laten meewegen, ik noem er vijf:

- o Hoeveel vermogen moet SPUN inbrengen om de opgebouwde pensioenen bij de nieuwe pensioenuitvoerder volledig te kunnen inkopen?
- o Wat zijn de eenmalige kosten bij overgang naar de nieuwe pensioenuitvoerder?
- o Wat zijn de jaarlijkse kosten die de nieuwe pensioenuitvoerder rekent, voor het vermogensbeheer en voor het pensioenbeheer?
- o Welke 'tools' stelt de nieuwe uitvoerder aan de deelnemers ter beschikking? Is er een 'mijn omgeving', een financiële planner, helpdesk en dergelijke?
- o Wat mogen SPUN deelnemers verwachten wat betreft de beleggingsopbrengsten?

Uiteindelijk moet het bestuur alle relevante factoren meewegen en tot een besluit komen, waarbij alle belangen op evenwichtige wijze zijn afgewogen. Dat kan niet anders dan via een zorgvuldig proces en dat kost nu eenmaal tijd. Wellicht komt het bestuur tot de conclusie dat nog een paar jaar doorgaan met SPUN misschien wel het beste is voor de deelnemers. We verwachten daar eind van deze maand een goed beeld van te hebben. Via de SPUN website en de nieuwsbrief houden we u op de hoogte van de voortgang.

BESTUURSBESLUITEN

In deze rubriek vermelden we de recente besluiten van het SPUN bestuur. Deze keer de belangrijkste besluiten uit de bestuursvergadering van 22 februari 2017.

ABTN

De ABTN, de actuariële en bedrijfstechnische nota, is een verplicht document waarin het pensioenfonds onder meer haar financiële beleid vastlegt. De ABTN wordt periodiek herzien, bijvoorbeeld als het beleid van SPUN wijzigt. Het bestuur heeft ingestemd met een aanpassing van de ABTN. In de nieuwe versie is onder meer opgenomen:

- o Instellen van personeelscommissie;
- o Toepassen van de nieuwe sterftetafels;
- o Verduidelijken procuratie van de directeur;
- o Opnemen inhoud van regeling voor het ongehuwdenpensioen en regeling voor het tijdelijk partnerpensioen.

Convenant maatschappelijk verantwoord ondernemen

Het bestuur van de koepelorganisatie van pensioenfondsen, de Pensioenfederatie, heeft aan al haar leden gevraagd een intentieverklaring te onderschrijven over maatschappelijk verantwoord ondernemen. Het zogenoemde IMVO-convenant biedt de pensioensector een mogelijkheid om de 'responsibility to respect' in te vullen en de kans om in sectorverband samen met de overheid en andere partijen complexe problemen gestructureerd aan te pakken. Het bestuur geeft gevolg aan die oproep. Door de ondertekening geeft SPUN het signaal af veel belang te hechten aan maatschappelijk verantwoord ondernemen. Het bestuur heeft verder opgemerkt dat SPUN al een verantwoord beleggingsbeleid voert, een beleid dat verder lijkt te gaan dan volgt uit de contouren van het convenant.

M A A R T 2 0 1 7

Pensioenreglement

Het bestuur heeft ingestemd met de aanpassing van het pensioenreglement. Daarin is het volgende aangepast:

- o Franchise, afkoopgrens, etc. conform normbedragen 2017;
- o Wijzigingen voortvloeiend uit (aanstaande) wijzigingen in Wet op de Loonbelasting. Het gaat hierbij om:
 - ruimere mogelijkheden voor vervroegen van de pensioeningangsdatum;
 - mogelijkheid tot uitstellen van ingang pensioen tot 5 jaar na ingangsdatum AOW;
 - vervallen van de zogenoemde 100% norm.
- o Tekstuele verduidelijkingen;
- o Mogelijkheid uitstel aankoop pensioen vanwege Wet verbeterde premieregeling.

Het gewijzigde reglement is gepubliceerd op de SPUN website.

Extra contributie Pensioenfederatie

De Pensioenfederatie heeft haar leden gevraagd om een extra bijdrage voor een project in India. Het bestuur heeft besloten op dat verzoek niet in te gaan. Het bestuur vindt dat het ondersteunen van dergelijke projecten geen taak is van de Pensioenfederatie, waaraan SPUN uit haar inkomsten een financiële bijdrage moet leveren.



TOEKOMST PENSIOENFONDS

In deze rubriek melden we de stand van zaken als het gaat om de toekomst van SPUN. Welke activiteiten zijn er ondernomen, welke besluiten zijn er genomen?

Februari 2017 Overleg werkgroep SPUN-Unisys.

Overleg bestuur met management van Unisys.

In het kader van het vervolgonderzoek naar het vermogensbeheer bij de 3 geselecteerde APF'en zijn vragenlijsten verstuurd en bedrijfsbezoeken afgelegd.

EN DAN NOG DIT...

Dekkingsgraad SPUN

Eind februari 2017 bedroeg de wettelijke dekking van SPUN volgens de berekeningsmethode van de toezichthouder 104,1%.

Op de website van SPUN staat ieder maand de actuele dekking en ieder kwartaal een meer uitgebreide rapportage over de financiële positie van het pensioenfonds.

Onder redactie van G. Bierlaagh, directeur Stichting Pensioenfonds Unisys Nederland.

Abonnement

SPUN verstuurt regelmatig actuele berichten via de e-nieuwsbrief. Aanmelden en afmelden kan op www.spun.nl

Heeft u tips of ideeën, of wilt u reageren op deze e-nieuwsbrief? Mail dan [Geert Bierlaagh](mailto:Geert.Bierlaagh@unisys.nl). We sluiten graag aan bij wat u beweegt.