

SEPTEMBER 2017

Bijdrage voorzitter Wim Brandse: OP WEG NAAR ALGEMEEN PENSIOENFONDS

De kogel is door de kerk! Op 13 september is het SPUN-bestuur akkoord gegaan met een collectieve waardeoverdracht naar De Nationale Algemeen Pensioenfonds. Daarmee komt een einde aan het bestaan van SPUN als zelfstandig ondernemingspensioenfonds.

Zorgvuldig traject gevolgd

De overdracht van ons pensioenvermogen en alle pensioenverplichtingen vindt plaats op 1 januari 2018. Vanaf dat moment worden uw pensioenen beheerd door 'De Nationale'. Het proces dat heeft geleid tot een akkoord op de collectieve waardeoverdracht naar De Nationale is langdurig geweest, maar de belangen waren dan ook groot. Het bestuur is van mening dat zij zeer zorgvuldig en evenwichtig de belangen van alle betrokkenen heeft overwogen. Het mocht iets langer duren, als dat de kwaliteit van de beslissing ten goede kwam. Het gaat tenslotte over onze pensioenen. [Uitleg over APF en collectieve waardeoverdracht leest u verderop.](#)

Wat betekent de overdracht van de opgebouwde pensioenen voor u?

De overgang naar De Nationale moet – althans dat is het streven – eind 2017 zijn afgerond. Tot die tijd verandert er niets. Het SPUN-bestuur blijft verantwoordelijk en de uitvoering is tot die tijd in handen van Syntrus Achmea Pensioenbeheer. Vanaf 2018 krijgt u te maken met AZL, als de pensioenuitvoerder van het APF. U kunt met hen communiceren zoals u dat nu ook doet, telefonisch en per e-mail of brief. AZL richt voor de Unisys-kring een digitale toegang tot uw pensioengegevens in. Hoe dat werkt, daar hoort u later meer over.

Voor uw opgebouwde pensioen verandert er in beginsel niets. SPUN draagt alle verplichtingen tot het uitbetalen van pensioen over aan De Nationale, net zoals de bezittingen van het pensioenfonds. Idee is dat de (sluitings)dekkingsgraad van SPUN per 31 december 2017 nagenoeg gelijk is aan de (openings)dekkingsgraad van de Unisys-kring bij het APF, per 1 januari

2018. Uw pensioen wordt door de overdracht naar het APF niet verhoogd maar zeker ook niet verlaagd.

Komende stappen

Nog in september van dit jaar wordt onze toezichthouder, De Nederlandsche Bank, op de hoogte gebracht van dit bestuursbesluit. We hopen natuurlijk dat ook zij haar goedkeuring hecht aan deze beslissing.

In de rest van 2017 zetten wij alles op alles om de overgang naar De Nationale zo soepel mogelijk te laten verlopen. Het spreekt voor zich dat wij u allen zo goed mogelijk informeren over al die zaken die voor u van belang zijn. Natuurlijk wordt alle communicatie met betrekking tot de overgang zorgvuldig met De Nationale afgestemd.

Met wie gaan we in zee?

'Waarom De Nationale?' zult u zich waarschijnlijk afvragen. De Nationale is opgericht door AZL en NN Investment Partners. AZL en NN IP zijn beiden onderdeel van de NN Group. NN Group kent u waarschijnlijk wel als verzekeringsbedrijf en vermogensbeheerder, met circa 180 miljard euro aan beheerd vermogen. AZL is als pensioenuitvoerder verantwoordelijk voor de collectieve administratie van ruim 50 pensioenfonds en heeft ongeveer 1 miljoen deelnemers in haar administratie. Kortom, gerenommeerde partijen in 'pensioenfondsland'.

De Nationale APF is evenwel een onafhankelijke stichting, zoals SPUN ook onafhankelijk is van Unisys Nederland. De Nationale biedt a) een aantrekkelijke en duidelijke kostenstructuur, en b) een model voor het vermogensbeheer waarbinnen het huidige beleggingsbeleid in belangrijke mate kan worden voortgezet, en c) het hiervoor al genoemde sterke fundament met professionele dienstverleners.

Afsluitende bijeenkomst gepland

In de komende transitiefase (tot 1 januari 2018) houden wij u op de hoogte van de ontwikkelingen. Er is voldoende tijd om u meer in detail te informeren wat de overdracht van de opgebouwde pensioenen voor u persoonlijk betekent. SPUN en het APF gaan gezamenlijk een communicatieplan opzetten om u zo adequaat mogelijk te informeren.

Tot slot wil ik u er op wijzen dat wij later dit jaar nog één keer een deelnemersvergadering organiseren. Details volgen later, ik hoop op een geweldige opkomst.

Met vriendelijke groet en tot ziens op de deelnemersbijeenkomst,

Wim Brandse

SEPTEMBER 2017

Toelichting bij artikel Wim Brandse WAT IS EEN APF?

Na een lang en intensief proces heeft het bestuur besloten tot liquidatie van het pensioenfonds. In samenhang daarmee worden het pensioenvermogen en de -verplichtingen van SPUN overgedragen naar De Nationale APF. Maar wat is dat eigenlijk, een APF?

Een Algemeen Pensioenfonds (APF) is een nieuw type pensioenfonds en een aanvulling op bestaande pensioenuitvoerders zoals pensioenverzekeraars en pensioenfondsen (bedrijfstak -, ondernemings- en beroepspensioenfondsen). Het APF onderscheidt zich van de andere pensioenfondsen door de mogelijkheid om meerdere pensioenregelingen gescheiden, in verschillende compartimenten, uit te voeren. Deze compartimenten noemen we collectiviteitskringen. Een traditioneel pensioenfonds kan ook wel meerdere pensioenregelingen uitvoeren, maar doet dit binnen één financieel geheel. Alle pensioenrisico's worden gedeeld tussen alle deelnemers aan het pensioenfonds.

Bij een APF vindt de risicodeling per kring plaats. Een APF is in bepaalde opzichten een 'normaal' pensioenfonds. De mee- en tegenvallers van de beleggingen worden gedeeld door de deelnemers en er wordt gestreefd naar indexatie ('inflatiecorrectie'). APF'en berekenen een dekkingsgraad maar doen dat per kring. Het toezicht is gelijk aan dat van een traditioneel pensioenfonds. Maar het belangrijkste is dat risico's - zoals van een forse daling op de beurs, een lage rente of stijgende levensverwachting - van de ene kring niet worden gedeeld met die van een andere kring.

APF'en kennen twee soorten collectiviteitskringen, de multi cliënt kring en de single cliënt kring. In een multi cliënt kring worden de pensioenregelingen van meerdere werkgevers ondergebracht. SPUN kiest er voor de Unisys pensioenregeling te laten uitvoeren in een eigen Unisys-kring. Een eigen, of single cliënt kring is in dat perspectief dus vergelijkbaar met een eigen pensioenfonds.

Binnen een APF bestaan dus meerdere collectiviteitskringen. De vermogens van iedere kring zijn strikt afgescheiden. Een ander verschil is de governance, de besturing van het pensioenfonds. Boven alle kringen

staat één centraal professioneel bestuur. Om de inspraak van de deelnemers binnen de kringen te borgen, heeft iedere kring een eigen belanghebbendenorgaan dat zich kan uitspreken over kring-specifieke thema's. Soms kan dat in de vorm van een advies en soms is de instemming van het belanghebbendenorgaan nodig. De leden van dat orgaan worden verkozen of aangewezen.

WAT IS EEN COLLECTIEVE WAARDEOVERDRACHT?

Bij een collectieve waardeoverdracht gaan alle pensioenen, ingegaan en niet-ingegaan, over van het ene pensioenfonds naar het andere pensioenfonds. Ook het bijbehorende vermogen gaat mee over.

Deelnemers en pensioengerechtigden die een recht op pensioen hadden jegens het overdragende pensioenfonds (in dit geval SPUN), krijgen daardoor eenzelfde recht tegenover het ontvangende pensioenfonds (in dit geval De Nationale APF).

Zo'n collectieve waardeoverdracht wordt getoetst door de toezichthouder op de Nederlandse pensioenfondsen, De Nederlandsche Bank. Centraal in de toetsing staat de evenwichtige afweging van de belangen van alle deelnemers en pensioengerechtigden. Als daaraan niet is voldaan, legt de toezichthouder een verbod op.



SEPTEMBER 2017

SPUN blijft speuren naar gepensioneerden

Hoe we ook ons best doen, heel soms kunnen we niet meer in contact komen met een persoon waar wij nog een pensioen van hebben staan. U kunt ons helpen door dit bericht te delen met oud-collega's die in het buitenland wonen. Zeker als die voor 1988 uit dienst zijn gegaan.

Wie bijna met pensioen gaat, krijgt een brief van SPUN om gegevens, zoals het bankrekeningnummer waarop het pensioenfonds het pensioen kan uitbetalen, door te geven. SPUN kan in de Basisregistratie Personen (BRP) het adres van de pensionado in spé vinden. Heel soms gebeurt het dat een gepensioneerde niet reageert op de brief. Dan gaat het pensioenfonds actief op zoek, vaak is dat speurwerk tot buiten de landsgrenzen.

In de meeste gevallen gaat het om arbeidsmigranten die weer naar het moederland zijn teruggegaan. Maar het kan ook een voormalige Nederlandse medewerker zijn, die is vergeten dat hij/zij pensioen heeft opgebouwd bij Sperry of Burroughs.

Registratie

Omdat pensioenfondsen in de BRP kunnen kijken, komt het probleem van onvindbare pensioengerechtigden in Nederland nauwelijks meer voor, althans voor nieuwe gevallen. Speurwerk is soms nodig bij pensioenen die zijn opgebouwd vóór 1988, want in dat jaar zijn bij de invoering van het sof-nummer, het huidige BSN-nummer, veel bestanden gekoppeld. Naast het BRP kan SPUN gebruik maken van de Registratie Niet-Ingezettenen (RNI). Dat is een register van personen die niet of korter dan vier maanden in Nederland wonen of hebben gewoond en die een relatie hebben met de Nederlandse overheid. Bijvoorbeeld als hij/zij tijdelijk in Nederland heeft gewerkt of een zogenoemde grensarbeider was.

Overheidsinstanties, zoals de Belastingdienst en de Sociale Verzekeringsbank, helpen de pensioenfondsen in hun zoektocht naar pensioengerechtigden.

Sinds de opkomst van social media vindt een pensioenfondsen via dat kanaal soms ook een pensioengerechtigde terug. In de meeste gevallen gaat het om kleine pensioenen, anders zou de pensioengerechtigde het pensioen nog wel op het netvlies hebben. Ook voor kleine pensioenen willen de pensioenfondsen de pensioengerechtigde vinden, omdat ze de tegoeden blijven aanhouden tot de gerechtigde zich meldt.

Melden kan altijd nog

Melden is altijd de moeite waard, want er geldt geen verjaringstermijn zolang de pensioengerechtigde in leven is. SPUN bouwt de pensioenvoorziening pas af, als op basis van statistieken aannemelijk is dat iemand niet meer in leven is. Maar zelfs na het afbouwen van de voorziening blijft het recht dat iemand heeft op pensioen gewoon bestaan, als diegene zich alsnog meldt bij SPUN.

HEEFT U ZELF AL UW PENSIOENEN IN BEELD?

Wie zich afvraagt of hij/zij bij alle pensioenfondsen in beeld is, kan op <http://www.mijnpensioenoverzicht.nl> zien bij welke pensioenfondsen pensioen voor hem/haar is opgebouwd. Bestaat het vermoeden dat elders ook pensioen is opgebouwd, dan kan contact worden opgenomen met het desbetreffende pensioenfonds of met de Servicedesk Pensioenregister (ook te vinden op <http://www.mijnpensioenoverzicht.nl>).

SEPTEMBER 2017

HOGE RENDEMENTEN EN LAGE RENTE

Over de laatste 5 jaar heeft SPUN gemiddeld een rendement van 6,5% per jaar behaald. Dat is een stuk hoger dan de lage rente van vandaag. En toch moet het pensioenfonds op dit moment met die lage rente uitrekenen of er voldoende geld is om de pensioenen te betalen en te laten meegroeien met de stijgende prijzen. Hoe zit dat, rekent SPUN zich niet arm?

SPUN heeft onlangs het [jaarverslag](#) 2016 op haar website gepubliceerd

De toekomst is onbekend

Het gaat bij uw pensioen uiteindelijk om twee zaken: hoeveel premie u betaalt samen met uw werkgever én hoeveel SPUN verdient door uw pensioengeld te beleggen. Waar de schoen wringt, is de toekomst. Pensioenfonds – en dus ook SPUN - hebben geen glazen bol. SPUN kan niet voorspellen wat het pensioenfonds in de toekomst gaat verdienen met de beleggingen. En dus is het moeilijk om te bepalen hoeveel euro er vandaag opzij moet worden gezet voor over tien, twintig, of veertig jaar.

De wetgever heeft bepaald dat er maar één factor relevant is: de rente van vandaag. Resultaten uit het verleden tellen niet. Doordat de rente vandaag extreem laag is, moet SPUN dus rekenen alsof het pensioenfonds de komende decennia nauwelijks geld kan verdienen op de beleggingen.

Spelregels liggen vast

In de tijd dat deze 'spelregels' werden bedacht, heeft de pensioensector flink van zich laten horen. Destijds werd al gesteld dat het vreemd is om te rekenen met een rente die veronderstelt dat pensioenfonds geen risico lopen. Dat risico lopen ze namelijk wel. Dan moeten ze ook met een wat hoger rendement mogen rekenen is het idee. Die discussie heeft de pensioensector niet gewonnen en dus moeten pensioenfond-

sen nu werken met de 'spelregels' die de politiek heeft vastgesteld.

Hervormen pensioenstelsel

De pensioensector maakt zich, zeker ook in Den Haag, hard voor een hervorming van het pensioensysteem. Een systeem waarin de rente van vandaag een minder prominente rol speelt. De sector wil een pensioen waarbij de deelnemer eenvoudig kan zien wat hij/zij aan premie betaalt en wat pensioenfonds daarbovenop verdienen door die premie te beleggen. Pensioenfonds willen zo veel mogelijk pensioengeld uitkeren, aan de huidige gepensioneerden en aan toekomstige gepensioneerden. Maar de sector wil geen pensioenstelsel waarbij onnodige risico's worden genomen ten laste van toekomstige generaties.

Als u het nieuws een beetje volgt, heeft u kunnen zien of lezen dat er nog geen voorstel is voor zo'n nieuw pensioenstelsel. Vertegenwoordigers van werkgevers en werknemers, halverwege augustus op bezoek bij de informateur, stelden dat er nog geen zicht was op een akkoord op het pensioendossier. Afwachten dus hoe dat nieuwe pensioenstelsel er uit ziet en wanneer het wordt geïntroduceerd.



SEPTEMBER 2017

BESTUURSBESLUITEN

In deze rubriek vermelden we de recente besluiten van het SPUN bestuur. Deze keer de belangrijkste besluiten uit de bestuursvergaderingen van juni en juli 2017.

- o Voorafgaand aan de besprekingen met het voorkeurs-APF over de collectieve waardeoverdracht, heeft het bestuur besloten welke speerpunten worden ingebracht bij de onderhandelingen.
- o Het 'Plan van aanpak collectieve waardeoverdracht' is een stappenplan voor de overdracht van het vermogen en de verplichtingen van het pensioenfonds naar een andere pensioenuitvoerder. Het bestuur heeft het voorstel voor een Plan van aanpak goedgekeurd.
- o Bij de wijziging van de uitvoeringsovereenkomst (overeenkomst tussen pensioenfonds en Unisys over de uitvoering van de pensioenregeling) is geanalyseerd wat de impact daarvan is. Hoewel het pensioenfonds een 'gesloten' pensioenfonds is (er vindt geen pensioenopbouw meer plaats), heeft het bestuur besloten dat de wijziging zo min mogelijk invloed moet hebben op de wijze waarop het pensioenfonds wordt bestuurd.
- o Het bestuur heeft een aanpassing van het communicatiebeleidsplan goedgekeurd. De wijziging van het beleidsplan moet nog voor advies aan het verantwoordingsorgaan worden voorgelegd.

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). We sluiten graag aan bij wat u beweegt.

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?

Juli & Augustus 2017

- o Besprekingen met bestuur van voorkeurs-APF over collectieve waardeoverdracht
- o Opstellen van juridische documenten (contract en reglementen)
- o Melden voorgenomen collectieve waardeoverdracht naar APF bij toezichthouder
- o Onderhandelingen met voorkeurs-APF
- o Evaluatie van voorlopig onderhandelingsresultaat
- o Overleg met verantwoordingsorgaan, ondernemingsraad en Unisys
- o Overleg met fiduciair manager over overdracht van beleggingen
- o Opstellen van Plan van aanpak collectieve waardeoverdracht
- o Toesturen Plan van aanpak naar de toezichthouder

EN DAN NOG DIT...

Dekkingsgraad SPUN

Eind augustus 2017 bedroeg de wettelijke dekkingsgraad van SPUN volgens de berekeningsmethode van de toezichthouder 107,4%.

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

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