



Dekkingsgraden omlaag



De afgelopen tijd staan de kranten vol over de slechte financiële situatie bij pensioenfondsen. Dit heeft te maken met verliezen op de aandelenmarkten en de sterk dalende rente. Sommige pensioenfondsen staan er zo slecht voor, dat zij waarschuwen voor pensioenkortingen. Bij Progress en Forward is zo'n korting niet aan de orde.

In 2015 heeft de overheid nieuwe financiële spelregels ingevoerd. Pensioenfondsen krijgen nu meer tijd om er weer bovenop te komen na een financiële tegenslag. Zo mag een fonds een aantal jaren een beleidsdekkingsgraad (zie toelichting) hebben onder het wettelijk minimum van 105%. Als later toch een pensioenkorting noodzakelijk is, mag deze worden uitgesmeerd over tien jaar. Tot voor kort voorzag men zo'n korting pas op zijn vroegst in 2020.

De beleidsdekkingsgraad is de laatste maanden bij sommige Nederlandse pensioenfondsen echter zo sterk gedaald, dat kortingen al eerder in beeld komen. Zo zakten de dekkingsgraden van een aantal grote fondsen richting een kritische dekkingsgraad van circa 90%. Is dat eind 2016 nog steeds zo, dan lijken kortingen daar al in 2017 aan de orde.

Situatie Progress en Forward nog goed, wel dalende tendens

De verliezen op de aandelenmarkten en de dalende rente gaan uiteraard ook niet aan Progress en Forward voorbij. Dus ook bij onze fondsen is de beleidsdekkingsgraad gedaald. Die van Progress kwam eind februari uit op 131%, die van Forward op 175%. Op zich nog prima, maar we hebben wel te maken met een dalende tendens. Kijken we in plaats van naar de *beleidsdekkingsgraad* (gemiddelde van de afgelopen 12 maanden) naar de *actuele dekkingsgraad* (financiële situatie van dit moment), dan zien we dit terug. Die van Progress kwam eind februari uit op 115%, die van Forward op 143%.

LEESWIJZER:

	Progress
	Forward
	Algemeen

Pensioensprekuren voor medewerkers in maart

Vanaf eind maart komen wij weer naar uw werklocatie voor de pensioensprekuren. Alle medewerkers krijgen dan de gelegenheid om vragen te stellen over hun persoonlijke pensioensituatie.

Op pagina 2 leest u wanneer wij op uw locatie langskomen.

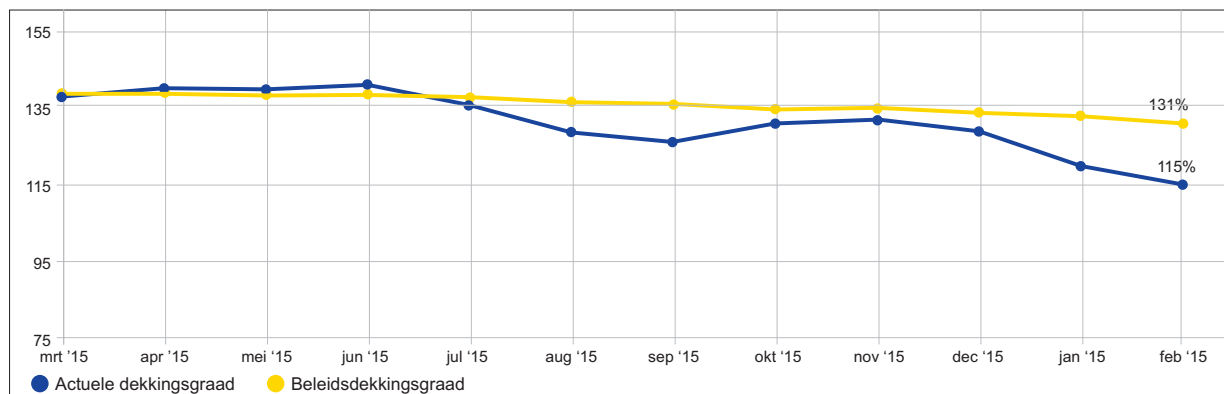
Toelichting beleidsdekkingsgraad

De dekkingsgraad geeft de verhouding aan tussen het vermogen (waarde van de beleggingen) en de pensioenverplichtingen (waarde van de toekomstige uitkeringen) van een pensioenfonds. Bij besluiten moeten wij gebruik maken van de beleidsdekkingsraad, het gemiddelde van dekkingsgraden van de laatste twaalf maanden.

Ontwikkeling dekkinggraad Progress

(vervolg van pagina 1)

De beleidsdekkinggraad loopt dus per definitie achter op de actuele dekkinggraad. In onderstaande grafiek wordt dit zichtbaar met de ontwikkeling van deze dekkinggraden bij Progress het afgelopen jaar. U ziet dan duidelijk dat de gele lijn van de beleidsdekkinggraad de afgelopen maanden minder sterk gedaald is dan de blauwe lijn van de actuele dekkinggraad. Via onze website, www.unileverpensioenfonds.nl, kunt u de ontwikkeling van de dekkinggraden van zowel Progress als Forward volgen. Daar leest u ook bij welke dekkinggraden wij de pensioenen kunnen verhogen (en bij Forward moeten verlagen).



Pensioensprekuren in maart

Nadat wij eind vorig jaar aan alle medewerkers het jaarlijkse pensioenoverzicht verstuurd, trokken wij door het land voor presentaties met een algemene uitleg over alle pensioenwijzigingen van de laatste paar jaren. In vervolg hierop komen wij binnenkort op alle locaties langs voor individuele spreekuren.

In een persoonlijk gesprek met een pensioenspecialist krijgt u dan antwoord op uw vragen. Begrijpt u het pensioenoverzicht of de pensioenplanner niet (helemaal)? Of hebt u een vraag over waardeoverdracht of de gevolgen bij een scheiding? Kom dan naar de pensioensprekuren. Onderaan staat wanneer wij op uw locatie langskomen en met welke contactpersoon u de afspraak kunt inplannen.

De [pensioenplanner](#) is een belangrijk hulpmiddel bij de spreekuren. Er is nu een nieuwe versie van de planner waarin alle gegevens - zoals salarisgegevens - zijn geactualiseerd aan de situatie per 1 januari. Kijk op onze website, www.unileverpensioenfonds.nl/planner.

Waar	Wanneer	Contactpersoon	Telefoonnummer/e-mail
deBrug/deKade	dinsdag 29 maart donderdag 14 april	Tosca Jantschik	(010) 439 4694
Hellendoorn	donderdag 7 april	Hester Tuin	Benjerry.Hellendoorn@unilever.com
Nassaukade	maandag 4 april dinsdag 12 april	Jolanda Maarseveen	(010) 439 4057
Oss	dinsdag 5 april woensdag 13 april	Nadia Brons	(0412) 620 261
URDV	donderdag 31 maart maandag 11 april	Conny Nieuwenhuis	(010) 460 7040
Weena	maandag 4 april donderdag 14 april	Tosca Jantschik	(010) 439 4694

Ruud Hommes positief over nieuw bestuursmodel

Vanaf 1 april gaan de Raden van Bestuur van Progress en Forward op een andere manier werken. Een gevolg hiervan is dat er voor het eerst een voorzitter van buitenaf is benoemd, Ruud Hommes. Ruud (56) wordt voor beide pensioenfondsen onafhankelijk bestuursvoorzitter.

Hoe kwam je in deze nieuwe rol terecht?

'Ik stop per 1 juli bij Pensioenfonds IBM, waar ik sinds 1998 algemeen directeur ben. Een leuke baan, maar ik heb er altijd naar gestreefd om rond deze leeftijd de vrijheid te hebben ook andere activiteiten op te pakken. Ik ben blij dat dit nu kan én dat ik tegelijkertijd mijn kennis en ervaring op pensioengebied kan blijven inzetten. Dat gaat zeker goedkomen in mijn nieuwe rol bij Progress en Forward. Officieel staat daar 1,5 dag per week voor, maar ik wil er graag de tijd voor nemen om in mijn nieuwe functie te groeien. Daarnaast blijf ik lid bij de Raad van Toezicht bij Pensioenfonds Bouwnijverheid en zit ik in een commissie bij de Pensioenfederatie.'

Per 1 april verandert het bestuursmodel van Progress en Forward. Wij begrepen dat Pensioenfonds IBM al op die manier werkt. Wat is jouw ervaring?

'Die is zeer positief! Het model werkt als volgt. De directieleden worden toegevoegd aan het huidige bestuur, als uitvoerende leden. Zij houden zich als fulltime professionals vooral bezig met operationele zaken. De huidige bestuurders worden niet-uitvoerende bestuursleden. Alle bestuurders gezamenlijk beslissen over het beleid. De niet-uitvoerenden hebben daarnaast als taak dat

zij toezicht houden op de uitvoerende leden. Zo'n model heet een *one-tier-board* (zie pagina 4).

In dit model wordt de efficiëntie binnen het bestuur vergroot. Alleen het beleid en de essentiële zaken die daarmee samenhangen, worden nog in het gehele bestuur behandeld. Details over de dagelijkse gang van zaken worden overgelaten aan de uitvoerende professionals. Zo kan het aantal vergaderingen per jaar worden teruggebracht. Verder is het voordeel dat je de expertise van de directieleden in het bestuur haalt.'

'Een bestuursvorm is één, maar alles staat of valt met hoe dit wordt ingevuld door de bestuurders zelf.'

Wat zie jij als jouw rol in het bestuur?

'Mijn rol als onafhankelijk voorzitter is ervoor zorgen dat andere bestuurders zich bewust zijn van hun rol en daarnaar handelen. In een *one-tier-board* werkt dat anders dan men gewend was.

Een bestuursvorm is één, maar alles staat of valt met hoe dit wordt ingevuld door de bestuurders zelf. De uitvoerende bestuursleden



moeten de andere bestuursleden genoeg 'voeding' geven om toezicht te kunnen houden, zonder dat er té vaak wordt teruggekoppeld. En voor de niet-uitvoerende leden is het houden van toezicht een kerntaak, zij moeten zich niet met de dagelijkse uitvoering willen bemoeien. Waar die grens ligt? Dat is in de praktijk even aftasten. Als bestuur moeten we samen zoeken naar de juiste balans.'

Het is wel duidelijk dat je gepassioneerd bent over je nieuwe rol. Heb je nog andere passies?

'Jazeker! Mijn vrouw Luisa en zoon Tom zijn heel belangrijk voor mij, wij wonen samen in Leiden. Ik ben geoloog van oorsprong en ga graag naar de bergen en dan liefst niet over gebaande paden. In mijn vrije tijd bouw ik mijn eigen kajak. Ja, ik heb al een aantal keren tussen de wilde dieren gevaren en dat zal ik zeker nog vaker doen.

Of ik al bezig ben met mijn pensioen? Eigenlijk niet. Ik vind het werken in de pensioenwereld nog veel te leuk!'

Nieuw bestuursmodel van kracht

In de vorige nieuwsbrief meldten wij dat zowel het bestuur van Progress als Forward op een andere manier gaat werken. Op 1 april worden de 3 directieleden van beide fondsen toegevoegd aan het huidige bestuur als uitvoerende leden. Zij blijven zich voornamelijk bezighouden met de dagelijkse uitvoering. De huidige bestuursleden - als vertegenwoordigers van werkgever, werknemers en gepensioneerden - krijgen de status van niet-uitvoerend bestuurslid. Samen met de overige leden nemen zij de belangrijke beleidsbeslissingen, maar zij krijgen ook een toezichthoudende rol.

Dit model heet een one-tier-board en hierin hoort een extern en onafhankelijk voorzitter. Dat wordt Ruud Hommes. Hij stelt zich op pagina 3 aan u voor en vertelt over zijn jarenlange ervaring met dit model.

Het nieuwe model in een overzicht:



Op komst: Progress en Forward in één Algemeen Pensioenfonds

Een volgende belangrijke wijziging is gepland op 1 juli. De bedoeling is dat beide pensioenfondsen Progress en Forward dan worden ondergebracht in één - nieuw op te richten - Algemeen Pensioenfonds (APF). DNB moet onze aanvraag hiervoor nog

wel goedkeuren. Het voordeel is dat in een APF nog maar één bestuur nodig is in plaats van nu twee. In de bijlage leest u dat de Verantwoordingsorganen van Progress en Forward beide positief hebben geadviseerd over de komst van een APF. Wij komen in een volgende nieuwsbrief terug op het APF.

Pensioen vanaf april netto mogelijk lager

In januari bleek dat de gepensioneerden er - ondanks onze (bruto) pensioenverhoging van 0,44% - netto iets op achteruit waren gegaan. De tarieven van de tweede en derde belastingschijf waren weliswaar verlaagd, maar de inhouding op grond van de Zorgverzekeringswet (ZVW) steeg iets harder. Helaas werd een en ander pas eind december door de overheid bekend gemaakt, zodat wij u niet tijdig konden informeren. Wij kunnen dat nu wel doen over een kleine wijziging per 1 april.

De overheid corrigeert namelijk de eerder verlaagde tarieven van de tweede en derde belastingschijf nog iets. Die gaan vanaf april met 0,26% omhoog. Gepensioneerden met een pensioen van meer dan € 1.660 bruto per maand gaan er daarom netto iets op achteruit, tot maximaal € 10 per maand.

Wij doen ons best om deze wijziging ook daadwerkelijk per 1 april door te voeren, dit is afhankelijk van onze betaalafdeling. Mocht dit niet lukken, dan wordt de wijziging per 1 mei met terugwerkende kracht verwerkt. Alle gepensioneerden voor wie het netto pensioen bij ons wijzigt, ontvangen hierna een nieuwe pensioenspecificatie.

Contact

Pensioenfondsen
Unilever Nederland
'Progress' en 'Forward'

(010) 439 4473
pensioen.infolijn@unilever.com
www.unileverpensioenfondsen.nl

Nassaukade 5
3071 JL Rotterdam
Postbus 2071
3000 CB Rotterdam

Om de teksten prettig leesbaar te houden, is een aantal zaken vereenvoudigd.

U kunt daarom geen rechten ontlenen aan deze publicatie.

