



Veertiende nieuwsbrief Stichting Pensioenfonds Croda

maart 2015

In deze nieuwsbrief geven wij een toelichting op de wijzigingen in de pensioenregeling per 1 januari 2015 en een overzicht van de financiële positie van het pensioenfonds.

Wijziging pensioenregeling

De inhoud van de pensioenregeling is een zaak van Cao-partijen. Door wijziging in de fiscale wetgeving was het noodzakelijk om de pensioenregeling per 1 januari 2015 op een aantal punten aan te passen. Cao-partijen zijn daarom een aantal wijzigingen in de pensioenregeling overeengekomen.

Waarom is de pensioenregeling gewijzigd?

De fiscale wetgeving voor pensioenregelingen is per 1 januari 2015 aangepast. Het maximale opbouwpercentage voor het ouderdomspensioen in een middelloonregeling bij een pensioenleeftijd van 67 jaar is verder verlaagd naar 1,875% per jaar. En er is een maximum pensioengevend salaris van € 100.000,- in de wet opgenomen. Daarnaast zijn de financiële rekenregels in de Pensioenwet per 1 januari 2015 gewijzigd. Hierdoor zijn onder meer de regels voor het toekennen van toeslagen strenger geworden. Zo mag een pensioenfonds onder een dekkingsgraad van 110% geen toeslagen meer geven. Voorheen was dit 104,1%.

Wat gaat er in 2015 wijzigen in de pensioenregeling?

De pensioenregeling is per 1 januari 2015 op de volgende punten gewijzigd:

	Regeling tot 2015	Pensioenregeling vanaf 2015
Pensioenleeftijd	65 jaar	67 jaar
Opbouwpercentage	1,84% (tot 2014 2%)	1,875%
Pensioengevend salaris	Geen maximum	Maximum € 100.000,- (geldt niet voor arbeidsongeschiktheidspensioen)
Toeslagen	Leidraad o.b.v van de dekkingsgraad	Hogere drempels, er zal minder snel geïndexeerd worden o.b.v. de beleidsdekkingsgraad
Beleggingspensioen	Tabel met beschikbare premies	Aangepaste tabel met beschikbare premies
Einddatum premievrijstelling en arbeidsongeschiktheidspensioen	65 jaar	AOW-leeftijd, maximaal 67 jaar
Opgebouwde aanspraken	65 jaar	67 jaar

De overige elementen in de pensioenregeling zijn ongewijzigd gebleven. In deze nieuwsbrief geven we een toelichting op de wijzigingen in de pensioenregeling.

Wat betekent de wijziging van de pensioenleeftijd en het opbouwpercentage voor u als deelnemer?

De pensioenleeftijd wordt dus verhoogd van 65 naar 67 jaar. In principe moet u dus langer doorwerken, maar hierdoor bouwt u wel langer pensioen op. Daarnaast gaat het opbouwpercentage iets omhoog van 1,84% naar 1,875%. Door deze twee wijzigingen bouwt u dus vanaf 2015 iets meer pensioen op, echter dit gaat wel twee jaar later in en wordt daarom



twee jaar minder uitbetaald. U kunt uw ouderdomspensioen wel weer vervroegen maar dan wordt uw pensioen lager.

Het effect van de verhoging van de pensioenleeftijd naar 67 jaar is voor de oudere deelnemers kleiner dan voor de jongere deelnemers. Ouderen hebben voor 2015 al een heel stuk van hun pensioen opgebouwd onder de oude pensioenregeling, jongere veel minder.

Wat zijn de gevolgen van het maximeren van het pensioengevend salaris?

Door wijziging in de fiscale wetgeving is het pensioengevend salaris gemaximeerd tot € 100.000. Dit betekent dat er in de Module Beleggingspensioen boven een salaris van € 100.000 geen storting meer kunnen worden gedaan. De betrokken deelnemers hebben van de werkgever een brief gehad over de compensatie hiervoor. Deze compensatie loopt niet via het pensioenfonds Croda. Voor het arbeidsongeschiktheidspensioen geldt geen maximum pensioengevend salaris, de dekking hiervoor blijft ongewijzigd.

Wat gebeurt er met de toeslagen?

Jaarlijks beslist het bestuur of er toeslagen zullen worden verleend. Deze toeslagen worden dan per 1 juli van elk jaar toegekend. De toeslagen zijn voorwaardelijk en niet gegarandeerd en zijn afhankelijk van de dekkingsgraad, hiervoor wordt dus niet gereserveerd. Het bestuur heeft hiervoor een leidraad opgesteld. Als de dekkingsgraad lager is dan 105% wordt geen toeslag gegeven, boven de 120% geldt een volledige toeslag en daar tussen naar rato. Deze leidraad moet door wijziging in de Pensioenwet per 1 januari 2015 worden aangepast. De ondergrens zal worden verhoogd naar 110% en de bovengrens wordt afhankelijk van de rentestand, maar zal ook hoger komen te liggen. Pensioenfonds Croda zal dus minder snel toeslagen kunnen toekennen. Basis voor de toeslag wordt het nieuwe begrip de *beleidsdekkingsgraad*, dat is het gemiddelde van de 12 voorliggende dekkingsgraden. De beleidsdekkingsgraad zal minder schommelen dan de oude dekkingsgraad.

Wat gebeurt er met het Beleggingspensioen?

De Module Beleggingspensioen is een beschikbare premiereregeling, waarbij er door de werkgever premie wordt gestort bij een salaris van € 55.020 (niveau 2015). De hoogte van de beschikbare premie is vastgelegd in een tabel in het pensioenreglement. De beschikbare premies zijn gelijk aan de fiscaal maximale premies. Door wijziging in de wetgeving moet deze tabel worden aangepast. In onderstaande tabel vindt u een overzicht van de premies voor en na 2015, steeds uitgedrukt in een percentage van pensioengrondslag.

Leeftijden	Storting voor 2015	Storting na 2015
15 jaar tot en met 19 jaar	4,2%	4,1%
20 jaar tot en met 24 jaar	4,8%	4,7%
25 jaar tot en met 29 jaar	5,8%	5,7%
30 jaar tot en met 34 jaar	7,1%	6,9%
35 jaar tot en met 39 jaar	8,7%	8,4%
40 jaar tot en met 44 jaar	10,6%	10,2%
45 jaar tot en met 49 jaar	13,0%	12,5%
50 jaar tot en met 54 jaar	16,0%	15,4%
55 jaar tot en met 59 jaar	19,9%	18,9%
60 jaar tot en met 64 jaar	25,1%	23,6%
65 jaar en 66 jaar	-	27,7%

De beschikbare premie is via ING Investment Management ondergebracht in beleggingsfondsen. De selectie van beleggingsfondsen die door ING hiervoor worden



aangeboden is aangepast. De betrokken deelnemers zijn hierover reeds per brief door ING ingelicht.

Heeft de verhoging van de pensioenleeftijd nog gevolgen voor andere verzekeringen?

Binnen het Pensioenfonds Croda zijn met betrekking tot arbeidsongeschiktheid twee elementen verzekerd. Dat betreft premievrije voortzetting van de pensioenopbouw en een arbeidsongeschiktheidspensioen van 65% van het pensioengevend salaris boven een uitkeringsdrempel van € 51.751,- (bedrag per 1 januari 2015) bij volledige arbeidsongeschiktheid. Voor het arbeidsongeschiktheidspensioen geldt geen maximum pensioengevend salaris van € 100.000,-. Tot 2015 liepen deze beide verzekeringen af bij 65 jaar, dat is nu verlengd tot de AOW-leeftijd, met een maximum van 67 jaar.

Daarnaast is via het pensioenfonds nog een aanvullend Anw-pensioen verzekerd, dat vrijwillig en voor eigen rekening kan worden afgesloten. Dit Anw-pensioen wordt aangepast. De einddatum van de eventuele uitkering wordt verhoogd naar de AOW-leeftijd van de ontvangende partner, echter maximaal 67 jaar. De premie zal tot 30 juni van dit jaar gelijk blijven, maar zal daarna worden verhoogd. U ontvangt hier nog bericht over.

Wat gebeurt er met mijn opgebouwde pensioenaanspraken?

Het tot 1 januari 2015 opgebouwde ouderdomspensioen heeft nu een pensioenleeftijd van 65 jaar. Dit zal voor (gewezen) deelnemers per 1 januari 2015 worden omgezet naar een pensioenleeftijd van 67 jaar. Dat heeft tot gevolg dat het opgebouwde ouderdomspensioen hoger zal worden, maar twee jaar later (op 67 jaar) zal ingaan. Het nabestaandenpensioen zal door deze omrekening ook hoger worden, aangezien deze een percentage van het ouderdomspensioen bedraagt. Dit percentage blijft op 70% gehandhaafd.

Op uw pensioenoverzicht van 2015 zal het omgerekende pensioen op 67 jaar worden vermeld. Als u de hierop vermelde bedragen vergelijkt met uw pensioenoverzicht van 2014, dan lijkt het dat uw pensioen is gestegen. Nominaal klopt dat ook, maar het pensioen op de opgave van 2014 heeft een pensioenleeftijd van 65 jaar en op de opgave van 2015 een pensioenleeftijd van 67.

De omrekening zal voor het pensioenfonds kostenneutraal gebeuren op de rentestand van eind 2014. Uiteraard kunt u het pensioen weer vervroegen, naar bijvoorbeeld 65 jaar. Dan wordt het pensioen weer herrekend, echter dan op basis van de rentestand op dat moment. Als deze afwijkt van de rentestand van eind 2014, dan kan het naar 65 jaar vervroegde pensioen anders uitkomen dan het pensioen op 65 jaar zoals u dit had voor de omrekening naar 67 jaar.

Kan ik ook eerder met pensioen?

De pensioenleeftijd bij pensioenfonds Croda is vanaf 1 januari 2015 dus 67 jaar. Dit pensioen is in principe een aanvulling op uw AOW-uitkering. De ingangsdatum van uw AOW-uitkering is afhankelijk van uw geboortedatum. Bent u geboren na 1 mei 1954 dan is uw AOW-leeftijd ook 67 jaar. Bent u geboren voor 1 mei 1954 dan ligt de AOW-leeftijd tussen 65 jaar en 67 jaar. U kunt uw eigen AOW-leeftijd gemakkelijk berekenen op de website www.svb.nl. Uw arbeidsovereenkomst met de werkgever loopt af op uw AOW-leeftijd. Dan stopt u dus in principe met werken en gaat uw AOW-uitkering in. Maar uw pensioen bij pensioenfonds Croda gaat pas in op 67 jaar. In sommige gevallen zal dit niet wenselijk zijn, het is dan ook mogelijk om het pensioen bij pensioenfonds Croda te vervroegen naar uw AOW-leeftijd.

Voorbeeld: Stel u bent geboren op 1 augustus 1952. Dan is uw AOW-leeftijd 66 jaar en zult u in principe ook stoppen met werken op 66 jaar, want dan loopt uw arbeidsovereenkomst af. De ingangleeftijd van het pensioen bij pensioenfonds Croda is echter 67 jaar. Om de ingang van het pensioen bij pensioenfonds Croda toch gelijk te laten vallen met de ingang van uw AOW-uitkering en het tijdstip waarop u stopt met werken, kunt er voor kiezen om het pensioen bij



pensioenfonds Croda een jaar eerder in te laten gaan. Dit pensioen zal dan wel worden verlaagd met circa 6%, het pensioen gaat immers een jaar eerder in en wordt daardoor een jaar langer uitgekeerd.

Stel, uw pensioen van pensioenfonds Croda bedraagt op 67 jaar € 1.000 per maand en u besluit dat in te laten gaan op 66 jaar dan wordt dit verlaagd naar circa € 940 per maand. De AOW-uitkering voor iemand met een partner bedraagt in 2015 bruto € 765 per maand. Uw totale inkomen op 66 jaar (inclusief de AOW-uitkering) wordt dan € 1.705 bruto per maand. Indien uw partner de AOW leeftijd bereikt krijgt hij/zij ook een eigen AOW-uitkering.

U kunt er overigens ook voor kiezen om uw pensioen uit te stellen, echter tot maximaal uw AOW-leeftijd.

Financiële positie van het pensioenfonds

De afgelopen jaren heeft de dekkingsgraad zich als volgt ontwikkeld:

Datum	Dekkingsgraad (op basis van richtlijnen DNB) (UFR)	Dekkingsgraad (op basis van de ongecorrigeerde rente)
31 december 2012	112,7%	106,5%
31 december 2013	120,5%	117,8%
31 december 2014 *	118,0%	105,5%

* Op basis van voorlopige cijfers

De tabel geeft twee verschillende dekkingsgraden. Ten behoeve van het jaarverslag wordt gebruik gemaakt van de dekkingsgraad berekend op basis van de ultimate forward rate (UFR). Deze methode wordt voorgeschreven door De Nederlandsche Bank. Om te bepalen of er toeslag verleend kan worden gebruikt het bestuur de dekkingsgraad gebaseerd op de ongecorrigeerde rentetermijnstructuur (de werkelijke rente).

Ten opzichte van 31 december 2013 is de dekkingsgraad op basis van de richtlijnen van DNB dus iets gedaald per 31 december 2014. In 2014 was er wel een positief resultaat op de beleggingen waardoor de waarde van de bezittingen is toegenomen. Maar door de dalende rente stegen de verplichting. De verplichtingen stegen harder dan de bezittingen waardoor per saldo de dekkingsgraad is gedaald.

Maandelijks kunt u de informatie over de ontwikkeling van de dekkingsgraad vinden op de intranetsite van de werkgever en de website van de gepensioneerdvereniging.

Documenten

De in deze nieuwsbrief genoemde documenten zijn te verkrijgen via:

- De intranetsite van de werkgever;
- De website van de gepensioneerdvereniging (www.guc-gouda.nl);
- Via pfc@croda.com of croda@dion.nl;
- Dion Pensioen Services (het pensioenbureau van pensioenfonds Croda)

Dion Pensioen Services

E-mail : croda@dion.nl

Telefoon : 0523-208251

Disclaimer

De informatie in deze nieuwsbrief is met de grootst mogelijke zorgvuldigheid opgesteld. Echter, u kunt hieraan geen rechten ontlenen. Deze zijn omschreven in het voor u geldende pensioenreglement.