



Vijftiende nieuwsbrief Stichting Pensioenfonds Croda

Juli 2015

Deze nieuwsbrief heeft als thema het jaarverslag over 2014 dat op 19 juni jl. is vastgesteld. In deze nieuwsbrief gaan we in op een aantal belangrijke punten uit het jaarverslag zoals de financiële resultaten, de beleggingsresultaten en de kosten bij het pensioenfonds. Daarnaast gaan we in op een aantal andere zaken zoals de werknemersbijdrage, de toeslagen, het UPO en het verantwoordingsorgaan.

Deze nieuwsbrief gaan vooral over 2014. Over de wijzigingen van de pensioenregeling en overige ontwikkelingen in 2015 hebben wij u reeds in de 14^e nieuwsbrief van afgelopen maart geïnformeerd. Heeft u na het lezen van deze nieuwsbrief nog vragen, neem dan gerust contact op met het pensioenbureau via de contactgegevens op de laatste pagina. Ook het volledige jaarverslag kunt u bij het pensioenbureau verkrijgen. De digitale PDF versie is te downloaden op intranet of via de website van de gepensioneerdvereniging GUC (www.guc-gouda.nl).

Inhoud:

1. Premie 2015
2. Financiële situatie 2014
3. Toeslagverlening en/of kortingen
4. Uniform Pensioenoverzicht (UPO)
5. Verantwoordingsorgaan
6. Kandidaten gezocht voor een functie binnen het pensioenfonds
7. Termijn voor wettelijke waardeoverdracht vervallen
8. Overzicht belangrijke drempelbedragen en grondslagen

1. Premie voor 2015

Bijdrage werknemers

De basisbijdrage voor werknemers bedraagt 2% (van de pensioengrondslag). Tevens is in het pensioenreglement vastgelegd dat de werknemers, indien nodig, extra bijdragen in de kosten van de pensioenregeling. De hoogte van de extra bijdrage is afhankelijk van de dekkingsgraad van het pensioenfonds. Vanaf juli 2015 is deze aanvullende bijdrage vastgesteld op 0,12%. De totale werknemersbijdrage komt daarmee uit op 2,12%. Dit betekent een verlaging van de werknemersbijdrage, het afgelopen jaar bedroeg deze namelijk 2,15%.



2. Financiële situatie 2014

Kerncijfers (per 31 december)	2014	2013	2012
Aantal deelnemers			
Actieve deelnemers	332	332	328
Gewezen deelnemers ('slapers')	123	118	119
Gepensioneerden	77	76	71
Totaal	532	526	518
Vermogen en verplichtingen (x € 1.000)			
Totaal pensioenvermogen	138.041	110.692	104.592
Totaal pensioenverplichtingen	116.604	91.882	92.803
Dekkingsgraad			
Dekkingsgraad o.b.v. richtlijnen DNB	118,4%	120,5%	112,7%

Door de historisch lage rente zijn het turbulente tijden voor pensioenfondsen. Hierdoor stijgen namelijk de verplichtingen van pensioenfondsen. Dit komt omdat pensioenfondsen bij een lage rente veel geld in kas moeten houden om op lange termijn de pensioenen te kunnen betalen. Aan de andere kant was 2014 een goed beleggingsjaar met stijgende koersen, waardoor het vermogen van pensioenfonds Croda is toegenomen.

De dekkingsgraad geeft de verhouding weer tussen het vermogen en de verplichtingen. Uit de tabel op de vorige pagina blijkt dat de dekkingsgraad eind 2014 (118,4%) licht gedaald is ten opzichte van eind 2013 (120,5%). Met name de lage rentestand in 2014 had een negatief effect op de ontwikkeling van de dekkingsgraad. De goede rendementen op de beleggingen hadden weliswaar een positief effect op de ontwikkeling van de dekkingsgraad, maar dit effect was kleiner dan het effect van de toename van de verplichtingen.

Per 1 januari 2015 is de zogenaamde *beleidsdekkingsgraad* de dekkingsgraad die wettelijk verplicht gehanteerd moet worden. Deze wordt op een andere manier berekend dan de hierboven in de tabel genoemde dekkingsgraden uit 2014 en eerder en zijn dus niet zomaar met elkaar te vergelijken. De *beleidsdekkingsgraad* per eind mei 2015 is 116,7%.

Hiermee doet pensioenfonds Croda het beter dan veel andere pensioenfondsen, aangezien de gemiddelde beleidsdekkingsgraad van de Nederlandse pensioenfondsen ongeveer 108% bedraagt. De dekkingsgraad van pensioenfonds Croda is overigens nog niet voldoende om volledige indexatie te kunnen verlenen, er is daarom onlangs besloten om over 2014 gedeeltelijke indexatie te verlenen. Hierover leest u verderop in deze nieuwsbrief meer.



Hoe staat het met de beleggingen?

Gegevens beleggingen	2014	2013	2012
Totaal beleggingsrendement	24,8%	2,0%	15,8%
Samenstelling beleggingsportefeuille			
Vastrentende waarden	53,10%	54,43%	51,41%
Aandelen	38,03%	41,27%	41,49%
Vastgoed	2,67%	3,89%	4,83%
Overige beleggingen	6,20%	0,41%	2,27%

De totale beleggingsportefeuille heeft in 2014 een positief rendement behaald van 24,8%. Vastrentende waarden hebben door de dalende rente een goed rendement behaald. Vastrentende waarden zijn beleggingen in staats- en bedrijfsobligaties en liquiditeiten. Ook aandelen, vastgoed en overige beleggingen hebben een goed rendement behaald. De overige beleggingen bestaan vooral uit producten om het risico van renteschommelingen te beperken.

Om de risico's van beleggen te beperken en beheersbaar te houden wordt het vermogen gespreid over verschillende soorten beleggingen. Deze verdeling wordt hierboven in de tabel weergegeven. Het bestuur van pensioenfonds Croda bepaalt periodiek deze verdeling. Eind 2014 heeft pensioenfonds Croda een studie laten uitvoeren om te bepalen wat voor de komende jaren de beste verdeling is. Dit heeft geleid tot een andere verdeling met een iets hoger beleggingsrisico. Deze aanpassing is reeds voorgelegd aan de CAO-partijen.

Welke kosten heeft het pensioenfonds gemaakt?

Pensioenuitvoeringskosten	2014	2013	2012
Pensioenadministratiekosten (x € 1.000)			
Administratiekosten	171	151	173
Bestuursondersteuning	140	130	123
Actuariaal	105	29	78
Overige kosten	68	80	51
Totaal	484	390	425
Kosten beleggingen (x € 1.000)			
Adviseurskosten beleggingen	42	43	54
Directe kosten beleggingen	328	296	235
Indirecte kosten beleggingen	160	184	217
Totaal	530	523	506
Totaal pensioenuitvoeringskosten (x € 1.000)	1.014	913	931
Pensioenuitvoeringskosten per deelnemer (excl. slapers)	€ 2.480	€ 2.238	€ 2.336
Kosten vermogensbeheer in % belegd vermogen	0,46%	0,50%	0,55%
Totale kosten in % van verplichtingen	0,9%	1,0%	1,0%



Zoals in het overzicht te zien is zijn de kosten ten opzichte van 2013 met zo'n 11% gestegen. Dit wordt veroorzaakt door de structureel toegenomen regelgeving door de Nederlandsche Bank, maar ook eenmalige wijzigingen in de wetgeving en de financiële rekenregels hebben in 2014 voor aanvullende kosten gezorgd. Om hierbij de juiste beslissingen te nemen en de wijzigingen goed te implementeren heeft pensioenfonds Croda veel gebruik moeten maken van externe professionals, zoals een actuaaris. Desondanks kijkt het pensioenfondsbestuur scherp naar de kosten en proberen we deze zoveel mogelijk te beperken door bijvoorbeeld de genoemde dure, externe professionals alleen in te schakelen als het echt nodig is. Veel voorbereidende werkzaamheden kunnen door het pensioenbureau worden uitgevoerd, door de lagere tarieven scheelt dit in de kosten.

3. Toeslagverlening en/of korting

Toeslagverlening

Normaal gesproken wordt uw geld elk jaar iets minder waard. Dit heet inflatie. Vanwege de inflatie probeert pensioenfonds Croda elk jaar om het opgebouwde pensioen te verhogen door het toekennen van een toeslag, ook wel indexatie genoemd. Jaarlijks beslist het bestuur of, en zo ja, welke toeslagen er zullen worden toegekend. Hierbij streeft het bestuur er naar om de pensioenen van de actieve deelnemers te verhogen met de *loonindex* (de collectieve loonstijging in de CAO) en van de inactieve deelnemers (incl. gepensioneerden) met de *prijnsindex* gepubliceerd door het Centraal Bureau voor de Statistiek (CPI alle huishoudens, afgeleid).

De toeslag over 2014 is onlangs vastgesteld op basis van de vernieuwde wettelijke rekenregels en bedraagt 1,0% voor de actieve deelnemers en 0,32% voor de inactieve deelnemers en de gepensioneerden.

De toeslag is voorwaardelijk en niet gegarandeerd. Afhankelijk van de dekkingsgraad zal het bestuur elk jaar bepalen hoeveel toeslag er toegekend kan worden. Bij een dekkingsgraad onder de 110% wordt geen toeslag gegeven en bij een dekkingsgraad boven de 130% wordt een volledige toeslag verleend. Daartussen wordt naar rato toeslag verleend.

De toeslag wordt jaarlijks per 1 juli verleend. Voor de inactieve deelnemers en de gepensioneerden wordt de toeslag met terugwerkende kracht verleend, vanaf 1 januari 2015. Hierna treft u een overzicht aan van de verleende toeslagen.

Toeslagverlening	Actieven		Inactieven/gepensioneerden	
	Loonindex cao (maatstaf)	Verleende toeslag	CPI prijsindex (maatstaf)	Verleende toeslag
Toeslag over 2012	2,00%	0,20%	2,05%	0,21%
Toeslag over 2013	2,25%	1,90%	1,29%	1,11%
Toeslag over 2014	2,00%	1,0%	0,64%	0,32%

4. Uniform Pensioenoverzicht (UPO)

Het *uniform pensioenoverzicht*, afgekort UPO, wordt dit jaar iets later verstuurd dan u van ons gewend bent. Het UPO zal in de loop van september worden verstuurd. Dit wordt veroorzaakt doordat het pensioenbureau, Dion Pensioen Services, bezig is met de



overgang naar een nieuw pensioenadministratiesysteem waardoor de benodigde gegevens niet eerder beschikbaar zijn.

Het UPO bevat o.a. een overzicht van de door u opgebouwde en bereikbare pensioenen bij ouderdom, overlijden en arbeidsongeschiktheid. Overigens kunt u deze gegevens ook inzien via het pensioenregister van de overheid (www.mijnpensioenoverzicht.nl).

5. Verantwoordingsorgaan

Oordeel van het verantwoordingsorgaan

Het bestuur van pensioenfonds Croda legt verantwoording af aan het verantwoordingsorgaan over het gevoerde beleid en over de beleidskeuzes voor de toekomst. Hiertoe is het verantwoordingsorgaan aanwezig bij (bestuurs)vergaderingen en heeft het een overleg gehad met het bestuur over het boekjaar 2014.

Ook heeft het verantwoordingsorgaan kennisgenomen van het jaarverslag en andere belangrijke stukken.

Het verantwoordingsorgaan heeft een verslag opgesteld van haar bevindingen. Dit verslag is onlangs besproken met het bestuur van pensioenfonds Croda. Uit dit verslag kan worden afgeleid dat het verantwoordingsorgaan positief is over het gevoerde beleid in 2014 en de wijze waarop het bestuur uitvoering heeft gegeven aan zijn beleid. Het volledige verslag kunt u nalezen in het jaarverslag.

Mutatie in het bestuur van het verantwoordingsorgaan

Per 1 augustus 2015 zal Joke Boer aftreden als lid van het verantwoordingsorgaan van pensioenfonds Croda. In het verantwoordingsorgaan vertegenwoordigt zij de actieve deelnemers van pensioenfonds Croda. Joke heeft te kennen gegeven zich niet herkiesbaar te stellen. Wij vinden het jammer dat ze aftreedt, maar respecteren haar besluit. Joke is vanaf 2011 lid geweest van het verantwoordingsorgaan. Wij willen Joke hartelijk danken voor haar inzet en betrokkenheid bij het pensioenfonds.

De opvolger van Joke is de heer Hans Müller. Hans is reeds vanaf 2014 bij pensioenfonds Croda betrokken als toehoorder. Zodoende is Hans goed op de hoogte van alle ins en outs van pensioenfonds Croda. Tevens heeft Hans een opleidingstraject gevolgd om over de benodigde pensioen kennis te beschikken.

Wij wensen Hans veel succes toe in zijn nieuwe functie!

6. Kandidaten gezocht voor een functie binnen het pensioenfonds

Pensioenfonds Croda is op zoek naar mensen die interesse hebben in het onderwerp "pensioenen" en die het leuk lijkt een functie binnen het pensioenfonds te vervullen.

Hiervoor hoeft u (nog) niet over veel pensioen kennis te beschikken. Wij bieden u de mogelijkheid om een periode als zogenaamde *toehoorder* betrokken te zijn bij pensioenfonds Croda. In deze functie bent u aanwezig bij (bestuurs)vergaderingen en kunt u vanaf de zijlijn meekijken met besluitvormingsprocessen binnen het bestuur en neemt u kennis van de vele informatie en documenten die hierbij van belang zijn.

Zodoende doet u op een laagdrempelige manier veel ervaring op en wordt de mogelijkheid geboden om opleiding(en) te volgen om over de benodigde pensioen kennis



te beschikken. Op deze manier wordt u "klaargestoomd" om op termijn toe te treden tot het verantwoordingsorgaan of eventueel het pensioenfondsbestuur. Mocht u hier interesse in hebben neem dan contact met ons op via pfc@croda.com.

7. Termijn voor wettelijke waardeoverdracht vervallen

Als u door verandering van werkgever overgaat naar een andere pensioenregeling, dan kunt u ervoor kiezen om uw opgebouwde pensioen mee te nemen. We noemen dat waardeoverdracht. Onlangs is met terugwerkende kracht tot 1 januari 2015 de Pensioenwet aangepast waardoor de termijn voor waardeoverdracht van pensioen is vervallen.

Tot 1 januari 2015 hadden werknemers tot 6 maanden na indiensttreding de tijd om een verzoek tot waardeoverdracht in te dienen bij de nieuwe pensioenuitvoerder. Met ingang van 1 januari 2015 is deze termijn komen te vervallen en hebben werknemers onbeperkt de tijd om gebruik te maken van het wettelijk recht op waardeoverdracht.

Het leek ons goed om hierop te wijzen. Let op: dit geldt voor werknemers die na 1 januari 2015 bij Croda in dienst zijn getreden. Voor werknemers die op 1 januari 2015 reeds in dienst waren geldt nog steeds de termijn van 6 maanden.

Een verzoek tot waardeoverdracht kan worden ingediend bij het pensioenbureau via de contactgegevens onderaan deze pagina. Mocht u waardeoverdracht overwegen, dan raden wij u aan om eerst te (laten) onderzoeken of waardeoverdracht voordelig voor u is. Dit is van vele factoren afhankelijk waaronder de uitgangspunten en financiële situatie van beide pensioenuitvoerders, maar ook van uw persoonlijke situatie en wensen.



8. Overzicht belangrijke drempelbedragen en grondslagen

	Per 1 juli 2014	Per 1 juli 2015
Opbouwdrempel <i>(Het bedrag van het pensioengevend salaris waarboven pensioenaanspraken worden opgebouwd)</i>	€ 16.152	€ 16.475
Beleggingspensioengrens <i>(Pensioengevend salarisbedrag waarboven middels een premietoezegging pensioenkapitaal wordt opgebouwd)</i>	€ 55.020	€ 56.120
Premiegrens <i>(Het pensioengevend salarisbedrag waarboven de deelnemer een bijdrage verschuldigd is van 5%)</i>	€ 55.716	€ 56.120
AOP-uitkeringsdrempel <i>(Het bedrag waarboven een bovenwettelijk arbeidsongeschiktheidspensioen (AOP) kan worden toegekend)</i>	€ 51.417	€ 52.187

Pensioenbureau Dion

E-mailadres : croda@dion.nl
Telefoonnummer : 0523-208251

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**;
- telefonisch via 0523-208251.

Disclaimer

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