



Lloyd's
Register

Stichting Pensioenfonds Lloyd's Register Nederland
P/a RiskCo Afdeling Pensioenadministratie
Postbus 12079, 1100 AB Amsterdam
Telefoon: 020 – 208 5131
E-mail: Lloyds.register_mailbox@riskcoadministrations.com
Website: www.pensioenfondslr.nl

Nieuwsbrief Pensioenfonds Lloyd's Register juli 2019

Voorwoord

Beste (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden,

Het is nu ongeveer een half jaar geleden dat wij de eerste nieuwsbrief van het pensioenfonds hebben uitgebracht. In de tussentijd is er veel gebeurd waarvan wij u graag op de hoogte brengen. Het bestuur heeft het jaarverslag over 2018 vastgesteld. In deze nieuwsbrief vermelden wij een paar hoofdlijnen uit het jaarverslag, het complete jaarverslag kunt u lezen op onze website. Helaas ging het met de financiële positie van het Fonds in het vierde kwartaal van 2018 en begin 2019 niet goed. Ook hierover berichten wij u in deze nieuwsbrief.

Het zal u waarschijnlijk niet zijn ontgaan dat er een pensioenakkoord is gesloten. Hoewel veel onderdelen van het akkoord nog nader moeten worden uitgewerkt, hebben wij de hoofdlijnen van het akkoord voor u op een rij gezet. Het pensioenfonds en u gaan hier in de toekomst ook mee te maken krijgen, onder andere met betrekking tot de regels ten aanzien van korten en indexeren van pensioen. Vooruitlopend op een nieuw pensioenstelsel zijn de huidige kortingsregels tijdelijk herzien. In het artikel hieronder op deze pagina gaan wij in op de (eventuele) gevolgen hiervan voor het Fonds en dus ook voor u.

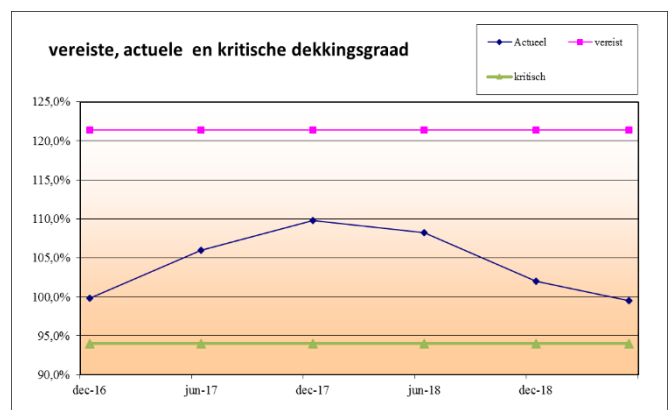
Het besturen van een pensioenfonds is een tijdrovende, maar bovenal ook een hele boeiende klus. In een nieuwe column in de nieuwsbrief 'Van de bestuurstafel' geven wij u een 'kijkje onder de motorkap' en vertellen wij graag waar het bestuur zich zoal mee bezighoudt. Continuïteit van bestuur is daar één van en als wij u hiermee kunnen enthousiasmeren als potentiële toekomstig bestuurskandidaat, dan snijdt het mes aan twee kanten. Het bestuur wenst u veel leesplezier en een fijne zomervakantie!



Piet Molenaar, voorzitter bestuur

Financiële positie, kritische dekkingsgraad en (huidige) kortingsregels

In de grafiek rechts geeft de blauwe lijn het verloop van de actuele dekkingsgraad van ons pensioenfonds weer. In 2017 en begin 2018 ging het de goede kant op met de dekkingsgraad. Helaas is de dekkingsgraad daarna gedaald tot 99,5% per 31 mei 2019. Oorzaken hiervoor zijn onder andere de lage rente en de tegenvallende beleggingsresultaten in 2018. Volgens de regels van DNB moet het Fonds een (vereiste) dekkingsgraad hebben van minimaal 121%. Zolang het Fonds daaronder zit is er een 'tekort'. Het Fonds heeft 10 jaar de tijd om naar 121% toe te groeien. Zolang de dekkingsgraad niet onder circa 94% komt, is dit nog mogelijk. Dit wordt de 'kritische dekkingsgraad' genoemd. Als de actuele dekkingsgraad aan het einde van een jaar lager is dan circa 94% zal het Fonds maatregelen moeten nemen, zoals bijvoorbeeld het korten van pensioen.



Verder is wettelijk bepaald dat de beleidsdekkingsgraad (het gemiddelde over de afgelopen 12 maanden) niet langer dan 5 jaar onder de (minimaal vereiste) dekkingsgraad van 104,1% mag liggen. Als dat wel het geval is, zal het Fonds ook in die situatie maatregelen moeten nemen. Onder het nieuwe pensioenakkoord gaan de kortingsregels veranderen. U leest daar meer over op de volgende pagina. Vooruitlopend op het nieuwe pensioenakkoord is de grens van 104,1% tijdelijk verlaagd naar 100%. Hoewel de actuele dekkingsgraad per 31 mei 2019 op 99,5% ligt, bedraagt de beleidsdekkingsgraad per die datum nog 105,8%.

Wat betekent dit op dit moment concreet voor Pensioenfonds Lloyd's Register en voor u? Van de regel dat de beleidsdekkingsgraad niet langer dan 5 jaar onder 100% mag liggen, heeft het Fonds voorlopig geen last. De regel dat de actuele dekkingsgraad eind van een jaar niet lager dan 94% mag zijn, is op dit moment belangrijker. Dit wordt eind 2019 getoetst. Hoe groot de kans is dat het pensioen daadwerkelijk gekort moet worden is moeilijk van tevoren in te schatten, dit is sterk afhankelijk van de rentestand en de marktomstandigheden. Wij zullen u op de hoogte houden van de verdere ontwikkelingen.

Pensioenakkoord

U heeft ongetwijfeld uit de media vernomen dat het kabinet en sociale partners een pensioenakkoord hebben gesloten. Hieronder zetten wij de hoofdlijnen uit het akkoord op een rij. Per onderwerp hebben wij kort aangegeven voor wie dit gevolgen kan hebben:

De AOW-leeftijd wordt 2 jaar bevroren op 66 jaar en 4 maanden en stijgt daarna tot 2024 naar 67 jaar. Daarna stijgt de AOW-leeftijd steeds met 8 maanden voor ieder jaar dat we langer leven.

➔ *Van belang voor iedereen die nog geen AOW krijgt.*

Vroegpensioen: Werkgevers mogen met hun werknemers een vervroegde pensioenregeling afspreken, waardoor zij drie jaar eerder met pensioen kunnen gaan. De regeling is in het leven geroepen voor mensen met een zwaar beroep, maar iedere werkgever mag dit aanbieden.

➔ *Van belang voor werknemers. Het is nog niet bekend wat Lloyd's Register gaat doen.*

Vrij opneembaar pensioen: Op de datum van pensionering wordt maximaal 10% van het pensioen vrij opneembaar.

➔ *De minister komt nog met een voorstel om dit nader uit te werken, maar dit zou in principe voor iedereen gaan gelden.*

ZZP'ers worden niet verplicht om pensioen op te bouwen, maar wel om een arbeidsongeschiktheidsverzekering af te sluiten.

➔ *Van belang voor ZZP'ers.*

Pensioenpremie: Nu krijgt iedereen (jong en oud) met hetzelfde salaris in een middelloonregeling, dezelfde pensioenopbouw (bij Lloyd's Register 1,875% per jaar van de pensioengrondslag), straks krijgt iedereen (jong en oud) dezelfde pensioenpremie.

➔ *Van belang voor werknemers. Omdat pensioen voor een oudere werknemer duurder is dan voor een jongere werknemer, kan een oudere werknemer voor dezelfde premie minder pensioen kopen.*

➔ *Van belang voor werkgevers. Werkgevers worden geacht in overleg met vakbonden, OR en pensioenfondsen een compensatieregeling af te spreken voor werknemers die hierdoor minder pensioen opbouwen. Dit onderdeel van het akkoord moet nog nader worden uitgewerkt.*

Korten en indexeren van pensioen. Als de dekkingsgraad lager is dan 100%, moet een pensioenfonds het pensioen direct korten. Aan de andere kant kan er eerder geïndexeerd worden, dat mag al zodra de dekkingsgraad boven de 100% komt.

➔ *Hier krijgen in principe alle pensioenfondsen en dus hun (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden mee te maken.*

Hoofdlijnen Jaarverslag 2018

Hieronder geven wij enkele 'high lights' uit het jaarverslag over 2018 van ons Pensioenfonds. Het volledige jaarverslag kunt u lezen op www.pensioenfondslr.nl.

Balans per 31 december 2018

Vereenvoudigde balans in duizendtallen

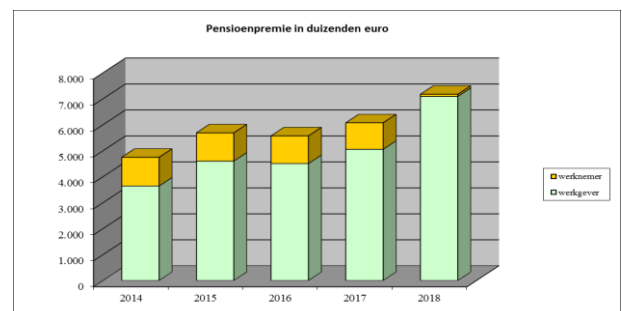
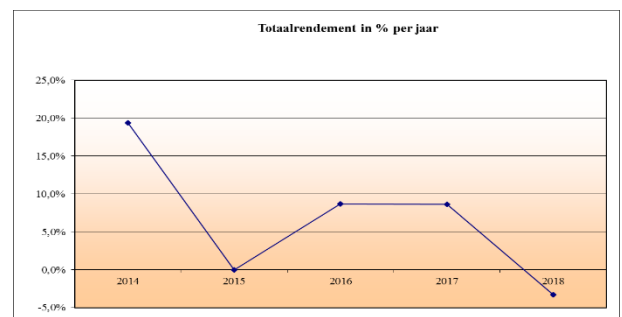
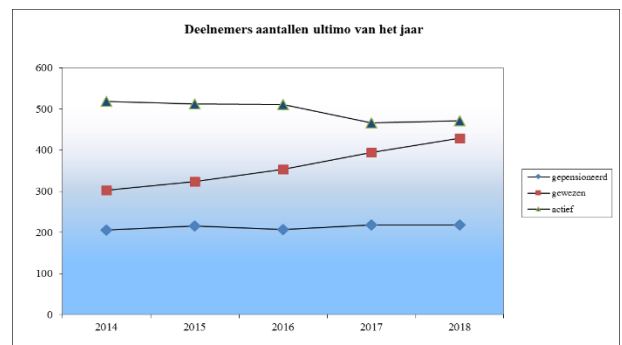
Bezittingen		Verplichtingen	
Beleggingen	215.506	Reserves	4.365
Voorziening herverzekering	249	Pensioen voorziening	215.221
Vorderingen	4.115	Schulden	284
	219.870		219.870

(De balans is na onttrekking van het verlies)

Baten en lasten 2018

Vereenvoudigde Verlies en Winstrekening in duizendtallen

Lasten		Baten	
Pensioen-uitkeringen	4.377	Beleggings-opbrengsten	-7.547
Kosten	785	Pensioenpremie	7.171
Mutatie voorziening	9.436		
waardeoverdracht	305		
Overige lasten	506	Verlies	15.785
	15.409		15.409



Kennismaking, 5 vragen voor: Richard Halkes

In deze rubriek laten wij u kennismaken met iemand die op de een of andere manier betrokken is bij het pensioenfonds. Dit keer hebben wij 5 vragen voorgelegd aan Richard Halkes. Richard is sinds 24 juni 2003 bestuurslid van het pensioenfonds namens de deelnemers en is ook lid van de beleggingscommissie van het Pensioenfonds. Binnen Lloyd's Register Nederland is Richard op dit moment werkzaam voor LR Customized Assurance – Training & Improvement Services en houdt zich bezig met het verzorgen van trainingen voor klanten en het monitoren en trainen/coachen van collega trainers.



1. **Wat doet de beleggingscommissie en hoe is het om daar deel van uit te maken?**

In het kort: op een verantwoorde wijze de ingelegde premies en het kapitaal beleggen, opdat we op zowel korte als lange termijn aan onze uitkeringsverplichtingen kunnen voldoen. Om dit te realiseren beleggen we in zowel aandelen (wereldwijd) als in Europese staatsobligaties en bedrijfsobligaties.

Je moet van beleggen en complexe vraagstukken houden. Daarbij neem je beslissingen voor de lange termijn. Je werkt samen met externe deskundigen en vermogensbeheerders. Ook moet je op de hoogte blijven van relevante ontwikkelingen. Kortom: het is uitermate leerzaam om hiervan deel te mogen uit te maken.

2. **Het gemiddelde rendement bij Pensioenfonds Lloyd's Register was over de afgelopen 5 jaar bijna 7%. Waarom kunnen de meeste pensioenen dan toch niet geïndexeerd worden?**

We zitten, net als de meeste pensioenfondsen, in een situatie waarbij we over de afgelopen jaren een goed (gemiddeld) rendement gemaakt hebben. Op het dieptepunt van de crisis (oktober 2008) was onze beleggingsportefeuille ongeveer € 79 miljoen waard. Per einde 2018 was dit ongeveer € 219 miljoen. Een enorme toename. Het rendement is echter niet de enige factor die bepaalt of er geïndexeerd kan worden. De andere is de rentestand. En deze is op dit moment laag en de verwachting is dat dit voorlopig nog wel zo zal blijven. Onze verplichtingen (pensioenuitkeringen aan huidige en toekomstige gepensioneerden) moeten we namelijk vaststellen op basis van die lage rentestand. Hoe lager de rente, hoe hoger de verplichtingen. Daardoor zijn de verplichtingen over de afgelopen jaren ook enorm toegenomen. De verhouding tussen de waarde van de beleggingen en de verplichtingen is op dit moment te laag. Dat maakt dat we niet kunnen indexeren.

3. **Wat is het moeilijkste of beste besluit dat je ooit als bestuurslid hebt genomen?**

Besluiten neem je nooit alleen als bestuurslid, die neem je als bestuur gezamenlijk. Tijdens de financiële crisis (2009) hebben we ingrijpende maatregelen moeten nemen om er weer boven op te komen. Het (tijdelijk) stoppen van de indexeringen van alle deelnemers (actieve, gepensioneerden en slapers) was er daar één van en dit was geen leuke, maar wel noodzakelijke, beslissing om te nemen.

Het beste besluit dat we als bestuur hebben genomen is om het organisatorisch anders aan te pakken. Er is een externe voorzitter aangesteld en er zijn commissies ingesteld. Beide hebben ertoe bijgedragen dat we een enorme professionaliseringsslag hebben gemaakt en beter om kunnen gaan met alle veranderingen die op ons afkwamen en zullen komen.

4. **Veel mensen vermijden het onderwerp pensioen omdat ze het moeilijk vinden, wat zou je tegen deze mensen willen zeggen?**

Verdiep je er eens in. Elk jaar krijg je een overzicht (UPO) opgestuurd met daarin ontzettend veel informatie over je pensioen. Neem het er eens bij en vraag je af wat het allemaal voor jou betekent. Laat het je uitleggen als je er vragen over hebt.

5. **Weet je al wanneer je zelf met pensioen gaat en gaat dat je leven veranderen denk je?**

Mijn AOW-leeftijd staat nu op 67 en 6 maanden. Pensioenleeftijd staat op 68 jaar. Het zal wel ergens in die buurt liggen. Wat ik dan ga doen? Pff, ik heb nog geen flauw idee....

De geschiedenis van Pensioenfonds Lloyd's Register Nederland

Tot 1972 was er geen zelfstandig Pensioenfonds voor de Nederlandse werknemers van Lloyd's Register. In plaats daarvan ontvingen zij bij pensionering een pensioen op basis van een premievrije interne regeling betaald door Lloyd's Register uit de lopende inkomsten. Geen formeel recht maar een regeling zoals dat werd genoemd *"at the absolute discretion, and only during the pleasure, of the Committee"*. Deze regeling had sinds jaar en dag uitstekend gewerkt en de medewerkers hadden er in het algemeen een groot vertrouwen in. Nochtans groeide er in de zestiger jaren bij de toenmalige medewerkers van L.R. Nederland het verlangen naar een eigen onafhankelijk pensioenfonds. Na ampele overwegingen stemde het Hoofdkantoor daarmee in zodat vanaf 1 januari, 1972 ons Nederlandse pensioenfonds actief werd.

Van 'to the pleasure of the Committee' naar een solide en zelfstandig pensioenfonds

In 2022 bestaat ons fonds 50 jaar en het is de bedoeling dat er tegen die tijd een boekje wordt gepubliceerd waarin de historie van het fonds wordt beschreven. We zullen daarbij uiteraard zoveel mogelijk gebruik maken van wat er in archieven te vinden is. Voor zover die niet compleet zijn zullen we ook een beroep doen op de geheugens en documenten van onze gepensioneerden. Begin daar alvast maar over na te denken!

Willem de Jong

Gepensioneerde Pensioenfonds Lloyd's Register

Van de bestuurstafel

Het bestuur in zijn geheel vergadert ongeveer eens per 2 maanden. Tussendoor komen de verschillende commissies en het dagelijks bestuur regelmatig bij elkaar. In deze nieuwe rubriek willen wij u graag op de hoogte houden van de zaken die de afgelopen tijd voorbij zijn gekomen op de 'bestuurstafel'. Wij lichten steeds 1 of 2 onderwerpen uit (naast de onderwerpen die al terugkomen op andere plekken in de nieuwsbrief). Dit keer 'IORP II' en het (goede) effect op de inrichting van het fonds.

IORP II en inrichting organisatie Pensioenfonds

IORP II is een Europese richtlijn die pensioenfondsen vanaf 13 januari 2019 geïmplementeerd moeten hebben. De richtlijn regelt diverse zaken en heeft onder andere invloed op hoe een pensioenfonds is georganiseerd.

Dit heeft ertoe geleid dat wij de commissiestructuur tegen het licht hebben gehouden. De Beleggingsadviescommissie (BAC) bestond al. Daarnaast is er nu een Communicatie- en Pensioencommissie (CPC) en een Risicomanagement Commissie (RC). Het bestuur heeft gemerkt dat het werken met deze commissiestructuur in de praktijk goed werkt. De commissies doen het voorbereidende werk zodat het (gehele) bestuur zich kan concentreren op de hoofdzaken en er bij bestuursbesluiten een gedegen afweging kan worden gemaakt van risico's en belangen.

Welke personen in deze commissies zitten en wat ze doen, kunt u (op de website) lezen in paragraaf 3.6 van ons jaarverslag 2018. IORP II heeft nog veel meer gevolgen voor het Fonds. Ook dat kunt u lezen in het jaarverslag 2018 (zie paragraaf 12.1).

Wijziging Pensioenreglement

In verband met gewijzigde wet- en regelgeving heeft het bestuur een aantal wijzigingen moeten doorvoeren in het pensioenreglement. Het gaat onder ander om:

- Wijzigingen als gevolg van de Europese richtlijn IORP II.
- Dat pensioen pas kan worden gekort, niet eerder dan drie maanden nadat de pensioengerechtigden hierover zijn geïnformeerd.
- Op de UPO zal in de toekomst de dekkingsgraad, de werkgeverspremie en de werknemerspremie moeten worden vermeld.
- De definitie van "partner" is verduidelijkt.
- Automatische waardeoverdracht van klein pensioen is toegevoegd.
- Enkele kengetallen zijn geactualiseerd.

De wijzigingen raken niet uw opgebouwde of nog op te bouwen pensioenaanspraken. Het Fonds heeft het nieuwe reglement opgestuurd naar De Nederlandsche Bank (DNB) en naar de Ondernemingsraad.



U kunt het volledige reglement na lezen op: www.pensioenfondslr.nl/documenten/, of opvragen bij pensioenadministrateur RiskCo (zie contactgegevens bovenaan pagina 1)

Verzending Uniform Pensioenoverzichten

Eind juli 2019 ontvangen deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden het jaarlijkse Uniform Pensioenoverzicht (UPO).

Het is een belangrijk overzicht waarop u kunt zien hoeveel pensioen u ontvangt of gaat ontvangen van Pensioenfonds Lloyd's Register. Wij adviseren u het overzicht goed te bewaren.

Als u een volledig beeld wilt krijgen van uw opgebouwde pensioen incl. AOW en dat van andere werkgevers, kijk dan op: www.mijnpensioenoverzicht.nl