



FLUOR[®]

Pensioenfonds

Nieuwsbrief #8 • Februari 2021

Geachte deelnemer van Fluor Pensioenfonds,

In het voorwoord van onze januari-nieuwsbrief kon u lezen dat we voor regulier fondsnieuws en nieuws over onze toekomst twee afzonderlijke nieuwsbrieven gingen publiceren. Naar aanleiding van de ontvangen reacties op die eerste nieuwsbrief 'project toekomst Fluor pensioenfonds' hebben we besloten de informatie over dat project alsnog op te nemen in de reguliere nieuwsbrieven. We streven er naar de komende periode maandelijks een nieuwsbrief uit te brengen.

In deze nieuwsbrief leest u over de stand van zaken over de toekomst van het pensioenfonds. Vooruitlopend op het jaarverslag 2020 geven we u alvast een 'inkijkje' in de belangrijkste cijfers over 2020. We laten ook de in de afgelopen periode genomen bestuursbesluiten zien en helpen weer een pensioenmisverstand uit de wereld.

Veel sterkte in deze onzekere tijden. Pas goed op uzelf en elkaar!

Met vriendelijke groeten,

Het bestuur van Stichting Pensioenfonds Fluor Nederland

Inhoudsopgave

1. Project toekomst Fluor pensioenfonds	2
2. Het jaar 2020 in cijfers	4
3. Bestuursbesluiten in beeld	5
4. Pensioen misverstand	6

1. Project toekomst Fluor pensioenfonds

In onze nieuwsbrief van januari 2021 kon u lezen dat het pensioenfonds verschillende partijen heeft gevraagd om gedetailleerde informatie en een concrete offerte. Eind januari 2021 ontvingen we de aanbiedingen van de uitgenodigde uitvoerders: drie verzekeraars, vier algemeen pensioenfondsen en één bedrijfstakpensioenfonds.

Nog even ter herinnering, het doel van het project toekomst Fluor pensioenfonds is: het onderzoeken welk uitvoeringsalternatief, voor de binnen het pensioenfonds opgebouwde rechten, de beste (meest evenwichtige) oplossing is ten opzichte van de uitvoering door het huidige ondernemingspensioenfonds.

We hebben aan de acht partijen onder andere vragen gesteld over hun toekomstvisie op het pensioen in Nederland, de uitvoeringskosten, de inkoop som die we bij de overgang moeten betalen, de IT-systemen en de contractuele voorwaarden. Bij de algemeen pensioenfondsen is ook gevraagd naar de governance; de manier van aansturing van hun organisatie. De aanbiedingen van de partijen zijn door de externe adviseur van het Fluor Pensioenfonds geanalyseerd en de uitkomsten zijn op 11 februari 2021 aan het bestuur gepresenteerd.

Op basis van die analyse heeft het bestuur nog geen conclusie getrokken. De aanbiedingen zijn van dusdanige kwaliteit dat nu (eind februari 2021) nog geen uitvoeringsalternatief afvalt. Zoals een van de bestuursleden opmerkte: "er valt iets te kiezen."



De verzekeraars bieden een uitkeringsgarantie en in de toekomst een gedeeltelijke stijging van de pensioenen ter compensatie van de gestegen prijzen. Het bedrijfstakpensioenfonds biedt een onzekerder pensioen maar wel met de kans op een hoger pensioen in de (niet nabije) toekomst. Bij de overdracht naar het bedrijfstakpensioenfonds kunnen de Fluor pensioenen wel eenmalig worden verhoogd. De aanbiedingen van de algemeen pensioenfondsen zitten daar tussenin. Ze bieden alle vier aan de uitvoering van de opgebouwde rechten in de Fluor pensioenregeling op min of meer dezelfde basis voort te zetten, maar wel tegen lagere uitvoeringskosten. Bij een algemeen pensioenfonds bestaat er nog wel een personele verplichting, in het interne toezichtorgaan hebben 'Fluor mensen' zitting. Dat brengt wel de mogelijkheid mee om vanuit Fluor het beleid te beïnvloeden. Bij een bedrijfstakpensioenfonds of een verzekeraar kan geen invloed worden uitgeoefend.

Voor het bestuur start nu het besluitvormingsproces. De resultaten van de analyse worden nauwkeurig vergeleken met de beoordelingscriteria die het bestuur eerder heeft vastgesteld. Begin maart zijn de resultaten bekend van het risicobereidheidsonderzoek onder de deelnemers. De uitkomsten daarvan weegt het bestuur ook mee. In onze nieuwsbrief van maart 2021 kunnen we dan waarschijnlijk melden welke partij de voorkeur heeft van het bestuur.



Wilt u graag uw gegevens wijzigen?

De nieuwsbrief ziet het bestuur als een belangrijk instrument om u te informeren over actuele ontwikkelingen rond de toekomst van Fluor Pensioenfonds.

Wilt u deze nieuwsbrief graag op een ander e-mailadres ontvangen?

Of wilt u zich afmelden voor deze nieuwsbrief?

Stuur dan een e-mail naar **pensioennieuws@fluor.com**

2. Het jaar 2020 in cijfers

In juni van dit jaar stelt het bestuur het jaarverslag 2020 van het pensioenfonds vast. Een aantal (voorlopige) cijfers zijn al bekend en die willen we graag nu al met u delen:

Aantal deelnemers

Categorie	31/12/2020	31/12/2019
Actieve deelnemers	507	548
Gewezen deelnemers	752	739
Pensioengerechtigden	640	625
<i>ouderdomspensioen</i>	459	454
<i>partnerpensioen</i>	173	163
<i>wezenpensioen</i>	8	8
Totaal	1899	1912

Verplichtingen en beleggingen

	31/12/2020 € x 1.000	31/12/2019 € x 1.000
Pensioenverplichtingen	€ 582.556	€ 526.686
Beleggingen	€ 647.982	€ 601.692

Dekkingsgraad

	31/12/2020	31/12/2019
Dekkingsgraad	110,3%	113,3%
Beleidsdekkingsgraad	104,9%	111,8%
Vereiste dekkingsgraad	113,8%	114,5%
Minimaal vereiste dekkingsgraad	104,2%	104,2%

Rendement

	2020	2019
Beleggingsrendement	8,33%	20,17%

3. Bestuursbesluiten in beeld

Opzeggen uitvoeringsovereenkomst

In onze nieuwsbrief van januari 2021 kon u lezen dat het bestuur in december 2020 de uitvoeringsovereenkomst met de werkgever heeft opgezegd. Daardoor wordt de huidige pensioenregeling in 2021 nog wel door het pensioenfonds uitgevoerd, maar dat stopt op 31 december 2021. De belangrijkste beweegredenen voor dat besluit zijn:

- Het pensioenfonds kan vanaf 1 januari 2022 de 'beheerste' bedrijfsvoering niet meer waarborgen. Aegon stopt op dat moment met de pensioenadministratie, het contract met hen loopt af en wordt niet verlengd. Er is geen andere administrateur voor de huidige Fluor pensioenregeling gevonden;
- Uit een zogenoemde 'kwetsbaarheidsanalyse' is gebleken dat het voortzetten van de uitvoering van de (huidige) Fluor pensioenregeling door het pensioenfonds niet langer in het belang is van de deelnemers;
- De met de werkgever afgesproken pensioenpremie dekt niet de kosten van de jaarlijkse pensioenopbouw. Het bestuur vindt dat strijdig met het voorschrift van de evenwichtige belangenafweging, omdat een aanzienlijk gedeelte van de pensioenopbouw op die manier moet worden gefinancierd uit het eigen vermogen van het pensioenfonds. Dat gaat ten koste van onder andere de indexatiekansen van de gewezen deelnemers en de pensioengerechtigden, terwijl het pensioen van de actieve deelnemers wel wordt verhoogd via het eindloonkarakter van de pensioenregeling.

Vaststellen beleggingsplan 2021

Het bestuur heeft de voorwaarden voor het beheer van de beleggingen van het pensioenfonds opnieuw vastgesteld. De uitvoering van dat beleggingsbeleid wordt ieder jaar opnieuw beschreven in een beleggingsplan. Het beleggingsplan bevat onder andere een mandaat voor de vermogensbeheerder; een soort instructie hoe het vermogen van SPFN te beleggen. De vermogensbeheerder moet rekening houden met de randvoorwaarden, zoals die in het mandaat zijn beschreven. Iedere maand rapporteert de vermogensbeheerder over de beleggingen.

Vaststellen verantwoord beleggen-beleid

Het bestuur is van mening dat het pensioenfonds haar verantwoordelijkheid als 'verantwoord' belegger serieus moet nemen. Het verantwoord beleggen-beleid laat zien dat het pensioenfonds, naast de financiële resultaten, rekening wil houden met factoren op het gebied van milieu, maatschappij en goed ondernemingsbestuur. Met het vastgestelde verantwoord beleggen-beleid voldoet het pensioenfonds bovendien aan recente wet- en regelgeving.

Indexatiebesluit

Het bestuur heeft vastgesteld dat de beleidsdekkingsgraad per eind december 2020 lager is dan de wettelijke voorgeschreven drempel van 110%. Het bestuur kon daarom niet anders dan besluiten de pensioenen van de pensioengerechtigden en de gewezen deelnemers in 2021 niet te verhogen.

4. Pensioen misverstand

Over pensioen leven soms verhalen die niet kloppen, maar die wel hardnekkig rond blijven zingen. Wij helpen die misverstanden graag uit de wereld.

*“Mijn pensioen wordt ieder jaar automatisch verhoogd.
Net zoals de AOW.”*

Hoe zit het echt?

Als de prijzen zijn gestegen, proberen we de pensioenen te verhogen om dat te compenseren. Dat heet indexatie. Indexatie is echter geen vanzelfsprekendheid, het Fluor Pensioenfonds kan de pensioenen alleen verhogen als daarvoor voldoende geld beschikbaar is.

De meetlat daarvoor is de beleidsdekkingsgraad per 31 december 2020. Dit is het gemiddelde van de 12maandelijke dekkingsgraden in 2020.

De beleidsdekkingsgraad is een belangrijke graadmeter hoe het pensioenfonds er financieel voorstaat. De beleidsdekkingsgraad moet tenminste 110% zijn om de pensioenen te mogen verhogen. Onze beleidsdekkingsgraad was 104,9% per eind 2020. Dus worden in 2021 de pensioenen niet verhoogd.

En dan over de AOW. De hoogte van de AOW-uitkering is gekoppeld aan het minimumloon, dat weer meestijgt met de Cao-lonen. De AOW-uitkering stijgt dus min of meer automatisch.

*“Als de pensioenen niet worden verhoogd,
raakt dat alleen de pensioengerechtigden.”*

Hoe zit het echt?

Als we niet indexeren, raakt dat inderdaad de pensioengerechtigden. Maar het raakt ook alle gewezen deelnemers (voormalige Fluor werknemers), van wie het pensioen nog niet is ingegaan. Ook hun opgebouwde pensioen wordt dan niet verhoogd.

Het raakt niet de deelnemers die nog in dienst zijn bij Fluor. Hun opgebouwde pensioen wordt namelijk jaarlijks wèl automatisch verhoogd met de jaarlijkse pensioenopbouw en als het salaris is verhoogd. Dat komt omdat de Fluor pensioenregeling een eindloonregeling is: stijgt het pensioengevend salaris, dan stijgt het al opgebouwde pensioen mee. Dat wordt overigens anders na het sluiten van het pensioenfonds. Dan worden de nu nog ‘actieve’ deelnemers ook gewezen deelnemer voor het bij het Fluor Pensioenfonds opgebouwde pensioen (aan het dienstverband met Fluor verandert uiteraard niets).