



6 mei 2021 Online Deelnemersbijeenkomst



FLUOR

SPFN

Welkom namens bestuur Stichting Pensioenfonds Fluor Nederland (SPFN)

Wie ben ik?

Rob van Lohuizen, secretaris en voorzitter
beleggingscommissie

Ik spreek namens de acht bestuursleden:

Namens de werkgever:

Ton Touw (voorzitter), Ger van de Schaaf, Martin Blom (vice-voorzitter)
en Ron Slop.

Namens gepensioneerden:

Frank van Heijningen en Peter Pluimers.

Namens de werknemers:

Pieter Mali (vice-secretaris) en Rob van Lohuizen

FLUOR



SPFN

Het spijt ons dat het niet mogelijk is om een bijeenkomst in de diverse kantoor locaties te beleggen en jullie persoonlijk toe te spreken.

Het bestuur is zich ervan bewust dat er minder directe interactie mogelijk is onder de vereisten van de covidsituatie

GEBRUIK SVP DE CHAT FUNCTIE INDIEN UW VRAGEN HEBT.

RON SLOP verzamelt de vragen en we kijken of er tijd is om ze direct te beantwoorden aan het eind van deze sessie

NA AFLOOP VAN DEZE SESSIE KUNT U OOK VRAGEN OPSTUREN
NAAR GEERT BIERLAAGH

Waarom deze bijeenkomst?

Het bestuur heeft de uitvoeringsovereenkomst met Fluor voor de pensioenregeling opgezegd m.i.v. **31 december 2021**.

Het bestuur is voornemens te besluiten het Fluor pensioenfonds op te heffen.

Dat heeft gevolgen voor uw pensioen.

Opheffen van het pensioenfonds houdt automatisch in dat de opgebouwde pensioenen collectief moeten worden overgedragen naar een ander pensioenfonds of verzekeraar.

Vandaag informeren wij u over:

1. Waarom het pensioenfonds opheffen?
2. Wat betekent dit besluit voor u?

FLUOR



SPFN

Eerder beschreven in de nieuwsbrieven; Deze presentatie is er om meer inzicht te geven en de zaken nogmaals op een rij te zetten. Dus de uitvoering van de opgebouwde rechten t/m 31 dec 2021 wordt overgedragen, NIET de uitvoering met ingang van 1 jan 2022.

Waarom deze bijeenkomst?

Persoonlijk informeren

Omdat het opheffen van het pensioenfonds gevolgen heeft voor uw pensioen wil het bestuur u daar persoonlijk over informeren.

Hierbij spelen de volgende vragen:

- » is het opheffen van het pensioenfonds wel in uw belang?
- » is het gekozen alternatief voor het beheer van uw pensioen wel de beste, meest evenwichtige oplossing?

Het staat ook in onze statuten

Het bestuur wil ook uw mening weten, voordat het een definitief besluit neemt. Bij het voornemen het pensioenfonds op te heffen houdt het pensioenfonds een raadpleging onder **alle actieve deelnemers**. Deze informatiebijeenkomst is ter ondersteuning van de raadpleging.

Agenda

1. Wat is pensioen?
2. Er moet iets veranderen
3. Pensioenfonds slaat 'eigen weg' in
4. Voorkeur van bestuur
5. Wat betekent dit voor u?
6. Vooruitblik



SPFN

VOORKEUR is voor de beste en meest evenwichtige manier om uw opgebouwde pensioen te kunnen waarborgen

1. Wat is pensioen? In het kort

Pensioen

- » is inkomen voor later (= ouderdompensioen)
- » en een aanvulling op de AOW ...
 - ... net zoals andere (privé) voorzieningen, zoals een lijfrente.
- » u hebt er samen met inbreng van uw werkgever voor gespaard;
het is uitgesteld bruto loon
- » een collectieve financiële inspanning

Pensioen in deze presentatie is ouderdompensioen, het pensioen dat ingaat op uw 67e verjaardag of eerder.

Naast ouderdompensioen is pensioen ook:

- » inkomen voor uw (ex-)partner na uw overlijden
- » inkomen voor uw kinderen (onder voorwaarden) na uw overlijden
- » bij arbeidsongeschiktheid: voortzetting pensioenopbouw met vrijstelling van premiebetaling

FLUOR



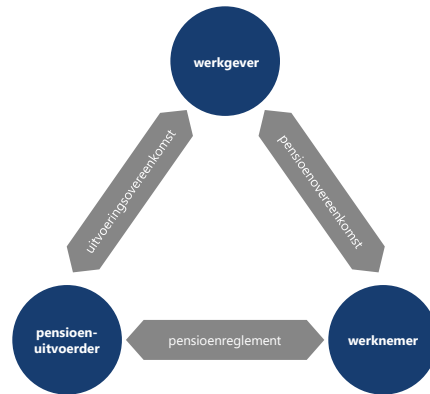
SPFN

AOW 17.9% over 33 K EUR, 7.5% over 19,450 tot 58,350 (38,900 EUR),
9.5% over verschil tussen 58,350 en 112,189 EUR. Afhankelijk van inkomen.

1. Wat is pensioen? Hoe is pensioen georganiseerd?

De werkgever is samen met de ondernemingsraad (de sociale partners) verantwoordelijk voor de **inhoud** van de pensioenregeling vastgelegd in het pensioenreglement. Daartoe rekenen we ook de hoogte van de pensioenpremie.

Het pensioenfonds is verantwoordelijk voor de **uitvoering** (administratie, uitkeren, beleggen, etc).



FLUOR



SPFN

Premie werknemers is vastgelegd in de reglementen

1. Wat is pensioen? Hoe werkt een pensioenfonds?

Doelstelling van een pensioenfonds:

- » Het uitkeren van pensioen, zoals dat is vastgelegd in het pensioenreglement.
- » Als de financiële positie van het pensioenfonds dat toelaat, de pensioenen te verhogen.

Die doelstelling is maatgevend voor de toekomstverkenning.

Zeker zo belangrijk is dat het bestuur in haar besluitvorming op een evenwichtige wijze rekening dient te houden met de belangen van alle bij het pensioenfonds betrokkenen.

FLUOR



SPFN

Alles is gericht op pensioen en de uitkering daarvan;
Zeker de uitkering van ingegane pensioen MOET gewaarborgd worden
Elke maand ongeveer 1 miljoen aan pensioenuitkeringen.
1 Apr 2021 - Totaal voorziening rond 550 miljoen, vermogen rond 630 miljoen,
act dekkingsgraad 115%, beleidsdekkingsgraad rond 107%
De evenwichtige belangenbehartiging is vastgelegd in de pensioenwet

2. Er moet iets veranderen Waarom moet er iets veranderen?

Klein stukje historie

- » Vanaf **1 januari 2014** is de eindloon pensioenregeling gesloten voor nieuwe werknemers van Fluor. Nieuwe werknemers bouwen pensioen op bij ABNAMRO in een beschikbare premieregeling.

- » Fluor, OR en het pensioenfonds zijn **vanaf 2014** in overleg over:
 - het volledig sluiten van de pensioenregeling,
 - een andere pensioenregeling en
 - het sluiten en opheffen van het pensioenfonds.

- » Helaas zonder resultaat. Partijen onderkennen wel de noodzaak van verandering.

- » Bestuur nam in **december 2019** het initiatief om overleg met werkgever en OR te hervatten (dat overleg lag stil sinds juni 2018).

FLUOR



SPFN

Al in 2014 was het duidelijk dat de huidige eindloonregeling moest veranderen. Bestuur/fonds had problemen, werkgever had problemen. Vandaar sluiting voor nieuwe deelnemers en start overleg eind 2014. In 2015/2016 was het alle partijen duidelijk dat er iets moest veranderen.

1 jan 2014 : VPV = 330 miljoen, vermogen = 380 miljoen, dekkingsgraad =116%

1 apr 2021: VPV = 550 miljoen, vermogen 630 miljoen, dekkingsgraad 115%

In 2015 is er in het overleg al overeenstemming bereikt met de drie partijen dat de eindloonregeling niet toekomstbestendig is.

Herinner de situatie in 2018, waarbij Fluor eenzijdig alle discussies voor minimaal een jaar vooruit schoof.

In 2021 projectie premie: nodig 44% betaald 29%, en dat is te hoog voor de concurrentie positie van Fluor in de markt

Waarde van meer dan 600 miljoen EUR in de boeken van Fluor Nederland en van Fluor Corporate (aan twee kanten van de balans, als verplichting en als vermogen).

Sinds januari 21021 is SPFN slecht zijdelings/niet betrokken bij de mogelijke aanpassingen van de regeling / ontwerp nieuwe regeling. Dit op verzoek van OR en Werkgever.

2. Er moet iets veranderen

Waarom moet er iets veranderen?

Visie van het bestuur op de toekomstbestendige Fluor pensioenregeling wat betreft inhoud en uitvoering.



Dat is nog steeds een mooie auto, maar een stuk minder duur."

"Sociale partners gaan over een wijziging van de inhoud van de pensioenregeling en de premie die ze daarvoor willen betalen."

Uiterlijk **1 juli 2020** moest er een oplossingsrichting zijn waar alle partijen zich in konden vinden.

FLUOR



SPFN

We hebben een luze auto, maar willen slechts betalen voor een compacte middenklasser.

Voor een overgang naar een andere uitvoerder is zeker 15 maanden nodig. Met daarna nog uitloop; Voor een nieuwe regeling is zeker 9 maanden nodig

2. Er moet iets veranderen

Waarom moet er iets veranderen?

Het pensioenfonds is primair verantwoordelijk voor de uitvoering van de pensioenregeling, dus opbouw en uitkeringen en het daarmee verbonden beheer van vermogen, verzekeringen en risico.

Alles met evenwichtige belangenbehartiging van de betrokken partijen.

Op het moment dat er zich een situatie voordoet waarbij de uitvoering in gevaar komt, dan moet het bestuur maatregelen nemen.

Er is een situatie waarbij de uitvoering niet op een beheersbare en verantwoorde manier kan worden voortgezet in de toekomst.

Er is een onbalans in de belangen van groepen deelnemers, onder andere door de te lage actuele premie.

De regeling is te groot gegroeid voor het bedrijf.

» 1 jan 2014: VPV 330 miljoen, vermogen 380 miljoen, dekkingsgraad 116%

» 1 apr 2021: VPV 550 miljoen, vermogen 630 miljoen, dekkingsgraad 115%

De werkgever wil af van deze regeling vanwege risico (bijstortingsverplichting) en kosten.

FLUOR.



SPFN

In 2021 projectie premie: nodig 44% betaald 29%, en dat is te hoog voor de concurrentie positie van Fluor in de markt

Indien er een dekkingstekort is van 10% (e.g. 90% dekkingsgraad zoals ABP in dec 2020, dan moet Fluor minimaal 55 miljoen bijstorten, dat KAN NIET.

DNB beschouwd Fluor nu als "klein tot middelgroot pensioenfonds. Van 1000 pensioenfondsen in 2000 naar minder dan 200 nu.

**BESTUURSLID IS PERSOONLIJK VERANTWOORDELIJK EN
AANSPRAKELIJK BIJ MISMANEGEMENT VAN EEN STICHTING**

2. Er moet iets veranderen

Waarom moet er iets veranderen?

- » De uitvoering van de Fluor pensioenregeling voldoet niet meer aan de uitgangspunten waarop deze is gebaseerd. De pensioenopbouw gaat deels ten laste van het fondsvermogen (wordt dus niet voldaan uit de premie). Dat verhoudt zich slecht met het bieden van zekerheid (waarborgfunctie van een pensioenfonds). Indexatie ambitie wordt niet bereikt.
- » Het Fluor pensioenfonds kan vanaf 31 december 2021 niet langer voldoen aan de eisen van een beheerste bedrijfsvoering. Per die datum eindigt het administratiecontract met Aegon en wordt niet verlengd. Er is geen goed alternatief in de markt.
- » Belangrijke indicatoren staan niet langer 'op groen', het Fluor pensioenfonds is kwetsbaar en de uitvoering van Fluor pensioenregeling is - op termijn - niet langer in belang van de deelnemers.
- » De eindloon pensioenregeling is niet toekomstbestendig (complex in de uitvoering en daarom duur, past niet in het nieuw pensioenstelsel).
- » Governance staat onder druk, o.a. bemensing van het bestuur.

FLUOR



SPFN

Het fonds is gesloten voor nieuwe deelnemers, dan is er een situatie van een krimpend fonds. Op den duur zal het fonds op houden te bestaan.

Indien premie te laag, dan vragen DNB: hoe gaat u dit aanpakken en de rechten van de deelnemers waarborgen,

In 2021 projectie premie: nodig 44% betaald 29%, en dat is te hoog voor de concurrentie positie van Fluor in de markt;

Per 1 Jan 2022 einde AEGON administratie contract = einde uitbetaling van pensioen .

Het is duidelijk dat de regeling niet toekomstbestendig is, verandering is NU nodig, eigenlijk al 3 jaar te laat.

Governance = Wie wil nog bestuurder worden van een stichting met hoofdelijke verantwoordelijkheid en aansprakelijkheid voor 600 miljoen euro?

Wie is er geschikt?

2. Er moet iets veranderen Waarom moet er iets veranderen?

Het bestuur heeft, helaas, 45 jaar na oprichting, besloten tot de opzegging van de uitvoeringsovereenkomst tussen Fluor en het pensioenfonds per 31 december 2021. Er zijn wel consequenties bij dat besluit.

Indien de uitvoering van de regeling niet meer gedaan wordt door het fonds, blijft er wel de verantwoordelijkheid voor de opgebouwde rechten en de uitkeringen. Alleen vindt er geen opbouw meer plaats in het fonds.

De werknemers / actieve deelnemers lijken hierdoor direct geraakt vanwege het wegvallen van de opbouw.

Echter, de pensioenregeling zoals toegezegd door de werkgever is er nog steeds, alleen de uitvoering van de pensioenregeling wordt niet meer gedaan door het SPFN. Het is aan de werkgever om de regeling door een ander uit te laten voeren. Het blijkt dat er op de markt geen commerciële partij te vinden is die de huidige regeling wil uitvoeren voor de ingelegde premie.

Het bestuur heeft daarop gezocht naar een andere uitvoerder die de opgebouwde rechten en pensioenuitkeringen op een stabiele, professionele en kosten effectieve manier kan uitvoeren.

FLUOR



SPFN

Opgericht in 1976

Al in 2014 was het duidelijk dat de huidige eindloonregeling moest veranderen. Bestuur had problemen, werkgever had problemen.

Vandaar sluiting voor nieuwe deelnemers en start overleg eind 2014. In 2015/2016 was het alle partijen duidelijk dat er iets moest veranderen.

1 jan 2014 : VPV = 330 miljoen, vermogen = 380 miljoen, dekkingsgraad = 116%

1 apr 2021: VPV = 550 miljoen, vermogen 630 miljoen, dekkingsgraad 115%

WAT ER GEBEURT MIV 1 JAN 2022 IS AAN DE WERKGEVER EN DE OR – MINIMAAL EEN NIEUWE UITVOERDER DAN WEL NIEUWE REGELING met een nieuwe uitvoerder

Sinds januari 2021 is SPFN slecht zijdelings/niet betrokken bij de mogelijke aanpassingen van de regeling / ontwerp nieuwe regeling. Dit op verzoek van OR en Werkgever.

2. Er moet iets veranderen

Voor we verder gaan, eerst wat 'begrippen' toelichten

Waardeoverdracht: Waarde van opgebouwde pensioenen wordt aangewend voor inkoop van dezelfde pensioenen bij een andere pensioenfonds. Bij een collectieve waardeoverdracht (CWO) worden de pensioenen van alle deelnemers overgedragen.

CWO naar verzekeraar: buy-out.

CWO naar BedrijfstakPensioenFonds (BPF): aansluiting

CWO naar Algemeen PensioenFonds (APF): voert pensioenregelingen uit namens meerdere bedrijven, 'kan met eigen kring' (kring Fluor).

RFI (Request for Information): Verzoek om informatie

RFP (Request for Proposal): Een gestructureerd verzoek aan verschillende partijen voor een aanbidding.

Nominaal pensioen: Pensioen dat na ingang van de uitkering gelijk blijft en niet wordt geïndexeerd.

Pensioenresultaat: geeft aan in hoeverre de verwachte toekomstige pensioenuitkering de inflatie kan bijhouden.

Governance: Wijze van besturen van en toezicht op een pensioenfonds.

FLUOR



SPFN

Individueel overdracht wettelijk geregeld – alleen individueel pensioen;

Collectieve waarde overdracht iets andere regels – alle pensioenen + alle buffers en verplichtingen.

Eén BPF heeft altijd als basis een verplichtstelling van aangesloten werkgevers, maar kan ook regelingen uitvoeren voor vrijwillig aangesloten fondsen/werkgevers

Governance = steeds ingewikkelder regelgeving / vereiste expertise / toetsing door DNB van bestuursleden

3. Pensioenfonds slaat 'eigen weg' in Zorgvuldig proces

Een toekomstverkenning is vooral 'trechteren'.

- » Van 8 alternatieven voor uitvoering van binnen Fluor pensioenfonds opgebouwde pensioenen,
- » via het formuleren van beoordelingscriteria,
- » een sterkte-zwakte-analyse en
- » verschillende scenario's
- » naar 4 alternatieven voor uitvoering.

Die alternatieven zijn: buy-out naar verzekeraar, aansluiting bij bedrijfstakpensioenfonds, overgang naar algemeen pensioenfonds, in eigen of in gedeelde kring.

- » Van RFI voor 12 pensioenfondsen / verzekeraars,
- » via RFP voor 8 pensioenfondsen / verzekeraars
- » naar analyse met als conclusie de keuze voor een voorkeurspartij.

FLUOR



SPFN

8 ALTERNATIEVEN IN 2015 – TOEN 2 ALTERNATIEVEN NU 4 (APF IN 2 VARIANTEN toegevoegd)

GAAT OM DE OPGEBOUWDE RECHTEN

Het bestuur heeft hiervoor een ervaren EXTERNE CONSULTANT aangetrokken. We doen dit niet alleen.

Tevens is de DNB geïnformeerd en wordt regelmatig op de hoogte gehouden van de voortgang.

3. Pensioenfonds slaat 'eigen weg' in Onderzoek risicobereidheid deelnemers

Doelstelling: inzicht krijgen in de risicobereidheid van deelnemers in termen van pensioenresultaat ten opzichte van het risico bij het beleggen van uw pensioengeld.

Uitkomst geeft inzicht in mate van risicobereidheid per leeftijdscohort.

Het bestuur laat de uitkomst meewegen.

Conclusie:

- » Respons van bijna 30% (redelijk verdeeld over alle groepen deelnemers) waardoor voldoende maatgevend.
- » De grootste groep (61%) is bereid enig risico te nemen bij de beleggingen. Dat vergroot de kans dat het pensioen (gedeeltelijk) meestijgt met prijsstijgingen. Door dit (beperkte) risico kan het pensioen lager uitvallen in economisch slechte tijden, dat is dan acceptabel.
- » Heeft leeftijd invloed op hoe de respondenten tegen risico aankijken? Dat lijkt niet zo te zijn; de verdeling over de keuzemogelijkheden is in alle leeftijdscategorieën ongeveer gelijk.

FLUOR



SPFN

Centrale vraag: Stel dat u binnen uw pensioenregeling kunt kiezen voor de mate waarin risico wordt genomen bij het beleggen van uw pensioengeld. Wat heeft dan uw voorkeur?

Verkregen inzicht is niet bedoeld als leidend criterium voor het trechteren van uitvoeringsmodellen of keuze voor bepaalde uitvoerder.

3. Pensioenfonds slaat 'eigen weg' in Pensioenresultaat berekenen voor drie uitvoeringsalternatieven

Misschien wel het belangrijkste selectie criterium:

bij welke uitvoeringsmodel wordt het beste pensioenresultaat bereikt?

Dat komt neer op:

- » overgang op basis van nominaal pensioen plus
- » (verwachte kans op) toekomstige indexatie en
- » (verwachte kans op) verlagen van de pensioenen.

Voor de alternatieven 'aansluiting bij bedrijfstakpensioenfonds' en 'overdracht aan algemeen pensioenfonds' is het pensioenresultaat geanalyseerd bij meerdere economische scenario's. Ter vergelijking is het pensioenresultaat van het huidige fonds bepaald.

Noot: Bij alternatief 'buy-out naar verzekeraar' is geen sprake van verwachte kans op indexatie of kans op verlagen. Dus is geen scenario-analyse mogelijk, wel pensioenresultaat te berekenen.

FLUOR

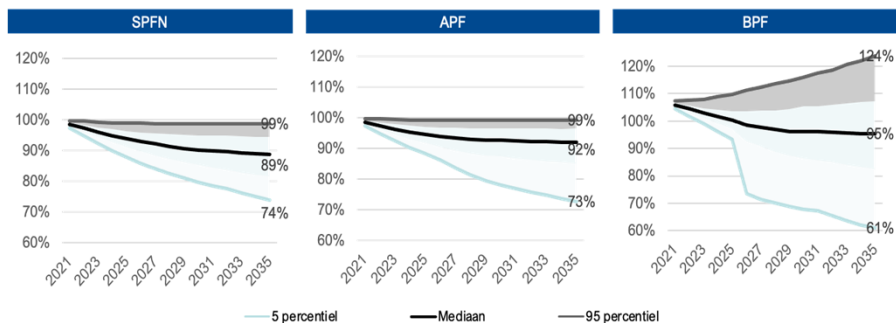


SPFN

ALM-studie: Asset Liability Management Studie = Analyse om inzicht te verkrijgen in de onderlinge afhankelijkheden in de ontwikkeling van de bezittingen en de verplichtingen van het pensioenfonds.

ALM-studie heeft 2000 SCENARIOS

3. Pensioenfonds slaat 'eigen weg' in Analyse pensioenresultaat; grafische weergave



Noot: De resultaten zijn gebaseerd op de uitgangspunten van september 2020

FLUOR



SPFN

Pensioenresultaat = pensioen inclusief geschatte indexatie;
 2000 scenario's, 5 percentiel, mediaan 95% percentiel; gebaseerd op
 CIJFERS VAN SEPTEMBER 2020;
 Cijfers zijn indicatief en geven verandering in gedrag aan, dus GEEN absolute
 waarden.
 De absolute getallen zijn inmiddels verbeterd, maar gedrag in ALM-studie
 wordt beperkt beïnvloed.

3. Pensioenfonds slaat 'eigen weg' in Analyse pensioenresultaat

Conclusie:

- » Grafieken tonen het verloop van het pensioenresultaat (afgezet tegen de prijsinflatie) voor drie varianten.
- » APF scoort beter dan SPFN. Doordat er geen pensioen meer wordt opgebouwd, valt ook het 'premietekort' weg. Anderzijds valt ook bijstortverplichting weg, waardoor pensioenresultaat in slechte scenario's iets lager is.
- » Het pensioenresultaat bij BPF start op hoger niveau door het verschil in start-dekkingsgraad tussen SPFN en BPF. Dat verschil in het aanwezige eigen vermogen kan bij aanvang worden 'uitgedeeld'.

Let wel:

- » De spreiding in pensioenresultaat is bij een BPF groter dan bij een APF, door risicovoller beleggen. In slechtweere scenario's verlaagt een BPF de pensioenen eerder. De kans op het verlagen binnen een 5-jaars horizon is echter klein. Vanaf 2026 geldt een volledig ander pensioenstelsel.
- » Hogere SPFN start-dekkingsgraad bij BPF is een moment opname

4. Voorkeur bestuur

Samenvattend de input

Doelstelling:

Uitkeren van opgebouwde pensioen plus indexatie als de financiële positie van het pensioenfonds dat toelaat.

- » 8 uitvoeringsmodellen geanalyseerd
- » 8 selectiecriteria geformuleerd
- » Sterkte-zwakte-analyse voor 4 uitvoeringsmodellen
- » 4 scenario's voor pensioenuitvoering
- » RFI bij 12 verzekeraars en pensioenfonds
- » RFP: 8 concrete aanbiedingen (3x verzekeraars, 4x APF, 1x BPF)
- » Risicobereidheidsonderzoek: deelnemers vinden het acceptabel om met hun pensioengeld enig risico te lopen.
- » ALM analyse: hoogste pensioenresultaat bij BPF, bij BPF ook grootste spreiding in pensioenresultaat. Risico op verlagen binnen een 5-jaars horizon is beperkt.

FLUOR

»

SPFN

Zorgvuldigheid is belangrijk. Je kan het maar een keer goed doen.
5 jaar vooruit kijken is al onzeker, bij langer vooruitkijken worden resultaten steeds onvoorspelbaarder.

4. Voorkeur bestuur

Beoordelingscriteria

Beoordelingscriteria:

- » Kwaliteit/Inhoud regeling
- » Kosten uitvoering
- » Pensioenresultaat (Herstelpotentieel)
- » Dienstverlening naar deelnemer
- » Uitlegbaarheid
- » Zekerheid uitkering
- » Continuïteit in bemensing (governance)
- » Invloed



FLUOR



SPFN

Nadruk op Pensioenresultaat, Zekerheid uitkering Dienstverlening naar deelnemer, Kosten uitvoering, maar in balans.
Zekerheid ook in stabiliteit, grootte en levensverwachting van de organisatie van de nieuwe uitvoerder.

4. Voorkeur bestuur

Aansluiting bij BPF PGB

Gelet op belangen van deelnemers en pensioengerechtigden is aansluiting bij **BPF PGB** per **31 december 2021** de beste (meest evenwichtige) oplossing voor uitvoering van de binnen het pensioenfonds opgebouwde pensioenen. Omdat:

- » Uit ALM analyse blijkt dat de aansluiting bij PGB leidt tot het hoogste pensioenresultaat, bij een acceptabel risico.
- » Uit het risicobereidheidsonderzoek blijkt dat de deelnemers bereid zijn enig risico te nemen met hun pensioengeld. Het risicoprofiel van PGB voor de komende 5 jaar sluit aan bij de uitkomsten van het onderzoek.
- » Na die 5 jaar is er een nieuw pensioenstelsel en wordt het risico 'toebedeeld' naar leeftijdscohorten.

De dekkingsgraad van SPFN is op hoger dan de dekkingsgraad van PGB; bij de overgang naar PGB wordt het vermogenoverschot 'uitgedeeld'.

Let wel:

De grafiek en de stand van de dekkingsgraad zijn moment opnames.

FLUOR



SPFN

4. Voorkeur bestuur

Aansluiting bij BPF PGB: nadere toelichting

Voorkeur bestuur is voorwaardelijk vanwege:

- » Toets door de Belastingdienst op 'uitdelen' van het vermogensoverschot.
- » Toets door DNB, de toezichthouder, op evenwichtigheid van het 'uitdelen' van het vermogensoverschot.

Bestuurlijke overwegingen

- » Aansluiting bij PGB past bij de beoordelingscriteria.
Zwaartepunt van die criteria ligt bij uitruil tussen zekerheid en risicobereidheid.
- » Door schaalgrootte van PGB is forse kostenreductie mogelijk.
- » Klantbediening (portal, helpdesk, etc.) is tenminste even goed als bij SPFN.
- » Gelet op de veroudering van het deelnemersbestand wordt inspraak op het beleid minder belangrijk ingeschat.
- » De realisatie van het bestuurlijk referentiekader volgens een gestructureerd proces.
Besluiten nemen op basis van de op dat moment beschikbare informatie.

FLUOR



SPFN

KOSTEN NU 1340 EUR/
ACTIEVEN+ARBEIDSONGESCHIKTEN+GEPENSIONEERDEN
DEELNEMER, GAAT NAAR 188 EUR BIJ PGB

4. Voorkeur bestuur Over PGB

Het pensioenfonds is van oorsprong opgericht door werkgevers en werknemers uit de grafimedia in 1953. Pensioenfonds PGB is de afgelopen jaren veranderd van een grafisch pensioenfonds in een fonds dat de werknemers en werkgevers uit 16 bedrijfstakken bedient. De focus bij PGB is op de deelnemer.

Elke sector en elke werkgever is verschillend. Daarom beslissen de sociale partners of werkgevers zelf hoe de pensioenregeling er bij PGB uitziet. Met een belegd vermogen van € 35 miljard staat PGB in de top 10 van grootste pensioenfondsen in Nederland.

Om ervoor te zorgen dat de pensioenen goed en betaalbaar blijven, wil PGB duurzaam groeien. Daardoor zijn investeringen en kosten beter op te vangen en worden beleggingsrisico's nog beter gespreid. Het fonds wil bovendien innovatief zijn, zichzelf blijven ontwikkelen. Bijvoorbeeld door vernieuwing van de dienstverlening aan de deelnemers en werkgevers, pensioenregelingen of beleggingsbeleid

FLUOR



SPFN

PGB heeft “Vereniging van Gepensioneerden PGB” – klanten panel
APF TUSSEN DE 5.6 EN 7.5 MILJARD VERMOGEN
1 VERZEKERAAR >> 100 MILJARD aan beheerd vermogen

4. Voorkeur bestuur Over PGB

Aanvullende informatie

- » Opgericht 1953
- » Door en voor sociale partners
- » Regelingen voor 16 sectoren (o.a. dienstverlening)
- » 113,000 actieven, 95,000 gepensioneerden, 223,000 slapers, 4200 werkgevers
- » Belegd vermogen 35 miljard euro
- » Veel ervaring collectieve waarde overdrachten
- » Veel aandacht voor deelnemer communicatie, NL en EN (check website www.pensioenfondspgb.nl)
- » Deelnemers portaal - mijnpgbpensioen.nl
- » Bijeenkomsten/webinars voor bijna gepensioneerden
- » Er is Vereniging van Gepensioneerden PGB
- » Er is een klanten panel

FLUOR



SPFN

PGB heeft veel ervaring met CWO, meer dan 40 CWO'S
Meer dan 430,000 DEELNEMERS
ALLEEN 1 VERZEKERAAR GROTER MET 100 MILJARD aan beheerd
vermeogen

5. Wat betekent dit voor u? U bent...

U bent nu pensioengerechtigde:

- » Bij PGB wordt u gepensioneerde deelnemer.
- » Uw pensioen wordt eenmalig verhoogd (indien mogelijk).
- » Daarna wordt uw pensioen aangepast volgens PGB 'indexatieregels'.

U bent nu 'gewezen' deelnemer:

- » Bij PGB wordt u "gewezen" deelnemer. U bouwt geen pensioen op bij PGB.
- » Uw pensioen wordt eenmalig verhoogd (indien mogelijk).
- » Daarna wordt uw pensioen aangepast volgens PGB 'indexatieregels'.

U bent nu actieve deelnemer (thans werknemer bij Fluor):

- » Uw pensioenopbouw bij het Fluor pensioenfonds stopt m.i.v. 1 januari 2022.
- » Over uw toekomstige pensioenopbouw beslist de werkgever en ondernemingsraad.
- » Uw opgebouwde pensioen wordt eenmalig verhoogd (indien mogelijk).
- » Daarna wordt uw pensioen aangepast volgens PGB 'indexatieregels'.

FLUOR



SPFN

Bovenstaande geldt voor uw opgebouwde rechten tot en met 31 december 2021

Dus, het fonds stopt met de uitvoering van de regeling. De regeling wordt NIET aangepast door het fonds.

De werkgever is verantwoordelijk voor het vinden van een nieuwe uitvoerder van de huidige regeling, of spreekt een nieuwe pensioenregeling af met de ondernemingsraad.

Het fonds heeft daar geen zeggenschap in.

Het fonds is alleen verantwoordelijk voor de opgebouwde rechten t/m 31 dec 2021.

5. Wat betekent dit voor u?

U bent...

Pensioengerechtigde

- » Uw pensioen bij SPFN plus eenmalige verhoging (indien mogelijk) vanaf 1 januari 2022 = uw pensioen bij PGB.
- » Toekomstige verhoging of verlaging via PGB 'spelregels' (kans op verlagen in komende 5 jaar is klein).
- » Uw pensioen wordt vanaf 1 januari 2022 uitgekeerd door PGB.

(Gewezen) Deelnemer

- » Standaard pensioenleeftijd bij PGB is 68 jaar (bij SPFN: 67 jaar).
Uw pensioen wordt verhoogd vanwege hogere pensioenleeftijd.
- » Eerder met pensioen blijft mogelijk. Uw pensioen wordt dan verlaagd.
- » Uw verhoogde pensioen bij SPFN plus eenmalige verhoging (indien mogelijk) vanaf 1 januari 2022 = uw pensioen bij PGB.
- » Toekomstige verhoging of verlaging via PGB 'spelregels' (kans op verlagen in komende 5 jaar is klein).

Alle deelnemers krijgen een overzicht wat men had, en wat men gaat krijgen.

FLUOR



SPFN

AIP – bij individuele overdracht naar ander pensioenfonds – aanspraken worden omgezet in een kapitaal, daarna in nieuwe regeling omgezet in aanspraak (of blijft kapitaal bij een DC regeling).

Het opgebouwde kapitaal wordt opgeteld bij kapitaal van overdracht en uw pensioen aanspraak verhoogd.

Een identiek mechanisme gaat gelden voor de AIP kapitalen die NOG NIET tot uitkering zijn gekomen.

Dus de voorwaarden van het AIP worden aangepast aan de voorwaarden van de opgebouwde rechten bij PGB.

Voor AIP uitgekeerd door een verzekeringspartij blijven de uitkeringen daar, zonder aanpassingen.

Indien uitkering door fonds (van voor 2009), dan wordt dit door PGB overgenomen, maar, als extra, wordt dan wel geïndexeerd indien van toepassing.

6. Vooruitblik

Mijlpalen

31-12-2021	Collectieve waardeoverdracht naar PGB
24-06-2021	Verzoek aan DNB tot afgifte "verklaring van geen bezwaar"
03-06-2021	Definitief besluit over collectieve waardeoverdracht
27-05-2021	Advies van verantwoordingsorgaan / Resultaat van deelnemersraadpleging
06-05-2021	Adviesaanvraag voor verantwoordingsorgaan / Deelnemersbijeenkomst (online)
29-04-2021	Voorgenomen liquidatiebesluit / Voorbereiden van deelnemersraadpleging / Voorbereiden van adviesaanvraag

Raadpleging

Het bestuur verzoekt actieve deelnemers om mee te doen aan de raadpleging!

Wat is de vraag van de raadpleging:

Bent u het eens met de keuze van het fondsbestuur om de opgebouwde rechten over te dragen aan het PGB als zijnde de best mogelijke en meest evenwichtige optie?

Na overdracht wordt de Stichting Pensioenfonds Fluor Nederland opgeheven.

FLUOR



SPFN

Actieve deelnemers = werknemers die opbouwen in fonds + arbeidsongeschikten

Het bestuur hoopt dat er begrip is voor de genomen maatregelen en besluiten en dat u deze kan ondersteunen.

Wat verder ter tafel komt

Dank voor uw aandacht.

Heeft u nog vragen?

Heeft u na afloop van deze presentatie nog vragen?

Dan kunt u deze richten aan: Geert.Bierlaagh@fluor.com

Noot: Een opname van deze sessie en de presentatie worden op de website van het fonds gezet (<http://pension.fluor.nl/>).
Tevens verzamelen we de vragen en publiceren we een Q&A document

FLUOR



SPFN

BESTUUR BETREURT HET OPHEFFEN FONDS BIJZONDER, MAAR
VINDT HET NIET VERANTWOORD OM DOOR TE GAAN.
BESTE OPLOSSING OM HET BEHEER VAN UW OPGEBOUWDE
RECHTEN TE WAARBORGEN !

Gestelde vragen en antwoorden worden ook op de website gepubliceerd.