

Uw ref.

Onze ref.
BP/VP brief

Telefoon
(013) 462 3312

Tilburg
14 april 2011

Betreft: wijzigingen in de Beschikbare Premiereregeling (BP-regeling)

Geachte,

Waarom deze brief?

U neemt deel aan de beschikbare premiereregeling (BP-regeling). Deze regeling maakt onderdeel uit van de pensioenregeling van AkzoNobel. De uitvoering van de regeling verandert, waardoor u voor uw gespaarde kapitaal straks minder pensioen kunt aankopen. In deze brief vertellen wij u wat er verandert en wat er gedaan is om de gevolgen voor u te beperken. In bijlage I vindt u een persoonlijke berekening van de gevolgen van de veranderingen. Bijlage II vertelt u meer over de achtergrond van de veranderingen.

Wat verandert er?

Van het kapitaal dat u in de BP-regeling bij elkaar spaart, kopen wij op de pensioendatum of wanneer u uit dienst gaat, pensioen voor u aan. Voor het aankopen van pensioen gebruiken we bepaalde tarieven. Deze tarieven worden per 1 mei 2011 aangepast.

Waarom moeten de tarieven aangepast worden?

- Omdat we in Nederland steeds ouder worden;
- Omdat we volgens de wet reserves moeten aanhouden over pensioenverplichtingen uit de BP-regeling;
- Omdat we rekening moeten houden met toekomstige administratie- en uitbetalingkosten.

Wat betekent dit voor u?

Dit betekent dat u voor het gespaarde kapitaal in de BP-regeling minder pensioen ontvangt dan in het laatste Uniform Pensioenoverzicht (UPO) is opgegeven.

Wat is gedaan om de gevolgen te beperken?

In overleg met de AkzoNobel en vakorganisaties is gekeken hoe we gezamenlijk de gevolgen voor u zoveel mogelijk kunnen beperken. Samen hebben we de volgende afspraken gemaakt:

- AkzoNobel betaalt voor u een hogere premie voor de BP-regeling;
- Het pensioenfonds verhoogt uw reeds gespaarde kapitaal in de BP-regeling eenmalig met een storting vanuit een speciale reserve;

Dr. Hub van Doorneweg 195
Postbus 90170
5000 LM Tilburg
Nederland
T (013) 462 33 12
F (013) 462 36 01
ABN AMRO Bank
rek. nr. 43.80.73.703

- U bent vanaf 1 juli 2010 geen 3% werknemerspremie meer verschuldigd over uw inkomen boven de opbouwgrens. De teveel betaalde premie over de periode vanaf 1 juli 2010 wordt terugbetaald.

Meer informatie

Wij hadden u over de BP-regeling liever alleen maar goed nieuws gebracht, maar vinden het belangrijk u goed te informeren over deze belangrijke ontwikkelingen voor uw pensioen. Hebt u nog vragen? Op onze website www.pensioenfonds-akzonobel.nl vindt u meer achtergrondinformatie over de pensioenregeling. U kunt ook contact opnemen via telefoon (013 462 33 12) of e-mail (apf.pensioenservices@achmea.nl).

Met vriendelijke groet,

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'C.D. Kuijken', with a horizontal line extending to the right.

C.D. Kuijken
Voorzitter

BIJLAGE I: PERSOONLIJKE BEREKENING

Naam :

Geboortedatum :

Pensioennummer :

In deze bijlage ziet u wat de veranderingen voor u persoonlijk betekenen. De genoemde pensioenbedragen zijn bruto bedragen per jaar.

Beschikbare premiereregeling

Situatie per 31 december 2010

OUD		NIEUW	
Gespaard kapitaal per 31-12 2010 o.b.v. oude situatie*	Pensioenindicatie o.b.v. gespaard kapitaal oude situatie	Gespaard kapitaal per 31-12 2010 o.b.v. nieuwe situatie **	Pensioenindicatie o.b.v. gespaard kapitaal nieuwe situatie
€	€	€	€

Situatie op de standaardpensioendatum bij voortzetting van huidige dienstverband

OUD		NIEUW	
Voorbeeldkapitaal op pensioendatum bij voortzetting huidige dienstverband*	Pensioenindicatie o.b.v. oude situatie	Voorbeeldkapitaal op pensioendatum bij voortzetting huidige dienstverband **	Pensioenindicatie o.b.v. nieuwe situatie
€	€	€	€

Bij de berekening van het voorbeeldkapitaal is voor de toekomst een rendement verondersteld van 4%.

Vrijwillig pensioensparen

Situatie per 31 december 2010

Modules	Gespaard kapitaal per 31-12 2010 *	Pensioenindicatie o.b.v. oude situatie	Pensioenindicatie o.b.v. nieuwe situatie
Module I			
Module II			
Module III			
Module IV			

* inclusief het behaalde beleggingsrendement t/m november 2010.

** inclusief het behaalde beleggingsrendement t/m november 2010 en de eenmalige storting uit de speciale reserve en de hogere premie over de BP-regeling over de periode 1 juli 2010 t/m 31 december 2010.

BIJLAGE II: TOELICHTING

In deze bijlage lichten wij verder toe waarom de tarieven gewijzigd zijn. Ook leest u hier meer over de manier waarop we de gevolgen voor u zoveel mogelijk proberen te beperken.

ALGEMEEN

Hoe zit de BP-regeling in elkaar?

De BP-regeling voorziet in een pensioenopbouw over uw bruto jaarsalaris boven de opbouwgrens (€ 58.710 per 1 januari 2011). U ontvangt hiervoor iedere maand een premie van de werkgever die geheel of gedeeltelijk kan worden belegd bij Pensioenfonds AkzoNobel (APF). Voor het kapitaal dat u bij elkaar spaart, kopen wij op de pensioendatum of wanneer u uit dienst gaat, pensioen aan. Voor het aankopen van pensioen gebruiken we bepaalde tarieven die op dat moment van toepassing zijn. Wij noemen dit aankooptarieven. Vanaf de pensioendatum betalen we het pensioen maandelijks aan u uit.

Hoeveel pensioen levert de BP regeling mij op?

Van te voren is nooit met zekerheid te zeggen hoeveel pensioen uw BP-kapitaal oplevert. Dat komt bijvoorbeeld doordat de premies voor uw eigen risico worden belegd. Gaat het goed, dan is dat in uw voordeel. Gaat het slecht, dan merkt u dat ook. We noemen dit beleggingsrisico. Bij de BP-regeling draagt u dat risico zelf. Bovendien kan er ook iets wijzigen in de aankooptarieven, bijvoorbeeld omdat we in Nederland langer gaan leven. De gevolgen hiervan, positief of negatief, komen voor uw rekening.

AANPASSING VAN DE TARIEVEN

Waarom heeft de gestegen levensverwachting gevolgen voor de aankooptarieven?

APF houdt al jaren rekening met de gestegen levensverwachting. Eind augustus 2010 werd echter bekend dat de levensverwachting nog sneller stijgt dan eerder was berekend. Op zich is dat natuurlijk goed nieuws. Voor pensioenfondsen betekent het echter dat zij gemiddeld per persoon meer jaren pensioen moeten uitkeren dan waarop was gerekend en waarvoor in het verleden premie is betaald. Dit betekent dat u voor het gespaarde kapitaal in uw BP-regeling uiteindelijk minder pensioen per jaar ontvangt dan u had verwacht. Het pensioen moet naar verwachting immers langer uitgekeerd worden.

Waarom moeten pensioenfondsen een reserve aanhouden?

Pensioenfondsen moeten van de wetgever over hun pensioenverplichtingen een reserve (solvabiliteitsreserve) aanhouden. U kunt dit zien als een buffer, waarmee financiële klappen (deels) kunnen worden opgevangen.

Waarom heeft het vormen van deze reserve gevolgen voor de aankooptarieven?

Tot nu toe ging er bij de aankoop van pensioen uit gespaard BP-kapitaal geld vanuit het eigen vermogen van APF naar deze reserve. Het fonds teert hierdoor als het ware in. Bovendien zorgt dit voor vertraging in het herstel van de financiële positie van het fonds. Onze toezichthouder DNB keurt dat niet goed. Daarom heeft het bestuur besloten dat bij de aankoop van pensioen uit gespaard kapitaal de bijdrage aan de reserve (solvabiliteitsopslag) vanaf 1 mei 2011 niet meer door het fonds wordt opgebracht maar uit uw eigen BP-kapitaal

betaald wordt. In vergelijking tot de pensioenindicatie op de UPO die u in 2010 ontving, leidt dit voor u tot een lager pensioen uit de BP-regeling. Het UPO van 2010 gaat immers uit van de situatie zoals die was voor de veranderingen waarover wij u nu informeren.

Waarom hebben toekomstige administratie- en uitbetalingkosten effect op de tarieven?

Hiervoor geldt hetzelfde als voor de eerder genoemde solvabiliteitsopslag. Deze kosten werden tot nu toe ook uit het eigen vermogen van het fonds betaald. Dit is onwenselijk en daarom gaat er een opslag gelden in verband met toekomstige administratie- en uitbetalingkosten. Deze opslag wordt ingehouden op uw gespaarde BP-kapitaal. Hierdoor kunt u voor uw BP-kapitaal minder pensioen aankopen.

Zijn er ook kosten verbonden aan het beleggen van mijn BP-kapitaal?

Nee, aan het beleggen van uw BP-kapitaal, zijn voor u geen administratie-, beheer-, transactie- en switchkosten verbonden.

Hebben de ontwikkelingen ook gevolgen voor de middelloonregeling?

Misschien vraagt u zich af of deze ontwikkelingen ook gevolgen hebben voor het middelloonregeling, dus het pensioen dat u opbouwt over uw inkomen tot de opbouw grens. Dat is inderdaad het geval, maar het pensioenfonds en de werkgever vangen samen de gevolgen voor u op. Helaas is het om fiscale redenen niet mogelijk dat het pensioenfonds en de werkgever de gevolgen voor de BP-regeling helemaal voor u opvangen.

Ik heb nog saldo staan uit de regeling Vrijwillig Pensioensparen (VP-regeling). Hebben deze ontwikkelingen ook gevolgen voor dit saldo?

Voor een eventueel saldo uit de Vrijwillig Pensioensparen (VP-regeling) hebben deze ontwikkelingen dezelfde gevolgen. Voor de leesbaarheid hebben wij ervoor gekozen om in deze brief alleen de term BP-regeling te gebruiken. In het rekenvoorbeeld nemen we de eventuele waarde uit de VP-regeling wel mee. De compenserende maatregelen die door AkzoNobel, de vakorganisaties en het pensioenfonds zijn getroffen zijn hierop niet van toepassing.

BEPERKEN GEVOLGEN

Wat is er voor u gedaan om de gevolgen voor het nog bij elkaar te sparen BP-kapitaal te beperken?

In overleg met AkzoNobel en vakorganisaties is gekeken hoe we de gevolgen voor u zoveel mogelijk kunnen beperken. Hierbij is zorgvuldig rekening gehouden met voorwaarden van de fiscus. Die stelt grenzen aan de hoogte van de premie die de werkgever mag betalen voor een BP-regeling en aan de hoogte van het pensioen dat wij voor uw gespaarde kapitaal mogen aankopen. U bent door de werkgever al geïnformeerd over het feit dat AkzoNobel en de vakorganisaties binnen de fiscale grenzen hogere premies voor de BP-regeling hebben afgesproken. De werkgever gaat dus meer inleggen. Deze hogere premie geldt met terugwerkende kracht vanaf 1 juli 2010. De hogere premie over de periode vanaf 1 juli 2010 tot heden wordt door middel van een eenmalige storting in mei 2011 aan uw BP-kapitaal toegevoegd. Het pensioenfonds toetst of het pensioen dat u met uw gespaarde kapitaal kunt

aankopen binnen de fiscale grenzen valt. Het pensioenfonds keert u namelijk nooit meer pensioen uit dan fiscaal is toegestaan. In de persoonlijke berekening in bijlage I is de hogere premie over de periode vanaf 1 juli 2010 tot en met 31 december 2010 meegenomen.

Wat hebben we voor u gedaan om de gevolgen voor het BP-kapitaal dat u al bij elkaar gespaard heeft te beperken?

Sociale partners hebben afgesproken dat het op 1 juli 2010 gespaarde BP-kapitaal wordt verhoogd met een betaling vanuit een binnen het pensioenfonds bestaande reserve. We noemen dit de "reserve toeslag werknemers". De betaling wordt door het pensioenfonds in mei 2011 gedaan. In de persoonlijke berekening in bijlage I is deze betaling al meegenomen.

Is er nog meer gedaan om de gevolgen te beperken?

Ja, sociale partners komen u nog tegemoet voor wat betreft de werknemerspremie die u betaalt. Tot nu toe heeft u als werknemer ook 3% premie over uw inkomen boven de opbouwgrens betaald. Dat verandert met terugwerkende kracht tot 1 juli 2010. U betaalt voortaan alleen nog 3% premie over uw inkomen onder het opbouwgrensbedrag.

De financiële positie van het fonds is de afgelopen maanden toch beter geworden? Hoe kan het dan dat mijn pensioen uit BP-kapitaal toch daalt?

De financiële situatie van het pensioenfonds heeft zich in het laatste kwartaal van 2010 inderdaad enigszins verbeterd. Deze verbetering is het gevolg van gestegen rente en stijgende aandelenkoersen. Deze ontwikkeling heeft voornamelijk gevolgen voor de financiering van de middelloonregeling. Die regeling voorziet in uw pensioenopbouw voor het salaris onder de opbouwgrens.

Wanneer ontvang ik een halfjaaroverzicht BP/VP?

Normaal gesproken ontvangt u elk halfjaar een overzicht van uw gespaarde kapitaal. In verband met de wijzigingen in de BP-regeling, komt het overzicht over het tweede halfjaar van 2010 te vervallen. In september 2011 kunt u het eerst volgende halfjaaroverzicht tegemoet zien.