

PENSIOENKRANT

September 2010

Redactioneel

Er herst momenteel veel onrust in de pensioenwereld. Na de perikelen rond de dekkingsgraad en het al dan niet verlenen van toeslagen werd duidelijk dat minister Donner een aantal pensioenfondsen wil verplichten om per 1 januari 2011 kortingsmaatregelen op pensioen-uitkeringen te nemen. Volgens de minister en De Nederlandsche Bank zullen deze fondsen anders niet binnen de gestelde termijn van 5 jaar een dekkingsgraad van 105% bereiken.

Géén korting

Pensioenfonds Deloitte valt niet in deze categorie van pensioenfondsen. Zoals bekend is Pensioenfonds Deloitte volledig herverzekerd bij AEGON. Als gevolg van de herverzekering voldoet het pensioenfonds aan de wettelijke vereiste minimale dekkingsgraad van 105%. Korting van pensioen-uitkeringen is dus niet aan de orde.

Vernieuwde website

De website van Pensioenfonds Deloitte is onlangs opnieuw ingericht en geactualiseerd. Neem eens een kijkje op www.pensioenfondsdeloitte.nl.

Pensioenfonds Deloitte

Wijzigingen reglement beschikbarepremieregeling

Pensioenfonds Deloitte heeft het reglement beschikbarepremieregeling in de eerste helft van 2010 beoordeeld op inconsistenties en onduidelijkheden. Uitgangspunt daarbij: geen inhoudelijke wijzigingen, behalve indien dit wettelijk noodzakelijk is. Uitzondering hierop is de wijziging van de systematiek met betrekking tot verzekering van het partnerpensioen bij beëindiging van het deelnemerschap. Gezien het belang van dit onderwerp wordt daar verderop in deze Pensioenkrant uitgebreid op ingegaan.

Naast de wijziging met betrekking tot het partnerpensioen is per 17 juni 2010 nog een aantal punten aangepast in het reglement.

Beleggingsknip

De wettelijke mogelijkheid van de zogeheten beleggingsknip wordt opgenomen in een aparte bijlage bij het reglement. Deelnemers aan de beschikbarepremieregeling die vóór 1 januari 2014 het ouderdomspensioen laten ingaan, hebben op hun pensioeningangsdatum de wettelijke mogelijkheid om met het opgebouwde kapitaal gesplitst pensioen aan te kopen. Eén deel wordt dan gebruikt voor de directe aankoop van een tijdelijk pensioen, met het andere deel wordt na maximaal vijf jaar een levenslang pensioen aangekocht. De knip geldt alleen bij een pensioeningangsdatum vanaf 1 januari 2009 waarbij het op die datum beschikbaar komende kapitaal nog niet is gebruikt voor aankoop van een levenslange uitkering.

Opbouw bij levensloopverlof

Om verwarring bij deelnemers te voorkomen wordt in het reglement verduidelijkt dat tijdens de periode dat levensloopverlof wordt opgenomen de pensioenopbouw op vrijwillige basis en voor eigen rekening kan worden voortgezet, conform de bepalingen van het Levensloopreglement van Deloitte.

Stortingsmixen

Het overzicht van de stortingsmixen bij Robeco is aangepast naar aanleiding van het

verdwijnen van het fonds Listed Private Equity per 31 mei 2010 en de evenredige verhoging van de percentages Emerging Markets Equities in de stortingsmixen.

Pensioengevend salaris

In de definitie van pensioengevend salaris is de verwijzing naar jobgrade 15 veranderd in jobgrade D. Dit heeft te maken met een arbeidsvoorwaardelijke wijziging binnen Deloitte en dient derhalve ook in het reglement te worden aangepast.



Tot slot

Tot slot zijn verschillende bedragen als de franchise en het afkoopbedrag ten aanzien van kleine pensioenen geactualiseerd. Op de website (www.pensioenfondsdeloitte.nl) is een overzicht te vinden van de bijbehorende bedragen over voorgaande jaren. Dit overzicht wordt jaarlijks aangevuld met het meest recente jaar. Op de site is ook de laatste versie van het reglement te vinden.

Partnerpensioen in de beschikbarepremieregeling

De wijze waarop het partnerpensioen is vormgegeven in de beschikbarepremieregeling blijkt voor veel deelnemers complex. Vooral de situatie rondom partnerpensioen bij beëindiging van het dienstverband roept in de praktijk nogal eens vragen op.

Geen toeslag in 2010

Eind juni 2010 heeft het bestuur van het pensioenfonds alle pensioengerechtigden alsmede de gewezen deelnemers in de eindloonregelingen geïnformeerd over de beslissing om in 2010 geen toeslag te verlenen op pensioenaanspraken en pensioenuitkeringen. Daarop zijn de nodige reacties binnengekomen. Het bestuur is unaniem van mening dat het een groot goed is om de pensioenen jaarlijks op koopkracht te houden (op basis van de CBS consumentenprijsindex CPI). Maar de werkelijkheid is helaas anders.

Toeslagverlening moet worden betaald uit de overrente van het fonds en uit de vrije reserve. Het pensioenfonds probeert met herverzekeraar en belegger AEGON (Robeco speelt alleen een rol bij beleggingen in de beschikbarepremieregeling tijdens de opbouwfase) een zo hoog mogelijk rendement te realiseren. In de afgelopen jaren is dit door de wereldwijde crisis onvolgdoende gelukt. Daarnaast heeft het pensioenfonds al langer te maken met een extreem lage lange rente, waardoor alle pensioenfondsen, en dus ook Pensioenfonds Deloitte, geconfronteerd worden met hogere (contante waarde van) pensioenverplichtingen dan voorheen.

Door de herverzekering bij AEGON, met een creditrating van AA, heeft het pensioenfonds nog steeds een positieve dekkingsgraad, dit in tegenstelling tot vele andere
(lees verder op pag. 3)

Het bestuur van het pensioenfonds heeft op 17 juni 2010 besloten om de systematiek van partnerpensioen bij beëindiging van het deelnemerschap te vereenvoudigen. Hiermee wordt de situatie hersteld zoals deze vanaf 2001 tot 2008 van toepassing was in de beschikbarepremieregeling. Aan deze wijziging ligt een arbeidsvoorwaardelijk besluit van de Raad van Bestuur van Deloitte en de Ondernemingsraad ten grondslag.

De belangrijkste aspecten van het partnerpensioen in de huidige regeling, inclusief de gewijzigde vormgeving van partnerpensioen bij einde dienstbetrekking, worden hieronder toegelicht.

Wie geldt als partner in de beschikbare premieregeling?

In de beschikbarepremieregeling is de partner degene met wie de deelnemer:

- is getrouwd, of
- een wettelijk geregistreerd partnerschap is aangegaan, of
- minimaal een half jaar een gezamenlijke huishouding voert, vastgelegd in een notariële samenlevingsovereenkomst.

Let op: indien u als deelnemer ongehuwd samenwoont (met samenlevingsovereenkomst) en uw partner in aanmerking wilt laten komen voor de verzekering van partnerpensioen, dient Pensioenfonds Deloitte in het bezit te zijn van de gegevens van deze partner.

Partnerpensioen tijdens dienstverband

Het partnerpensioen tijdens dienstverband is in de beschikbarepremieregeling verzekerd op risicobasis. Dit betekent dat de partner van een deelnemer een partnerpensioen ontvangt wanneer de deelnemer overlijdt terwijl deze nog in dienst is bij Deloitte.

De hoogte van het partnerpensioen wordt jaarlijks opnieuw vastgesteld en bedraagt 1,4% van de laatst geldende premie-

grondslag vermenigvuldigd met het totale aantal deelnemingsjaren dat bereikt kan worden tot de pensioendatum. Het partnerpensioen gaat in op de eerste dag van de maand na het overlijden van de deelnemer.



Partnerpensioen na uitdiensttreding terwijl de pensioendatum nog niet is bereikt

Als een dienstverband bij Deloitte wordt beëindigd en de deelnemer in de beschikbarepremieregeling de pensioendatum nog niet heeft bereikt, is vanaf dat moment het partnerpensioen niet meer automatisch verzekerd.

Bij uitdiensttreding kent de beschikbarepremieregeling twee keuzemogelijkheden:

1. Vrijwillig partnerpensioen verzekeren

Een deel van het op de datum van uitdiensttreding aanwezige kapitaal kan worden aangewend voor verzekering van partnerpensioen. Deelnemers die uit dienst treden bij Deloitte ontvangen hierover van het pensioenfonds automatisch nadere informatie.

De hoogte van dit vrijwillig verzekerd partnerpensioen na uitdiensttreding bedraagt 1,4% van de premiegrondslag per dienstjaar tussen datum van indiensttreding en datum van ontslag. De verzekering loopt tot aan de pensioendatum.

Komt de gewezen deelnemer vóór de pensioendatum te overlijden, dan wordt aan de achterblijvende partner levenslang een partnerpensioen uitgekeerd.

2. Geen partnerpensioen verzekeren

Er kan voor worden gekozen om bij

uitdiensttreding geen partnerpensioen te verzekeren. Bijvoorbeeld omdat de partner voldoende eigen inkomsten heeft, de deelnemer die uit dienst treedt voor partnerpensioen verzekerd is in de pensioenregeling van een nieuwe werkgever of omdat de deelnemer geen partner heeft. Als de gewezen deelnemer dan overlijdt vóór de pensioendatum vindt geen uitkering plaats aan de eventueel achterblijvende partner.

Voor de gewezen deelnemer die niet overlijdt vóór de pensioendatum, komt mogelijk wel een hoger kapitaal beschikbaar



voor ouderdomspensioen en eventueel partnerpensioen vanaf de pensioendatum.

Het spreekt voor zich dat de keuze om geen partnerpensioen te verzekeren tussen de gewezen deelnemer en eventuele partner van te voren goed wordt doorgesproken.

Eenmalige mogelijkheid om alsnog partnerpensioen te verzekeren

Het bestuur van het pensioenfonds realiseert zich dat niet alle deelnemers in de beschikbarepremieregeling die tussen 2001 en 2007 bij Deloitte uit dienst zijn getreden, zich bewust zijn geweest van de consequenties ten aanzien van het partnerpensioen.

Aan deze groep zal het pensioenfonds in het najaar van 2010 een brief sturen waarin alsnog eenmalig de mogelijkheid wordt geboden om een partnerpensioen op risicobasis tot aan pensioendatum te verzekeren.

Partnerpensioen op pensioendatum

Op pensioendatum heeft de deelnemer de mogelijkheid een deel van het op dat

(lees verder op pag. 4)

Oordeel Beoordelingsraad over beleid in 2009

Pensioenfonds Deloitte kent een onafhankelijke Beoordelingsraad die jaarlijks een oordeel geeft over het gevoerde beleid van het pensioenfonds en de wijze waarop dat beleid is uitgevoerd. De Beoordelingsraad bestaat uit een vertegenwoordiger van de werkgever, de werknemers en de pensioengerechtigden.

Ten aanzien van 2009 heeft de Beoordelingsraad geconstateerd dat het voor het pensioenfonds niet mogelijk is gebleken om vóór 2010 een visitatie te laten uitvoeren. De Beoordelingsraad is positief over het feit dat de dekkingsgraad van het pensioenfonds, dankzij het met AEGON gesloten garantiecontract, nog altijd boven de 100% ligt. Tegelijkertijd wordt aangegeven dat de vooruitzichten voor 2010 met betrekking tot de performance van de beleggingsfondsen (zowel bij AEGON als bij Robeco) onzeker zijn. De Beoordelingsraad begrijpt dat deze kwestie de voortdurende aandacht van het bestuur heeft. Wat betreft de toeslagverlening geeft de Beoordelingsraad aan dat dit een discretionaire bevoegdheid van het pensioenfonds betreft. De Beoordelingsraad onderschrijft de beslissing van het bestuur om over 2009 geen toeslag te verlenen. Tot slot oordeelt de raad positief over de sterk verbeterde informatieverstrekking door het pensioenfonds. De Pensioenkrant en de

geactualiseerde website hebben hieraan een positieve bijdrage geleverd.

In reactie op het oordeel van Beoordelingsraad over 2009 heeft het bestuur van het pensioenfonds aangegeven dat zij in 2009 de samenstelling van de Visitatiecommissie nog niet kon afronden. Inmiddels zijn de leden van de Visitatiecommissie formeel benoemd en zal de visitatie van het pensioenfonds in de tweede helft van 2010 plaatsvinden (met een uitloop naar begin 2011). De positie van herverzekerde pensioenfondsen, waaronder Pensioenfonds Deloitte, wordt door het bestuur met grote belangstelling gevolgd. Het bestuur stelt in dit kader vraagtekens bij de wijze waarop in het huidige Financieel Toetsingskader de waarderingsgrondslagen met betrekking tot het kredietrisico van herverzekerde pensioenfondsen zijn vormgegeven.

Het volledige oordeel en de reactie van het bestuur van het pensioenfonds daarop, is terug te vinden in het jaarverslag 2009.

(vervolg van pag. 2)

fondsen. Door de aanhoudende onzekerheid op de financiële markten is de overheid echter zeer voorzichtig geworden, waardoor het kabinet nu samen met De Nederlandsche Bank beziet, of volledig herverzekerde fondsen eventueel verplicht moeten worden voor het kredietrisico (faillissement van de herverzekeraar) een extra buffer aan te houden.

Door deze onzekerheid heeft het bestuur helaas moeten besluiten om (voorlopig) geen toeslag te verlenen. Voor gewezen deelnemers in de eindloonregelingen en pensioengerechtigden in alle pensioenregelingen bedroeg de totale voorziening pensioenverplichtingen ultimo 2009 ongeveer 444,5 miljoen euro. De verandering in de prijsindex van oktober 2009 ten opzichte van oktober 2008 bedraagt 0,71%. Op basis daarvan zou 0,71% toeslagverlening een kostenpost voor het pensioenfonds betekenen van ongeveer 3,2 miljoen euro. Ter vergelijking: het vrije vermogen van het pensioenfonds bedroeg op 31 december 2009 28,4 miljoen euro. Wel is afgesproken, dat in betere tijden een inhaalindexatie - overigens niet met terugwerkende kracht - mogelijk is.

Jaarverslag 2009

Op 17 juni 2010 heeft het bestuur van het pensioenfonds het jaarverslag over 2009 vastgesteld. De tekst van het jaarverslag is terug te vinden op de website www.pensioenfondsdeloitte.nl.

Startdag VVPD druk bezocht

Op maandag 31 mei 2010 vond de startdag van de Vereniging van Pensioengerechtigden Deloitte (VVPD) plaats in Rotterdam. De VVPD is opgericht om de belangen van de pensioengerechtigden van Deloitte (en haar rechtsvoorgangers) zo goed mogelijk te behartigen.

De startdag, georganiseerd door de VVPD samen met Pensioenfonds Deloitte, onder het motto 'VVPD U vaart er wel mee!' onderstreepte het belang van de VVPD voor de ruim 1250 potentiële leden en had tot doel hen op te roepen lid te worden.

Onderling contact

Rond 10.30 uur werden bijna 200 gepensioneerden ontvangen aan boord van party-schip Jules Verne, dat had aangelegd vlakbij het nieuwe hoofdkantoor van Deloitte in Nederland, de Maastoren in Rotterdam.



Aan boord sprak Jorrit Volkens, lid van de Raad van Bestuur Deloitte, tevens voorzitter van Pensioenfonds Deloitte, een welkomstwoord uit. Zijn boodschap was helder: het belang van een sterke VVPD wordt onderschreven door de Raad van Bestuur en het pensioenfonds. Dit mede omdat de VVPD de opdracht heeft het onderlinge contact tussen pensioengerechtigden te bevorderen met een jaarlijkse reünieachtige activiteit voor de leden.

Partnerpensioen in de beschikbarepremieregeling

(vervolg van pag. 3)

moment aanwezige kapitaal naar keuze aan te wenden voor partnerpensioen. De deelnemer ontvangt daarvoor uiterlijk drie maanden vóór de pensioendatum een voorstel van het pensioenfonds. Het op pensioendatum ingekochte partnerpensioen wordt levenslang aan de achterblijvende partner uitgekeerd vanaf de eerste dag van de kalendermaand volgend op de dag van overlijden van de deelnemer.

De overheid schrijft voor dat, indien de deelnemer op de pensioendatum niet of niet

Rondvaart

Daarna volgde een rondvaart over de Maas, eerst richting Dordrecht vervolgens terug naar Rotterdam, door een aantal havens en langs de SS Rotterdam. Na de lunch werd er aan boord een presentatie gehouden over het doel van de VVPD en de wijze waarop zij haar doel wil bereiken. Bovendien sprak Reint Jan Zijlman, secretaris van Pensioenfonds Deloitte, over de actuele situatie ten aanzien van het pensioenfonds.

Vanaf de 44e etage

Rond 15.30 uur meerde het schip weer aan. Daarna volgde een bezoek aan de Maastoren met een aangeklede borrel en een prachtig uitzicht over Rotterdam vanaf de top, de 44e etage. Veel deelnemers spraken waren vol lof over dit mooie initiatief en spraken de hoop uit elkaar volgend jaar weer te ontmoeten bij een reünie elders in het land.

De VVPD heeft dit succes mede te danken aan de niet aflatende en enthousiaste inzet van Deloitte Events.

Eigen plek

Inmiddels heeft de VVPD ook een eigen plek op de website van het pensioenfonds (www.pensioenfondsdeloitte.nl). Klik op de button 'pensioenfonds' linksboven en vervolgens op 'VVPD'. Hier treft u onder meer een informatiebrochure van de VVPD en de presentaties van de startdag aan.

tijdig een keuze voor eventueel partnerpensioen heeft doorgegeven, Pensioenfonds Deloitte automatisch dient uit te gaan van een ouderdomspensioen in combinatie met een partnerpensioen ter grootte van 70% van dat ouderdomspensioen. Dat geldt uiteraard alleen indien de deelnemer op pensioendatum een partner heeft waarmee Pensioenfonds Deloitte bekend is.

Indien de deelnemer op pensioendatum geen partner heeft, wordt het kapitaal op pensioendatum alleen voor ouderdomspensioen aangewend.

Pensioenfonds Deloitte

Postadres: Postbus 11
2280 AA Rijswijk

Bezoekadres: Burg. Elsenlaan 321
2282 MZ Rijswijk

Telefoon: 070 - 33 66 380
Fax: 070 - 33 68 100

E-mail:
info@pensioenfondsdeloitte.nl

Website:
www.pensioenfondsdeloitte.nl

Met vragen over uw beleggingsportefeuille kunt u terecht bij

ROBECO

Telefoon: 0900 - 8040
(10 ct per minuut)

Website: www.flexioen.nl