

STICHTING PENSIOENFONDS POSEIDON

Informatiebulletin voor deelnemers

JULI 2010

HERSTEL EN STIJGENDE LEVENSV ERWACHTING

Herstel

Ultimo 2008 en ook het eerste kwartaal van 2009 zijn de pensioenfondsen zwaar getroffen door de daling van de aandelenkoersen op de beurzen en de daling van de rente. Dit heeft tot sterke daling van de dekkingsgraden bij pensioenfondsen gezorgd. Veel pensioenfondsen zijn hierdoor in een situatie van een reserve- en/of een dekkingstekort terechtgekomen.



Stichting Pensioenfonds Poseidon

Postadres:
Postbus 5125
4380 KC Vlissingen

Tel: (0118) 48 23 02
Fax: (0118) 48 26 86

Bezoekadres:
Glacisstraat 165
4381 SE Vlissingen

e-mail:
info@poseidonpensioen.nl

website:
www.poseidonpensioen.nl



Ook Poseidon ontkwam niet aan de situatie van een reserve- en dekkingstekort. Het bestuur van het fonds heeft hiervan in 2009 melding gedaan aan De Nederlandsche Bank (DNB) en heeft gelijktijdig een korte- en lange termijnherstelplan ingediend.

In het tweede halfjaar van 2009 herstelden en stabiliseerden de aandelenbeurzen zich enigszins. Het fonds profiteert slechts in geringe mate van het lichte herstel van de aandelenkoersen. De invloed van de positieve aandelenkoersen op het herstel van de dekkingsgraad is beperkt omdat de beleggingsportefeuilles hoofdzakelijk bestaan uit vastrentende waarden, (staats) obligaties en onderhandse geldleningen.

De situatie met betrekking tot de vastrentende waarden is ten opzichte van ultimo 2008 min of meer onveranderd gebleven. Volgens het Financieel Toetsingskader (FTK) moet het eigen vermogen gewaardeerd worden op de actuele, reële marktwaarde en moeten de verplichtingen gewaardeerd worden op basis van de rentetermijnstructuur (RTS). Tot september 2008 vertoonden de reële marktrente en de RTS een nagenoeg gelijk verloop, maar vanaf dat moment zijn ze, als gevolg van de ontwikkelingen op de financiële markten, sterk uiteengelopen.

Door het gewijzigde marktsentiment krijgen voornamelijk de buitenlandse staatsobligaties een lagere waardering dan normaal terwijl de verplichtingen als gevolg van de door DNB verplicht gestelde swaprente (RTS) onevenredig stijgen. Hierdoor is, indien er geen rekening gehouden wordt met de stijgende levensverwachting, de dekkingsgraad van het fonds ultimo 2009 beperkt hersteld tot circa 105%.

Stijgende levensverwachting

Eind 2009 zijn de pensioenfondsen geconfronteerd met de door het CBS gepubliceerde cijfers waaruit bleek dat de levensverwachting van de Nederlandse bevolking sneller is gestegen dan eerder werd aangenomen.

Voor de pensioenfondsen betekent langer leven een verzwaring van de verplichtingen. Het Actuarieel Genootschap bestudeert onder andere de gepubliceerde informatie van het CBS en zal naar verwachting in het tweede halfjaar van 2010 met een aangepaste AG prognosetafel 2050 komen.

DNB heeft begin 2010 aangegeven dat zij verwacht dat pensioenfondsen rekening houden met deze nieuwe inzichten bij het vaststellen van de verplichtingen ultimo 2009 als ook bij het nemen van beleidsbeslissingen. Als gevolg van de opstelling van DNB met betrekking tot de aannahme van het CBS dat de levensverwachting van de Nederlandse bevolking blijft stijgen, zullen de pensioenfondsen extra voorzieningen moeten treffen voor het langlevensrisico.

Ondanks de vele onzekerheden, veronderstelde verwachtingen en aannames die er zijn met betrekking tot dit onderwerp en het ontbreken van een aangepaste prognosetafel van het Actuarieel Genootschap, heeft het bestuur besloten om in verband met de verwachte stijging van de levensverwachting in relatie tot de Voorziening pensioenverplichtingen eind 2009 een voorlopige (extra) voorziening op te nemen van 5%. Hierdoor is de dekkingsgraad ultimo 2009 gedaald tot 100% en blijft het fonds vooralsnog in de situatie van een reserve- en een dekkingstekort.

NIEUW DEELNEMERS-ADMINISTRATIEPAKKET

Het pensioenbureau gaat in 2010 definitief over op een nieuw deelnemersadministratiepakket zodat het pensioenfonds beter en flexibeler is voorbereid op de toekomst. De overgang is een omvangrijke operatie maar wij proberen deze zodanig uit te voeren dat u er bijna niets van merkt.

UNIFORM PENSIOENOVERZICHT (UPO)

Als gevolg van wijziging van wet- en regelgeving is er bij het UPO 2010 een kleine aanpassing doorgevoerd ten opzichte van voorgaande jaren.

Bij het punt “**Opgebouwd pensioen**” moet voortaan voor actieve deelnemers een bedrag vermeld staan **inclusief** de backservice inkoop als gevolg van de stijging van de pensioengrondslag per 1 januari van het betreffende jaar.

In eerdere UPO's werd de backservice inkoop van het voorbije jaar meegenomen en niet de backservice inkoop van het betreffende jaar.

TOESLAGBELEID

Het bestuur van Pensioenfonds Poseidon voert geen doelgericht toeslagbeleid. Dit betekent dat, indien de middelen daartoe binnen het fonds aanwezig zijn, de ingegane en premievrije pensioenen aangepast kunnen worden.

Het toekennen van toeslagen op de pensioenen is dus voorwaardelijk. Toekenning van nieuwe toeslagen vindt plaats voor zover de middelen van de pensioenfonds het toelaten.

Het toeslagbeleid is vastgesteld aan de hand van de Toeslagenmatrix van De Nederlandsche Bank:

B - geen doelgericht indexatiebeleid

TOESLAGENLABEL

Het Toeslagenlabel is een grafische weergave waarin informatie over toekomstige toeslagverlening in de komende 15 jaar wordt afgezet tegen de prijsinflatie.

Hierbij wordt zowel een basis-scenario als een pessimistisch scenario gehanteerd. Als maatstaf wordt de cumulatieve groei van het prijsindexcijfer genomen bij een veronderstelde prijsstijging van 2%. Dit is weergegeven door de vier muntjes aan de linkerkant.

De middelste stapel muntjes geeft de verwachte toeslagverlening in de komende 15 jaar aan.

De meest rechtse stapel muntjes geeft de verwachte toeslagverlening weer in een pessimistisch scenario en geeft dus inzicht in de risico's voor de verwachte toeslagverlening.

De verwachte toeslagverlening wordt bepaald aan de hand van het pensioenresultaat na 15 jaar ofwel de

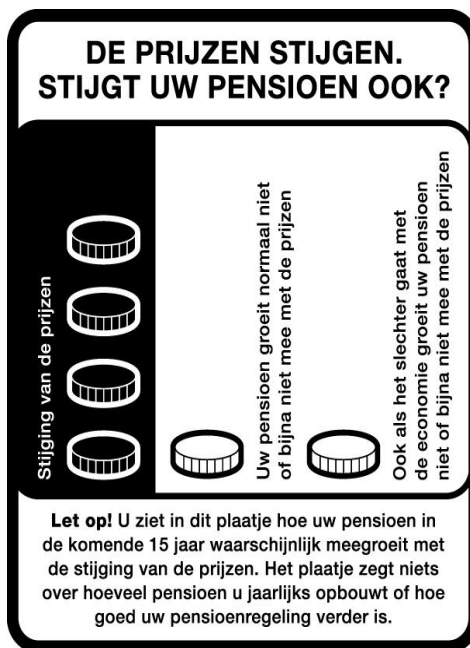
verwachte koopkracht van het pensioen na 15 jaar.

Het pensioenresultaat staat los van de toeslagambitie van het fonds. Anders gezegd: de verwachte toeslagverlening (Toeslagenlabel) staat los van het streven van het bestuur dat er op gericht is om de pensioenen zoveel mogelijk te verhogen (toeslagambitie).

Het Toeslagenlabel zegt iets over (de voorwaardelijkheid van) het toeslagbeleid van het pensioenfonds maar zegt niets over de kwaliteit van de pensioenregeling als geheel.

Het Toeslagenlabel is vooral bedoeld voor de **gepensioneerden** en de **gewezen deelnemers**. Het verschaft hen inzicht in de verwachte toeslagverlening op de ingegane en de premievrije pensioenen.

Ons fonds heeft het volgende Toeslagenlabel:



N.B. Pensioenfonds die in de Toeslagenmatrix onder de categorie B vallen worden standaard ingedeeld in de categorie met één muntje.

Voor **actieve deelnemers** in de opbouwfase, is het toeslagenlabel **niet** bedoeld. Deze deelnemers hebben namelijk een gemitigeerde eindloonregeling. Zolang zij werken, bouwen ze ieder jaar pensioen op.

Dit opgebouwde pensioen groeit mee met de stijging van het loon.

Hoeveel pensioen zij krijgen als ze stoppen met werken, wordt dus helemaal gebaseerd op het loon dat ze vlak daarvoor hebben ontvangen. Na de opbouwfase wordt het label ook voor hen belangrijk.

HERHALINGSOPROEP VOOR DEELNAME IN DEELNEMERSPLATFORM

Door de directe deelname van de pensioengerechtigden in het bestuur en het verantwoordingsorgaan is de ledenraad eind 2007 opgeheven.

Het bestuur waardeert echter de betrokkenheid van de pensioengerechtigden en de deelnemers bij de gang van zaken bij ons fonds zeer, alsmede bij de pensioenontwikkelingen in algemene zin als ook in het bijzonder die van ons fonds. Het bestuur heeft daarom besloten een orgaan in het leven te roepen waarin zowel deelnemers als pensioengerechtigden zitting kunnen nemen, het **deelnemersplatform**.

Het deelnemersplatform kan:

- nieuwe bestuursleden namens de deelnemers en pensioengerechtigden voordragen,
- een klankbord zijn voor het bestuur.

Het deelnemersplatform zal doorgaans één keer per jaar met het bestuur vergaderen.

De leden van het deelnemersplatform zullen door het bestuur geregeld voorzien worden van relevante gegevens en informatie.

Via deze weg willen wij u nogmaals vragen of u zitting wilt nemen in bovengenoemd deelnemersplatform. Wij stellen het op prijs als u dit **voor 15 augustus 2010** aan ons kenbaar wilt maken.

Voor vragen kunt u bellen met het pensioenbureau, te bereiken op telefoonnummer (0118) 482 302 of mailen naar info@poseidonpensioen.nl.