

# Verkort jaarverslag 2013



**Protector**  
PENSIOENFONDS MEDEWERKERS EXXONMOBIL NEDERLAND

## Pensioenfondsen Protector blijft gezond!

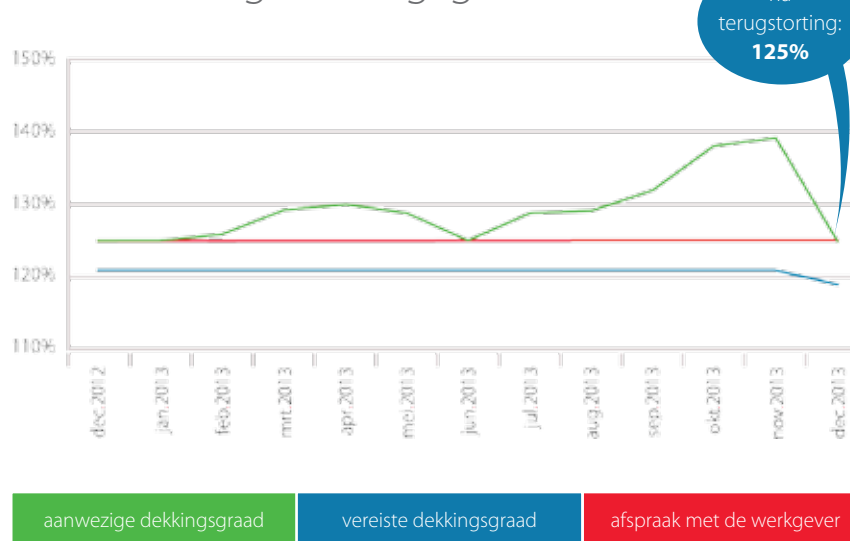
Het jaar 2013 was net als voorgaande jaren hectisch voor pensioenfondsen. Ook wij hebben onze pensioenregeling aan moeten passen vanwege wijzigende wet- en regelgeving. De standaard pensioenleeftijd is omhoog gegaan naar 67 jaar en ligt nu in lijn met de AOW-leeftijd. Ook mogen we van de fiscus vanaf nu elk jaar iets minder pensioen opbouwen dan voorheen. Maar onze pensioenregeling is en blijft tot de beste regelingen van ons land behoren.

Voor veel pensioenfondsen stond 2013 daarnaast in het teken van financieel herstel. Gelukkig was en is ons pensioenfonds financieel zeer gezond. Met een dekkingsgraad van 125% en goede afspraken met de werkgever, hebben we zelfs voldoende buffers om eventuele toekomstige tegenvallers te kunnen opvangen. Meer hierover leest u verderop in deze uitgave, waarin we de belangrijkste ontwikkelingen en cijfers uit het jaarverslag aan u presenteren.

We hopen dat we hiermee op een voor u prettige en leesbare wijze verantwoording afleggen voor het gevoerde beleid en de gerealiseerde resultaten. Wilt u meer weten? Lees dan het volledige jaarverslag. U vindt het op onze website.

A.J. van der Linden,  
Voorzitter Pensioenfonds Protector

### Ontwikkeling dekkingsgraden 2013



De dekkingsgraad is de financiële graadmeter van het fonds. Het geeft aan hoeveel reserves het fonds heeft. Het percentage geeft namelijk de verhouding tussen de verplichtingen (de uit te betalen pensioenen) en de bezittingen weer. Bijzonder voor ons fonds is dat onze dekkingsgraad niet onder de 125% komt. En dat percentage ligt flink boven het minimum percentage dat De Nederlandsche Bank voorschrijft; dit voorgeschreven percentage is in december verder verlaagd als gevolg van een geleidelijke transitie naar langlopende obligaties. Het fonds heeft een afspraak met de werkgever gemaakt. Is de dekkingsgraad lager dan 125%? Dan heeft de werkgever een bijstortingsverplichting. Bij een zeer goede financiële positie van het fonds, gebeurt het tegenovergestelde: dan stort het fonds terug naar de werkgever. Daardoor was de uiteindelijke dekkingsgraad eind 2013 125% (na een terugstorting van 177 miljoen euro; in 2012 111 miljoen euro). Voor elke euro die we nu en in de toekomst aan pensioen moeten uitkeren, hebben we €1,25 'in kas'. In de grafiek is het verloop van de dekkingsgraad in 2013 te zien. De schommeling van de dekkingsgraad werd met name veroorzaakt door de onrustige economie en de lage rentestand. ■



“ Gelukkig kunnen we concluderen dat de financiële situatie van ons fonds gezond blijft. ”

A.J. van der Linden,  
Voorzitter Pensioenfonds Protector

# Kerncijfers 2013



**1.437**

aantal mensen die pensioen opbouwen bij Protector (deelnemers)



**2.329**

gepensioneerden ontvangen samen **52 miljoen euro**



**1.177**

aantal voormalige deelnemers van het pensioenfonds (slapers)



**72**

mensen traden in 2013 toe tot de regeling van Protector



**46**

Protector deelnemers gingen in 2013 met pensioen



**38**

Protector deelnemers kozen in 2013 voor vervroeging van het ouderdomspensioen. De gemiddelde pensioenleeftijd was **61 jaar**.

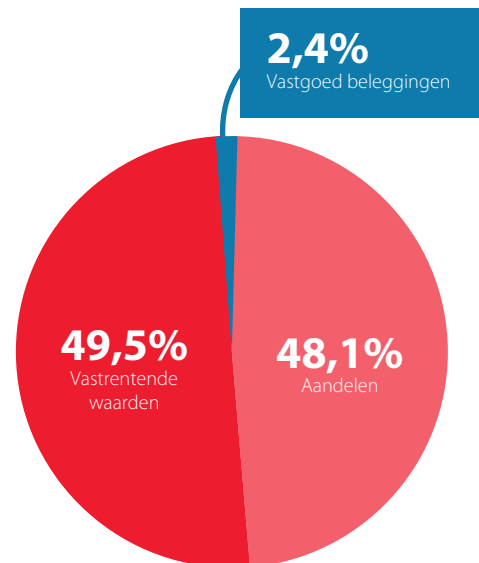
## Beleggingsrendement 7,7%

De pensioenpremies die het fonds binnenkrijgt worden belegd. Hiervoor hanteert het fonds strakke richtlijnen. Ook staat het fonds onder streng toezicht. Een gedeelte van de premies worden belegd in aandelen (hoog risico, hoog verwacht rendement) en een ander deel in vastrentende waarden zoals staatsobligaties (laag risico, beperkt verwacht rendement). De beleggingen in internationale aandelen hebben in 2013 zeer goede resultaten geboekt: 19,6% rendement. In 2013 steeg echter ook de rente. Een stijgende rente heeft een nadelig effect op de portefeuille vastrentende waarden (rendement: -2,1%). In totaal bedroeg het behaalde rendement op het belegd vermogen +7,7%.

## Verdeling beleggingsportefeuille

Bij het verdelen van de beleggingsportefeuille wordt onder meer rekening gehouden met de resultaten van een belangrijke studie, de zogeheten ALM-studie – waarbij ALM staat voor 'Asset Liability Management'. Tijdens een ALM-studie wordt een analyse gemaakt van de samenstelling van de beleggingsportefeuille en de gevolgen van verschillende economische ontwikkelingen. Hoe reageert de portefeuille op elk scenario? Ook wordt

gekeken naar de 'looptijd' van verschillende beleggingen. Deze moet afgestemd zijn op de verplichtingen van het fonds. Sommige pensioenen moeten immers pas over een lange tijd worden uitgekeerd. Eind 2013 zag de beleggingsportefeuille er als volgt uit:



## Toeslagverlening gepensioneerden en slapers

Geld wordt elk jaar minder waard omdat de prijzen stijgen. Ook uw pensioen wordt hierdoor minder waard. Vandaar dat Protector ieder jaar de pensioenaanspraken en pensioenuitkeringen probeert te verhogen. Deze verhoging wordt ook wel toeslagverlening of indexatie genoemd. Het Bestuur van Protector beslist ieder jaar of er toeslagverlening kan plaatsvinden als de werkgever hiervoor eerst een aanvullende premie stort.

**0,97%**

Dit is het percentage waarmee Protector de pensioenen op 1 januari heeft verhoogd. Als actieve deelnemer hoeft uw pensioen niet verhoogd te worden, u bouwt immers pensioen op via een eindloonregeling. De hoogte van uw pensioen is steeds direct gekoppeld aan uw laatstverdiende salaris. Hierdoor stijgt uw pensioen gedurende de opbouw automatisch mee met uw salaris. Het surplus, een premievrij recht ontstaan uit een eerdere regeling, wordt jaarlijks verhoogd met het percentage van de algemene loonronde. De toegekende indexatie heeft dus alleen betrekking op de pensioenen van slapers (gewezen deelnemers) en de gepensioneerden. ■

# Ons streven naar **heldere communicatie**

## Protector bulletins om u te informeren

Het bestuur heeft in 2013 drie bulletins uitgegeven om u zo goed mogelijk op de hoogte te houden van alle actuele ontwikkelingen. De bulletins zijn te vinden op de website. In de Protector bulletins wordt aandacht besteed aan de financiële status van het fonds en uitleg gegeven over de veranderingen. Ook de reglementswijzigingen zijn toegelicht.



**3**  
**informatiebulletins**  
gepost in 2013



## Het Pensioenspreekuur voor al uw vragen!

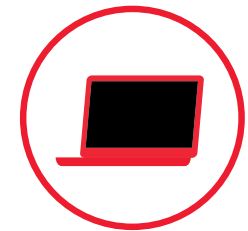
Pensioen is een complex onderwerp. Wij kunnen het ons daarom voorstellen dat het fijn is om in een persoonlijk gesprek te praten over uw pensioenzaken. We kunnen ons voorstellen dat u vragen heeft die u liever persoonlijk met een deskundige wilt bespreken dan via de mail. Daarom wordt er sinds september 2013 maandelijks een pensioenspreekuur in Rotterdam gehouden. Er hebben inmiddels 28 Protector deelnemers het spreekuur bezocht! De meeste deelnemers komen langs met vragen over vervroegd met pensioen gaan. Maar ook zijn er vragen over wat te doen bij persoonlijke veranderingen, zoals een echtscheiding. Désirée Matthijssen is de pensioendeskundige die de spreekuren houdt en vertelt dat het altijd leuke gesprekken zijn.



**28**  
**werknemers**  
bezochten het pensioenspreekuur



**948**  
**werknemers**  
bezochten Op Koers



**3.609**  
**mensen**  
bezochten onze website

**"Na mijn carrière bij ExxonMobil ben ik van plan veel te gaan reizen. Daarom wil ik weten wat mijn mogelijkheden zijn."**

**"U heeft me heel blij gemaakt! Alles is duidelijk en ik ga meteen actie ondernemen."**

## Check nu of u Op Koers ligt!

We vinden het bij Protector heel belangrijk dat u niet voor verrassingen komt te staan met uw pensioen. Daarom hebben we in oktober 2013 Op Koers geïntroduceerd. Dit is een online tool waarmee u op een makkelijke manier kunt checken of u op schema bent met uw pensioenopbouw. Uw eigen inschatting van de uitgaven na uw pensionering wordt vergeleken met de werkelijke pensioenopbouw. Ook ziet u welke eventuele risico's u loopt en welke acties u kunt ondernemen wanneer u niet op koers ligt.



# Het nieuwe pensioen in 2014 & de gevolgen voor u



**Standaard pensioenleeftijd  
omhoog naar  
67 jaar**



**Jaarlijkse opbouw  
omlaag naar  
1,9%**

Na lang discussiëren is de overheid het er over eens geworden dat er iets moest veranderen om de pensioenen goed en betaalbaar te houden. Mensen blijven steeds langer leven en daardoor moeten pensioenen steeds langer worden uitgekeerd. Daarnaast moet het pensioenstelsel bestendiger worden tegen economische schokken.

Er zijn twee belangrijke wijzigingen doorgevoerd waardoor ook Protector verplicht was de regelingen per 1 januari 2014 op twee punten aan te passen. Allereerst is de standaard pensioenleeftijd voor de actieve deelnemers verhoogd naar 67 jaar. U gaat daardoor dus langer pensioen opbouwen. Daarnaast is de jaarlijkse opbouw verlaagd naar 1,9% in de eindloonregeling van Protector. Dit is het nieuwe opbouwpercentage dat fiscaal gezien is toegestaan. De lagere opbouw kan worden opgevangen door langer door te werken (tot de nieuwe pensioenleeftijd van 67 jaar).

De wijzigingen in de pensioenregeling hebben geleid tot de vaststelling van een nieuw 'Pensioenreglement C'. De veranderingen in het pensioenstelsel zijn nog niet klaar. In 2015 komt er onder andere naar verwachting een nieuw Financieel Toetsing Kader (FTK) om het stelsel bestendiger te maken voor economische schokken. Denk hierbij aan mogelijk grotere buffervereisten en striktere voorwaarden m.b.t. indexeren. Daarnaast wordt de pensioenopbouw per 1 januari 2015 aangepast door verdere verlaging van de opbouwfactor en komt er een bovengrens van 100.000 euro. Er zal dus een reglement 'D' komen. ■

## Governance

De financiële crisis heeft de pensioenwereld doen beseffen dat het pensioenstelsel moest veranderen. Er ontstonden ook vragen over de manier waarop een pensioenfonds bestuurd wordt. Het vermogen van alle Nederlandse pensioenfonds bij elkaar is gestegen tot meer dan 1.000 miljard euro. De vragen over het besturen van een pensioenfonds zijn dan ook meer dan terecht. Daarom wordt de Wet versterking bestuur pensioenfonds op 1 juli 2014 van kracht, welke regels stelt op het gebied van deskundigheid, intern toezicht en medezeggenschap. Op dat moment gaat het nieuwe bestuursmodel gelden. Voor Protector betekent het dat er geen aanpassing nodig is in het bestuur maar wel dat de Deelnemersraad verdwijnt. De DR-leden gaan over naar het nieuwe Verantwoordingsorgaan wat gewijzigde taken en bevoegdheden zal krijgen.

## Communicatie

Duidelijk en helder communiceren over uw pensioen blijft een belangrijk aandachtspunt van het Bestuur. Zeker nu er veel veranderingen plaatsvinden. Door middel van info-bulletins, onze website en bijeenkomsten zullen we u op de hoogte houden.

## In 2013 is de Deelnemersraad 7 keer bijeengekomen

Het afgelopen jaar heeft de Deelnemersraad zeven maal vergaderd, waarvan twee keer met het Bestuur. De Deelnemersraad adviseert als zij gevraagd worden, maar ook uit eigen beweging het Bestuur over aangelegenheden die het fonds betreffen. In 2013 adviseerde de Deelnemersraad over de volgende zaken:

- Duurtetoeslag
- Jaarwerk
- Keuze voor het paritaire bestuursmodel
- Wijzigingen in de ABTN (actuariële en bedrijfstechnische nota)
- Pensioenreglementen
- Uitvoeringsovereenkomst
- Statuten

Ook werd de Deelnemersraad betrokken bij de bespreking van de resultaten en conclusies van de ALM-studie.

## Colofon

Dit is een uitgave van Stichting Pensioenfonds "Protector". Het verkort jaarverslag is een populaire samenvatting van het jaarverslag. Aan dit verkort jaarverslag kunnen geen rechten worden ontleend.

Stichting Pensioenfonds "Protector"  
Administrateur: Syntrus Achmea Pensioenbeheer N.V.  
Postbus 90170  
5000 LM Tilburg  
Telefoon: (013) 462 2356  
E-mail: [pensioenfonds\\_protector@achmea.nl](mailto:pensioenfonds_protector@achmea.nl)  
Internet: [www.pensioenfondsprotector.nl](http://www.pensioenfondsprotector.nl)

Scan de QR-code  
voor het complete  
jaarverslag.

