

Verkort jaarverslag 2014



Protector
PENSIOENFONDS MEDEWERKERS EXXONMOBIL NEDERLAND

2014 een bewogen jaar

Ook in 2014 kan "Protector" bogen op een gezonde financiële situatie. En ook werd in 2014 besloten de ingegane pensioenen per 1-1-2015 te verhogen met 90% van de relevante inflatie. Het jaar werd afgesloten met een dekkingsgraad van 125%, nadat er rekening wordt gehouden met het terugstorten van € 101 miljoen aan de Toegetreden Ondernemingen. Onder invloed van wijzigingen in de belastingwetgeving werd besloten tot een aanpassing van de pensioenregeling. Het nieuwe Pensioenreglement D kent een geïndexeerde middelloonregeling – die de tot nu toe gebruikte eindloonregeling vervangt.

"Protector" heeft continu veel aandacht voor communicatie. Met dit Verkort Jaarverslag informeren wij u op compacte wijze over de behaalde resultaten, het voorbije jaar en de plannen voor 2015. Er is ook aandacht voor de wijzigingen in governance van ons fonds, die door de inwerkingtreding van de nieuwe Wet versterking bestuur pensioenfondsen zijn ingegeven. En Toon Ahsmann, voorzitter van het nieuw opgerichte Verantwoordingsorgaan, geeft zijn visie op het voorbije jaar.

Meer gedetailleerde informatie vindt u in het volledige jaarverslag, dat u op onze website kunt teruglezen.

A.J. van der Linden

Voorzitter Pensioenfonds "Protector"

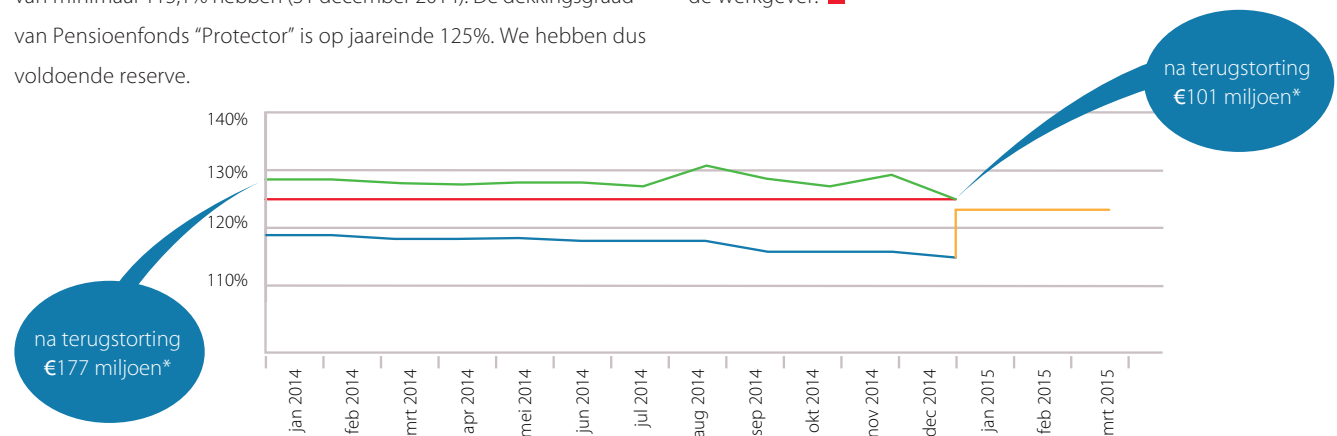


Het Bestuur: P. Weijel, J. Muffels, P. Mertens, M. Meulblok, A. van der Linden, G. Shultz-Sibbel, P. Huisman. Dhr. M. den Hertog ontbreekt op de foto.

Ontwikkeling van de dekkingsgraad in 2014

De dekkingsgraad is de financiële graadmeter van het pensioenfonds. Als de dekkingsgraad 100% is hebben we voor elke euro die we nu of in de toekomst aan pensioen moeten betalen, ook precies € 1 in kas. De Nederlandsche Bank eist dat we een dekkingsgraad van minimaal 115,1% hebben (31 december 2014). De dekkingsgraad van Pensioenfonds "Protector" is op jaareinde 125%. We hebben dus voldoende reserve.

Pensioenfonds "Protector" heeft afspraken gemaakt met de werkgever. Als onze dekkingsgraad lager is dan 125% stort de werkgever bij. Maar als de dekkingsgraad op jaareinde hoger is dan 125%, wordt het overschot (€ 101 miljoen in 2014) terugbetaald aan de werkgever. ■



* terugstorting aan Toegetreden Ondernemingen

aanwezige dekkingsgraad

vereiste dekkingsgraad

afpraak met de werkgever

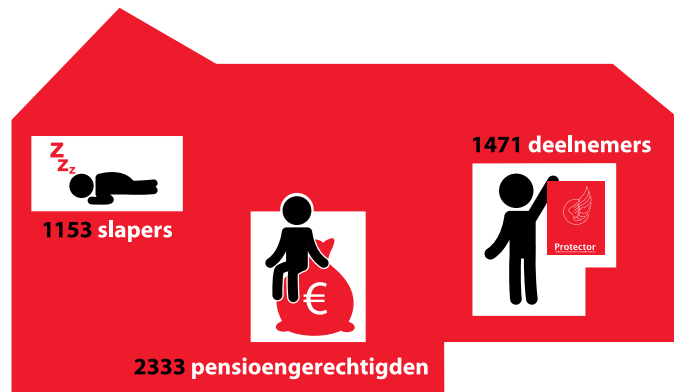
nieuw nFTK

Een nieuwe dekkingsgraad / nieuw FTK

Vanaf 1 januari 2015 moeten alle pensioenfondsen rekenen met een nieuwe dekkingsgraad: de beleidsdekkingsgraad. De beleidsdekkingsgraad is de gemiddelde dekkingsgraad over de afgelopen 12 maanden. Door met een gemiddelde te rekenen wordt de dekkingsgraad stabiel. Voor "Protector" wordt weinig impact verwacht gezien de unieke regeling met de werkgever. Het nFTK heeft wel invloed op het door de DNB minimaal vereist vermogen; deze gaat omhoog van 115,1% naar 122,5%.

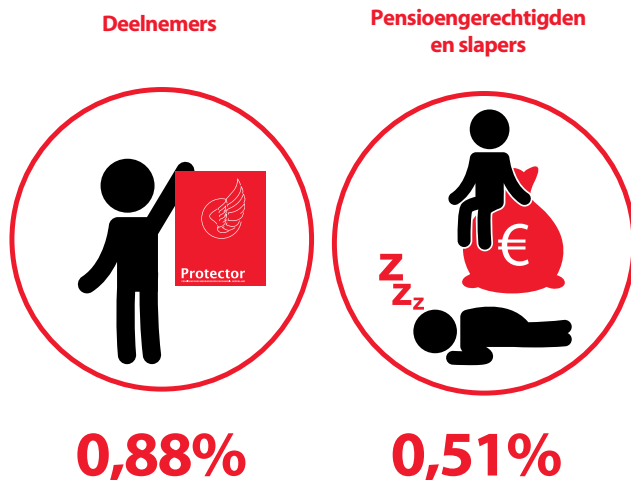
Kerncijfers 2014

De samenstelling van Pensioenfonds "Protector"



Inflatie en pensioen

Geld wordt door inflatie minder waard. Dit geldt ook voor uw pensioen. Op 1 januari 2015 zijn de volgende toeslagen verleend:



De toeslagen komen neer op € 12 miljoen.

De werkgever heeft deze kosten betaald.



Met pensioen gaan

De pensioengerechtigden ontvangen samen bijna **54 miljoen euro** aan pensioenuitkeringen. De gemiddelde leeftijd waarop een deelnemer met pensioen gaat is in 2014 **62 jaar**.

Beleggingsrendementen

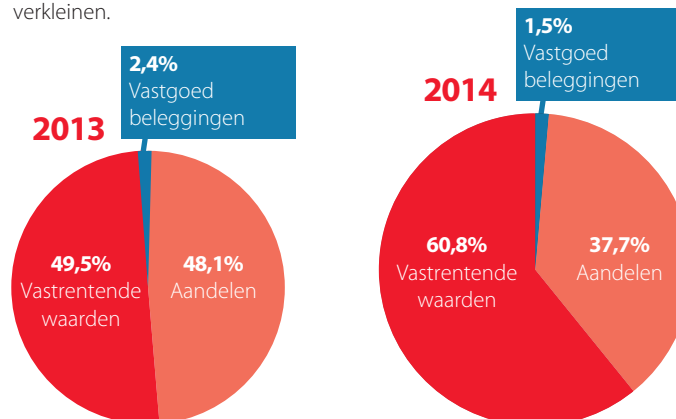
De pensioenpremie wordt belegd. Dat is nodig, omdat sparen niet voldoende rendement oplevert. In 2014 is in totaal een uitzonderlijk rendement behaald van 25,6% (€ 512 miljoen). Door de dalende rente heeft de obligatieportefeuille een rendement behaald van 33,5%. Het rendement op aandelen bedroeg 17,6%. De langetermijnrente daalde van 2,2% naar 0,7% in 2014.



(€ 512 miljoen)

Minder risico

Pensioenfonds "Protector" heeft in 2014 minder risicovol belegd om daarmee de invloed van de dalende rente op de dekkingsgraad te verkleinen.

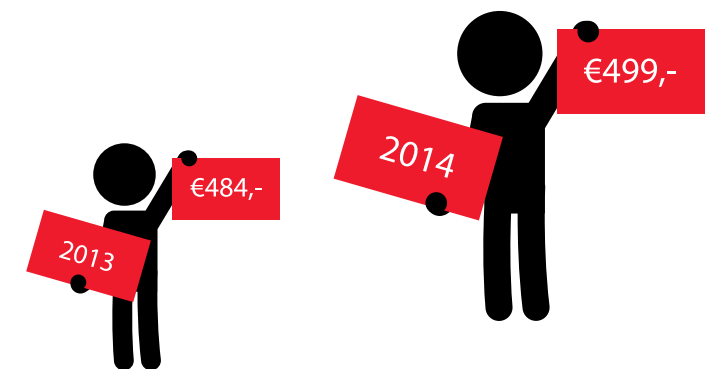


Vergaderingen



Kosten van pensioen

De uitvoeringskosten zijn € 1,9 miljoen. Dit komt neer op € 499 per deelnemer. In 2013 was dit nog € 484 per deelnemer.



De reden voor deze kostenstijging is de wijziging van de pensioenregeling. De kosten hebben geen invloed op de hoogte van de pensioenen.

De kosten van het vermogensbeheer zijn 0,07% van het gemiddeld belegd vermogen. Deze kosten behoren tot de allerlaagste zoals gerapporteerd door Nederlandse pensioenfonds.

Een terugblik: belangrijke ontwikkelingen in 2014

Wijzigingen in de wet zorgden voor een aantal veranderingen bij Pensioenfonds "Protector". Zowel de organisatie van het fonds als de pensioenregeling zelf zijn flink op de schop gegaan.

Een nieuwe pensioenregeling

De pensioenregeling van Pensioenfonds "Protector" is gewijzigd vanwege nieuwe fiscale wetgeving. Vanaf 1 januari 2015 bouwen alle deelnemers pensioen op via Pensioenreglement D. De belangrijkste wijziging is de overgang van een eindloonregeling naar een onvoorwaardelijk geïndexeerde middelloonregeling. De nieuwe regeling is fiscaal maximaal. U bouwt dus het maximaal toegestane pensioen op (tot € 100.000). Daarnaast wordt uw opgebouwde pensioen elk jaar aangepast aan de inflatie. Uw opgebouwde pensioen blijft daardoor waardevast. U hoeft geen bijdrage te betalen aan uw pensioenopbouw: de werkgever betaalt alle kosten. De indexatieregeling op ingegane pensioenen en pensioenaanspraken van gewezen deelnemers is niet gewijzigd.

Wet versterking bestuur pensioenfonds

De Wet versterking bestuur pensioenfonds trad op 1 juli 2014 in werking. Het doel van deze wet is de kwaliteit van het pensioenfondsbestuur versterken. Pensioenfonds konden kiezen uit vijf verschillende bestuursmodellen. Het grootste verschil tussen deze modellen is een onafhankelijk (extern) bestuur, of een bestuur uit de eigen achterban. Omdat Pensioenfonds "Protector" een ondernemingspensioenfonds is én sterke verbondenheid heeft met de werkgever ("van, voor, door huidige of gewezen ExxonMobil medewerkers") betekende dit geen wijziging in het Bestuur, gepensioneerden maakten namelijk al deel uit van het Bestuur. Wel is de Deelnemersraad komen te vervallen. Het nieuwe Verantwoordingsorgaan heeft meer uitgebreide bevoegdheden dan het tot 1 juli had. Het Bestuur legt verantwoording af aan het Verantwoordingsorgaan. Daarnaast heeft het Verantwoordingsorgaan adviesrechten en oordeelt over het handelen van het Bestuur. We stellen het nieuwe Verantwoordingsorgaan graag aan u voor:

Oordeel 2014

Het oordeel van het Verantwoordingsorgaan over de wijze waarop het Bestuur "Protector" heeft bestuurd in 2014 is positief. Het aangepaste governance model waarbij de Deelnemersraad is opgegaan in het Verantwoordingsorgaan heeft goed gefunctioneerd. In de praktijk heeft het nieuwe Verantwoordingsorgaan in een open en constructieve communicatie vrijwel dezelfde betrokkenheid bij de gang van zaken binnen "Protector" gehad waardoor een goed oordeel kon worden gevormd over het handelen van het Bestuur, het uitgevoerde beleid, en over beleidskeuzes. Het Verantwoordingsorgaan onderschrijft de positieve bestuurspositie ten aanzien van het door haar gevoerde beleid. Bij de besluiten is naar het oordeel van het Verantwoordingsorgaan een evenwichtige belangenafweging gemaakt tussen alle relevante partijen.

Een aantal leden van het Verantwoordingsorgaan zullen in 2015 deelnemen in de door de Toegetreden Ondernemingen opgerichte klankbordgroep voor een studie met betrekking tot mogelijke overdracht van pensioenverplichtingen en beleggingen in een cross-border pensioenfonds. Tijdens de bijeenkomsten en het daarna eventueel uit te brengen advies door het Verantwoordingsorgaan, zal een belangrijke insteek zijn dat een nieuwe governance structuur de belangen van alle relevante partijen zal blijven waarborgen.

Toon Ahsmann

Voorzitter Verantwoordingsorgaan



Van links naar rechts: H. Tampoebolon, M. Speklé, A. Moree, N. Nowé, E. Overmaat, J. Verheij, C. van Dinther, T. Ahsmann, D. van der Have

Een vooruitblik: **wat staat het pensioenfonds te wachten?**

In dit jaarbericht staan we stil bij de gebeurtenissen en ontwikkelingen in 2014, maar we willen u ook alvast informeren over de zaken die het pensioenfonds te wachten staan.

Nieuwe financiële spelregels

Vanaf 1 januari 2015 is het nieuw Financieel Toetsingskader (nFTK) van kracht. In deze wet staan de financiële spelregels voor pensioenfondsbeschreven. Het doel van het nFTK is ervoor zorgen dat de pensioenen stabiel worden. Op hoofdlijnen staan de volgende punten in het nFTK die van toepassing zijn op "Protector":

- Pensioenfonds moeten meer reserves aanhouden. Het minimaal vereist vermogen stijgt van 115,1 naar 122,5%. Dit percentage ligt nog steeds beneden de afgesproken dekkingsgraad van 125% met de werkgever.
- We gaan rekenen met een 'beleidsdekkingsgraad', op basis van een 12-maands gemiddelde. De beleidsdekkingsgraad is dus eigenlijk het gemiddelde van de voorgaande 12 dekkingsgraden.

Wat betekent dit voor uw pensioen?

U zult niet veel gaan merken van de nieuwe regels. De afgesproken indexaties zullen ook niet worden aangepast, omdat de werkgever de kosten volledig betaalt via een aanvullende premie. Vanaf 2015 zullen we de beleidsdekkingsgraad gaan communiceren.

Wet Pensioencommunicatie

Vanaf 1 juli is de nieuwe Wet Pensioencommunicatie van kracht. Het doel van de wet is u meer inzicht te geven in uw pensioensituatie waarbij de volgende vragen centraal staan: hoeveel pensioen kan u verwachten en is dat voldoende? Daarnaast dient u ook te weten wat u kunt doen om later voldoende pensioen te krijgen. U kunt nu al antwoord

krijgen op deze vragen via de online tool Op Koers. In de tweede helft van 2015 staat ook de introductie van een nieuwe pensioenplanner op de rol. Hier zal apart over worden gecommuniceerd.



Bezoek Op Koers!

Ga naar <https://protector.pensioenopkoers.nl/>
Doorloop de stappen en krijg antwoord op de vraag of u op koers bent om later voldoende pensioen te krijgen! Tip: houd uw DigiD of UPO bij de hand!

Studie cross-border pensioenfonds

De Toegetreten Ondernemingen hebben in maart 2015 aangegeven een inventarisatie gedaan te hebben naar mogelijke efficiëntieverbeteringen voor het beheer van zowel het Nederlandse als het Belgische ExxonMobil pensioenfonds. De conclusie van de inventarisatie is dat het onderbrengen van de pensioentoezeggingen in een gezamenlijk fonds kan leiden tot een aanzienlijke kostenbesparing zonder dat de regelingen en toezeggingen in beide landen wijzigen.

De ondernemingen hebben dan ook besloten een studie te doen naar de mogelijke oprichting van een cross-border pensioenfonds. Het Bestuur en het Verantwoordingsorgaan van "Protector" hebben besloten deel te nemen aan een gezamenlijke klankbordgroep. De komende periode zal er veel aandacht aan deze studie worden gegeven. ■

1 januari 2015
nFTK van kracht

maart 2015
Inventarisatie naar voordelen gezamenlijk fonds

tweede helft van 2015
Introductie nieuwe pensioenplanner

Colofon

Dit is een uitgave van Stichting Pensioenfonds "Protector". Het Verkort Jaarverslag is een vereenvoudigde 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

Internet: www.pensioenfondsprotector.nl

Bekijk het volledige jaarverslag via de website!