

Redactie: Postbus 318
7400 AH Deventer
Telefoon : 0570 – 682116
Internet : www.sptdv.nl
E-mail : info@sptdv.nl

Februari 2015

Jaargang 17

Inleiding

Werknemers van Ardagh zijn aan het begin van het jaar door middel van een Pensioenblik uitgebreid geïnformeerd over de veranderingen per 1 januari 2015 in de pensioenregeling van Stichting Pensioenfonds TDV (TDV). In deze Pensioenblik vatten wij deze veranderingen kort samen. Daarnaast komen o.a. de volgende onderwerpen aan bod:

- Financiële positie van TDV
- Premie 2015
- Toeslagen (indexatie)
- Informatie speciaal voor pensioengerechtigden.

Pensioenregeling 2015

- **De pensioenopbouw van de pensioenregeling verandert niet en blijft 1,84% per jaar.**
- **De opbouw van het partnerpensioen blijft onveranderd 70% van het ouderdompensioen.**
- **De franchise blijft ongewijzigd.**
- **De pensioenleeftijd wordt verhoogd naar 67 jaar.**
- **Pensioenopbouw kan plaatsvinden tot een salaris van maximaal € 100.000.**

De overheid heeft besloten om de jaarlijks maximaal fiscaal toegestane pensioenopbouw te verlagen en de pensioenleeftijd te verhogen (dit staat los van de verhoging van de AOW-leeftijd). Hierdoor moest de pensioenregeling worden aangepast.

De verhoging van de pensioenleeftijd heeft tot gevolg dat:

- deelnemers twee jaar langer pensioen opbouwen. Hierdoor wordt het pensioen hoger. Ook het (verzekerde) partnerpensioen wordt hierdoor hoger;
- de opgebouwde pensioenrechten niet veranderen, maar worden omgezet naar pensioenrechten vanaf 67 jaar in plaats van vanaf 65 jaar. Omdat het pensioen dan minder lang hoeft worden uitgekeerd, wordt het pensioen vanaf 67 jaar hoger;
- deelnemers wel eerder dan 67 jaar met pensioen kunnen, maar dan wordt de pensioenuitkering lager.

Voor meer informatie verwijzen wij actieve deelnemers naar de vorige Pensioenblik. Deze is ook te vinden op de website van TDV.

Financiële positie

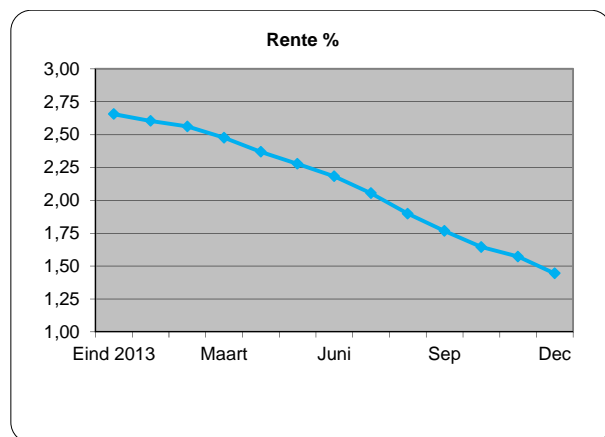
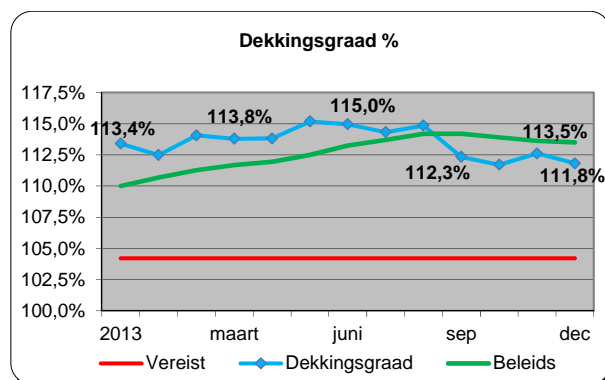
De dekkingsgraad van TDV is in 2014 gedaald van 113,4% per eind 2013 naar 111,8% per eind 2014.

De daling van de dekkingsgraad komt door de toeslagverlening begin 2014 en door de daling van de rente. Als de rente daalt, stijgen de verplichtingen van TDV. In 2014 is de rente fors gedaald. Door deze factoren zijn de verplichtingen in 2014 met bijna 14% ge-

stegen (waarvan 1,4% als gevolg van de toeslagverlening). Gelukkig is het vermogen ook flink gestegen. Dit was echter niet genoeg om de stijging van de verplichtingen volledig te compenseren.

Zie de achterzijde voor meer informatie over de het begrip **dekkingsgraad**.

In 2015 veranderen de regels voor de berekening van de dekkingsgraad. De officiële dekkingsgraad (de zogenaamde beleidsdekkingsgraad) wordt vanaf 2015 berekend op basis van het gemiddelde van de dekkingsgraden over de afgelopen 12 maanden. Op basis hiervan zou de dekkingsgraad per eind 2014 113,5% bedragen. Een voordeel hiervan is dat deze beleidsdekkingsgraad niet meer afhankelijk is van de momentopname op 31 december. Een nadeel is dat de dekkingsgraad hierdoor wel achter de feiten aanloopt. Zo weten we nu al dat de beleidsdekkingsgraad de komende maanden behoorlijk zal gaan dalen.



Beleggingen

2014 was een goed beleggingsjaar voor TDV. TDV behaalde een beleggingsresultaat van meer dan 15%.

Het hoogste resultaat werd behaald op obligaties met een lange looptijd. Die stegen met 22%! Op aandelen bedroeg het rendement 10%. Met name de Amerikaanse aandelen presteerden goed in 2014. De vastgoedportefeuille behaalde een rendement van bijna 7% en de overige beleggingen 4%.

Premie 2015

De totale pensioenpremie daalt in 2015. Voor werknemers verandert de premie niet veel.

In 2015 bedraagt de totale premie 23,8% (2014: 25,6%) van de pensioengrondslag. Voor de berekening van de pensioenpremie van de werknemer wordt uitgegaan van de premie zoals het Pensioenfonds van de Metalektro (PME) in rekening zou brengen. De grondslag voor de premie is het pensioengevend salaris (oftewel het jaarsalaris plus vakantietoelage) minus de PME-franchise ad € 15.304 (2014: € 15.554). Door de verlaging van de PME-franchise stijgt de grondslag voor de premie. Hierover wordt echter een iets lagere premie berekend, 11,55% t.o.v. 11,8% in 2014. Per saldo is de premie in 2015 voor werknemers vrijwel gelijk aan die in 2014.

Toeslagen (indexatie)

De pensioenen en pensioenaanspraken worden in 2015 niet verhoogd.

Hoewel de dekkingsgraad per eind 2014 boven 110% lag, heeft het bestuur besloten om de pensioenen en pensioenaanspraken niet te verhogen. Belangrijkste overweging voor het bestuur was dat, door nieuwe regels in 2015, het zeer waarschijnlijk is dat de dekkingsgraad de komende maanden onder 110% zal gaan dalen (zie onder).

Nieuwe regels in 2015

Per 1 januari zijn er voor pensioenfondsen nieuwe wettelijke rekenregels van kracht geworden. Gevolgen: een lagere dekkingsgraad en minder ruimte om te indexeren.

Heel in het kort zijn de belangrijkste wijzigingen:

- De officiële dekkingsgraad wordt bepaald op basis van een 12-maandsgemiddelde.
- De rente waarmee pensioenfondsen moeten rekenen wordt aangepast. Als gevolg hiervan zullen de verplichtingen in 2015 stijgen en de dekkingsgraad dalen (afgezien van ontwikkelingen op financiële markten).

Gebruikte begrippen

Dekkingsgraad

De dekkingsgraad geeft aan hoe groot de **bezittingen** van het fonds zijn ten opzichte van alle pensioenbetalingen (op basis van de tot op heden opgebouwde pensioenrechten en pensioenen) die in de toekomst uitgekeerd moeten worden (dit zijn de **verplichtingen** van het fonds). Als de dekkingsgraad 100% bedraagt, heeft TDV precies genoeg middelen om alle toekomstige pensioenbetalingen te kunnen verrichten. Indien de dekkingsgraad lager is dan 100% zijn er niet genoeg middelen aanwezig.

$$\text{Dekkingsgraad} = \frac{\text{Bezittingen}}{\text{Verplichtingen}} \times 100\%$$

- De eisen aan de financiële reserves worden verzwaard. Hierdoor krijgen pensioenfondsen minder ruimte om te indexeren.
- De looptijd van een herstelplan wordt maximaal 10 jaar i.p.v. 15 jaar.

Voor (aanstaande) pensioengerechtigden

Het kabinet heeft per 1 januari 2015 de belastingtarieven verhoogd en de inkomensafhankelijke bijdrage Zorgverzekeringswet verlaagd. De bruto pensioenuitkering van TDV is gelijk gebleven.

Vanaf 1 januari van dit jaar is het tarief van de loonheffing in de 1^e loonbelastingsschijf (tot € 19.822 verhoogd, namelijk van 18,35% naar 18,60%).

De inkomensafhankelijke bijdrage Zorgverzekeringswet (ZVW bijdrage) is dit jaar echter verlaagd van 5,4% naar 4,85%. Het maximumbijdrageloon is hierbij gestegen van € 51.414 bruto naar € 51.976 bruto. Per saldo zal de netto pensioenuitkering voor de meeste pensioengerechtigden in 2015 iets hoger zijn dan in 2014. Meer informatie kunt u vinden op www.belastingdienst.nl.

AOW

Verhoging AOW leeftijd naar 65 jaar en 5 maanden. Afschaffing partnertoelage.

Op dit moment is de AOW leeftijd 65 jaar en 3 maanden. Per 1 oktober wordt dit 65 jaar en 5 maanden.

Per 1 april wordt voor nieuwe pensioengerechtigden de partnertoelage afgeschaft. Dat betekent dat, als u een partner hebt die jonger is dan de AOW leeftijd, u geen toelage meer krijgt voor uw jongere partner. U krijgt dan alleen de AOW die uzelf toekomt. In 2015 bedraagt de volledige AOW € 765,95 bruto per maand (met heffingskorting € 728,81 netto). Meer informatie kunt u vinden op www.svb.nl.

Betaaldata pensioenen 2015

Onze pensioenen worden maandelijks uitbetaald op de 25^e. Mocht deze datum in het weekend vallen, dan wordt op de vrijdag ervoor uitbetaald. In december vindt de betaling op woensdag 18 december plaats.

Actuele informatie

Actuele informatie over de financiële situatie van TDV kunt u vinden op www.sptdv.nl.

Daarnaast is Pensioenfonds TDV bereikbaar van maandag t/m vrijdag van 8.30 tot 17.00 op telefoonnummer 0570 - 682116 of per e-mail via pensioenen@sptdv.nl

