

Hoe vaak
denkt u aan
uw pensioen?

Jacobs Pensioenperspectief

5

nieuwsbrief voor alle deelnemers en gepensioneerden van
de stichting **pensioenfonds jacobs nederland** • april 2007

Verantwoordelijkheid nemen



Tegenwoordig worden meer mensen steeds ouder. Dus groeit het aantal gepensioneerden. Moeten we vrezen voor ons inkomen straks, nu de vergrijzing toeslaat?

Ik ben niet bang voor de toekomst. Nederland kent namelijk een van de beste pensioenstelsels ter wereld, gebaseerd op drie pijlers die elkaar aanvullen. De eerste pijler betreft de AOW, een volksverzekering die voor iedereen geldt. In de tweede pijler zitten de aanvullende, kapitaalgedekte pensioenvoorzieningen. In deze pijler bouwt u als deelnemer in ons pensioenfonds pensioen op. Ten slotte kan iedereen nog individuele verzekeringen afsluiten; de derde pijler. Er is dus geen enkele reden voor paniekvoetbal. Maar u hoort mij ook niet roepen dat iedereen weer rustig kan gaan slapen. Iedereen, overheid, pensioenuitvoerders en u als individu moet zijn of haar verantwoordelijkheid nemen.

De regering neemt in ieder geval haar verantwoordelijkheid. Als het aan het nieuwe kabinet ligt, moeten we een eigen bijdrage betalen voor de AOW als we voortijdig stoppen met werken en een pensioen hebben van meer dan €18.000. Dit alles om ook in de toekomst een basisvoorziening in de vorm van AOW te houden. Eén ding is duidelijk: de AOW is niet meer onaantastbaar. Betekent dit dan ook weer een hervorming van onze eigen pensioenregeling, die aansluit op de AOW?

Het antwoord is nee, we gaan niet aan de pensioenregeling morrelen. Wel namen we in 2006 ons premie-, indexatie en beleggingsbeleid onder de loep. Daarbij namen we een voorschot op de vergrijzing waar we in de toekomst mee te maken krijgen. In deze uitgave van Jacobs Pensioenperspectief leest u meer over dit nieuwe beleid.

Blijft over de derde pijler; voorzieningen die u zelf kunt treffen. Het is aan u om hier een afweging te maken op basis van de vooruitzichten die de overheid en het pensioenfonds u bieden. Wij bieden binnen onze pensioenregeling de mogelijkheid om zelf bij te sparen maar of u dat doet is afhankelijk van uw persoonlijke keuze. Kies wat bij u past en regel het nu.

Erwin Geene



In dit nummer:

Verantwoordelijkheid nemen

2007: aan de slag met de Pensioenwet

Beleidskeuzes van het bestuur van SPJNL

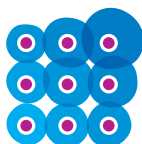
Wat gebeurt er met uw pensioenpremie?

Aan tafel met het pensioenfonds

Kerncijfers 2007

Veranderingen in de pensioenregeling per 1 januari 2006

Doe mee en win!



2007: aan de slag met de Pensioenwet

Op 1 januari 2007 ging de Pensioenwet in. De Pensioenwet regelt de belangen van iedereen die (bij een pensioenfonds) pensioen opbouwt of heeft opgebouwd. Pensioenfondsen hebben tot 1 januari 2008 de tijd om ervoor te zorgen dat hun pensioenregeling voldoet aan de nieuwe wetgeving. In 2007 staat de Pensioenwet dus hoog op de agenda van het bestuur. SPJNL bestuurslid Gerard Heerschop geeft een toelichting op de nieuwe wet, de aanpak van het pensioenfonds en de gevolgen voor SPJNL.

Stappen doorlopen

Als het pensioenfonds te maken krijgt met nieuwe wetgeving, doorlopen we meestal de volgende stappen. Allereerst verdiepen we ons in de materie. Afhankelijk van het onderwerp doen we dat met het hele bestuur of met een werkgroepje. Vervolgens brengen we in kaart, indien nodig bijgestaan door onze vaste adviseurs, wat de impact voor het pensioenfonds is. Als we dat weten, bepalen we wat we als eerste oppakken om aan de nieuwe regels te voldoen. Met de Pensioenwet volgen we deze stappen ook.

Transparantie en communicatie

Onder de Pensioenwet krijgt het pensioenfondsbestuur nog meer verantwoordelijkheden. In de wet is vastgelegd wat onze werkgever, Jacobs Nederland B.V. en alle deelnemers aan de pensioenregeling mogen verwachten van het pensioenfonds, de uitvoerder van de pensioenregeling.

Als ik de kern van de wet in twee zinnen samenvat dan kom ik uit op het volgende. De wet geeft ons de opdracht meer dan ooit te laten zien hoe we omgaan met de pensioengelden in het pensioenfonds. Daarnaast krijgen we de plicht deelnemers op belangrijke momenten in het leven duidelijk te vertellen wat de pensioenregeling voor hem of haar persoonlijk te bieden heeft. Eigenlijk draait de Pensioenwet om twee woorden; transparantie en communicatie.

Inmiddels weten we redelijk goed wat de Pensioenwet ons gaat brengen en krijgen we meer en meer in beeld wat er moet veranderen. Ik geef graag enkele voorbeelden waar u als deelnemer iets van gaat merken.

Voorlichting

De Pensioenwet geeft aan dat iedereen moet weten waar hij of zij aan toe is. Pensioencommunicatie is daarom een belangrijk speerpunt van het pensioenfonds. De communicatiecommissieleden Luk Dierick en Dick van Leeuwen, besteden hier veel aandacht aan. De wet verplicht ons op het juiste moment begrijpelijke informatie te bieden. Zo'n moment is bijvoorbeeld als iemand in dienst komt. De Pensioenwet schrijft voor dat nieuwe werknemers binnen drie maanden een 'startbrief' behoren te ontvangen met uitleg over hun pensioenregeling.

Niet voor niets ontwikkelden we in 2006 al een welkomstbrief, die we dit jaar naast de Pensioenwet leggen.



Eigenlijk draait de Pensioenwet om twee woorden: transparantie en communicatie.

Premie- en toeslagbeleid

Ook over het vastgestelde toeslagbeleid moeten we duidelijk communiceren. Die ambitie hadden we al en de Pensioenwet geeft ons handvatten om daar invulling aan te geven. Deelnemers moeten bijvoorbeeld weten wanneer er wel en wanneer er geen toeslag wordt verleend.

Verantwoordelijkheden

Ook geeft de Pensioenwet regels voor goed pensioenfondsbestuur. Dit als antwoord op de vraag naar duidelijkheid die de samenleving verlangt over het functioneren van bedrijven, instellingen en organisaties. Trefwoorden hierbij zijn deskundigheid, verantwoording en communicatie. De regels zorgen ervoor dat voor iedereen duidelijk wordt hoe we invulling geven aan onze verantwoordelijkheden.

Medezeggenschap

Goed pensioenfondsbestuur vraagt ook om een goede invulling van medezeggenschap, bijvoorbeeld voor gepensioneerden. Op dit moment kent ons pensioenfonds slechts enkele gepensioneerden. In 2007 gaan we op zoek naar een goede afstemming met deze kleine, maar belangrijke groep voor het pensioenfonds.

Al met al hebben we weer veel te doen dit jaar. Maar we zijn op de goede weg. De belangen van deelnemers stonden altijd al voorop bij het pensioenfonds. De nieuwe Pensioenwet helpt ons hierbij de puntjes op de i te zetten.

Pensioenwet

De Eerste Kamer nam de Pensioenwet in december 2006 aan. Deze wet komt in plaats van de Pensioen- en spaarfondsenwet (PSW).

De nieuwe wet kent - in vergelijking met zijn voorganger - allerlei veranderingen en aanvullende regels. Dat betekent dat veel pensioenregelingen aangepast moeten worden. Ook SPJNL werkt hieraan. Vanzelfsprekend informeren we u tijdig over eventuele wijzigingen en over wat dat voor uw pensioen betekent.



Gerard Heerschop



Beleidskeuzes van het bestuur van SPJNL

Het bestuur van het pensioenfonds heeft het beleid vastgesteld voor premiehoogte, toeslagverlening en beleggingen. In dit artikel gaan we in op de beleidskeuzes.

Premiebeleid

Op grond van analyses en berekeningen heeft het bestuur de premiehoogte voor de komende vijftien jaar vastgesteld. Daarbij is rekening gehouden met de verwachte leeftijdssamenstelling van de deelnemersgroep en de verwachte levensduur van een gepensioneerde. Zowel de gemiddelde leeftijd van een deelnemer als de levensverwachting van gepensioneerden nemen toe. Dat leidt tot een opwaartse druk op de te betalen pensioenpremie. Voor de komende vijf jaar stelde het bestuur een premie van 25% van de pensioengrondslag vast. Over vijf jaar wordt deze verhoogd naar 27%. Over nog eens vijf jaar wordt de premie 29%. Uiteraard evalueert het bestuur jaarlijks het lange termijn premiebeleid. Als de resultaten van de evaluatie daartoe aanleiding geven, wordt het premiebeleid aangepast.

Toeslagbeleid

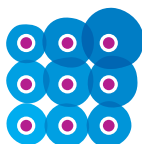
SPJNL kent een voorwaardelijke toeslag. De toeslag is afhankelijk van de financiële middelen van het fonds en wordt na de actuaris gehoord te hebben, door het bestuur jaarlijks bepaald. De hoogte van de voorwaardelijke toeslag is gebaseerd op CBS statistieken zoals vastgelegd in het pensioenreglement. Of en in hoeverre SPJNL de pensioenrechten van gepensioneerden en de pensioenaanspraken van (gewezen) deelnemers verhoogt is grotendeels afhankelijk van de zogeheten dekkingsgraad van het pensioenfonds. De dekkingsgraad op zowel de korte als lange termijn zegt iets over de mate waarin het fonds in staat is om alle toekomstige pensioenuitkeringen te betalen. Bij een dekkingsgraad van 100% zijn in principe alle huidige opgebouwde pensioenverplichtingen gedekt door vermogen. Echter er is dan geen buffer aanwezig

om tegenvallende beleggingsrendementen of afwijkende levensverwachtingen op te vangen. De toezichhouder op de pensioenfondsen in Nederland, De Nederlandsche Bank (DNB), eist daarom dat pensioenfondsen een hogere dekkingsgraad aanhouden. De actuaris heeft op basis van de richtlijnen van DNB en de beleidskeuzes van het bestuur de vereiste dekkingsgraad voor SPJNL berekend op 135%. Hoe hoger de feitelijke dekkingsgraad is, hoe groter de kans is dat het pensioenfonds een volledige toeslag kan verlenen vandaag en in de toekomst. Bij de beslissing over het verlenen van de toeslag dient het bestuur de belangen van alle betrokkenen af te wegen. Het bestuur werkt in de komende maanden samen met de actuaris, Interpolis en de vermogensbeheerder om een waarschijnlijkheidspercentage te kunnen communiceren die, rekening houdend met het premie- en beleggingsbeleid, een indicatie geeft over de mate waarin een volledige toeslag zou kunnen worden toegekend in de toekomst.

Per 1 januari 2007 is een volledige toeslag conform het pensioenreglement toegekend.

Beleggingsbeleid

De dekkingsgraad is gevoelig voor renteschommelingen. Bij een rentedaling stijgt namelijk de contante waarde van de verplichtingen van het pensioenfonds. Bij een rentestijging vindt het omgekeerde plaats. Het pensioenfonds loopt dus een renterisico. Door de beleggingen grotendeels af te stemmen op de verplichtingen kan dit risico worden verkleind. Daartegenover staat dat we ook een zo hoog mogelijk rendement willen behalen op het belegd vermogen, binnen de grenzen van een acceptabel risicoprofiel. Het fonds liet in een studie onder andere de effecten van dergelijke gebeurtenissen berekenen. Op basis hiervan zal het beleggingsbeleid worden aangepast. Op dit moment vindt nog overleg plaats met de vermogensbeheerder en de adviseurs hoe het beleggingsbeleid verder wordt ingevuld.



Wat gebeurt er met uw pensioenpremie?

Uw werkgever, Jacobs Nederland B.V. en uzelf betalen samen de premie die nodig is voor de pensioenregeling. Op uw loonstrook ziet u dat uw bijdrage maandelijks wordt ingehouden op uw salaris. Uw werkgever maakt deze ingehouden premie samen met zijn eigen aandeel in de premie elke maand over naar de bankrekening van het pensioenfonds.

Met de betaalde premie bouwt SPJNL ondermeer een levenslang ouderdomspen-

sioen voor u op. Daarnaast wordt de premie gebruikt voor de verzekering van het nabestaandenpensioen en het arbeidsongeschiktheidsrisico. Tot slot betaalt SPJNL uit de premie de kosten van de uitvoering van de pensioenregeling, zoals administratiekosten en de kosten van de actuaris en de accountant van het pensioenfonds.

Het deel van de premie dat bestemd is voor de uitbetaling van uw ouderdomspensioen uit de basisregeling, wordt tot uw pensioendatum

belegd door het pensioenfonds. De beleggingen vinden plaats volgens een bepaalde verdeelsleutel. Zo wordt een deel belegd in aandelen, een deel in obligaties enzovoorts.

Natuurlijk wil het pensioenfonds een zo hoog mogelijk rendement maken op zijn beleggingen. Daarom voert het een actief beleggingsbeleid. SPJNL past de manier van beleggen aan, als zij daarvan betere resultaten verwacht. Uiteraard volgt het fonds wel de gekozen beleggingsstrategie en neemt het geen onaanvaardbare risico's.

Aan tafel met het pensioenfonds

Wat vindt u van de informatie die het pensioenfonds u aanbiedt over uw pensioen?

Deze vraag stond centraal op de eerste pensioenlunch die het pensioenfonds in het najaar van 2006 organiseerde. Een impressie.

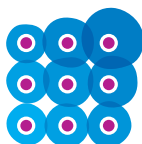
De bijeenkomst leverde een belangrijke constatering op. Het is voor veel collega's niet duidelijk waar zij met welke vraag terecht kunnen. Wanneer naar HRM? Wanneer naar Interpolis? Het antwoord op deze vragen is goed om te delen met iedereen die bij de pensioenregeling betrokken is, was de conclusie. De communicatiecommissie zal in de volgende Jacobs Pensioenperspectief een artikel aan dit onderwerp wijden, zodat duidelijk wordt waar men met welke vraag terecht kan.

Het pensioenfonds kreeg complimenten over de informatievoorziening via bijvoorbeeld de website www.pensioenfondsjacobs.nl, Jacobs Pensioenperspectief en het pensioenbericht.

De bijeenkomst leverde ook suggesties op om de informatievoorziening te verbeteren. Zo bleek dat persoonlijk aanspreken het beste werkt. Bijvoorbeeld met een bijeenkomst voor nieuwe medewerkers over pensioen. Ook stelde men voor om de partners meer bij de pensioenregeling te betrekken, door ook hen bijvoorbeeld rechtstreeks aan te schrijven. Verder staat een pensioenplanner hoog op het verlanglijstje van de aanwezigen.

Zes collega's namen aan de lunch deel. Namens het pensioenfonds waren de bestuursleden Luk Dierick en Dick van Leeuwen aanwezig. Zij gaan namens het bestuur ook aan de slag met de suggesties die zij tijdens de lunch meekregen.



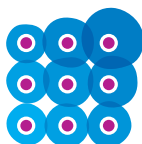


Kerncijfers 2007

Voor het vaststellen van uw pensioenrechten zijn in het reglement kerncijfers en rekenregels opgenomen. Jaarlijks stelt het pensioenfondsbestuur de kerncijfers vast. In onderstaande tabel zijn de kerncijfers 2006 en 2007 opgenomen. In het pensioenreglement kunt u nalezen wat er wordt bedoeld met de verschillende onderdelen. Het reglementsartikel waar u dit terug kunt vinden is vermeld

in de laatste kolom. Ook in de Jacobs Pensioenperspectief van maart 2006 hebben we aandacht besteed aan de kerncijfers en de toelichting op de verschillende begrippen. Hebt u deze uitgave niet meer in uw bezit, kijk dan eens op www.pensioenfondsjacobs.nl. Hier vindt u alle oude uitgaven terug.

Omschrijving	Kerncijfers 2007	Kerncijfers 2006	Artikel in het pensioenreglement waar dit kerncijfer wordt genoemd
Maximaal pensioengevend salaris	€139.713	€137.757	4 lid 1
Franchise	€16.699	€16.465	5 lid 2
Tijdelijk nabestaandenpensioen	€8.661	€8.540	11 lid 2
Aanpassing salaris van arbeidsongeschikten	1,42%	0,89%	24 lid 3
Toeslag ingegane pensioenen en premievrije aanspraken	1,43%	1,54%	28
Toeslag opgebouwde pensioenen actieve deelnemers	1,43%	1,54%	28a
Aanvullende voorwaardelijke toeslag inactieven (pensioenaanspraken SPS)	0,0%	0,84%	Overgangsbepaling 4
Aanvullende voorwaardelijke toeslag actieven (pensioenaanspraken SPS)	0,0%	0,84%	Overgangsbepaling 4
Aftrekbedrag APR voor VUT deelnemers	€26.921	€26.544	Keuzepakket 7 lid 2
WIA dagloongrens op jaarbasis	€45.017	€43.848	Artikel 25



Veranderingen in de pensioenregeling per 1 januari 2006

Met ingang van 1 januari 2006 zijn er enkele aanpassingen aangebracht in uw pensioenregeling. Deze veranderingen zijn het gevolg van wijzigingen in de fiscale wetgeving en in de sociale zekerheid. Het bestuur van SPJNL, Jacobs Nederland B.V. en de OR keurden de wijzigingen afgelopen najaar goed. In dit artikel zetten we de belangrijkste veranderingen op een rij.

WAO wordt WIA

De WIA, de Wet Werk en Inkomen naar Arbeidsvermogen verving eind 2005 de WAO, die voorzorg in een wettelijke uitkering bij arbeidsongeschiktheid. Het pensioenreglement verwees diverse keren naar de WAO. Dit is nu aangepast aan de WIA. De komst van de WIA had ook gevolgen voor de voorzieningen die SPJNL biedt bij arbeidsongeschiktheid. Hierover informeerden wij u uitgebreid in de Jacobs Pensioenperspectief van juli 2006.

Afschaffing prepensioen

De fiscale wetgeving staat niet meer toe dat er pensioen wordt opgebouwd dat ingaat voordat de werknemer 65 jaar wordt. Om die reden is de prepensioenregeling van SPJNL vorig jaar premievrij gemaakt en is geen nieuwe inleg meer mogelijk. Ter compensatie voor het wegvallen van de werkgeversbijdrage in de prepensioenregeling, krijgt iedere deelnemer een werkgeversbijdrage in de Aanvullende Pensioenregeling (APR). Ook hierover vindt u meer informatie in Pensioenperspectief van juli 2006. Overigens betekent de afschaffing van prepensioen niet dat u tot uw 65ste moet blijven werken. Wie eerder wil stoppen met werken kan zijn levenslange ouderdomspensioen vervroegd laten ingaan.

Hoog/laagregeling

De pensioenregeling van SPJNL kent een zogenaamde hoog/laagregeling. Daarmee kunt u ervoor kiezen om de eerste jaren na uw pensionering een hoger pensioen te ontvangen en in de jaren daarna een lagere uitkering. Dat is handig als u bijvoorbeeld nog een paar jaar hypotheeklasten hebt, of studerende kinderen. Volgens wettelijke eisen moet de lagere uitkering ten minste 75% zijn van de hogere uitkering. Per 1 januari 2006 is de hoog/laagregeling verruimd. Dit heeft te maken met het stoppen van de opbouw in de prepensioenregeling in combinatie met de mogelijkheid dat u tóch eerder kunt stoppen met werken. Dat leggen we graag even uit.

Wie 65 wordt krijgt een AOW-uitkering van de overheid.

De pensioenregeling van SPJNL geeft daarbovenop een ouderdomspensioenuitkering. U kunt echter besluiten om uw ouderdomspensioen te vervroegen. U kunt dan ouderdomspensioen ontvangen voor uw 65ste jaar, maar u krijgt in die periode geen AOW. Dat betekent dus een flink tekort in het jaarinkomen tot 65 jaar. De uitbreiding van de hoog/laagregeling biedt hiervoor een oplossing. U mag namelijk een deel van uw levenslange ouderdomspensioen gebruiken om een soort AOW-overbrugging voor uzelf te creëren. In de periode tot 65 jaar hoeft het pensioen niet binnen de verhouding 100:75 te blijven. Bij deze toets van de verhouding hoog-laag mag namelijk een bedrag ter grootte van de AOW voor twee gehuwde personen buiten beschouwing worden gelaten. Dat komt erop neer dat uw pensioen vóór uw 65ste ruim € 16.000 (stand 2006) hoger mag zijn dan in de jaren daarna. En daar komt de hoog/laagmogelijkheid van 100:75 nog bovenop. Op die manier kunt u ervoor zorgen dat u ondanks het gemis aan AOW toch voldoende inkomen hebt. Als u kiest voor deze mogelijkheid, dan wordt uw levenslange ouderdomspensioen wel jaarlijks lager, omdat het totaal aan ouderdomspensioen over een langere periode wordt uitgekeerd. In sommige gevallen kan dat duizenden euro's op jaarbasis verschil maken. Laat u dus goed voorlichten over de mogelijkheden!

Omzetting van ouderdomspensioen in nabestaandenpensioen

Het nabestaandenpensioen is bij SPJNL verzekerd op risicobasis. Dat betekent dat de nabestaandenpensioenvoorziening stopt bij ontslag of bij pensionering. Het betekent niet dat de partner van de gewezen of gepensioneerde deelnemer onverzorgd hoeft achter te blijven bij diens overlijden. Het opgebouwde levenslange ouderdomspensioen

en het geld van uw aanvullende pensioenrekening (APR) kan namelijk gedeeltelijk worden omgezet in nabestaandenpensioen. Tot 2006 gebeurde deze omzetting automatisch. Sinds vorig jaar moet de deelnemer zijn keuze expliciet aangeven. Er verandert dus niets aan de omzettingmogelijkheid zelf, maar u moet bij ontslag of pensionering voortaan wel zelf aangeven of u er gebruik van wilt maken.

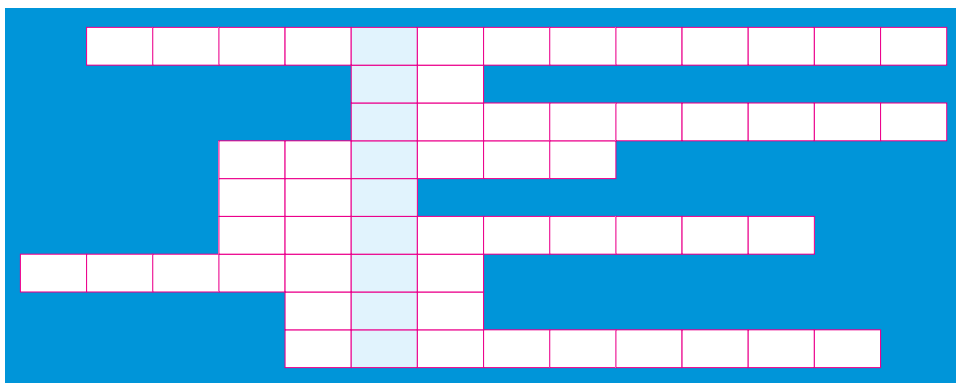
Doe mee en win!

Onderstaande puzzel heeft te maken met uw pensioen. Vul de puzzel in en ontdek wat het woord is dat van boven naar beneden naar voren komt. Stuur uw oplossing uiterlijk 15 april 2007 op naar:

SPJNL

Kamer 0A42

Postbus 141, 2300 AC Leiden



- 1 Naam voor het orgaan dat de pensioenregeling uitvoert
- 2 Zo wordt nabestaandenpensioen ook wel afgekort
- 3 Dit bent u bij het pensioenfonds
- 4 Dit betaalt u samen met Jacobs Nederland B.V. voor uw pensioen
- 5 Graadmeter voor de Amsterdamse beurs
- 6 Pensioenterm voor het gedeelte van uw salaris waarover u geen pensioen opbouwt, om rekening te houden met de AOW
- 7 Ook het pensioenfonds is hiermee op internet te vinden
- 8 Afkorting van de wet die met arbeidsongeschiktheid te maken heeft
- 9 In dit document zijn de uitgangspunten van onze pensioenregeling vastgelegd

We verloten een Iris-cheque ter waarde van € 50,- onder de inzenders van de juiste oplossing.



Colofon

Redactie

Luk Dierick en Dick van Leeuwen
Coördinatie en teksten: Interpolis
Pensioenbeheer B.V.

Redactieadres

Redactie Stichting Pensioenfonds Jacobs
Nederland
Postbus 141
2300 AC Leiden
redactieSPJNL@jacobs.com