



Verkort Jaarverslag 2016

Bestuurslid Frank Verschuren

**STICHTING PENSIOENFONDS VAN
DE GROLSCH BIJBROUWERIJ**

Bestuurslid Frank Verschuren

‘Verantwoordelijkheid nemen en je goed laten voorlichten’

Frank Verschuren is actuaaris van origine en werkt bij Sprenkels en Verschuren, een adviesbureau voor pensioenvraagstukken. Hij zit sinds 1 jaar namens werknemers in het bestuur van Grolsch Pensioenfonds. Zijn ervaringen tot nu toe: “Wij proberen in het bestuur als collectief, rekening houdende met de belangen van alle belanghebbenden, de beste resultaten te behalen. En dat alles om uiteindelijk de oudedagsvoorziening van de deelnemers en oud-deelnemers zo goed mogelijk te laten zijn.”

Hoe heeft het fonds gepresteerd in 2016?

Als je gaat kijken naar de financiële positie en de financiële opzet dan zien die er heel gedegen, robuust en gezond uit. Dat is echter een momentopname. Pensioenfonds worden steeds meer gezien als een financiële instelling en moeten ook als zodanig worden bestuurd. Zo worden de eisen die gesteld worden aan bestuursleden wat betreft hun deskundigheid en beschikbaarheid als bestuurslid steeds hoger. De praktijk wijst uit dat het bestuur steeds moeilijker aan al die randvoorwaarden kan blijven voldoen omdat een groot aantal bestuursleden naast het bestuurslidmaatschap ook een drukke

baan heeft bij Grolsch. Het bestuur moet verder, net als de besturen van alle andere pensioenfonds, nadenken over de toekomst en zichzelf de vraag stellen of het eigen ondernemingspensioenfonds op termijn de meest optimale manier is om de oudedagsvoorziening voor alle deelnemers vorm te geven. Het bestuur moet zich ook afvragen welke andere uitvoeringsmogelijkheden er zijn om de belangen van de deelnemers het best te kunnen blijven dienen. Met hulp van een externe adviseur onderzoekt het bestuur daarom alternatieven voor het “eigen” pensioenfonds. Deze alternatieven komen alleen voor verdere verdieping in aanmerking als er

duidelijke voordelen blijken te zijn ten opzichte van de huidige situatie. Echter niet alleen de uitvoering van de regeling moet toekomstbestendig zijn. Het hele pensioenlandschap zal moeten meebewegen. Verandering lijkt de enige constante in pensioenland. Ook voor sociale partners (ondernemingsraad, werkgever) die gaan over de inhoud van de pensioenregeling is dit een punt van aandacht.

Op welke manier speelt het bestuur dan in op deze ontwikkelingen?

Het bestuur volgt de actuele ontwikkelingen, is proactief daar waar het kan en laat zich goed voorlichten door haar adviseurs. Het bestuur denkt zorgvuldig na over wat die ontwikkelingen zouden moeten betekenen voor het Grolsch Pensioenfonds. Uiteindelijk wil het bestuur natuurlijk doen wat het beste is voor het (toekomstige) pensioen van alle deelnemers.

Wat betekent de verhoging van de pensioenrichtleeftijd naar 68 jaar voor de deelnemers?

Wij blijven in Nederland steeds langer leven. Daar is door de politiek eerder op ingespeeld door de AOW-leeftijd in stapjes te verhogen. De wettelijke pensioenrichtleeftijd, zoals die staat in alle pensioenregelingen en dus ook in die van Grolsch, schuift ook mee in de tijd. Per 1 januari 2018 wordt de wettelijke pensioenrichtleeftijd verhoogd van 67 jaar naar 68 jaar. Niets doen is dan ook voor ons pensioenfonds geen optie. De sociale partners onderzoeken de mogelijkheden. ■

Rendement gestegen in 2016

Het belegd vermogen van het fonds steeg in 2016 met € 26,4 miljoen tot € 384,7 miljoen. Dat was het resultaat van de beleggingsresultaten en de betaalde pensioenen. Het gemiddelde rendement bedroeg het afgelopen jaar 9,5%. De voorziening voor de pensioenverplichtingen is eind 2016 vastgesteld op € 324,1 miljoen.

Herstelplan ingediend en goedgekeurd

Het vereist eigen vermogen was op 31 december 2016 116,3%. Hier lag de beleidsdekkingsgraad van het fonds met 115% onder. Dat betekent dat er sprake was van een reservetekort.

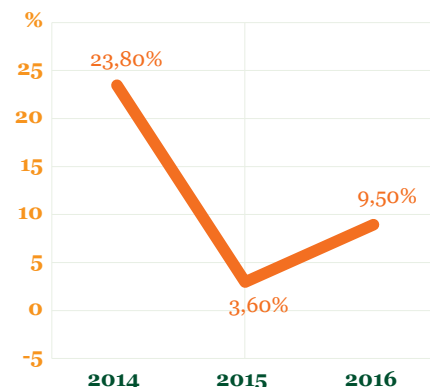
Het fonds heeft in maart 2017 een herstelplan opgesteld met de maatregelen die worden ingezet om binnen 10 jaar het vereist eigen vermogen te behalen. In het herstelplan is geen maatregel voor het verlagen van pensioenaanspraken en pensioenen opgenomen. Het herstelplan is goedgekeurd door DNB.

Verhoging pensioenen

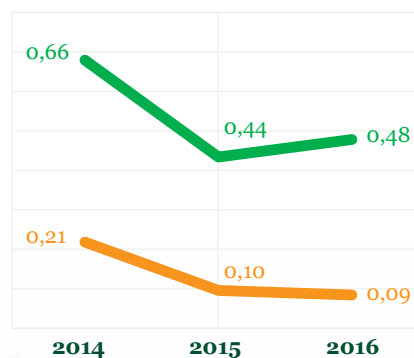
Het fonds probeert ieder jaar het pensioen van de actieve medewerkers, ex-medewerkers en de pensioengerechtigden te verhogen met de algemene prijsstijging. Hierbij is voor 2016 de stand van september 2015 vergeleken

met de stand van september 2014. Het pensioen is daarop met 0,4% verhoogd. Hierbij zijn de huidige financiële positie en het geldende fondsbeleid per 1 januari 2016 meegenomen. Uit onderzoek blijkt dat de kans op volledige jaarlijkse verhoging van de pensioenen gering is. Het fonds kan de pensioenen alleen verhogen ('indexeren') als de beleidsdekkingsgraad hoger is dan 110% en als de toegekende verhoging genoeg vooruitzichten biedt voor verhoging in de toekomst. Voor deze toeslagverlening wordt geen aparte financiële reserve aangehouden, en hiervoor wordt geen extra premie betaald. De eventuele verhoging wordt dan ook betaald uit het fondsvermogen. Het bestuur heeft in lijn met het geldende toeslagbeleid besloten om de pensioenen van de deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden per 1 januari 2017 niet te verhogen. ■

Rendement



Vermogensbeheer



Transactiekosten
in % van het gemiddeld belegd vermogen

Kosten vermogensbeheer
in % van het gemiddeld belegd vermogen

Visitatiecommissie: beleid is evenwichtig en zorgvuldig

De visitatiecommissie vindt dat het beleid van het bestuur voldoende evenwichtig en op een voldoende zorgvuldige manier is opgesteld en uitgevoerd.

Het fonds heeft de aanbevelingen uit de vorige visitatie voldoende zorgvuldig afgewogen, de opvolging en prioriteitsstelling goed uitgelegd en systematisch bewaakt. Enkele zaken zijn voor 2017 geagendeerd. Een voorbeeld is het vastleggen van normen voor de selectie en evaluatie van uitbestedingspartners. Verder raadt de visitatiecommissie aan

om ook aandacht te besteden aan het actief en systematisch bewaken van de risico's die uit de systematische integriteitsrisicoanalyse naar voren komen.

Het fonds heeft een beleggingscyclus waarbij de aansluiting met de risicohouding duidelijk is vastgelegd. De visitatiecommissie raadt aan om de opzet van resultaatbepaling en risicometing uitgebreider wordt vast te leggen. Hieruit kan zo een duidelijker normstelling voor de rapportage van de vermogensbeheerders ontstaan.

Binnen het fonds heeft een uitgebreide gedachtewisseling plaatsgevonden over maatschappelijk verantwoord beleggen en bestaat het voornemen om de mogelijkheden op dit gebied in 2017 verder af te tasten. ■

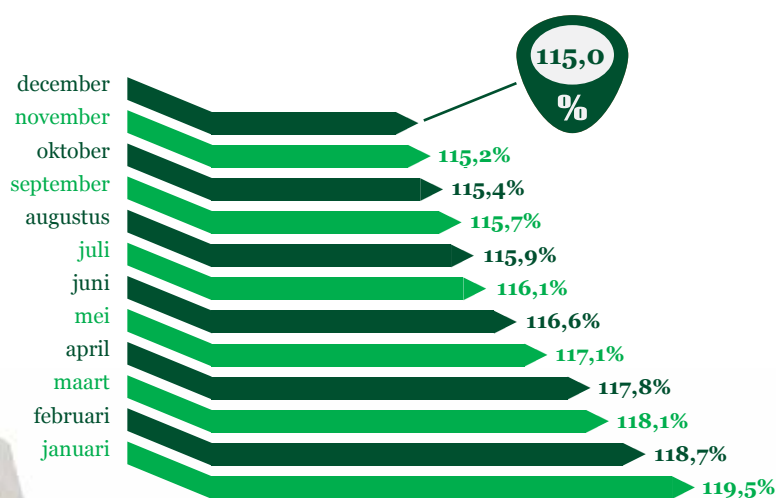
Dit zijn de uitgangspunten van uw pensioenreglement in 2016

- Het ouderdomspensioen gaat in op 67 jaar.
- De opbouw bedraagt 1,875% van de pensioengrondslag zoals die voor het betreffende dienstjaar is vastgesteld.
- De opgebouwde pensioenen en pensioenaanspraken tot 2015 zijn gehandhaafd op de pensioenrichtleeftijd 65 jaar.
- Het pensioengevend salaris is bij een volledig dienstverband gemaximeerd op € 101.519 (2016).
- De franchise is € 14.698,- per 1 januari 2016. De franchise wordt jaarlijks aangepast met het percentage van de loonontwikkeling bij de werkgever.
- De franchise voor het partnerpensioen bedraagt € 20.396 per 1 januari 2016. ■

Methode voor premieberekening veranderd

De premieberekingsmethode is gewijzigd. Voor de kostendeckende premie rekent het fonds vanaf 2016 met het verwacht beleggingsrendement. De feitelijke pensioenpremie is echter niet gewijzigd en bedraagt elk jaar 20% van de salarissom. Verder hebben het fonds, de onderneming en de ondernemingsraad afgesproken dat de premie onder omstandigheden naar 21% mag stijgen als deze niet meer kostendeckend is. ■

Beleidsdekkingsgraad



Verantwoordingsorgaan: toekomst, kosten en communicatie op de agenda

Het verantwoordingsorgaan vindt dat het bestuur ook in 2016 een integere bedrijfsvoering heeft gevoerd volgens de principes van goed pensioenbestuur. Ondanks blijvend turbulente tijden op de pensioenmarkt vindt het verantwoordingsorgaan dat het fonds in 2016 redelijk heeft gepresteerd, zeker in vergelijking met veel andere pensioenfondsen.

De drie punten waar het verantwoordingsorgaan speciale aandacht van het bestuur voor heeft gevraagd zijn:

1. De toekomst van het fonds

Het afgelopen jaar heeft het verantwoordingsorgaan aanbevolen om aan de toekomstverkenning van het fonds aandacht te besteden als daar

reden voor is. Omdat de pensioenwereld in beweging is en blijft, heeft het bestuur hier gehoor aan gegeven. Het verantwoordingsorgaan rekent op transparante communicatie over de voortgang, zowel met het verantwoordingsorgaan als met de deelnemers.

2. De kosten van pensioenbeheer en de rendementsontwikkeling

De uitvoeringskosten van het pensioenbeheer zijn het afgelopen jaar met 22% gedaald van € 678 per deelnemer naar € 528. Deze daling komt met name door incidentele kosten van vorig jaar. Het rendement steeg naar 9,5%, onder meer door de daling van het renteniveau met circa 0,4%-punt.

3. De communicatie richting betrokkenen

De communicatie en informatieverstrekking naar alle betrokken partijen is ook afgelopen jaar weer adequaat verlopen via onder andere de informatiebijeenkomsten en de website. Het fonds heeft ook de slag naar een verdere digitalisering van de communicatie ingezet. Verder zijn de wettelijk verplichte zaken als Pensioen 1-2-3, de Pensioenvergelijker en het per kwartaal aanleveren van de pensioengegevens aan het Pensioenregister ingericht. Deze middelen kunnen helpen om verschillen op individueel niveau beter en gemakkelijker inzichtelijk te maken. ■

1.849
(gewezen)
deelnemers

Het Grolsch Pensioenfonds betaalt maandelijks pensioen aan 665 pensioengerechtigden. De overige 1.184 actieve en gewezen deelnemers ontvangen in de toekomst een pensioen.

€ 382,85
Miljoen

Dit is het vermogen voor de betaling van de pensioenen aan de deelnemers. Het vermogen is in vastrentende waarden, aandelen, vastgoed en liquide middelen belegd.

In 2016 verdiende het fonds 9,5% op de beleggingen.

9,5%

2016

in cijfers

€ 329,7
Miljoen

Dit is de waarde van de pensioenverplichtingen aan alle deelnemers. Het bedrag wordt elk jaar opnieuw berekend.

Per jaar betaalt het fonds zo'n € 8,85 miljoen uit aan pensioenen.

€ 8,85
Miljoen

116,9%

De dekkingsgraad geeft de financiële situatie van het fonds weer. Het percentage toont de verhouding tussen vermogen en pensioenverplichtingen. Bij deze dekkingsgraad is € 1,169 in kas voor elke euro aan pensioenverplichtingen.

€ 5,56
Miljoen

Dit bedrag heeft het fonds van werkgever en deelnemers ontvangen aan pensioenpremie.

Colofon

Dit is een uitgave van Stichting Pensioenfonds van de Grolsche Bierbrouwerij. Wij hebben voor u ons jaarverslag over 2016 samengevat. U kunt daarom aan de tekst geen rechten ontleen. Graag nodigen wij u uit het volledige jaarverslag te lezen op www.grolschpensioenfonds.nl.

Wilt u reageren? Uw reactie is welkom: pf-grolsch@azl.eu.

Redactie en ontwerp: AZL Communicatie

Fotografie: Paul Starink, de Beeldredactie

September 2017