Deelnemersbijeenkomst

Stichting Pensioenfonds Capgemini Nederland

20 november 2012

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Agenda

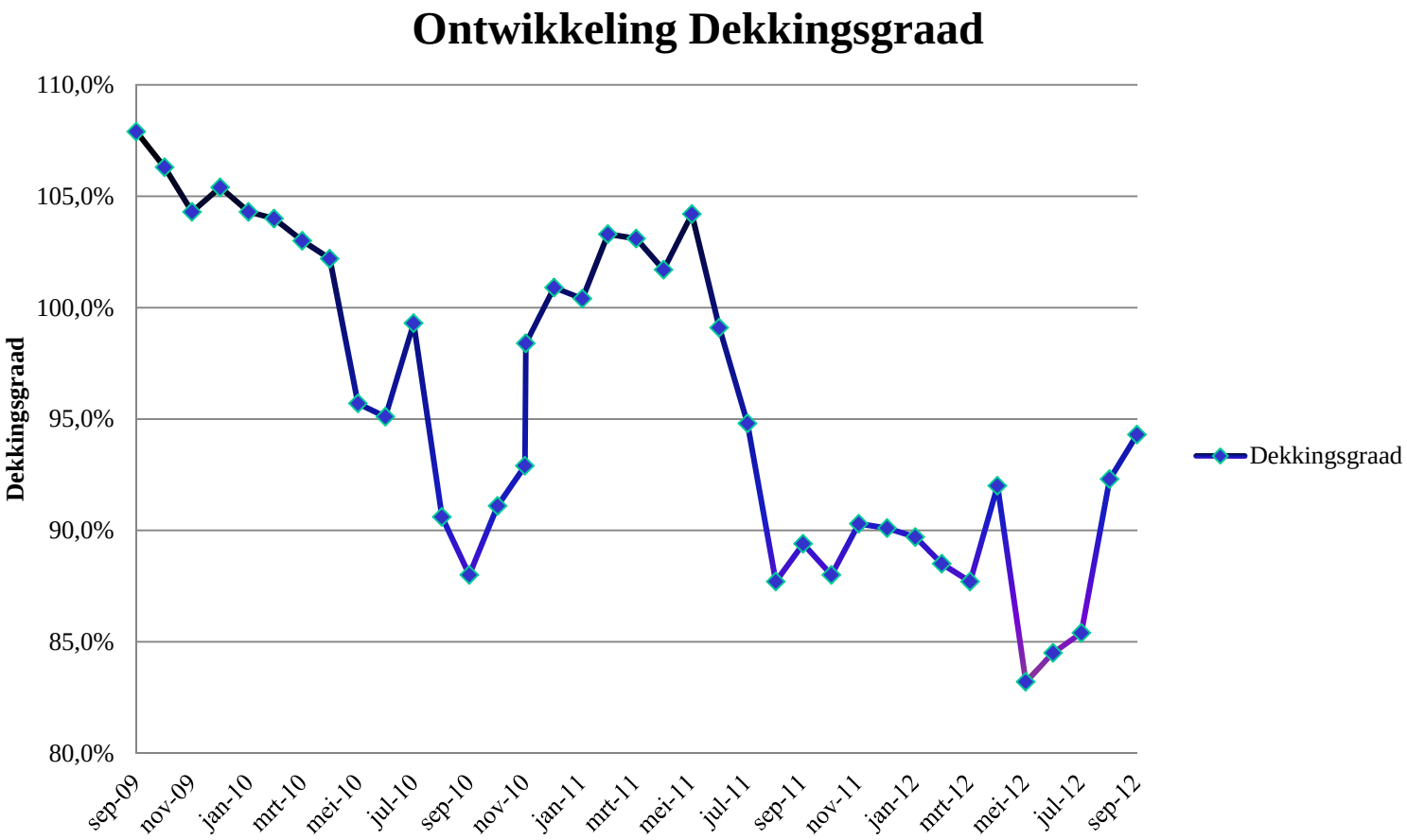
- 18.30 Opening — Bert
- 18.35 Hoe staat het fonds er voor — René
  - Financieel
  - Beleggingsbeleid
  - Rendement
- 19.30 Vragen
- 19.45 Ontwikkelingen AOW- en pensioenrichtleeftijd — Jeroen
- 20.00 Communicatie — Henk
- 20.15 Vragen
- 20.30 Afsluiting

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Hoe staat het fonds er voor

20 november 2012

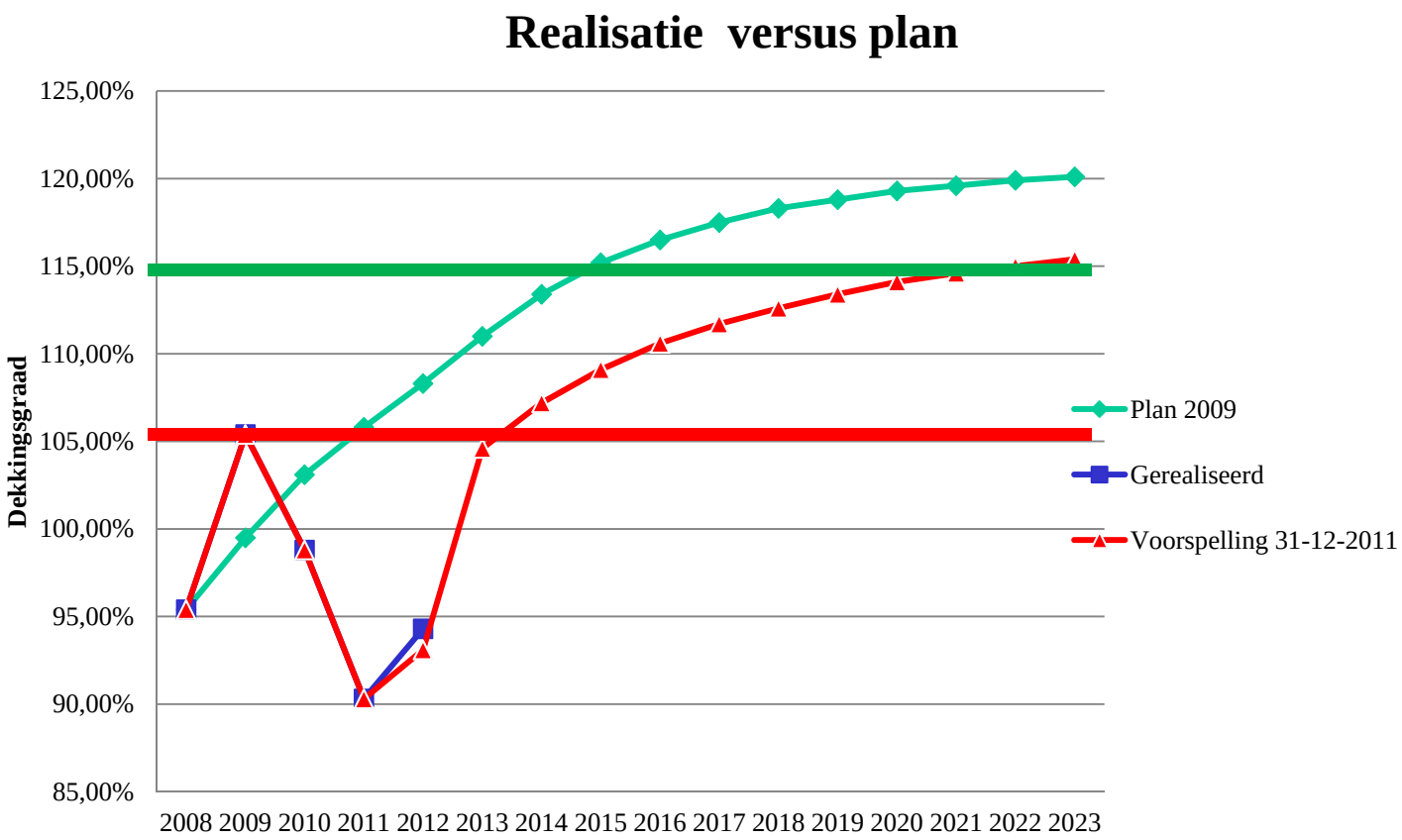
Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland



20 november 2012

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Herstelplan



20november 2012

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Herstelplan (2)

- Het herstelplan wordt ieder jaar geëvalueerd.
- Conclusies begin 2012:
  - Achterstand op herstelplan 15,5%; 105% eind 2013 niet haalbaar zonder korting. Voorgenomen korting besluit
  - Opbouw in 2012: 1,4%
- Status eind oktober 2012
  - Problemen (Eurocrisis, recessie, Amerikaans begrotingstekort) nog niet opgelost.
  - Financiële markten erg beweeglijk.
  - Rente gedaald, door aanpassingen door DNB is de achterstand op oorspronkelijke herstelplan 14%.
- Korting is onontkoombaar.

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Gezien de huidige situatie ….

- Opbouwpercentage 2013 tussen 1,3% en 1,4%
- Korting pensioenen en pensioenaanspraken met 7% per 1 april 2013.
- Waarschijnlijk verdere korting per 31-12-2013 om dekkingsgraad op 105% te krijgen.

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Hoe loopt het proces

		Besluit	Communicatie
2012	januari/ februari	Evaluatie herstelplan Besluit percentage rechtenopbouw Mogelijk voorgenomen besluit tot korten	Brief belanghebbenden Digitale nieuwsbrief Website
		Overleg met sociale partners	
	periodiek	Informeren over financiële status pensioenfonds	Digitale nieuwsbrief Website
2013	januari/ februari	Definitieve besluitvorming korten	Brief belanghebbenden
	april	Uitvoeren kortingsbesluit	

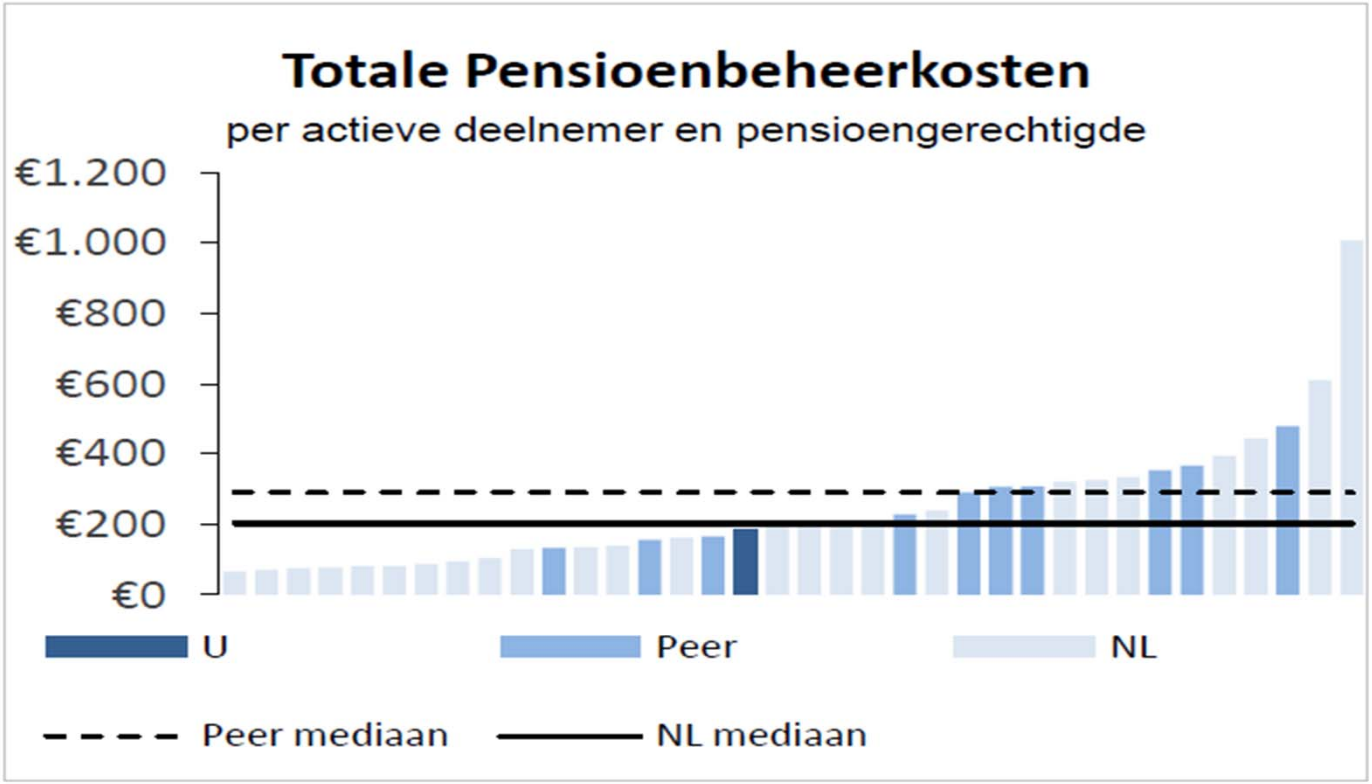
Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Premie en kosten

- Premie afspraken zijn nagekomen
- De premie in 2012 dekt de kosten voor 104,5%, op basis van 1,4% opbouw
- Kosten pensioenbeheer e.d. zijn in 2012 €1,3 miljoen, vrijwel gelijk aan 2011.
  - Deelgenomen aan onderzoek kosten in 2011.
    - Kosten onder het gemiddelde van de peergroep
    - Kosten sterk afhankelijk van omvang
- Kosten vermogensbeheer:
  - Ongeveer 0,375% van het beheerd vermogen (incl verborgen kosten ca.0,45%)

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Resultaten onderzoek



20 november 2012

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

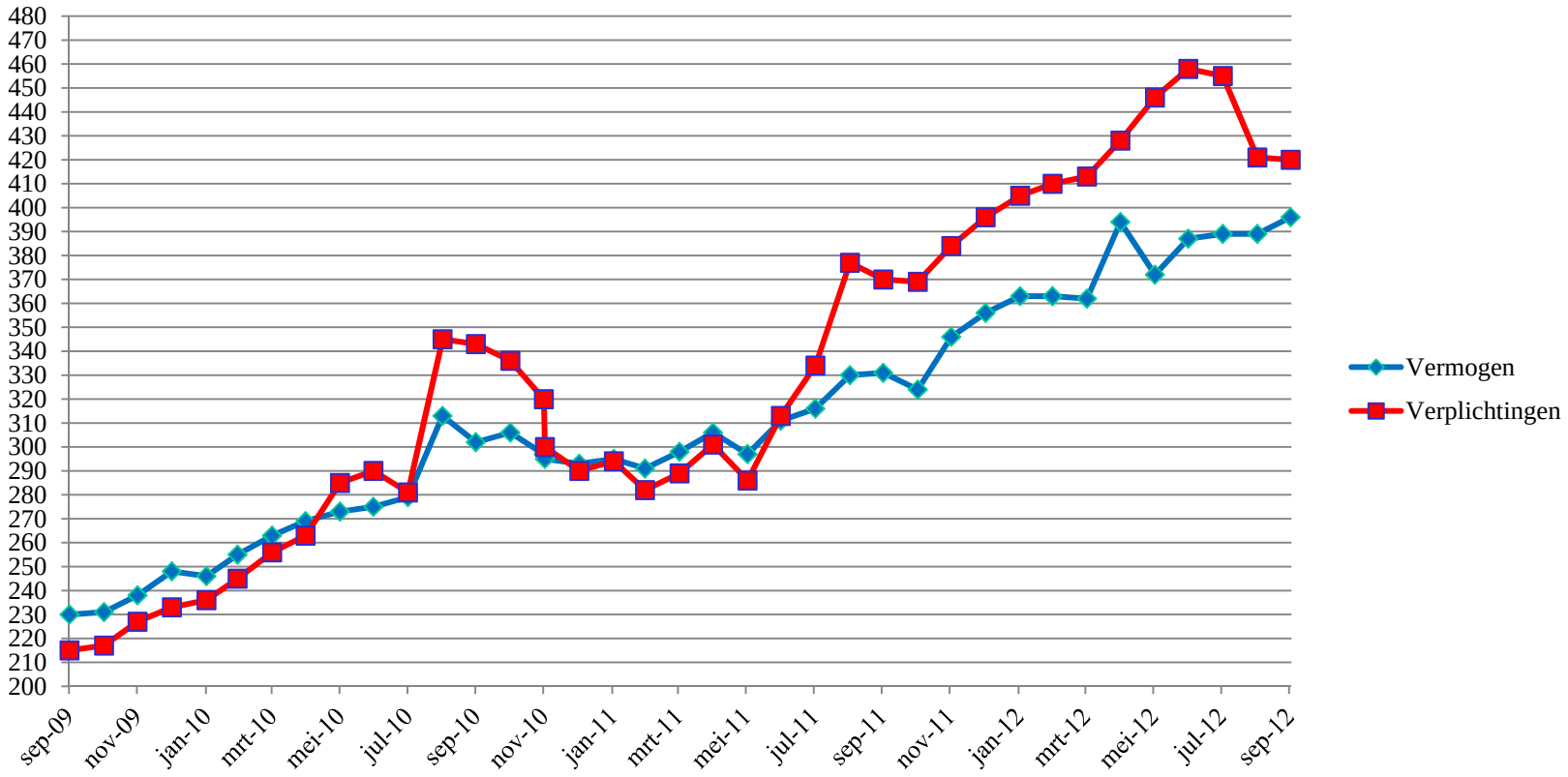
Rendement Beleggingen

	2012*	2011	2010	2009	2008
Portefeuille zonder afdekking	9,0%	2,6%	10,1%	5,9%	-4,1%
Afdekking rente risico (50%)	0,6%	8,5%	2,3%	-0,7%	10,0%
Afdekking valuta risico (100%)	-0,3%	-0,4%	-1,4%	-	-
Totaal	**9,3%**	**10,7%**	**11,0%**	**5,2%**	**5,9%**
Ter vergelijk ABP	11,1%	3,3%	13,0%	20,2%	-20,2%

* Tot en met oktober 2012

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Vermogen vs verplichtingen



20 november 2012

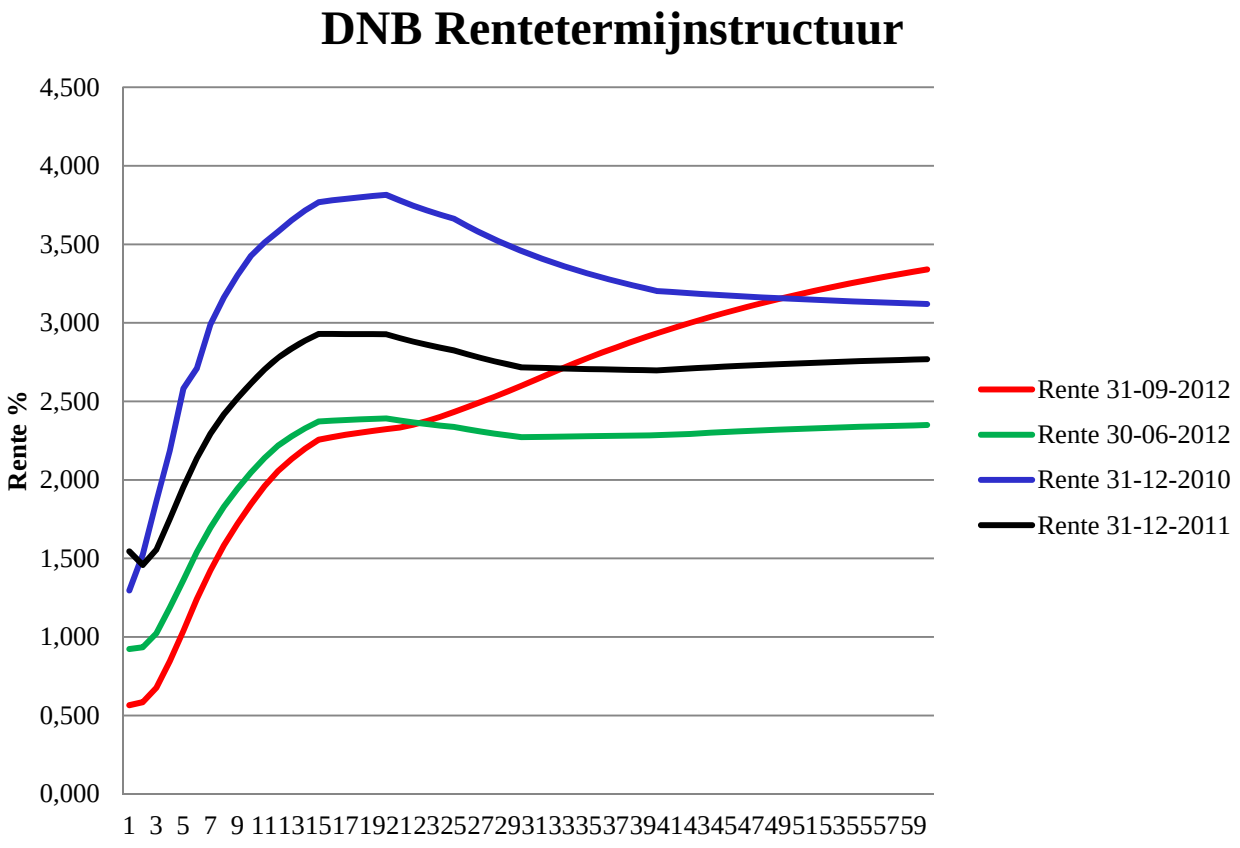
Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Ontwikkeling verplichtingen

- Verplichtingen van het pensioenfonds worden bepaald door **alle** toekomstige uitkeringen contant te maken naar het heden
- Dit gebeurt maandelijks tegen de rentetermijnstructuur opgesteld door de Nederlandse Bank (DNB)
- De rente is in 2012 verder gedaald.
- Door de wijziging van DNB in de rentetermijnstructuur in september is de heel lange rente (>20 jaar) weer gestegen en is voor het segment > 30 jaar hoger dan eind 2011.
- Stijging levensverwachting zal de verplichtingen nog met ongeveer 3% doen toenemen (wordt verwerkt in dekkingsgraad eind 2012)

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Ontwikkeling verplichtingen (2)



20 november 2012

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Conclusie

- Lage dekkingsgraad wordt mede veroorzaakt door rente afdekking van 50% (in plaats van 100%)

- Echter
  - 100% afdekking nu betekent dat de dekkingsgraad niet hoger wordt
  - De levensverwachting stijgt, de bijbehorende verplichtingen zorgen meteen voor een lagere dekking dan 100%
  - Bij 100% afdekking geen compensatie voor inflatie

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Beleggingsbeleid

20 november 2012

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Uitwerking beleid

- Matching portefeuille → volgt verplichtingen
  - Geen risico.
  - Rente afdekking
  - 50% van de verplichtingen
- Return portefeuille → extra rendement
  - Nodig voor
    - Kosten stijgende levensverwachting
    - Opbouw buffers
    - Inflatie
  - Geen onnodige risico's (m.n. valutarisico)

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Ontwikkelingen wet- en regelgeving

AOW- en Pensioenrichtleeftijd

20 november 2012

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Wijzigingen AOW leeftijd

- Vanaf April 2012: verjaardag 65 jaar i.p.v. maand waarin 65
- Vanaf 2013: hogere en oplopende AOW leeftijd door *Wet verhoging AOW- en pensioenrichtleeftijd, het deelakkoord en het regeerakkoord*
  - Oplopend: van 1 maand later per 2013 tot 67 jaar in 2021; vanaf 2022 verhoging met stijging levensverwachting

In jaar	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Jaar	65	65	65	65	65	66	66	66	67
Maand(en)	+1	+2	+3	+6	+9		+4	+8	

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Aanpassingen pensioenrichtleeftijd (fiscaal kader)

- Fiscaal kader voor pensioenen wordt ook aangepast (Witteveenkader)
- **Nu:**
  - pensioenrichtleeftijd 65 jaar en max. opbouwpercentage middelloon 2,25%
- **Toekomst:**
  - Vanaf 2014: pensioenrichtleeftijd 67 jaar
  - Vanaf 2015(?) max. opbouwpercentage middenloon 1,75%
  - Plus per 201X(?) (na 2013): Pensioengevend salaris meetellend voor opbouw beperkt tot 100.000 euro

AOW en pensioen

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
AOW	65	65	65	65	65	66	66	66	67
	1	2	3	6	9		4	8	
Pensioen	65	67	67	67	67	67	67	67	67

- **Samenvatting wettelijk kader en tijdslijnen**
  - Pensioenopbouw van 2014 t/m 2020 gericht op *latere* ingang (richtleeftijd) dan ingang AOW
  - Pensioenopbouw t/m 2013 gericht op *eerdere* ingang dan AOW
  - Gevolgen maximering opbouw percentage vanaf 2015: ook inperking nabestaandenpensioen en vrijwillig bijsparen (mod 3 en 4)
- **Technische oplossingen voor eenduidig pensioen plus praktische uitvoering**

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Vervolg

- **Nu:**
  - Onderzoek, voorbereiding en besluitvorming pensioenfondsbestuur

- **2013:**
  - Overleg sociale partners Capgemini (Directie en COR) voor keuzes, invulling en aanpassing

- **Doorlopend:**
  - Communicatie naar deelnemers

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Communicatie

20 november 2012

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

De organisatie van communicatie

- Communicatiecommissie: 2 bestuursleden ondersteund door communicatiemanager AZL
- Taak: advisering bestuur over communicatiebeleid en uitvoering van de communicatie
- Ontwikkelen en vaststellen communicatiebeleid en jaarplan

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Communicatie onderwerpen in 2012

- De financiële situatie van het pensioenfonds en wat dat voor u betekent
- De pensioenregeling
- Actuele pensioenonderwerpen, zoals verhoging AOW leeftijd
- Inzicht in de eigen pensioensituatie en aanzetten tot actie (Pensioenoverzicht (UPO), planner en www.mijnpensioenoverzicht.nl)
- Verslagjaar 2011
- Wat te doen bij belangrijke pensioenmomenten
- Bestuursverkiezingen

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Inzet communicatiemiddelen 2012

Digitaal:

- Website www.pensioenfondscg.nl - structueel
- Digitale nieuwsbrief - regelmatig
- Digitale mail - actueel

Papier:

- Brief financiële situatie - wettelijk verplicht
- Pensioenoverzicht (UPO) - jaarlijks

Persoonlijk:

- Pensioencommunicatiesessies (Fonds i.s.m. Capgemini & ING)
- Deelnemersbijeenkomst - dialoog

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Belangrijke communicatie onderwerpen 2013

- De financiële situatie van het pensioenfonds
- Ontwikkelingen m.b.t. de voorgenomen korting
- De pensioenleeftijd

20 november 2012

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Inzicht in uw eigen pensioensituatie?

- Bekijk het pensioenoverzicht dat u jaarlijks ontvangt;
- Maak zelf berekeningen met de pensioenplanner;
- Ga naar www.mijnpensioenoverzicht.nl voor een overzicht van uw AOW en opgebouwde pensioenen.

Waar kunt u terecht voor informatie?

- Heeft u een vraag? Ga naar www.pensioenfondscg.nl of stuur een e-mail of bel met de helpdesk.

Stichting PENSIOENFONDS CAPGEMINI Nederland

Vragen?

20 november 2012