

Schiphol, 6 november 2009

In de Pensioenwet staat dat fondsen met een dekkingsgraad onder de minimaal vereiste dekkingsgraad een plan moeten opstellen om die dekkingsgraad te verbeteren. De pensioenfondsen moesten dit plan uiterlijk 1 april inleveren bij de toezichthouder, De Nederlandsche Bank (DNB). PME heeft het herstelplan op 30 maart 2009 ingeleverd. Na overleg met DNB heeft PME het herstelplan aangepast. Dit aangepaste plan is op 23 oktober 2009 bij DNB ingediend. PME heeft inmiddels goedkeuring van DNB ontvangen. De dekkingsgraad per 31 december 2008 van 85,7% is het uitgangspunt voor dit herstelplan. Hieronder treft u de samenvatting aan.

Samenvatting Herstelplan PME per 31 december 2008

De startdekkingsgraad herstelplan per 31-12-2008 is 85,7%.

De minimaal vereiste dekkingsgraad voor PME is 104,3%.

De vereiste dekkingsgraad voor PME op basis van de huidige beleggingsportefeuille is 118,5%.

De oorzaken

Door de crisis op de financiële markten en een scherpe daling van de rente is het jaar 2008 voor PME een uitzonderlijk slecht jaar geworden. Pensioenfondsen moeten namelijk de actuele stand van de rente gebruiken om te berekenen hoeveel geld ze nu opzij moeten zetten om alle huidige en toekomstige pensioenen uit te betalen. De uitkomst van deze berekening zijn de zogenoemde pensioenverplichtingen. Hoe lager de rente, hoe hoger de pensioenverplichtingen en hoe lager de dekkingsgraad.

Het beschikbaar vermogen vermogen liep terug van 21,9 naar 17,7 miljard.

De pensioenverplichtingen stegen van 16,3 miljard naar 20,7 miljard.

De dekkingsgraad van 134,8% eind 2007 is gezakt naar 85,7% eind 2008.

Beleid tijdens de herstelperiode

Premiebeleid

De premie is per 1 januari 2009 verhoogd van 22 % naar de maximumpremie van 23% van de pensioengrondslag. De maximumpremie blijft tijdens de hele herstelperiode van kracht.

Indexatiebeleid

Voor de korte termijn (vijf jaar) geldt dat er vanaf 2009 en tot het moment dat de dekkingsgraad 104,3% is niet wordt geïndexeerd. Vanaf het moment dat de 104,3% is bereikt, totdat het vereist vermogen (118,5%) is bereikt, vindt jaarlijks uitsluitend indexatie plaats als de dekkingsgraad is gestegen. De stijging van de dekkingsgraad wordt bepaald door de gemiddelde dekkingsgraad van het kwartaal voorafgaand aan het bestuursbesluit te vergelijken met het overeenkomstige kwartaal in het voorgaande jaar. Maximaal 50% van de stijging wordt besteed aan indexatie. De rest is voor reserveherstel, dus voor versterking van de dekkingsgraad.

Beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid eind 2008 is de basis voor het beleggingsbeleid gedurende het herstel. Dit betekent voor 2009 onder andere de volgende verdeling van de beleggingen: 57% vastrentende waarden, 20% aandelen, 9% vastgoed en 14% alternatieve investeringen. Het bestuur kan besluiten tot een aanpassing van het beleggingsplan.

Noodmaatregelen gedurende het korte termijn herstel

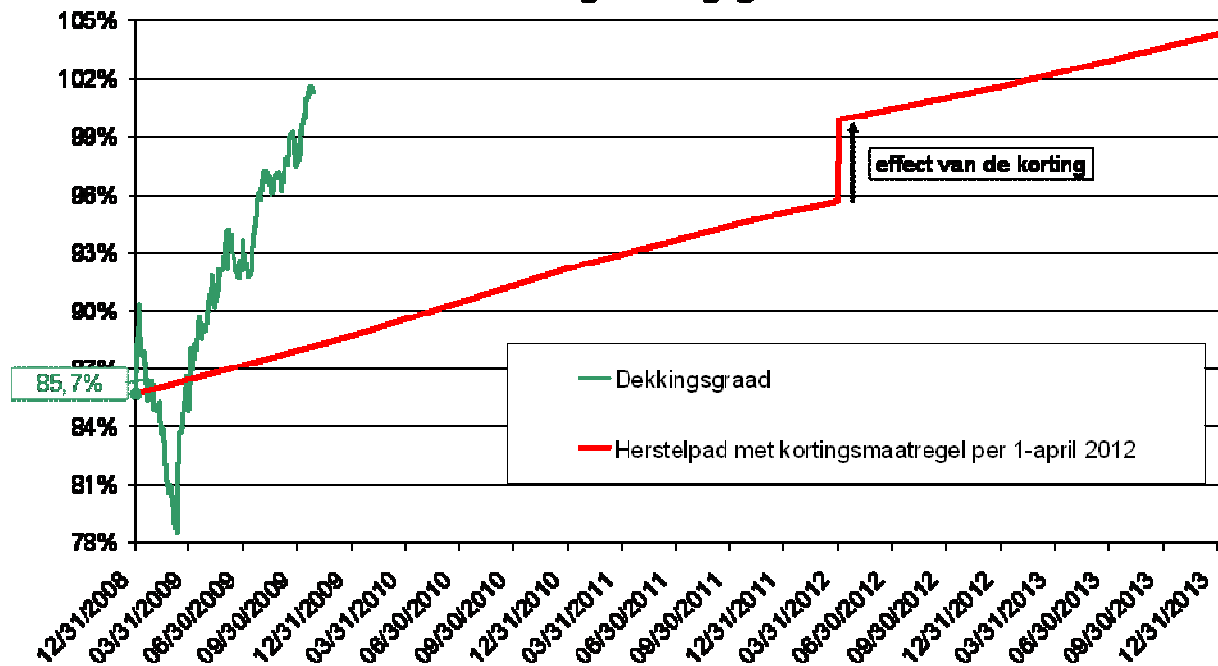
Om een haalbaar korte termijn herstelpad mogelijk te maken bij toepassing van de wettelijke parameters voor beleggingen, heeft het bestuur tot een voorgenomen rechtenverlaging besloten van maximaal 4,14%. Als dit voornemen tot uitvoering komt, worden zowel de opgebouwde rechten van de deelnemers als de pensioenuitkeringen van de gepensioneerden gekort.

Inclusief deze voorgenomen kortingsmaatregel komt PME binnen vijf jaar op de minimaal vereiste dekkingsgraad van 104,3%. Zie hiervoor de grafiek die onder dit tekstblok is opgenomen. De voorgenomen kortingsmaatregel zal per 1 april 2012 worden uitgevoerd, tenzij het waargenomen herstel vóór uitvoering van dit besluit zich zodanig heeft ontwikkeld dat geen of minder korting nodig is.

De dekkingsgraad eind 2011 moet volgens het herstelplan minimaal 99,3% zijn. De dekkingsgraad op 30 september 2009 is 101%. In de onderstaande tabel staat bij welke dekkingsgraad per 31 december 2011, welke korting per 1 april 2012 hoort. Per 1 april 2012 wordt maximaal 4,14% gekort.

Dekkingsgraad	Korting
99,3%	0,00%
99,2%	0,10%
99%	0,26%
98,5%	0,77%
98%	1,27%
97,5%	1,77%
97%	2,28%
96,5%	2,78%
96%	3,28%
95,5%	3,79%
95,1%	4,14%

Ontwikkeling dekkingsgraad



Overige maatregelen

Voorwaardelijk extra pensioen: in het kader van de VPL-wetgeving (vut, prepensioen en levensloop) in 2005, is door sociale partners in de Metalektro afgesproken voor werknemers geboren na 1949 en vóór 1973 een overgangsregeling in het leven te roepen. Deze overgangsregeling bestaat uit een voorwaardelijk extra pensioen, dat ingezet kon worden om eerder te stoppen met werken. De afgelopen jaren is een apart potje bijeengespaard om deze regeling te financieren. Zolang de reserves van PME niet op peil zijn, zal aan dit potje geen extra geld kunnen worden toegevoegd. De financiering van het voorwaardelijk extra pensioen wordt meegenomen in het CAO-overleg dat in januari 2010 start. Voorlopig kan het voorwaardelijk extra ouderdomspensioen in ieder geval niet worden uitgekeerd. Het is nog onduidelijk of PME het voorwaardelijk extra pensioen in de toekomst wel zal kunnen uitkeren.

Evenwichtige belangenafweging

De verhoogde premie zal slechts in zeer bescheiden mate bijdragen aan herstel. Het zwaarste accent voor de deelnemers in dit herstelplan ligt op het indexatiebeleid en de voorgenomen noodmaatregel van het korten van rechten per 1 april 2012. Er wordt dus van alle deelnemers, actief en gepensioneerd, een stevig offer gevraagd. De gevolgen van deze maatregel zal echter ieder in gelijke mate treffen. Zowel de ingegane pensioenen als de opgebouwde rechten worden gekort en niet geïndexeerd. Het bestuur doet met dit beleid recht aan het uitgangspunt van evenwichtige belangenafweging.

Communicatie over het herstelplan

- Alle belanghebbenden krijgen vanaf begin november een persoonlijke brief. In deze brief wordt de inhoud van het herstelplan uitgelegd.
- In het november worden vier bijeenkomsten voor aangesloten werkgevers georganiseerd. Hierbij staat de inhoud van het herstelplan centraal.
- Het volledige herstelplan is opvraagbaar voor belanghebbenden.

Conclusie

Met de maatregelen uit dit herstelplan wordt bewerkstelligd dat de dekkingsgraad van PME zich binnen de gestelde periodes weer op of boven de genoemde grenzen zal bevinden. Dat wil zeggen op of boven de 104,3% voor de korte termijn en op 118,5% voor de lange termijn.