

Afspraken pensioenfinanciering afgerond!

Vakorganisaties en Akzo Nobel hebben nieuwe afspraken gemaakt over de financiering van de Pensioenregeling.

Er is veel vooraf gegaan aan dit resultaat. Wij hebben u hierover geïnformeerd. Tot twee maal toe zijn de CAO onderhandelingen de afgelopen jaren onder grote druk komen te staan omdat Akzo Nobel Nederland een koppeling aanbracht met de overige CAO voorstellen. Vakorganisaties hebben zich altijd op het standpunt gesteld dat er geen principiële bezwaren zijn tegen een wijziging van de financiering van het Akzo Nobel Pensioenfonds (APF). Wij hebben echter wel altijd verdedigd dat er heel duidelijke afspraken gemaakt moeten worden over het startvermogen van het fonds en de vaste jaarlijkse premie van de werkgever.

Nog even in het kort de aanleiding.

Alle internationaal opererende bedrijven waaronder Akzo Nobel hebben te maken met de nieuwe IFRS-boekhoudregels. Dit heeft gevolgen voor de balans van Akzo Nobel. Alle toekomstige pensioenverplichtingen van het pensioenfonds hebben een plaats op deze balans en zijn aan grote fluctuaties onderhevig. Het gevolg is minder financiële armslag voor de onderneming om te kunnen investeren. Ook de vakorganisaties beamen dit. Een oplossing kan gevonden worden in een stelselwijziging, waarbij het pensioenfonds loskomt van de onderneming Akzo Nobel. Dit is in de ogen van de vakorganisaties FNV Bondgenoten, CNV BedrijvenBond, VHP Akzo Nobel en De Unie bespreekbaar. In het CAO-overleg hebben we ingestemd met een discussie over een beoogde stelselwijziging waarbij het APF op eigen benen komt te staan.

De besprekingen over de nieuwe financiering van het pensioenfonds zijn vrijwel direct hervat na het principe akkoord over de nieuwe cao. Vakorganisaties hebben ter ondersteuning een actuaaris ingeschakeld die ons op een geweldige manier heeft geadviseerd en bijgestaan. De besprekingen waren intensief; het gaat immers om een complexe materie.

Vakorganisaties wilden garanties over de startpositie van het fonds en wilden dat hierbij ook de nieuwe regels van De Nederlandse Bank werden verwerkt (voorheen een taak van de Pensioen- en Verzekerings Kamer).

Daarnaast was het voor de vakorganisaties van groot belang dat Akzo Nobel de eerst komende jaren op een bepaalde manier garant kon blijven staan. In verband met de boekhoudregels moesten wij daar een aparte constructie voor vinden. Die hebben wij gevonden in een achtergestelde lening.

Vakorganisaties spreken van een acceptabel resultaat dat wij u met een positief advies willen voorleggen. Wij hebben een evenwicht kunnen vinden in de wens van de onderneming om minder fluctuaties te hebben in hun financiële verslaglegging en anderzijds de wens van vakorganisaties om de indexatierisico's tot een minimum te beperken.

Omdat aan beleggen van pensioengelden risico's verbonden zijn, die wij niet volledig kunnen voorkomen, was het noodzakelijk om zeer scherpe afspraken te maken. Op deze wijze zijn de risico's beperkt tot een aanvaardbaar niveau.

Uit berekeningen blijkt dat het risico dat ingegane pensioenen niet kunnen worden geïndexeerd zelfs wordt verminderd door de nieuwe afspraken. In de goede jaren van het APF heeft Akzo Nobel een aantal jaren geen pensioenpremie betaald: de zogenaamde premie-holiday. Dit zal in de toekomst niet meer gebeuren. Dit houdt dus in dat het fonds bij een goede vermogensontwikkeling verder zal groeien. Zowel de werknemers als de werkgever blijven premie betalen.

Tot slot hebben wij afgesproken dat de werknemersbijdrage (thans 5%) per 1 januari 2006 met 1 % wordt verlaagd.

In dit informatiebulletin informeren wij u verder over de gemaakte afspraken. Via uw eigen vakorganisatie zult u worden gevraagd in te stemmen met het bereikte resultaat.

FNV Bondgenoten
VHP Akzo Nobel

CNV BedrijvenBond
De Unie

RISICOVERSCHUIVING

De door Akzo Nobel voorgestelde stelselwijziging leidt tot een 'collectief beschikbaar middelloonsysteem', met voorwaardelijke indexaties. In een dergelijk pensioensysteem is Akzo Nobel uitsluitend verplicht om de afgesproken pensioenpremies te betalen. Dit betekent dan ook dat de risico's van het reilen en zeilen van het APF **niet** meer bij Akzo Nobel liggen, maar bij de actieve en inactieve werknemers terechtkomen.

Over welke risico's hebben we het dan?

In de eerste plaats worden, zoals u wellicht weet, de bij het APF gestorte pensioenpremies belegd. Dit is noodzakelijk om de financiële positie (lees: dekkingsgraad) van het APF te verbeteren zodat/wardoor de indexatie van pensioenen kan worden gefinancierd. Met deze indexaties worden de pensioenen **waardevast** gehouden. Indien de beleggingsresultaten van de pensioengelden tegenvallen, gaat dat ten koste van de financiële positie van het APF en kan het APF-bestuur besluiten niet of niet geheel te indexeren.

In de tweede plaats kunnen de beurzen 'onderuit' gaan, zoals we een aantal jaren geleden hebben gezien. Het APF kan dan door de bodem zakken, waardoor het vermogen lager wordt dan de verplichtingen (de dekkingsgraad zakt dan onder de 105% en er is dan, zoals men zegt, sprake van onderdekking). In de huidige situatie is Akzo Nobel verplicht om met een éénmalige storting de dekkingsgraad terug te brengen tot 105%. Ná de wijziging van de pensioenfinanciering bestaat deze verplichting niet meer. Het mogelijke gevolg is dan geen indexatie.

In de derde plaats is het nu zo dat de pensioenaanspraken van de actieve deelnemers (de huidige werknemers) worden geïndexeerd met de afgesproken CAO verhogingen. Dit is natuurlijk essentieel voor een geïndexeerd middelloonsysteem! Tot nu toe nam Akzo Nobel deze kosten voor haar rekening. Na de wijziging van de pensioenfinanciering is deze indexatie niet meer onvoorwaardelijk.

Uit bovenstaande drie punten blijkt dat met een wijziging van de financiering van het APF het risico van niet-indexeren bij de werknemers en de gepensioneerden komt te liggen.

De vakorganisaties hebben zich op het standpunt gesteld dat dit risico moet worden afgedekt, willen zij in kunnen stemmen met de door Akzo Nobel voorgestelde en gewenste wijziging van de financiering van het APF.

Als we dit willen bewerkstelligen dan zal er, kort samengevat,

- op het moment van de wijziging sprake moeten zijn van een zeer gezonde startsituatie (een hoge dekkingsgraad) van het APF,
- een financiële afspraak met Akzo Nobel moeten zijn, waardoor een mogelijke calamiteit in de beginperiode toch door het APF zelf kan worden opgevangen zodat de indexaties kunnen plaatsvinden en
- een goede afspraak moeten zijn over de hoogte van de pensioenpremie, nu en in de toekomst.

WAT ZIJN DE AFSPRAKEN?

- **Startsituatie pensioenfonds**

Akzo Nobel doet op 30 juni 2005 een eenmalige storting in het pensioenfonds, waarmee de financiële startpositie gerekend op 24 juni 2005 op het niveau komt van de minimale dekkingsgraad (123%) zoals die door De Nederlandse Bank en pensioenskundigen gehanteerd wordt, de zogenaamde evenwichtssituatie. Daarbovenop doet Akzo Nobel vóór 1 oktober 2005 een éénmalige extra storting van € 50 miljoen in het pensioenfonds.

- **Financiële doorgroei pensioenfonds**

Akzo Nobel betaalt gedurende de eerste 5 jaar een vaste jaarlijkse pensioenpremie ter grootte van 20% van de pensioengrondslag. Mochten tijdens deze 5 jaar strengere regels worden vastgesteld door De Nederlandse Bank, dan zal bovengenoemde premie overeenkomstig worden aangepast. Met dit premiebeleid kan het pensioenfonds op termijn zodanig verbeteren dat het op eigen kracht in staat is om bij negatieve ontwikkelingen op de beurs of op het rentefront niet direct in de problemen te komen.

Na 5 jaar wordt de jaarlijkse premie zodanig vastgesteld dat de kwaliteit van de afspraken die nu worden gemaakt behouden blijft.

- **Werknemerspremie**

De werknemerspremie wordt vanaf 1 januari 2006 met 1% verlaagd naar 4%. De werknemerspremie over 2007 en de jaren erna worden vervolgens weer vastgesteld conform artikel 14.3 van de CAO. Omdat Akzo Nobel ook boven 130% dekkingsgraad premie blijft betalen (wat tot nu toe niet de afspraak was), blijven ook werknemers de 3% betalen.

Dekkingsgraad	Werknemerspremie
< 120%	5% (3%+2%)
120 – 130%	4% (3%+1%)
> 130%	3%

Deze werknemerspremie wordt in het pensioenfonds in een aparte pot voor actieven gestopt. Deze pot heeft tot doel om de indexatiezekerheid van de opgebouwde pensioenaanspraken van de actieven te verhogen, zelfs als de situatie van het pensioenfonds deze ruimte niet biedt. Akzo Nobel zal vóór 1 oktober 2005 een voorschot op deze werknemerspremies van € 50 miljoen in het pensioenfonds storten.

- **Achtergestelde lening**

Akzo Nobel verstrekt, als extra financiële buffer, vóór 1 oktober 2005 een achtergestelde lening van € 100 miljoen aan het pensioenfonds, tegen een rente van 4%. Terugbetaling van deze lening zal niet eerder dan 30 juni 2010 zijn, en er zal alleen afgelost worden indien de dekkingsgraad van het pensioenfonds minimaal 130 % bedraagt. Door de aflossing mag de dekkingsgraad ook niet lager dan 130% worden.

- **Indexatiebeleid actieven**

De indexatie van de opgebouwde pensioenaanspraken van de actieven volgt de loonindex bij Akzo Nobel. De hierboven genoemde pot die opgebouwd wordt uit de werknemerspremie wordt gebruikt voor de financiering van deze indexatie. Mocht deze pot op enig moment niet toereikend zijn, dan moet de benodigde aanvullende indexatie vanuit de reserves van het pensioenfonds komen. Deze aanvulling is wél voorwaardelijk en afhankelijk van de financiële situatie (dekkingsgraad) van het pensioenfonds, analoog aan de indexatie voor gepensioneerden (en slapers). Gezien de goede startpositie van het pensioenfonds is de kans op indexatie echter zeer groot.

- **Indexatiebeleid gepensioneerden**

De indexatie van de pensioenen van gepensioneerden (en slapers) volgt de inflatie (Consumentenprijsindex), met een maximum van 4%. Deze indexatie is, net als nu, voorwaardelijk. De dekkingsgraad van het pensioenfonds is hiervoor bepalend. Omdat de dekkingsgraad van het pensioenfonds door de extra stortingen van Akzo Nobel is toegenomen, is de kans op indexatie aanzienlijk vergroot.

Akzo Nobel is bereid de indexatie voor één jaar te garanderen. Dit betreft de indexatie op 1-1-2006, over het jaar 2005. Gezien de kwaliteit van de nu gemaakte afspraken is de kans op het aanspreken van deze garantie overigens vrijwel uitgesloten.