

50

pensioenfonds **FORBO**

Jaarbericht 2014

Financiële positie Pensioenfonds Forbo	3
2014 in cijfers	5
Wijzigingen in de pensioenregeling	7
De organisatie Pensioenfonds Forbo	8
Kerncijfers	11



“2014 stond vooral in het teken van gewijzigde wet- en regelgeving.”

Wellicht een beetje raar om het voorwoord te schrijven van het jaarbericht 2014; een jaar waarin ik nog niet de voorzitter was van Pensioenfonds Forbo. Per 1 januari 2015 heb ik immers pas de voorzittersrol van Harold Sieben overgenomen. Het is niet zo dat ik in 2014 nog niet betrokken was bij het fonds, integendeel. Ik was in 2014 aspirant bestuurder en heb zo alle ontwikkelingen mee kunnen maken. Een uitermate boeiend jaar!

De beleggingen van het fonds hebben in 2014 sterk gerendeerd. De dekkingsgraad steeg in 2014 van 105,7% naar 108,4% en dat is ruim boven de minimaal vereiste dekkingsgraad. Het is ons daarom wederom gelukt om een verlaging van de pensioenen te voorkomen.

2014 stond verder vooral in het teken van gewijzigde wet- en regelgeving. De Wet versterking bestuur pensioenfonds zorgde binnen de organisatie voor enkele wijzigingen. Je leest hier meer over op pagina 8. Nieuwe fiscale wetgeving verplichtte ons de pensioenregeling op een aantal punten aan te passen: de pensioen-richtleeftijd is per 1 januari 2015 verhoogd naar 67 jaar en het wettelijk maximale opbouwpercentage is nu 1,875%. Het is op het moment van schrijven medio 2015 en nieuwe wetgeving staat alweer voor de deur. Wie denkt dat besturen bij een pensioenfonds elke dag hetzelfde is, heeft het mis!

In het jaarverslag blikken wij als bestuur terug op 2014 en leggen we verantwoording af over ons beleid en de uitvoering daarvan. Dit doen wij niet alleen, want de visitatie-commissie en het verantwoordingsorgaan kijken mee en geven ook een oordeel over 2014. Het jaarverslag is een boekwerk van 89 pagina's geworden. Omdat we beseffen dat we daar niet iedereen een plezier mee doen, hebben we dit jaarbericht opgesteld. Hierin vindt u de belangrijkste ontwikkelingen en resultaten van het afgelopen jaar. Toegankelijk geschreven en overzichtelijk opgemaakt, zodat u gemakkelijk kunt zien wat er in 2014 is gebeurd en veranderd en hoe het fonds ervoor staat. De liefhebber kan uiteraard op onze website het complete jaarverslag downloaden.

Wij kijken ondertussen weer vooruit en maken Pensioenfonds Forbo klaar voor de toekomst!



Herman Mak
Bestuursvoorzitter

Financiële positie

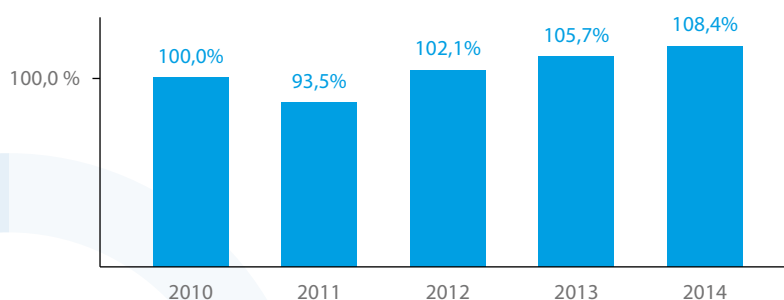
Pensioenfonds Forbo

Pensioenfonds Forbo staat er eind 2014 weer een stapje gezonder voor dan eind 2013. Dankzij een goed beleggingsresultaat is de dekkingsgraad gestegen.

Dekkingsgraad

De dekkingsgraad is de belangrijkste financiële graadmeter van een pensioenfonds. Deze geeft de verhouding weer tussen het vermogen en de verplichtingen van het fonds. Bij een dekkingsgraad van 100% is er voor elke € 1 die het fonds nu of in de toekomst moet uitkeren, precies € 1 in kas. Het is echter wettelijk verplicht en heel wenselijk om een beetje reserve te hebben. De Nederlandsche Bank eist dat Pensioenfonds Forbo een minimale dekkingsgraad van 104,1% heeft. Eind 2013 bedroeg de dekkingsgraad 105,7% en in 2014 is deze gestegen naar 108,4%. Een mooie verbetering, maar we zijn er nog niet. Het pensioenfonds streeft naar een dekkingsgraad van 117%. Dan zijn we weer financieel gezond.

Ontwikkeling dekkingsgraad 2010-2014



“Een mooie verbetering,
maar we zijn er nog niet.”

Beleggingen

De stijging van de dekkingsgraad is voor een groot deel te danken aan het goede beleggingsresultaat in 2014. De premies die voor uw pensioen worden ingelegd worden namelijk belegd. Het geld alleen op een spaarrekening zetten is onvoldoende. Om u een idee te geven: ongeveer 60 procent van uw uiteindelijke pensioen bestaat uit beleggingsrendementen. Hoe de premies worden belegd is dus van groot belang.

Pensioenfonds Forbo belegt relatief veel in obligaties en beperkt in risicovollere aandelen. Door de dalende rente zijn in 2014 de obligaties in waarde gestegen en de financiële markten hersteld. Zowel de obligaties als de aandelen konden dus sterk renderen. Op de totale beleggingsportefeuille is een rendement van 23,9% behaald. De dekkingsgraad is niet volledig mee gestegen, omdat de lage rente een negatief effect heeft op de waarde van de verplichtingen.

Risico bij beleggen

Het goede rendement in 2014 is behaald met een overwegend defensief beleggingsbeleid: relatief veel obligaties, slechts beperkt aandelen. Het bestuur heeft in 2014 de risicohouding van de deelnemers onderzocht. Wil de deelnemer graag meer of minder risico nemen bij het beleggen van zijn/haar pensioenpremies? Uit het onderzoek bleek dat deelnemers van Pensioenfonds Forbo iets minder risico willen nemen dan het Nederlandse gemiddelde. Liever een zeker en wat lager pensioen dan grote risico's nemen. Het bestuur neemt deze resultaten mee bij het herzien van het beleggingsbeleid.



“Uit onderzoek blijkt dat deelnemers van Pensioenfonds Forbo iets minder risico willen nemen dan het Nederlandse gemiddelde.”

Indexatie

Pensioenfonds Forbo staat er door het goede beleggingsresultaat beter voor dan een jaar geleden. Toch was de financiële situatie nog onvoldoende om de pensioenen te kunnen verhogen. Het bestuur heeft daarom besloten de pensioenen niet te indexeren. Wel zijn de pensioenen van de actieven gedeeltelijk geïndexeerd. Dat klinkt misschien tegenstrijdig, maar deze verhoging was mogelijk doordat er te veel premie was ingelegd. De totale premie die het fonds heeft ontvangen was hoger dan benodigd voor de reglementaire pensioenopbouw. Het overschot op de benodigde premie is, conform de afspraak tussen sociale partners, gebruikt voor het verhogen van de pensioenen van de actieve deelnemers. Het vermogen van het fonds is door deze indexatie ongewijzigd.

2014 in cijfers



1008

medewerkers bouwen pensioen op bij Pensioenfonds Forbo



616

oud-medewerkers hebben nog een pensioen staan bij Pensioenfonds Forbo

869

deelnemers ontvangen pensioen van Pensioenfonds Forbo:



515

gepensioneerden



333

nabestaanden



21

wezen



De totale pensioen-
uitkeringen in 2014
bedroegen:

€ 7.206.000



44

deelnemers traden toe tot de regeling van Pensioenfonds Forbo



56

deelnemers gingen met pensioen



56

oud-medewerkers vroegen waardeoverdracht aan; hun opgebouwde pensioen is overgedragen naar een andere pensioenuitvoerder

Uitvoerings- en administratiekosten per deelnemer:

€ 303



2013

€ 267



2014



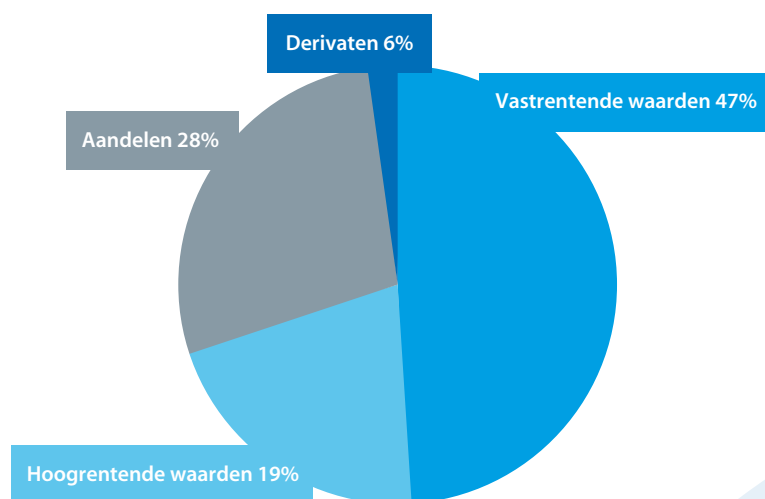
In 2014 ontving Pensioenfonds Forbo

€ 9.296.00

aan premie van de werkgevers en deelnemers.

U vindt de premie die u zelf voor uw pensioen inlegt terug op uw salarisstrookje.

De ingelegde premies worden belegd. De beleggingsportefeuille was eind 2014 als volgt verdeeld:



Wijzigingen in de pensioenregeling

De pensioenregeling is op meerdere punten aangepast als gevolg van veranderende fiscale wetgeving. We zetten de belangrijkste veranderingen nog eens voor u op een rijtje.

Sinds 1 januari 2015...

65

↓
67

... is de pensioenleeftijd verhoogd naar 67 jaar

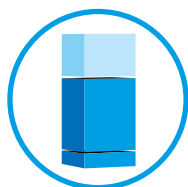
U bouwt sinds 1 januari 2015 pensioen op met als pensioenrichtleeftijd 67 jaar. Tot en met 2014 heeft u pensioen opgebouwd dat standaard ingaat als u 65 jaar wordt. Vanwege de overzichtelijkheid en vanuit kostenbesparing is dit pensioen omgezet naar een pensioen vanaf uw 67ste. Het jaarlijkse pensioen valt dan hoger uit, omdat het twee jaar later ingaat. U kunt er echter nog steeds voor kiezen uw totale pensioen te vervroegen.

€

↓
€ €

... bouwt u meer pensioen op

De regering heeft in 2014 besloten om de jaarlijkse ruimte voor fiscaalvriendelijke pensioenopbouw te beperken. Het maximaal toegestane opbouwpercentage is bij wet vastgesteld op 1,875%. Pensioenfonds Forbo rekende met een lager opbouwpercentage (1,85%) en dus kon het percentage verhoogd worden per 1 januari 2015. Bovendien is de franchise verlaagd van € 13.558 naar € 12.642. Dat betekent dat u nu over een groter deel van uw salaris pensioen opbouwt.



... is er geen pensioenopbouw meer over het salaris boven € 100.000

De regering heeft ook bepaald dat boven de grens van € 100.000 geen pensioen meer mag worden opgebouwd.

De organisatie

Pensioenfonds Forbo

Op 1 juli 2014 trad de Wet versterking bestuur pensioenfonds in werking. Door alle complexe vraagstukken die tegenwoordig spelen is het besturen van een pensioenfonds namelijk niet meer iets wat je er even bij doet. De nieuwe wet beoogt de deskundigheid van de bestuurders en interne toezichthouders te verbeteren.

Een van de zaken die gedaan moest worden was het herzien van het bestuursmodel. De wet bood keuze uit vijf modellen. Pensioenfonds Forbo heeft gekozen voor het paritaire bestuursmodel, waarbij alle belanghebbenden zijn vertegenwoordigd in het bestuur. Niet alleen de werkgever en werknemers, maar ook de pensioengerechtigden. Dit was reeds het geval, dus de samenstelling van het bestuur kon ongewijzigd blijven. In 2015 zijn wel enkele bestuurswisselingen geweest: Herman Mak heeft per 1 januari Harold Sieben als voorzitter opgevolgd in het bestuur namens Forbo Flooring. Na goedkeuring van De Nederlandsche Bank zal Arthur Evans eind 2015 de vacante bestuurszetel namens Forbo-Novilon invullen.



Het bestuur (van links naar rechts): Ton Keetlaer, Daniëlle Uitvlugt, Marcel Bults, Ben Soppe, Herman Mak, Arthur Evers (asparant bestuurslid), Jan Verbakel en Gerrit Mol.

Wel zijn als gevolg van de nieuwe wet de deelnemersraad en het verantwoordingsorgaan oude stijl opgeheven. Per 1 juli 2014 is het verantwoordingsorgaan nieuwe stijl in haar nieuwe samenstelling van start gegaan. Dit orgaan heeft nieuwe bevoegdheden gekregen en is daarmee het belangrijkste orgaan geworden dat namens alle belanghebbenden een adviserende rol heeft bij beslissingen van het bestuur. Jaarlijks doen zij verslag van het functioneren van het bestuur. Dit rapport is opgenomen in het complete jaarverslag. Op de volgende pagina vindt u hier een samenvatting van.

Ondanks de veranderingen in de organisatie is de missie van het bestuur, samen met de fondsorganen en externe partners, nog steeds dat de deelnemers met een goed gevoel met pensioen kunnen gaan en dat de pensioengerechtigden met een goed gevoel van hun pensioen kunnen genieten.

Van de **visitatiecommissie**

De visitatiecommissie bestaat uit drie externe, onafhankelijke deskundigen. Jaarlijks voeren zij de visitatie uit, waarbij ze het functioneren van het bestuur beoordelen. In het jaarverslag van Pensioenfonds Forbo doen zij daar verslag van. Hieronder een aantal van hun bevindingen:

Organisatie fonds

Het bestuur heeft de Wet versterking bestuur pensioenfondsen goed geïmplementeerd en de organisatie functioneert over het algemeen goed. De rolverdelingen zijn duidelijk en transparant, zowel tussen het bestuur en de commissies als tussen het bestuur en het verantwoordingsorgaan.

Verantwoordingsorgaan

De samenstelling van het verantwoordingsorgaan voldoet nog niet aan de wettelijke eis van evenredige vertegenwoordiging. De gepensioneerden zijn ondervertegenwoordigd vanwege geringe animo. Het verantwoordingsorgaan is reeds op zoek naar een extra lid.

Risico bij beleggen

Advies is om het huidige conservatieve beleggingsbeleid te heroverwegen. Het bestuur heeft dit traject reeds in gang gezet en neemt de uitkomsten van het risicobereidheidsonderzoek hierin mee.

Vastlegging

Over het algemeen zijn de afwegingen bij de besluitvorming goed vastgelegd. De visitatiecommissie beveelt het bestuur aan daar alert op te blijven.

“De visitatiecommissie heeft vertrouwen in de opvolging door het bestuur van de aanbevelingen en ziet uit naar verdere samenwerking met het bestuur.”

Van het **verantwoordingsorgaan**

Zoals de naam het al zegt moet het bestuur jaarlijks verantwoording afleggen aan het verantwoordingsorgaan. In 2014 hebben beide partijen wederom een aantal keer samen vergaderd, wat heeft bijgedragen aan een goede samenwerking. Het verantwoordingsorgaan oordeelt positief over het handelen en het uitgevoerde beleid van het bestuur.

“Ondanks de gestaag dalende rentes en oplopende levensverwachtingen weet het bestuur toch met goede beleggingsrendementen een voldoende dekkinggraad te halen en dat lukt lang niet alle pensioenfondsen!”

Kerncijfers

	2014	2013	2012	2011	2010
Aantal werkgevers	3	3	4	4	4
Aantal verzekerden					
Deelnemers	1.008	1.015	1.061	1.077	1.059
Gewezen deelnemers	616	638	603	564	563
Pensioengerechtigden	869	857	866	853	8279
	2.493	2.510	2.530	2.494	2.449
Reglementvariabelen (in %)					
Indexatie inactieven per 1 januari	-	-	-	-	0,2
Niet gegeven indexatie	0,7	2,0	2,3	1,4	0,2
Pensioenuitvoering (EUR 1 mln)					
Feitelijke premie	9,3	9,3	21,4	8,3	7,8
Kostendeekkende premie	8,3	8,7	11,2	9,5	7,9
Pensioenuitvoeringskosten	0,4	0,5	0,5	0,4	0,5
Uitkeringen	7,2	7,1	7,3	7,3	7,1
Vermogenssituatie en solvabiliteit (EUR 1 mln)					
Pensioenvermogen (exclusief bestemmingsfonds)	347	282	279	233	212
Pensioenverplichtingen	320	266	275	249	212
Aanwezige dekkingsgraad (in %)	108	106	102	93	100
Vereiste dekkingsgraad (in %)	113	113	112	112	1156
Beleggingen (EUR 1 mln)					
Aandelen	95	76	65	56	54
Vastrentende waarden	245	198	207	163	148
Derivaten	21	4	7	10	-
Beleggingsperformance (in %)					
Beleggingsrendement	23,9	0,2	13,6	9,8	5,3

Jaarbericht 2014 is een uitgave van
Stichting Pensioenfonds Forbo.

Stichting Pensioenfonds Forbo
Postbus 13
1560 AA Krommenie
T (075) 647 72 17
F (075) 647 77 01
www.pensioenfondsforbo.nl
pensioenfonds@forbo.com

Redactie & vormgeving
Bridgevest

Dit jaarbericht is informatie bedoeld en
met de grootst mogelijke zorg samen-
gesteld. Er kunnen echter geen rechten
aan worden ontleend.