

Nieuwsbrief Pensioenfonds Lloyd's Register september 2025

De weg naar het nieuwe pensioenstelsel in 10 stappen

In de nieuwsbrief van september 2024 hadden wij de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel voor u opgeknipt in 10 overzichtelijke stappen. In de nieuwsbrief die u nu leest geven wij u daar een update van. Tussen september vorig jaar en nu is er veel gebeurd. Toch gaat alles trager dan gedacht. Iedere stap bevat vele kleine deelstapjes die allemaal nauwgezet doorlopen moeten worden. Alle (deel)stappen moeten uiteindelijk eind dit jaar goed onderbouwd en gedocumenteerd naar onze toezichthouder De Nederlandsche Bank (DNB) worden gestuurd. DNB controleert of we de stappen op de juiste manier hebben doorlopen. We streven ernaar om per 1 januari 2027 over te gaan naar het nieuwe pensioenstelsel. Vanaf dat moment start de nieuwe pensioenregeling.

Het pensioenfonds heeft een
nieuw telefoonnummer:
088-4044 631

De weg naar het nieuwe pensioenstelsel in 10 stappen

1. Sociale partners komen een nieuwe pensioenregeling overeen

Wat is er reeds gebeurd:

- Werkgevers en ondernemingsraden (sociale partners) hebben een nieuwe pensioenregeling afgesproken. Deze start op 1 januari 2027. De werknemers gaan minder pensioen opbouwen, maar de werkgever betaalt hiervoor compensatie aan de huidige werknemers zolang zij in dienst blijven. De compensatie mag ook worden gebruikt om (extra) pensioen op te bouwen. De nieuwe regeling gaat ook gelden voor pensioengerechtigden en ex-werknemers, maar zij bouwen geen pensioen meer op en hebben dus niet te maken met soberdere pensioenopbouw en compensatie.
- De werkgevers hebben diverse voorlichtingssessies gegeven aan hun werknemers over de nieuwe pensioenregeling.
- Alle werknemers hebben een persoonlijke brief ontvangen met de vraag of ze akkoord gaan met de nieuwe pensioenregeling. De werkgevers geven aan dat het instemmingstraject in de afrondende fase is beland.



2. Sociale partners en pensioenfonds kiezen een nieuwe pensioenuitvoerder

Wat is er reeds gebeurd:

- Sociale partners hebben ervoor gekozen om de nieuwe pensioenregeling niet door het pensioenfonds te laten uitvoeren, maar door een Algemeen Pensioenfonds (APF). Daar zijn verschillende redenen voor, onder andere omdat een APF dit door schaalvoordelen goedkoper kan, maar ook omdat de werkgevers LR en LRQA niet aan elkaar vast willen zitten in één pensioenfonds. Vroeger was het één bedrijf, maar dat is niet meer zo.
- Het pensioenfonds heeft ervoor gekozen om ook de reeds opgebouwde pensioenen over te dragen naar het APF.
- Er is door sociale partners en het pensioenfonds gezamenlijk een APF geselecteerd die de voorkeur heeft.
- Er is een onderzoek gedaan naar hoeveel risico deelnemers willen en kunnen lopen met hun beleggingen in de individuele pensioenpot.

Wat gaat er nog gebeuren:

- De keuze voor de nieuwe pensioenuitvoerder moet nog definitief worden gemaakt. Een officieel besluit is nog niet genomen.
- Er moet advies worden gevraagd aan het verantwoordingsorgaan (VO) over de beëindiging van de uitvoeringsovereenkomst tussen de werkgevers en Pensioenfonds Lloyd's Register. Ook over de voorgenomen liquidatie van het pensioenfonds moet advies worden gevraagd aan het VO.
- Het APF dat is gekozen bereidt zich voor op het uitvoeren van de nieuwe regeling en de overname van de opgebouwde aanspraken. Hier komt veel bij kijken. We noemen een paar belangrijke dingen:
 - De nieuwe administratie inrichten en gegevens overgedragen.
 - Contracten en beleid opstellen.
 - Afspraken maken over hoe de individuele pensioenpotjes belegd gaan worden. Dit moet aansluiten op het risico dat deelnemers willen en kunnen lopen.
 - Communicatie naar deelnemers over de hoogte van het pensioen vanaf 1 januari 2027.

3. Werkgevers stellen het transitieplan op

In het transitieplan staan de afspraken over de nieuwe pensioenregeling, de compensatie voor werknemers en hoe werkgevers het vermogen van het pensioenfonds willen verdelen over de individuele pensioenpotjes van alle werknemers, ex-werknemers en gepensioneerden. De Vereniging van Pensioengerechtigden mag een oordeel geven over het transitieplan; dit is het 'hoorrecht'. De werkgevers moeten in het transitieplan onderbouwen dat het voorstel 'evenwichtig' is en er geen groepen onredelijk benadeeld of bevoordeeld worden ten opzichte van andere groepen. Het pensioenfondsbestuur heeft als taak de evenwichtigheid van de transitie als geheel te beoordelen.



Wat is er reeds gebeurd:

- Het transitieplan is in concept opgesteld en gedeeld met het pensioenfonds en de vereniging van pensioengerechtigden VPLR.
- Binnen het bestuur van het pensioenfonds is vaak en uitgebreid gesproken over wat een evenwichtige verdeling van het fondsvermogen over de individuele pensioenpotjes is. Er zijn kaders opgesteld om de evenwichtigheid te kunnen toetsen.
- Er is een oplossing voor de Escrow-gelden: De indexatie van Escrow gerechtigden wordt nu betaald vanuit de Escrow Stichting. De indexatie van de overige groepen wordt nu betaald uit het vermogen van het pensioenfonds. Onder het huidige pensioenstelsel krijgt een niet-Escrow gerechtigde door die indexatie in de toekomst meer van het fondsvermogen dan een Escrow-gerechtigde. Toch gaat iedereen bij het omzetten naar individuele pensioenpotjes op dezelfde manier delen in het fondsvermogen; Escrow gerechtigden krijgen dan een stukje van het vermogen dat ze in de huidige situatie niet gehad zouden hebben. Dat is niet eerlijk tegenover de niet-Escrow-gerechtigden. Daarom geeft de Escrow Stichting eerst een deel van zijn vermogen aan het pensioenfonds. Hierdoor wordt de koek groter waardoor de niet-Escrow gerechtigden er geen nadeel van hebben dat de Escrow gerechtigden op dezelfde manier delen in het fondsvermogen bij de omzetting naar individuele pensioenpotten. Wat daarna nog over is in de Escrow Stichting wordt direct aan de persoonlijke pensioenpotten van de Escrow-gerechtigden toegevoegd.

Wat gaat er nog gebeuren:

- Het bestuur moet definitief beoordelen of de transitie als geheel evenwichtig is en er geen groepen onevenredig worden benadeeld.
- De VPLR gaat een achterbanraadpleging houden voordat het een definitief oordeel geeft over het transitieplan. De werkgevers zullen het transitieplan ook nog met de ondernemingsraden bespreken.
- Het definitieve transitieplan, inclusief het oordeel van de VPLR, komt op de website van het pensioenfonds te staan.

4. Het pensioenfonds stelt het implementatieplan op

In het implementatieplan staat onder andere hoe de besluitvorming heeft plaatsgevonden en de onderbouwing van alle besluiten. Hoe ervoor wordt gezorgd dat de pensioenadministratie correct is en blijft, staat ook in het implementatieplan. Ook een communicatieplan is onderdeel van het implementatieplan.

Wat is er reeds gebeurd:

- Om er zeker van te zijn dat de administratie correct is, heeft het pensioenfonds een gespecialiseerd bureau opdracht gegeven om de gehele pensioenadministratie te controleren.
- Het datakwaliteitsbeleid en herzieningenbeleid is geüpdatet.
- Het communicatieplan is opgesteld. Hierin is vastgelegd wat en op welke momenten gecommuniceerd wordt. Het verantwoordingsorgaan heeft een positief advies gegeven over het communicatieplan.
- Er is een communicatieonderzoek onder deelnemers gehouden. Over de uitkomsten van het onderzoek leest u in een volgende nieuwsbrief meer.

Wat gaat er nog gebeuren:

- Datakwaliteit is breder dan controleren of de juiste dingen in de administratie staan en het beleid goed op papier staat. Er zijn in totaal 35 stappen die doorlopen moeten worden. De accountant velt een oordeel of het fonds dit goed heeft gedaan. Ook de sleutelfunctiehouders van het fonds geven een opinie over verschillende stappen.
- Opstellen van het implementatieplan.
- Advies van het verantwoordingsorgaan op het implementatieplan, waaronder de verdeling van het fondsvermogen.
- Het implementatieplan opsturen naar DNB en het communicatieplan naar de AFM.

5. De Nederlandsche Bank (DNB) beoordeelt de plannen

Wat gaat er nog gebeuren:

De plannen moeten worden voorgelegd aan DNB. Dit gebeurt naar verwachting eind 2025. Ook het voornemen tot opheffing van het pensioenfonds en de overdracht van alle pensioenen naar de nieuwe pensioenuitvoerder maken daar onderdeel van uit. Het communicatieplan moet ook ter beoordeling aan de AFM worden voorgelegd. Pas na goedkeuring door DNB mag daadwerkelijk worden overgegaan naar het nieuwe stelsel. De goedkeuring door DNB duurt minimaal een half jaar, maar kan uitlopen tot een jaar.

6. Invaren

Wat gaat er nog gebeuren:

Invaren betekent dat het totale vermogen van het pensioenfonds wordt omgezet naar individuele pensioenpotjes. Dit mag pas zodra DNB groen licht geeft op de ingediende plannen. Dit omzetten gebeurt op de laatste dag voor de overgang naar het APF. Hierdoor houden sociale partners en het pensioenfonds invloed op hoe de omzetting gebeurt. Partijen streven ernaar om per 1 januari 2027 in te varen, tegelijk met de start van de nieuwe pensioenregeling.

7. Het bestuur besluit het pensioenfonds op te heffen

Wat gaat er nog gebeuren:

Het pensioenfonds speelt geen rol meer in het nieuwe pensioenstelsel. Daarom zal het bestuur besluiten om het pensioenfonds op te heffen. Het bestuur kan pas besluiten om het pensioenfonds op te heffen na het groene licht van DNB, de goedkeuring door de deelnemersvergadering en een advies over de opheffing van het fonds door het verantwoordingsorgaan.

8. Collectieve waardeoverdracht

Wat gaat er nog gebeuren:

Voordat het pensioenfonds daadwerkelijk ophoudt te bestaan worden alle individuele pensioenpotjes overgedragen naar het APF. Dit noemen we de collectieve waardeoverdracht.

9. Start nieuwe pensioenstelsel

Wat gaat er nog gebeuren:

Zodra de overstap naar het nieuwe pensioenstelsel is gemaakt gelden de nieuwe regels. Voor werknemers start op 1 januari 2027 de nieuwe opbouw in de nieuwe pensioenregeling.

10. Afwikkeling opheffing pensioenfonds

Wat gaat er nog gebeuren:

Wanneer alle opgebouwde pensioenen zijn overgedragen wikkelt het bestuur de liquidatie (opheffing) van het pensioenfonds af. De verantwoording van de liquidatie wordt vastgelegd in een liquidatieverslag.

Vertrek Thomas Verspaandonk als bestuurslid namens pensioengerechtigden

Thomas Verspaandonk, de vertegenwoordiger van de pensioengerechtigden in het bestuur van het pensioenfonds, is per 1 augustus 2025 teruggetreden als bestuurslid. Thomas (78 jaar) heeft aangegeven meer tijd te willen hebben voor zorgtaken in zijn familie. Het bestuur respecteert uiteraard deze keuze en is Thomas zeer dankbaar voor de wijze waarop hij zich de afgelopen jaren (eerst als lid van het verantwoordingsorgaan en vanaf 1 juli 2016 als bestuurslid) heeft ingezet voor het pensioenfonds.

Een goede vertegenwoordiging van pensioengerechtigden in het bestuur, zeker in deze tijd, is belangrijk. Er is een oproep aan pensioengerechtigden gedaan om zichzelf kandidaat te stellen of om een kandidaat naar voren te schuiven. Na deze oproep hebben geen kandidaten zich gemeld. Omdat het bestuur reeds rekening had gehouden met deze situatie, had het bestuur op voorhand aangegeven, dat het dan Eize van den Heuvel kandidaat zal stellen. Eize is tot vorig jaar bestuurslid geweest bij het pensioenfonds als vertegenwoordiger van de werknemers van LR. Tevens is Eize lid geweest van het verantwoordingsorgaan en de ondernemingsraad. Eize is deskundig, kent het pensioenfonds goed en is bereid zich ten volle in te zetten voor de belangen van de pensioengerechtigden. Eize heeft korte tijd elders gewerkt, maar is sinds kort weer in dienst getreden bij LR. Het bestuur ondersteunt de kandidatuur van Eize van harte. Iedere voorgenomen benoeming van een bestuurslid moet eerst aan DNB worden voorgelegd. Dit proces loopt nu en kan maximaal 6 weken duren. Zodra DNB groen licht geeft zal Eize worden benoemd als bestuurslid.

Uitnodiging deelnemersvergadering 13 oktober 2025

Het bestuur nodigt u bij deze uit voor de jaarlijkse deelnemersvergadering op maandag 13 oktober 2025 vanaf 14.00 uur tot circa 17.00 uur bij Van der Valk Breukelen (Stationsweg 91, 3621 LK Breukelen). U kunt gratis bij Van der Valk parkeren en station Breukelen is op loopafstand.

Belangrijkste onderwerp van de vergadering zal zijn het nieuwe pensioenstelsel en de toekomst van het pensioenfonds. Gezien het belang van het onderwerp is dit jaar bewust gekozen voor een fysieke bijeenkomst (Er is geen inbel mogelijkheid). Ook oud medewerkers en pensioengerechtigden zijn van harte welkom. Het exacte programma wordt nog bekend gemaakt.

U kunt zich voor de deelnemersvergadering aanmelden door uiterlijk 1 oktober 2025 een e-mail te sturen naar onze bestuurssecretaris Ron van Zuijlen (ron.van.zuijlen@aon.com). Vermeld daarbij uw voorletters, voornaam en achternaam en of u medewerker, oud-medewerker of gepensioneerd bent.



Dekkingsgraad pensioenfonds

Per 31 juli 2025 bedraagt de dekkingsgraad van ons pensioenfonds 128,1%. Bij een dekkingsgraad van 100% is er precies genoeg in kas om alle pensioenen nu en in de toekomst te kunnen betalen. Met een dekkingsgraad van 128,1% is er een buffer van 28,1%.

Onrust op de financiële markten en effect op onze dekkingsgraad

Door de onvoorspelbaarheid van het beleid van de Amerikaanse president is er begin april 2025 veel onrust ontstaan op de financiële markten. Hierdoor zijn aandelenkoersen flink omlaag gegaan. Als gevolg daarvan ging ook onze dekkingsgraad in korte tijd flink naar beneden, met als dieptepunt 113,5% op 8 april 2025. Gelukkig zijn de aandelenkoersen daarna ook weer snel hersteld en is het rustiger geworden op de financiële markten. Inmiddels is ook onze dekkingsgraad weer op het oude niveau en zelfs hoger dan voordat Trump handelstarieven aan de wereld ging opleggen.



Waarom is de dekkingsgraad belangrijk?

Een dekkingsgraad hoger dan 100% betekent dat het fonds een buffer heeft. Dan heeft het fonds wat vet op de botten voor slechtere tijden en uit de buffer worden ook de pensioenverhogingen betaald. Hoe hoger de buffer des te meer er geïndexeerd mag worden. Bij de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel op 1 januari 2027 wordt het vermogen van het fonds verdeeld onder alle (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden. Hoe hoger de buffer op dat moment is, des te meer iedereen in zijn persoonlijke pensioenpotje krijgt. Ook daarom is de dekkingsgraad belangrijk.

Hoe zorgen we dat de dekkingsgraad niet teveel daalt?

Helemaal voorkomen dat de dekkingsgraad daalt is niet mogelijk, maar we kijken wel naar manieren om een toekomstige grote daling van de dekkingsgraad te dempen. In april hebben we gezien dat de aandelenkoersen een flinke invloed hebben op de dekkingsgraad. Het bestuur heeft daarom onlangs besloten om minder in aandelen te gaan beleggen en meer in obligaties. Het belang in aandelen is verlaagd van 44% naar 39%.

De overgebleven aandelen, 39% van de totale beleggingen, kunnen nog steeds (flink) in waarde dalen. Ook een daling van de rente kan de dekkingsgraad negatief beïnvloeden. Het bestuur onderzoekt hoe het risico dat de dekkingsgraad daalt door dalende aandelenkoersen en/of een daling van de rente tot de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel kan worden verkleind. We willen immers de mooie buffer die we hebben opgebouwd zoveel mogelijk behouden en meenemen naar het nieuwe stelsel.

Er zijn verschillende manieren om je als pensioenfonds tegen deze risico's te beschermen, maar die zijn niet gratis en kosten geld. Je neemt een hapje uit je buffer om dat te kunnen betalen. Dan is er dus minder buffer te verdelen waardoor iedereen op 1 januari 2027 een beetje minder in zijn individuele pensioenpotje krijgt. Het bestuur zal moeten afwegen of dat opweegt tegen het stukje zekerheid dat wordt 'gekocht'. In een volgende nieuwsbrief zullen wij u berichten over wat er is besloten.

Jaarverslag 2024

Het jaarverslag 2024 van Pensioenfonds Lloyd's Register is in juni 2025 door het bestuur vastgesteld. Het pensioenfonds heeft het boekjaar 2024 afgesloten met een positief winstsaldo van EUR 7,2 miljoen en een dekkingsgraad van 118,7% per 31 december 2024. Dit betekent dat de financiële positie van het pensioenfonds is verbeterd ten opzicht van het jaar ervoor.

De gemiddelde dekkingsgraad over de afgelopen 12 maanden is per 31 december 2024 zelfs 120,3%. Aangezien dit hoger is dan de vereiste dekkingsgraad van 120%, hoeft het fonds geen herstelplan meer te hebben.

U kunt het volledige jaarverslag 2024 nalezen op onze website:

www.pensioenfondslr.nl/documenten/

Uniform Pensioenoverzicht

Het Uniform Pensioenoverzicht per 1 januari 2024 is later verstrekt dan zou moeten. Het bestuur vindt dit erg en biedt daarvoor zijn excuses aan. Mensen die om specifieke redenen toch een pensioenoverzicht nodig hadden, konden deze opvragen bij de administratie; deze werd dan handmatig gemaakt en opgestuurd.

De reden waarom de pensioenoverzichten te laat zijn verstuurd was omdat de administratie per 1 januari 2023 niet juist was ingericht bij de nieuwe administrateur. Hierdoor moest de inrichting opnieuw worden gedaan en moesten alle mutaties over 2023 en 2024 opnieuw worden verwerkt. Dit heeft veel tijd gekost.

Nog vragen?

Als u een vraag heeft over uw pensioen of naar aanleiding van deze nieuwsbrief, dan kunt u contact opnemen met onze administrateur:

Visma Idella
Postbus 35
2650 AA Berkel en Rodenrijs

Telefoon:
088 4044 631

E-mail:
pfllloyds@visma.com

