



Dhr. A. Voorbeeld
Postbus 999
9999 AA WOONPLAATS

Amsterdam, september 2009

Ons kenmerk: FO/sbc/654

Geachte heer Voorbeeld,

Inleiding

Vanaf april 2000 tot einde 2005 hebben de werknemers in de technische groothandel deelgenomen aan het vroegpensioenfonds, beheerd door de Stichting Vroegpensioenfonds Technische Groothandel (VPTECH). Wegens gewijzigde inzichten bij de overheid is eind 2005 gestopt met de opbouw van dit vroegpensioen. Het opgebouwde geld blijft echter wel eigendom van de werknemers.

Mensen geboren vóór 1950 hebben onder voorwaarden nog recht op een aanvulling vanuit de vroegere vut-regeling. Vanaf de uittredingsdatum hebben zij dan een inkomen tot zij 65 jaar worden. Bent u nadien geboren, heeft u slechts recht op een klein vroegpensioen. Zodra u 61 jaar wordt kunt u het geld laten uitkeren, maar u zal daarnaast gewoon moeten blijven werken.

Bijzondere omstandigheden

Met deze brief wil het bestuur van uw vroegpensioenfonds, de VPTECH, u informeren over de financiële crisis en de gevolgen voor uw vroegpensioen.

Pensioenfondsen zijn hard geraakt door de financiële crisis. De problemen bij de pensioenfondsen hebben twee verschillende oorzaken, namelijk de daling van de rente en de daling van de aandelenkoersen. Bij veel pensioenfondsen is de dekkingsgraad sterk gedaald. De dekkingsgraad van een pensioenfonds geeft de verhouding weer tussen de bezittingen aan de ene kant en de huidige en toekomstige pensioenuitkeringen aan de andere kant. Indien de bezittingen en verplichtingen van een pensioenfonds precies overeenkomen, dan is de dekkingsgraad 100%.

Voor VPTECH is de gewenste dekkingsgraad 110%. In dat geval heeft het pensioenfonds voldoende reserves voor slechtere tijden, oftewel dat het eigen vermogen op orde is. Het pensioenfonds moet van de toezichthouder een dekkingsgraad hebben van ten minste 104%.

Als de dekkingsgraad te laag wordt, moeten pensioenfondsen een herstelplan opstellen. In dat plan moet het fonds laten zien welke maatregelen het de komende vijf jaar neemt om te zorgen dat die dekkingsgraad weer hoog genoeg is.

Dit plan stuurt het pensioenfonds ter goedkeuring aan de toezichthouder, de Nederlandsche Bank.

Wat betekent dit voor uw vroegpensioenfonds?

VPTECH heeft ook te lijden onder de financiële crisis. De dekkingsgraad is gezakt van 135% op 31 december 2007 naar 98% op 31 december 2008.

VPTECH heeft vijf jaar de tijd om weer op de minimale dekkingsgraad van 105% te komen.

Dit betekent dat ook VPTECH een herstelplan heeft opgesteld. Daarin geeft het bestuur aan welke maatregelen het in de komende vijf jaar gaat nemen om de financiële positie van het fonds weer op het minimale niveau te brengen.

Deze brief informeert u over deze maatregelen voor de komende vijf jaar.

Wat betekent dit voor u?

1) Gaat uw opgebouwd pensioen omlaag?

Nee, dat is op dit moment niet aan de orde.

2) Groeit uw pensioen de komende jaren mee met de stijging van de lonen?

Het vroegpensioenfonds probeert ieder jaar uw opgebouwde vroegpensioen te verhogen met de verhoging van de CAO-lonen in de bedrijfstak. Maar aanpassing aan de stijging van de lonen kan alleen als de financiële situatie van het pensioenfonds goed genoeg is.

Het bestuur van VPTECH heeft moeten besluiten dat de opgebouwde vroegpensioenen met ingang van 1 januari 2009 niet worden verhoogd.

Ook de komende vijf jaar zullen de vroegpensioenuitkeringen en de opgebouwde vroegpensioenen evenmin worden aangepast aan de stijging van de lonen. Voor u als voormalige deelnemer betekent dit dat het vroegpensioen dat u hebt opgebouwd niet wordt aangepast aan de stijging van de lonen.

In het verleden zijn er enkele jaren geweest waarin het financieel niet mogelijk was om indexaties te verlenen. Van het inhalen van deze indexaties zal de komende jaren evenmin sprake kunnen zijn.

VPTECH probeert om in latere jaren de gemiste verhoging van de pensioenuitkeringen en de opgebouwde pensioenen in te halen.

3) Gaat de pensioenpremie omhoog?

Voor de VPTECH wordt al sinds eind 2005 geen (vroeg)pensioenpremie meer betaald. Sindsdien vindt er ook geen verdere opbouw van aanspraken op vroegpensioen meer plaats. Dit had te maken met gewijzigde wetgeving in 2005. Met als oogmerk mensen langer te laten doorwerken werden premies voor vroegpensioen door de regering fiscaal veel zwaarder belast.

Voor het bestuur levert herinvoering van premieheffing dan ook geen enkele oplossing om tot verbetering van de financiële situatie van het fonds te komen. Ook niet door middel van een eenmalige storting door de werkgevers.

4) Veranderen van baan: wat betekent dat op dit moment?

Veranderen van baan naar een andere bedrijfstak betekent vaak ook veranderen van pensioenfonds of pensioenverzekeraar. Als deelnemer hebt u dan het recht om de waarde van het pensioen dat u al had opgebouwd mee te nemen naar uw nieuwe pensioenfonds of pensioenverzekeraar. Dat geldt ook voor uw aanspraken vroegpensioen, al bent u al enkele jaren geleden gestopt met de verdere opbouw ervan.

Dit recht op waardeoverdracht mag niet worden uitgevoerd als daar een pensioenfonds bij betrokken is waarvan de dekkingsgraad lager is dan 100%. Het bestuur van de VPTECH heeft begin december 2008 moeten besluiten om, op grond van de financiële positie van het fonds, voorlopig geen medewerking aan waardeoverdrachten te verlenen.

Bent u net van baan veranderd of bent u van plan dit te gaan doen? Verzoeken tot waardeoverdracht worden voorlopig dus niet uitgevoerd, maar het is toch verstandig het verzoek binnen zes maanden na de wijziging in te dienen. Het is dan in ieder geval tijdig ingediend, u krijgt een schriftelijke bevestiging van de ontvangst van het verzoek en de behandeling ervan wordt weer opgepakt zodra de financiële positie van het fonds dat toelaat.

Indien u niet van baan verandert, kunt u eveneens het vroegpensioen over laten dragen naar uw ouderdomspensioen. Ook de verzoeken hiertoe zullen voorlopig niet uitgevoerd kunnen worden.

Conclusies

De maatregelen die in deze brief staan komen uit het herstelplan dat VPTECH op 30 maart 2009 ter goedkeuring bij de Nederlandsche Bank heeft ingediend. Afhankelijk van de beoordeling door de Nederlandsche Bank is het mogelijk dat VPTECH het plan nog moet aanpassen.

De informatie in deze brief is gebaseerd op de inzichten en berekeningen van dit moment. De toekomst is echter onzeker. Het kan zijn dat de economische situatie nog verder verslechtert, maar de economische situatie kan ook verbeteren. Het bestuur van VPTECH zal op 1 januari 2012 nagaan of het herstel verloopt zoals verwacht. Mocht het herstel onvoldoende zijn, dan zal het bestuur opnieuw moeten beslissen of aanvullende maatregelen nodig zijn. Maar mocht blijken dat het herstel sneller verloopt dan voorzien, dan zijn de maatregelen uit deze brief misschien (deels) niet nodig. In die situaties zullen wij u uiteraard tijdig weer informeren. Op de nieuwe website van het fonds, www.vptech.nl, kunt u ook regelmatig nieuwe informatie aantreffen.

Wilt u meer weten over de hoogte van uw pensioen? Op uw vijfjaarlijks pensioenoverzicht, dat u eind 2006 is toegestuurd, kunt u zien hoeveel geld u krijgt na uw pensioendatum.

Tot slot

Het bestuur van de VPTECH is zich momenteel diepgaand aan het beraden over de toekomst van het fonds en over de vraag of het huidige beleggingsbeleid daar voldoende bij aansluit. Indien daar consequenties uit voortkomen voor de organisatie van het fonds, zullen de ondernemingen in de bedrijfstak daar per brief en via de website uitvoerig over worden geïnformeerd.

**Met vriendelijke groet,
Namens het bestuur van VPTECH,**

**E.L.T. Hogeland
Fondsmanager**