

‘Lange termijn commitment HP-Pensioenfonds voor HPE en HPI’

Je werkt bij HPI of HPE. Voor je pensioen maakt dat geen verschil, want beide ondernemingen hebben vooralsnog dezelfde pensioenregelingen en hetzelfde pensioenfonds.’ Mogelijk verandert dat in de toekomst, maar ook dan staat het belang van alle deelnemers en gepensioneerden op de eerste plaats’, benadrukt Marcel Lasonder, voorzitter van de Stichting Pensioenfonds Hewlett-Packard Nederland.

Schaalvoordelen

‘Dat HPI en HPE na de splitsing dezelfde pensioenregelingen hebben gehouden en hetzelfde pensioenfonds als uitvoerder, heeft veel voordelen’, vertelt Marcel. Voor alle betrokkenen. Niet alleen voor de deelnemers en gepensioneerden, ook voor de ondernemingen. Zowel organisatorisch, als financieel. Zo hebben we met z’n allen profijt van lagere kosten. Dankzij de schaalgrootte van ons pensioenfonds.



Marcel Lasonder

- 47 jaar;
- werkt vanaf 2009 bij HP. Vóór 2009 bij EDS en na de splitsing in 2015 bij HPE. Als Country Legal Counsel. Marcel is verantwoordelijk voor de afdeling Juridische Zaken van HP Nederland;
- bestuurslid en voorzitter vanaf juni 2010.

Overigens houden we vanaf de splitsing van de ondernemingen voortaan afzonderlijk voor HPI en HPE bij wat de pensioenopbouw is en de daarbij horende financiële verplichtingen met het daarbij behorende vermogen. Daardoor weten we bij een mogelijke toekomstige splitsing wat ieders aandeel is in het vermogen en de verplichtingen van het pensioenfonds. Alle verplichtingen van beide ondernemingen hebben we formeel vastgelegd in uitvoeringsovereenkomsten tussen de ondernemingen en het pensioenfonds. Dat is in goed

overleg gebeurd. Het scheelt natuurlijk enorm dat je elkaar goed kent en dat de bestaande uitvoeringsovereenkomst in feite niet ingrijpend hoefde te worden aangepast.'

Eén dekkingsgraad

'We administreren dus de ontwikkeling van de pensioenverplichtingen van beide ondernemingen afzonderlijk. Maar zolang de pensioenregelingen van de ondernemingen aan elkaar gelijk blijven en beide ondernemingen hun pensioenregelingen via het pensioenfonds uitvoeren, houden we één dekkingsgraad en één indexatiebeleid voor alle deelnemers en gepensioneerden. Dat geldt voor iedereen. Ongeacht je bij HPE of HPI werkt, of bij HPE of HPI werkzaam bent geweest', legt Marcel uit.

Als de pensioenregelingen van elkaar gaan verschillen

Marcel benadrukt dat één gezamenlijke pensioenfonds niet in alle situaties mogelijk blijft. 'Pensioen is een belangrijke arbeidsvoorwaarde. Op dit moment zijn de pensioenregelingen van beide ondernemingen hetzelfde. Het is echter mogelijk dat op enig moment HPE en HPI andere keuzes maken waardoor de pensioenregelingen niet meer identiek zijn. In dat geval, mag het pensioenfonds niet meer de pensioenregelingen van beide ondernemingen uitvoeren. Dat is wettelijk zo geregeld en dat geldt voor alle pensioenfonds in Nederland. Op dat moment moeten de vermogens en de pensioenverplichtingen van HPE en HPI definitief worden gescheiden. Omdat we deze al vanaf de splitsing van de ondernemingen specifiek per onderneming administreren, kan dat objectief, zonder overdrachtswinsten of verliezen gebeuren.'

'Omdat we één pensioenfonds houden, blijven we met z'n allen profijt houden van de schaalvoordelen van het pensioenfonds'

Wat betekent de splitsing van de onderneming voor de deelnemers en gepensioneerden?

Marcel: 'De splitsing heeft - zeker op korte termijn – geen negatieve gevolgen voor de pensioenen. Omdat we één pensioenfonds houden, blijven we met z'n allen profijt houden van de schaalvoordelen van het pensioenfonds. De bestuurlijke organisatie van het pensioenfonds moet wel worden aangepast. Alle belanghebbenden moeten zich namelijk ook nu vertegenwoordigd weten door het bestuur van het pensioenfonds. Daarvoor zijn meerdere bestuursmodellen beschikbaar. Over de keuze zijn we nog in overleg met de ondernemingen.'

Kun je iets zeggen over de termijn waarop een eventuele splitsing van de pensioenregelingen aan de orde is?

Marcel: 'Nee, maar het uitgangspunt voor het pensioenfonds is in elk geval wel om commitment op langere termijn te krijgen van de aangesloten ondernemingen. Dat is in principe ook mogelijk, zo lang de pensioenregelingen ten opzichte van elkaar hetzelfde blijven.' Het is echter aan de aangesloten ondernemingen zelf te bepalen of zij

haar hun pensioenregelingen ongewijzigd laten en of ze deze bij ons pensioenfonds willen houden voor de uitvoering.

Bij alle ontwikkelingen en veranderingen blijft voor het bestuur de vraag leading 'Wat betekent het voor de deelnemers en gepensioneerden?'

Als de pensioenverplichtingen en vermogens van HPI en HPE op een gegeven moment definitief gesplitst worden, heeft het HP- Pensioenfonds dan nog voldoende schaalgrootte?

Marcel: 'We hebben dat onderzocht en daaruit blijkt dat het pensioenfonds dan nog meer dan 15 jaar als zelfstandig pensioenfonds kan blijven bestaan. We hebben ook dan naar verwachting voldoende vermogen om aan alle verplichtingen te voldoen. Dit hangt overigens uiteraard mede af van vele externe omstandigheden zoals de ontwikkelingen op de financiële markten. Na afloop van de genoemde termijn is het kostentechnisch en organisatorisch gezien waarschijnlijk beter om de verplichtingen en het vermogen van het pensioenfonds elders onder te brengen. Uiteraard ook dan met de maximaal haalbare garanties voor de deelnemers en gepensioneerden. Want bij alle ontwikkelingen en veranderingen blijft voor het bestuur de vraag leading 'Wat betekenen deze voor de deelnemers en gepensioneerden?'

'Een groot aantal pensioenfonds heeft kortingen op de pensioenen moeten toepassen. Gelukkig heeft ons pensioenfonds dat tot dusver niet hoeven te doen. Mede dankzij bijstorting door de werkgever in het verleden.'

Het bestuur onderzoekt alle opties zeer intensief. Ook onze toezichthouder, De Nederlandsche Bank, houdt de ontwikkelingen nauwgezet in de gaten. Het past in de open en ondernemende cultuur van de voormalige onderdelen van Hewlett-Packard dat we alle opties en issues bestuderen en kennen, voordat we weloverwogen besluiten nemen. Dat doen we dus ook als bestuur van het pensioenfonds. In voorkomende gevallen gaan we discussies met De Nederlandsche Bank dan ook principieel en met open vizier aan.

Over discussies gesproken.., wat beschouw je als één van de misverstanden over pensioenen, en wat krijgt volgens jou nog steeds te weinig aandacht?

Marcel: 'Pensioenfonds hebben al vele jaren te maken met steeds lagere rentes op de kapitaalmarkt. Dat beperkt de mogelijkheden om de pensioenen te indexeren. Een aantal pensioenfonds heeft zelfs kortingen moeten toepassen. Gelukkig heeft ons pensioenfonds

‘Dat betere beleggingsresultaten niet opwegen tegen de lagere rente, waardoor toch geen indexatie of geen volledige indexatie mogelijk is, wordt niet altijd begrepen.’

dat tot dusver niet hoeven te doen. Mede dankzij bijstortingen door de werkgever in het verleden. De beleggingsresultaten zijn, nu ondanks de lage rente, best goed. Maar toch is nog geen volledige indexatie mogelijk. Dat komt omdat de goede beleggingsresultaten, mede als gevolg van de relatief grote weging van obligaties in de beleggingsportefeuille, die in waarde stijgen als de rente daalt, niet opwegen tegen de effecten van de lagere rente. Door de lagere rente heeft het pensioenfonds namelijk minder inkomsten en moet het meer vermogen in kas hebben om aan de verplichtingen te kunnen voldoen. Hogere verplichtingen betekenen een lagere dekkingsgraad. De mate van indexatie is afhankelijk van die dekkingsgraad van het pensioenfonds, die gelijk is aan de bezittingen gedeeld door de verplichtingen. Omdat de verplichtingen in de noemer van de breuk staan heeft een verandering daarin een veel groter effect dan een veranderingen in de waarde van de beleggingen, die in de teller staan.

Dat is best complex. Dat betere beleggingsresultaten niet opwegen tegen de lagere rente en daardoor geen indexatie of geen volledige indexatie mogelijk is, wordt daarom niet altijd begrepen.’

Deelnemers met een eigen pensioenpot

‘Het probleem van de lage rente geldt uiteraard ook voor de deelnemers met een premiepensioenregeling die geen concreet pensioenbedrag opbouwen, maar een pensioenkapitaal waarmee zij bij pensionering een pensioen kunnen inkopen.



‘Reken jezelf niet rijk of arm’

Het wordt misschien wat saai dat ik het blijf herhalen, maar mijn advies is: volg de ontwikkeling van je pensioenkapitaal. Lees je pensioenoverzicht en vorm je een beeld wat je later aan pensioen nodig hebt en wat je globaal kunt verwachten. Reken jezelf niet rijk of arm. Vraag zo nodig advies van een adviseur en neem tijdig maatregelen als je denkt dat je te later te weinig pensioen hebt. Ga na of je beleggingsmix moet aanpassen en van welke opties je gebruik kunt maken. Je hebt meer keuzemogelijkheden dan je wellicht denkt. Maak er gebruik van! Als pensioenfonds mogen we niet adviseren, maar wij verzorgen met plezier presentaties aan deelnemers over alle mogelijkheden. Dat doen we ook graag voor de gepensioneerden over bij voorbeeld indexatie.’

- Interview Herman Mandemakers -