

Toestand Stork luidt einde eigen pensioenfonds in

De basis voor Pensioenfonds Stork is volgens directeur Eric Uijen weggefallen door de ontwikkelingen bij het Stork-concern. Gabor Mooij schrijft over het mogelijk samengaan van Pensioenfonds Stork met PME.

door: Gabor Mooij

Aan het lange bestaan van Pensioenfonds Stork sinds 1881 lijkt een einde te komen. Het pensioenfonds bereikte op 18 april 2011 met de aangesloten ondernemingen een akkoord over een samengaan met bedrijfstakpensioenfonds (bpf) PME. Ook komt er een nieuwe uitvoeringsovereenkomst, waarbij de bedrijven alleen nog meebetalen aan de pensioenopbouw van de actieve deelnemers. Eerder moesten ze tekorten van het pensioenfonds geheel aanvullen. De ondernemingen betalen 70 miljoen euro en nog openstaande herstellpremies.

Bij het ondernemingspensioenfonds zijn 38 ondernemingen aangesloten. Het gaat naast Stork BV en Stork-onderdelen om bedrijven die Stork de afgelopen jaren verkocht. Eric Uijen is sinds 1 april 2010 directeur van Pensioenfonds Stork. "De volledige bijstortverplichting uit de vorige uitvoeringsovereenkomst uit 2008 bleek niet haalbaar voor de ondernemingen. In de zomer van 2010 gingen we met de werkgevers om tafel. Dat leidde uiteindelijk tot het akkoord van april 2011. Van de 70 miljoen die de bedrijven betalen, is 60 miljoen compensatie voor het verschuiven van het risico naar de deelnemers. Het risico verschuift door het beëindigen van de bijstortverplichting en door de meer risicovolle pensioenregeling van PME. Wij hebben een DB-regeling en PME een CDC-regeling. De overige 10 miljoen euro is voor de kosten voor de overgang naar PME."

Het pensioenfonds verhoogt de rechten van de (gewezen) deelnemers en gepensioneerden. met zo'n 160 miljoen euro. Naast de 60 miljoen compensatie horen de openstaande herstellpremies en een positief dekkingsgraadverschil bij dit bedrag. "Eind april 2011 was de (voorlopige) dekkingsgraad van ons pensioenfonds 100,1%. De dekkingsgraad van PME was toen 99%. Een positief dekkingsgraadverschil gaat bij liquidatie van een pensioenfonds naar de (gewezen) deelnemers en gepensioneerden", licht Uijen toe.

Volgens Uijen heeft de toestand van Stork tot het akkoord geleid. "Stork is eigendom van private-equityfonds Candover. Dat heeft Stork van de beurs gehaald en delen van het bedrijf verkocht. Zo valt de basis voor het eigen pensioenfonds weg. Candover wil met Stork ook terug naar de beurs. Een volledige bijstortplicht voor een pensioenfonds helpt dan niet."

De kredietcrisis speelde ook een rol. "Anders hadden de ondernemingen waarschijnlijk niet hoeven bijstorten. Dan was niet gebleken dat herstellbetalingen niet haalbaar waren", stelt Uijen.

De overgang naar PME heeft effect op de governance. Alfred Kool, communicatieadviseur van Pensioenfonds Stork: "Vorig jaar was de wens van de ondernemingen om over te gaan naar PME al bekend. We trokken daarom toen al bestuursleden van buitenaf aan. Zij brachten veel ervaring en deskundigheid mee."

Aansluiting bij een ander bpf is geen optie. Kool: "Onze aangesloten bedrijven vallen onder de sector metaalktro, waarvan PME het bpf is." Uijen denkt dat DNB aansluiting bij een verzekeraar zou afkeuren vanwege het risico. "Er is dan teveel concentratie van pensioenrechten bij één verzekeraar."

De waardeoverdracht bij het samengaan is erg ingewikkeld. Uijen: "We moeten twee pensioenfondsen met eigen kenmerken qua pensioen en opbouw in elkaar schuiven. Verder moeten we ook heel nauwkeurig kijken hoe we de ophoging van de rechten vorm geven. Daarnaast komen de bedragen voor het ophogen op verschillende momenten binnen."

Bij samengaan moet Pensioenfonds Stork de dekkingsgraad op het niveau van PME brengen. "We verhogen dan de rechten van onze (gewezen) deelnemers en gepensioneerden. Hierdoor stijgen de verplichtingen en daalt de dekkingsgraad", licht Uijen toe.

Na samengaan met PME geldt de uitvoeringsovereenkomst van PME. Uijen: "Daarnaast komt een aparte oplossing voor de VPL-regeling (vroegpensioen) van Stork. Deze is uitgebreider dan die van PME. Daarvoor richten we een aparte stichting op."

Nu moeten de twee pensioenfondsen het eens worden. Uijen: "Sinds begin 2011 praten we met PME. We willen er einde zomer 2011 uit zijn. Daarna duurt de transitie zo'n anderhalf tot twee jaar. De belangen van de rechthebbenden gaan altijd vóór snelheid."

De eerste stappen zijn gezet. "PME, Pensioenfonds Stork en Stork werken al intensief samen. Voor de transitie hebben we in totaal 50 medewerkers nodig. Naast eigen mensen trokken we al extra krachten aan. Samen met bestuurs- en commissieleden van de pensioenfondsen zullen zij in verschillende werkgroepen veel werk moeten verzetten", vertelt Uijen.

DNB moet het samengaan goedkeuren. "Dan kijkt DNB of deelnemers van beide pensioenfondsen niet worden benadeeld", zegt Kool.

Op 11 mei 2011 keurde de deelnemersraad de overeenkomst van 18 april goed met de grootst mogelijke meerderheid. Uijen: "We kregen zelfs opdracht tot zo snel mogelijke uitvoering. Alle lichten staan op groen".

Gegevens Pensioenfonds Stork

- dekkingsgraad: 100,1% (voorlopige dekkingsgraad eind april 2011)
- aantal actieve deelnemers: 8594 (31 december 2010)
- gewezen deelnemers: 24.479 (31 december 2010)
- gepensioneerden: 15.001 (31 december 2010)
- werkgevers: 38 (31 december 2010)
- vermogen: 2,6 miljard euro (31 december 2010), 2,8 miljard euro (eind april 2011)
- indexatie/toeslagverlening: 0% in 2011 (geen toeslag bij dekkingsgraad lager dan 110%)
- percentuele verdeling van de assetklassen (31 december 2010):
 - vastrentende waarden: 49%
 - aandelen: 36%
 - vastgoed: 12%
 - derivaten: 2%
 - alternatieve beleggingen: 1%
- beleggingsrendement: 12,2% (in 2010).