

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Bericht aan deelnemers en gepensioneerden

Amsterdam, 13 november 2008,

Geachte deelnemer of gepensioneerde,

De afgelopen weken is in de media uitgebreid aandacht besteed aan de financiële situatie van pensioenfondsen. De positie van de meeste fondsen is geraakt door de turbulentie op de financiële markten. Wij kunnen ons voorstellen dat u zich zorgen maakt over SPEO. Met deze brief willen wij u tussentijds informeren over de stand van zaken bij het fonds. Wij zullen dat doen door in te gaan op de belangrijkste vragen.

1. Is mijn pensioen veilig?

Ja, uw pensioen is in veilige handen bij de Stichting Pensioenfonds Elsevier-Ondernemingen (SPEO). De onrust op de financiële markten raakt alle pensioenfondsen en dus ook SPEO. Het pensioenfonds streeft ernaar om door een breed gespreide beleggingsportefeuille de toevertrouwde middelen op een verantwoorde en solide wijze te beleggen. Ondanks deze risicospreiding heeft ook SPEO te maken met aanzienlijke waardedalingen. De belangrijkste maatstaf voor het fonds is de dekkingsgraad, de verhouding tussen het belegd vermogen en het vermogen dat nodig is om de nominale pensioenen uit te keren (pensioenuitkeringen zonder indexatie). Als gevolg van de waardedalingen op de financiële markten is de dekkingsgraad van SPEO teruggevallen naar ongeveer 95% per eind oktober.

Door een voorzichtig beleggingsbeleid en een stabiele premiestroom zal de positie van het fonds zich normaal gesproken de komende jaren herstellen.

2. Kan het pensioenfonds mijn pensioen blijven betalen?

Het vermogen van het fonds bedraagt eind oktober € 430 miljoen, terwijl de jaarlijkse pensioenuitkeringen ongeveer € 15 miljoen bedragen. Het pensioenkapitaal is samen met de jaarlijkse premie-inkomsten ruimschoots voldoende om de pensioenbetalingen nog vele jaren veilig te stellen. Wel moet het pensioenfonds de komende jaren zijn buffers herstellen om toekomstige financiële tegenvallers op te kunnen vangen.

3. Wordt mijn pensioen in 2009 geïndexeerd?

Gezien het huidige niveau van de dekkingsgraad van ongeveer 95% is indexatie in 2009 uiterst onwaarschijnlijk. De dekkingsgraad van het fonds speelt een belangrijke rol bij het bepalen van de indexatie. Bij een dekkingsgraad boven de 130% kan volledig worden geïndexeerd, tussen de 105% en 130% kan gedeeltelijk worden geïndexeerd. Onder de 105% is sprake van dekkingstekort en is geen indexatie mogelijk.

STICHTING PENSIOENFONDS ELSEVIER-ONDERNEMINGEN

Het fonds streeft ernaar om de pensioenen jaarlijks te verhogen in lijn met de ontwikkeling van de CAO. Aangezien de huidige CAO nog loopt tot 31 maart 2009, is een eventueel indexatiebesluit pas in het tweede kwartaal van 2009 aan de orde.

4. Wordt niet toegekende indexatie later weer ingehaald?

Het bestuur heeft de mogelijkheid om niet toegekende indexatie in de toekomst in te halen. Dit is pas aan de orde als de reserves van het fonds voldoende hersteld zijn. Inhaalindexatie is pas mogelijk bij een dekkingsgraad boven de 140%.

5. Wat is de invloed van de desinvestering van Reed Business?

Het is nog onzeker op welk moment en op welke wijze de desinvestering van Reed Business plaats zal vinden. In geval van verkoop zullen de Reed Business deelnemers nog enige tijd aangesloten blijven bij het fonds.

6. Wie houdt er toezicht op de pensioenfondsen?

De Nederlandse pensioenfondsen staan onder toezicht van De Nederlandsche Bank (DNB). DNB ziet er op toe dat op zorgvuldige en deskundige wijze omgegaan wordt met uw pensioengelden. In het geval van een dekkingstekort verwacht DNB dat een herstelplan opgesteld wordt waarin het fonds laat zien hoe het in een periode van 3 jaar herstelt tot de minimaal vereiste dekkingsgraad van 105%. Wij zijn bezig een herstelplan op te stellen voor SPEO, dat zal worden voorgelegd aan DNB.

Door middel van nieuwsbrieven zullen wij u op de hoogte houden van de ontwikkelingen van het fonds.

Pensioenen zijn een lange termijn aangelegenheid. Wij zullen ons ten volle inzetten om uw pensioenbelangen op korte en lange termijn zo goed mogelijk veilig te stellen.

Mocht u vragen hebben neem dan gerust contact met ons op.

Met vriendelijke groet,

Namens het bestuur van de
Stichting Pensioenfonds Elsevier-Ondernemingen



Fokko Covers
Directeur
020-5159492
f.covers@speo.nl