



Stichting Chevron Pensioenfonds
Petroleumweg 32
Postbus 6100
3196 ZG VONDELINGENPLAAT
The Netherlands
Tel +31 10 2951 502
Fax +31 10 4381 292
pensioenfonds@chevron.com

Nieuwsbrief nr.11 / December 2014

Stichting Chevron Pensioenfonds

In nieuwsbrief nr. 10 (papieren uitgave) en nr. 4 (digitale uitgave) van oktober jl. hebben wij u geïnformeerd over het besluit van het bestuur van de Stichting Chevron Pensioenfonds om de optie van een 'buyout' nader te onderzoeken. In een 'buyout' worden de rechten en plichten van het fonds overgedragen aan een verzekeringsmaatschappij. Het bestuur heeft daartoe een werkgroep opgericht bestaande uit bestuursleden en deskundige adviseurs. In deze nieuwsbrief informeren wij u over de status van het onderzoek per eind november en de geplande activiteiten in de komende maanden.

Deze nieuwsbrief volgt de papieren uitgave nr.10 en de digitale versie nr.4 op.

'Heads of Agreement'

Het bestuur heeft in overleg met de werkgevers en het Verantwoordingsorgaan een document opgesteld waarin de belangen van alle betrokken partijen (werkgevers, werknemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden) zijn vastgelegd en waarin tevens de minimale voorwaarden zijn vermeld waaronder een 'buyout' kan plaatsvinden. Dit document ('Heads of Agreement') is door alle werkgevers en het bestuur ondertekend en dient als maatstaf voor het beoordelen van voorstellen van verzekeringsmaatschappijen voor de potentiële 'buyout'.

Offerte Proces

De 'buyout' werkgroep heeft in oktober bij een viertal verzekeringsmaatschappijen offertes aangevraagd voor de inkoopsom van de rechten en de verplichtingen van het fonds. Per eind november zijn van drie verzekeraars offertes ontvangen die alle drie voldeden aan de voorwaarden die in de 'Heads of Agreement' zijn vastgelegd. Op 26 november heeft een bijeenkomst plaatsgevonden waarbij de aanbieders in de gelegenheid werden gesteld hun offertes mondeling toe te lichten. Afsproken is dat definitieve offertes zullen worden ingediend op 7 december.

This message and any documents accompanying it are intended for the use of the addressee and may contain information that is privileged, confidential and exempt from disclosure under applicable law. If you are not the intended recipient, or the person responsible for delivering it to the intended recipient, you are hereby notified that any dissemination, distribution or copying of it, or the taking of any action in reliance on it, is strictly prohibited. If you have received this communication in error, please call us immediately to arrange for its return to us.

Vervolgens zal het bestuur advies vragen aan het Verantwoordingsorgaan en in overleg treden met de werkgevers. Indien wordt besloten dat de 'buyout' plaats zal vinden, is de verwachting dat op 17 december het contract zal worden ondertekend en kan de overdracht van de middelen van het fonds aan de geselecteerde verzekeraar beginnen.

Informatie aan De Nederlandse Bank (DNB)

DNB is deze week geïnformeerd over de plannen voor de 'buyout'. Naar verwachting zal DNB binnen drie maanden instemmen met de waardeoverdracht van de middelen van het fonds naar de verzekeraar. Daarna kan het fonds worden opgeheven.

Wat gebeurt er na de 'buyout'?

U zult begrijpen dat er na de formele overdracht van de rechten en verplichtingen van het fonds een overgangperiode ontstaat. Hierin zal met zo groot mogelijke zorgvuldigheid de administratie van alle deelnemers en de uitbetalingen van de pensioenen blijven gewaarborgd. Het bestuur van het fonds zal dit proces nauwgezet overzien en waar nodig bijsturen.

Voorzitter C.J. van Klink namens het bestuur

Bericht van het Verantwoordingsorgaan (VO)

De voorbereidingen voor een 'buyout' zijn uitzonderlijk belangrijk. Dat heeft alles te maken met de volatiliteit cq instabiliteit van de financiële markten. Wanneer een verzekeraar een definitieve offerte uitbrengt is die slechts 24 uur geldig. Heel toepasselijk wordt dan ook de term 'D-day' (van dealdag) gebruikt. Dat betekent dat er nauwelijks tijd is voor overleg tussen alle betrokken partijen. Die moeten het vooraf grotendeels eens worden, vandaar de 'Heads of Agreement'.

Het VO is door het fondsbestuur nauw betrokken bij de voorbereidingen voor de 'buyout'. De randvoorwaarden voor een 'buyout', opgenomen in de 'Heads of Agreement', zijn tot stand gekomen na goed overleg met het VO en het VO is betrokken bij de evaluatie van de eerste offertes en bij de mondelinge presentatie van de verzekeraars. Nu is de voorbereiding praktisch afgerond en is het wachten op de uitkomst van 'D-day'. Ondanks het feit dat het traject tot nu toe bevredigend is verlopen, in ieder geval vanuit VO standpunt, is er geen garantie voor een goede afloop. De eerder vermelde volatiliteit speelt een rol en die is onvoorspelbaar.

Wordt vervolgd.

Henk Sengers (VO voorzitter)