

Hoorrecht

projectgroep Hoorrecht

Hoofdpunten

- Koopkrachtig pensioen (via –inhaal-indexatie) niet pas bij ingang eventuele nieuwe pensioenstelsel (2026/2027), maar zo snel mogelijk
- Eerlijke overstap naar eventuele nieuwe pensioenstelsel (waarbij rekening wordt gehouden met overdracht geld in pensioenfondsen ‘van oud naar jong’)
- Meer zeggenschap gepensioneerden in aanloop naar eventuele nieuwe pensioenstelsel, maar ook daarná

Stapjes vooruit dankzij druk

- Partijen bij het pensioenakkoord erkennen dat (inhaal-)indexatie eerder mogelijk moet zijn (AMvB eerder indexeren)
- Partijen bij het pensioenakkoord erkennen dat bij overstap rekening moet worden gehouden met overdracht geld van oud naar jong
- Partijen bij het pensioenakkoord erkennen dat zeggenschap gepensioneerden (hoorrecht/adviesrecht) in aanloop naar nieuwe stelsel groter moet en dat nagedacht moet worden over zeggenschap daarna

Koopkrachtig pensioen

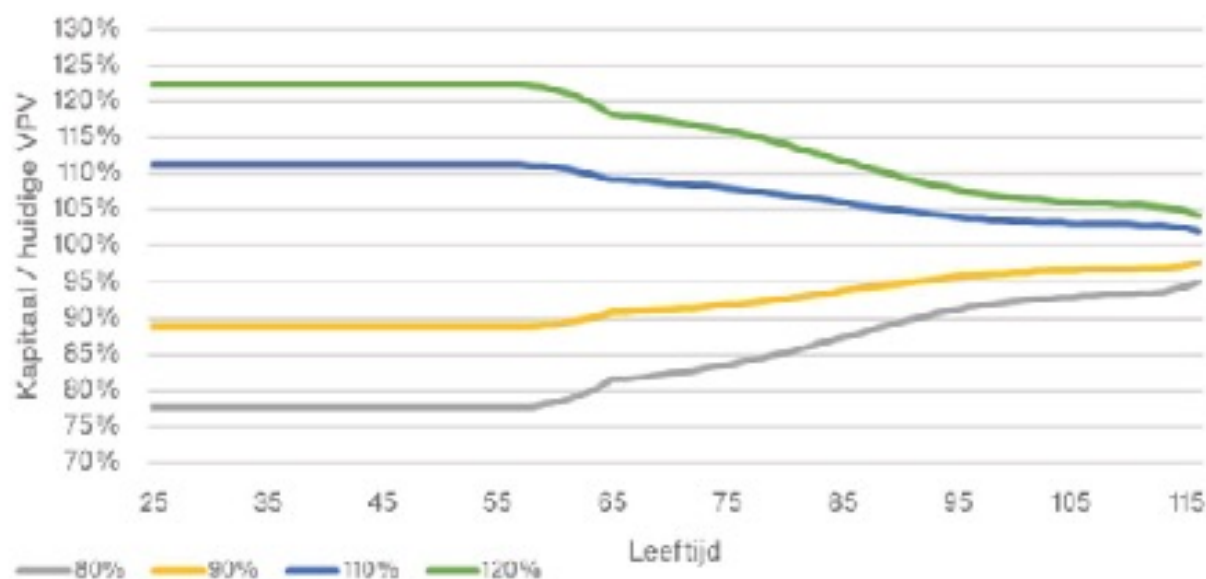
- In transitieperiode
 - Minder snel korten (vanaf beleidsdekkingsgraad lager dan 90%)
 - Sneller indexeren (vanaf beleidsdekkingsgraad van 105% of hoger, mits overstap naar nieuwe stelsel)
- In nieuwe stelsel
 - Minder prominente rol rekenrente (want: ‘minder harde toezegging’), dus minder buffers

‘Position paper’ in kader hoorrecht

- Verenigingen van gepensioneerden enige stem gepensioneerden bij overgang naar nieuwe regeling
- Snel in gesprek met sociale partners en pensioenfondsen
- Inzet:
 - Koopkrachtig pensioen
 - Geen grote schommelingen
 - Juiste volgorde bij verdeling pensioenpot (rekening houden met indexatieachterstand etc.)

- Wet schrijft standaard methode als default voor
 - Uitgangspunt : tekorten en overschotten worden gespreid over 10 jaar verdeeld
 - Van de oudere deelnemers is een deel binnen 10 jaar overleden, daarom krijgen zij minder

Verdeling obv standaard methode



De huidige gepensioneerden krijgen minder mee van de overdekking dan de actieven. Hoe ouder je bent hoe minder je mee krijgt

Is dit wel evenwichtig ???

Standaard methode met 10 jaar spreiding is niet evenwichtig

- De kortingen in 2013 zijn niet over 10 jaar gespreid maar direct volledig toegepast. Dan is het niet evenwichtig dat overschotten nu over 10 jaar worden gespreid.
- Deze methode zou overeen moeten komen met voortzetting FTK regels. Dat klopt niet: onder de FTK regels zouden diegenen die langer dan 10 jaar leven meer krijgen dan met dit Netspar voorstel. Onder het FTK zijn indexaties voor alle leeftijden gelijk.
- Tekorten en overschotten worden niet symmetrisch behandeld: Volgens art 150-q lid 7 pensioenwet worden bij een dekkingsgraad onder 90% de pensioenen gekort **voorafgaand** aan het invaren. Het is dan niet evenwichtig dat overdekking pas gespreid over 10 jaar **na** het invaren wordt verdeeld.

Andere overwegingen

- Periode 2010-2021: de premiedekkingsgraad $< 75\%$
 - Kwart pensioenpremie actieven werd door fonds, dus ook door gepensioneerden betaald
- Grote vermogens herverdeling van oud naar jong door rente daling van 2010 tot 2021
- Kijk behalve naar gemiste indexatie ook naar gemiste uitkering over voorgaande jaren.
 - Voor actieven maakt het niet uit wanneer de inhaalindexatie komt, voor gepensioneerden wel
- Bij compensatie Doorsneesysteem uit fondsvermogen betalen gepensioneerden ook mee aan compensatie voor actieven.
- Bij dekkinggraad $< 100\%$ is er teveel uitgekeerd aan de gepensioneerden

(zie ook document "Eerlijk invaren" voor meer overwegingen)

Wat is er aan te doen ? (1)

- ❑ Transitie FTK
 - Tot aan het invaren mag volledige prijscompensatie gegeven worden zolang de dekkingsgraad boven de 105% blijft.
 - Deze indexatie is voor alle leeftijden gelijk.
 - Berekening van gevolgen voor verschillende leeftijdsgroepen nodig

- ❑ Kies spreidings periode van 1 jaar
 - In de MvT en het uitvoeringsbesluit wordt gesproken over een spreidingsperiode van **maximaal 10 jaar**.
 - Bij een spreidingsperiode van 1 jaar is er wel gelijke indexatie voor alle leeftijden.
 - Het fonds moet motiveren waarom het een andere spreidingsperiode kiest

Wat is er aan te doen ? (3)

- **Pensioenfondsbestuurders en adviseurs:**
 - voelen druk van de toezichthouders DNB en AFM (zie antecedent bij toepassing indexatie AMvB)
 - zitten niet te wachten op extra werk (motivatie schrijven voor spreidingsperiode van 1 jaar)
 - lezen de wetsteksten en toelichting bij amendementen niet

Zonder actie gepensioneerden zal kritiekloos 10 jaars spreiding worden toegepast.

- **Maak van te voren duidelijk dat er dan een negatief oordeel bij het Hoorrecht komt**
 - Fonds moet antwoorden op oordeel gepensioneerden Hoorrecht