

VO en de transitie

Fons Catau

Rol van het VO - algemeen

Het VO bestaat uit twaalf leden, waarbij zes leden verkozen zijn door de werknemers en vier door de pensioengerechtigden. Twee leden zijn benoemd op voordracht van de werkgevers.

Voor het VO staat steeds de vraag centraal of de belangen van alle deelnemers evenwichtig worden afgewogen.

Het VO heeft de taak om jaarlijks een oordeel te geven over:


- Het handelen van het bestuur op basis van het jaarverslag, de jaarrekening en andere relevante informatie, waaronder de bevindingen van de raad van toezicht (RvT);
- Het door het bestuur uitgevoerde beleid in het afgelopen kalenderjaar;
- De beleidskeuzes die op de toekomst betrekking hebben;
- De naleving van de Code Pensioenfondsen.

Oordeel

Het VO heeft een positief oordeel over het handelen van het bestuur, het gevoerde en voorgenomen beleid en stelt vast, dat het bestuur de belangen van alle belanghebbenden in 2022 (laatste jaarverslag) op een evenwichtige en deskundige wijze heeft afgewogen.

Advies van het VO

- In het kader van de transitie naar het WTP heeft het VO een zwaarwegend advies recht.
 - Over het invaarverzoek (transitie)
 - Het uitvoeringsreglement en het communicatieplan



2. Planning Invaren en uitvoeringsreglement

Onderdeel	Datum	Gremium	Doel	Oplevering
Advisering toets invaarverzoek (obv concept Transitieplan)	5-3-2024	BcP	Advisering	13-2-2024
Vaststellen toets invaarverzoek	16-4-2024	Bestuur	Besluitvorming	2-4-2024
Adviesrecht VO invaarverzoek	8-5-2024	VO	Advisering	17-4-2024
Herbeoordelen invaarverzoek	21-5-2024	Bestuur	Besluitvorming	9-5-2024
Goedkeuringsrecht RvT invaarverzoek	17-6-2024	RvT	Goedkeuring	3-6-2024
Vaststellen invaarbesluit	25-6-2024	Bestuur	Besluitvorming	18-6-2024
Opdrachtbevestiging	4-6-2024	BcP	Advisering	14-5-2024
Opdrachtbevestiging	25-6-2024	Bestuur	Besluitvorming	4-6-2024

Uivoeringsreglement

- Adviesrecht VO en goedkeuringsrecht RvT Q4 2024

Deze planning is gewijzigd omdat:

Toetsen evenwichtigheid invaarbesluit meer tijd vraagt.

Zorgvuldig invullen invaarsjabloon essentieel is voor toets DNB

Maar overgang per 1-1-2026 staat niet ter discussie

VO en invaarverzoek.

- Uitgangspunt: Het beleid van het bestuur in de afgelopen jaren evenwichtig. (Heeft het VO de afgelopen jaren in haar oordeel steeds bevestigd.) Geen reden voor reparatie. Indexatie achterstand voor alle deelnemers vrijwel gelijk. (Eind 2023 voor actieven maximaal 19,95% en voor gewezen deelnemers en gepensioneerden maximaal 20,33)
- Oplossen doorsnee problematiek is noodzakelijk anders zullen deelnemers door wijzigingen onredelijk gedupeerd worden.
- Transitie moet leiden naar een nieuwe stelsel waarin de evenwichtige belangenafweging gewaarborgd is

Advies VO



SPW
Goed voor elkaar

4. Informatie t.b.v. inwaarverzoek

- Welke informatie verwachten we te delen met VO en RvT in het kader van het inwaarverzoek:
 - Financiële opzet en risicohouding en
 - De evenwichtige belangenafweging. Hierbij gaat het om de toetsing van de evenwichtigheid van het inwaarverzoek op basis van een nog op te stellen kader evenwichtigheid (ligt 26 maart 2024 voor bij bestuur)
- Ten behoeve van de RvT delen we nog het advies van het VO.

24

Dekkingsgraad		
van	tot	
102	102	o Bij een dekkingsgraad < 101,4% wordt iedereen in gelijke mate gekort
		o 1% vermogen voor MVEV
		o 1% vermogen voor operationele reserves
		o 100% huidige technische voorziening
102	106	o de egalisatiereserve wordt ingezet voor gedeeltelijke compensatie van afschaffen doorsneepremie
		o max. 2% dekkingsgraad naar compensatie doorsneesystematiek
106	108	o max. 2% dekkingsgraad naar solidariteitsreserve
		o de egalisatiereserve wordt ingezet voor gedeeltelijke compensatie van afschaffen doorsneepremie
108	111	o max. 2% dekkingsgraad naar compensatie doorsneesystematiek
		o de egalisatiereserve wordt ingezet voor gedeeltelijke compensatie van afschaffen doorsneepremie
111	112	o max. 3% dekkingsgraad naar solidariteitsreserve
		o de egalisatiereserve wordt ingezet voor gedeeltelijke compensatie van afschaffen doorsneepremie
112	114	o max. 1% dekkingsgraad naar compensatie doorsneesystematiek
		o de egalisatiereserve wordt ingezet voor extra toeslag aan actieven
114	118	o generieke indexatie van max. 2% aan iedereen om te compenseren voor de inflatie over 2025
		o generieke indexatie van max. 4%. Voor de gepensioneerden wordt deze aanvulling niet uitgekeerd, maar in een spreidingsbuffer gestopt (anders is de verwachte indexatie volgend jaar te laag)
118	123	o max. 5% dekkingsgraad naar solidariteitsreserve
		o generieke indexatie van 3% aan iedereen
123	126	o vermogen 50/50 verdelen over solidariteitsreserve en generieke indexatie tot de SR 15% bedraagt
		o generieke indexatie van 3% aan iedereen
126	136	o vermogen 50/50 verdelen over solidariteitsreserve en generieke indexatie tot de SR 15% bedraagt
		o generieke indexatie aan iedereen

Aandachtspunten

- Randvoorwaarden

- Hoe willen we de transitiedoelen realiseren bij verschillende dekkningsgraden?

Doel / randvoorwaarde	Criterium
Nadeel afschaffen doorsneepremie compenseren	Compensatie van afschaffing van doorsneesystematiek heeft hoge prioriteit.
Stabiele uitkeringen	Liefst starten met een goed gevulde solidariteitsreserve; dit vergroot de kans op positieve resultaten in de eerste jaren na transitie.
Voorkomen complexiteit	Compensatie voor afschaffen doorsneesystematiek wordt direct afgerekend uit de buffer. Keuze voor de standaardmethode.
Evenwichtige transitie	Op het moment dat de dekkningsgraad te laag is, gaan we niet met vermogen schuiven om de gepensioneerden te ontzien. Alle aanspraken worden dan op gelijke wijze gekort.

- Solidariteitsreserve – doel - omvang – gebruik

SPW
Goed voor elkaar

5 Transitieplan – doelen solidariteitsreserve

- Delen van het micro en macro langlevensrisico
 - Via de SR wordt zowel het micro als het macro langlevensrisico gedeeld.
 - Bij een resultaat op sterfte en een toename van de levensverwachting worden de vermogens van alle deelnemers in meer of mindere mate aangevuld vanuit de SR, zodat het pensioen gelijk blijft.
 - Dit draagt bij aan een stabiel(er) pensioen en vermogen.

Deze risico's worden eveneens volgens de beschermingsrendementstafel gedeeld

29

SPW
Goed voor elkaar

5 Transitieplan – doelen solidariteitsreserve

- Waardevast houden van de uitkeringen
 - Voor pensioengerechtigden wordt beperkt in zakelijke waarden (zoals aandelen) belegd.
 - Als de SR niet wordt ingezet voor dit doel, is het alleen maar mogelijk om de uitkeringen volledig waardevast te houden als het aanvangsniveau wordt verlaagd.
 - **Met andere woorden, een lager pensioen is dan makkelijker waardevast te houden.**
 - Door de inzet van de SR is het mogelijk om hogere uitkeringen ook waardevast te houden.

Als de SR meer bedraagt dan 7,5% van het (totale) fondsvermogen, wordt 5% van de SR uitgedeeld volgens de beschermingsrendementstafel. Hiermee komt er meer bij de ouderen dan bij de jongeren terecht

28

Evenwichtigheid centraal.
Niet allen bij overgang, maar ook op
langere termijn!

Acrobat Reader Bestand Wijzig Beeld Venster Help

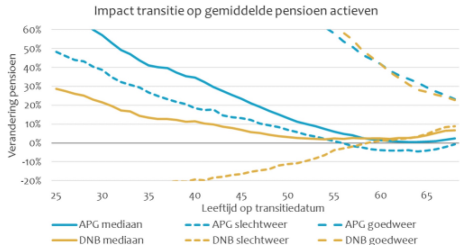
12 20240393 Presentat... x

Alle tools Bewerken Converteren Elektronisch ondertekenen Tekst of gereedschappen zoeken Aanmelden

SPW
Goed voor elkaar

1. Invaarverzoek – impact op pensioen

- De eerste resultaten:
 - iedereen gaat erop vooruit, met de mogelijke uitzondering van de oudere actieven.
 - Daarom is besloten de premie egaliseringsreserve te verdelen onder alleen de actieven. Deze reserve is ook gevuld uit premies. Hierdoor gaan ook de gemiddelde pensioenen van de huidige zestigers er in de mediaan niet meer op achteruit.



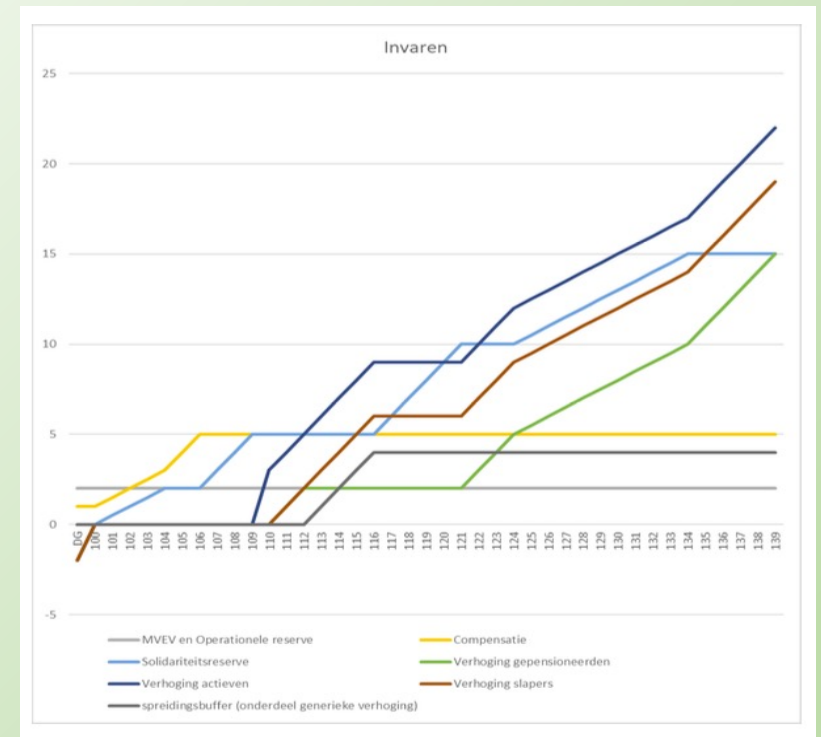
Verandering pensioen

Impact transitie op gemiddelde pensioen actieven

Leeftijd op transitiedatum

— APG mediaan — APG slechtweeer — APG goedweeer
— DNB mediaan — DNB slechtweeer — DNB goedweeer

16



Vragen