

Ledenvergadering VGKTC

Nijverdal, 21 november 2023

Agenda

1. Wet Toekomst Pensioenen (WTP)
 - Wetgeving
 - Mijlpalen MITT
 - Voorlopige keuzes sociale partners
 - Gevolgen niet invaren
 - Verdeling invaardekkingsgraad
 - Gevolgen voor gepensioneerden
 - Evenwichtige belangenafweging
 - Medezeggenschap gepensioneerden
2. Financiële positie fonds en gevolgen voor pensioenen
 - Dekkingsgraadontwikkeling
 - Regels voor verhogen pensioen
 - Verhoging pensioenen 2022 en 2023
 - Verhoging pensioenen 2024?

Wetgeving

- Wet Toekomst Pensioenen is vanaf 1 juli 2023 van kracht
- Uiterlijk 1 januari 2025 transitieplan sociale partners
- Uiterlijk 1 juli 2025 implementatieplan pensioenfonds
- Uiterlijk 1 januari 2028 daadwerkelijke implementatie

Mijlpalen MITT

- Transitieplan sociale partners 1 juli 2024
- Implementatieplan pensioenfonds 1 januari 2025
- Implementatie nieuwe pensioenregeling 1 januari 2026

Voorlopige keuzes sociale partners

- Solidaire premieregeling
 - Met solidariteitsreserve voor beschermen pensioenen in uitkeringsfase tegen een daling
 - Initieel vullen bij aanvang en periodiek met deel overrendement
 - Principe is dat uitkering niet omlaag gaat
- Invaren
 - Alle opgebouwde en ingegane pensioenen worden omgezet naar een persoonlijk pensioenvermogen
 - Wetgeving: invaren is standaard en geen individueel bezwaarrecht

Gevolgen niet invaren

- Buffers blijven nodig
- Solidariteit tussen actieven en niet-actieven wordt verbroken
- Steeds defensiever beleggen door ouder worden populatie
- Twee systemen onderhouden is ingewikkelder en duurder
- Communicatie complexer

Verdeling invaardekkinggraad

- Welke ‘potjes’ worden eventueel gevormd?
 - Minimaal vereist eigen vermogen (verplicht)
 - Reserve operationele reserve (verplicht)
 - Solvabiliteitsreserve
 - Compensatiedepot afschaffing doorsneesystematiek
 - Compensatie toeslagachterstand (verhoging persoonlijke spaarpotten)
- Prioritering wordt door sociale partners i.o.m. bestuur bepaald
- Verdeling moet volgens bestuur evenwichtig zijn
- Voor alle mogelijke hoogtes van invaardekkinggraad
- Op dit moment nog geen prioriteit vastgesteld

Gevolgen voor gepensioneerden

- Beleggingen worden leeftijdsafhankelijk (lifecycle)
- Beleggingsrisico neemt af bij hogere leeftijden
- Gepensioneerden dragen beleggingsrisico zelf
- Pensioenuitkeringen gaan eerder omhoog, maar kunnen ook omlaag
- Verlaging wordt zoveel mogelijk voorkomen door solidariteitsreserve en spreiding beleggingsresultaten

Evenwichtige belangenafweging

Bij invaren moeten de belangen van alle groepen evenwichtig worden afgewogen

Belangen van:

- Deelnemers
- Gewezen deelnemers
- Pensioengerechtigden
- Werkgevers

Maar ook:

- Naar leeftijd
- Man/vrouw
- Arbeidsverleden

Evenwichtigheid ligt niet vast (open norm)

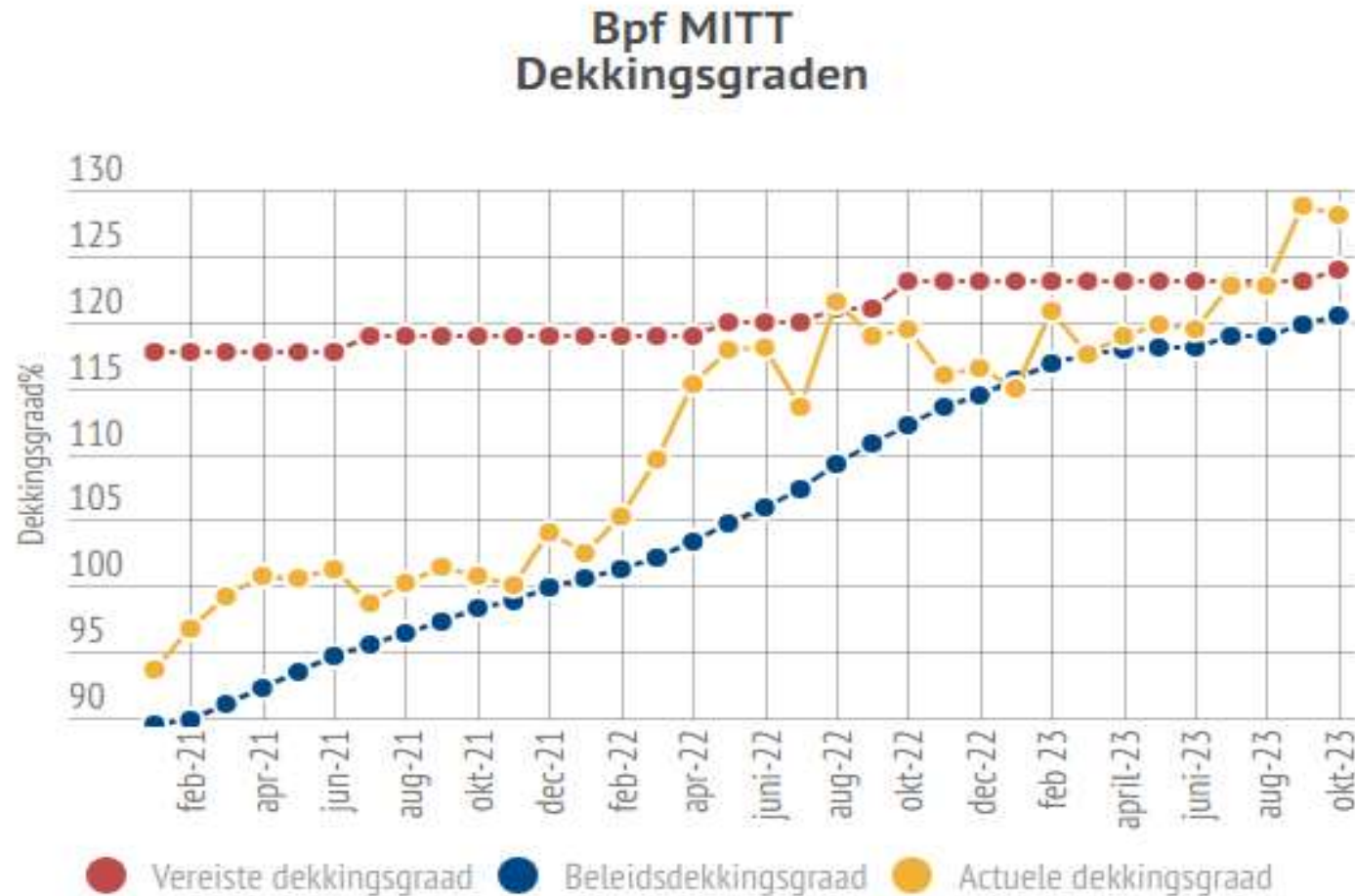
Evenwichtigheid betekent niet dat iedereen evenveel voordeel of nadeel heeft

Medezeggenschap gepensioneerden

- Er geldt hoorrecht voor gepensioneerden
- Via website heeft pensioenfonds oproep gedaan
- 20.000 e-mailalerts, 20 aanmeldingen
- VGKTC voldoet niet aan voorwaarden
 - Vereniging van TenCate, niet voor alle gepensioneerden MITT
 - Minder dan 1.000 leden
- Wel medezeggenschap in bestuur en verantwoordingsorgaan
- Verantwoordingsorgaan verzwaard adviesrecht over invaren

Dekkingsgraadontwikkeling

Dekkingsgraad in 2023 gestegen tot 128,1% in oktober



Regels voor verhogen pensioen

- Regels verhogen pensioenen volgens FTK vereisen hoge buffers
- In nieuwe pensioenstelsel lagere buffers nodig
- In transitie naar nieuwe pensioenstelsel regels versoepeld
 - Tijdelijke versoepeling
 - Er moet intentie zijn tot invaren in nieuwe regeling (collectief overdragen)
 - Ondergrens dekkinggraad 105%
 - Voor overige blijft FTK onveranderd van kracht

Verhoging pensioenen 2022 en 2023

- 2022
 - Inflatiecijfer 3,28%
 - Geen toeslag per 1 januari 2022
 - Per 1 oktober 2022 inhaal gemiste toeslag 2022: **3,28%**
- 2023
 - Inflatiecijfer = 16,93%
 - Per 1 januari 2023 toeslag **3,50%**

Verhoging pensioenen 2024?

- Inflatie okt 2022 – okt 2023 is negatief: -2,0%
- Volgens standaard FTK regels geen toeslag mogelijk
- Maar versoepelde regels bieden mogelijk toch ruimte voor toeslag
- Bestuur onderzoekt de mogelijkheden en neemt besluit in vergadering december
- Afwegingen die een rol zullen spelen:
 - Deelnemers ervaren ook dit jaar hoge inflatie
 - Evenwichtige belangen verschillende groepen
 - Verantwoord in kader van financiële stabiliteit
 - Benodigde “invaardekkingsgraad” bij overgang nieuwe regeling