Addendum bij het Transitieplan van de ondernemingen aangesloten bij Pensioenfonds Pon

Hoofdstuk 8: Opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten

In hoofdstuk 8 van het transitieplan is opgenomen:

“Als de dekkingsgraad lager is dan 109,0% zullen sociale partners opnieuw in overleg treden over de ontstane situatie en tot nadere besluitvorming komen over hoe op een evenwichtige manier eventuele verdere concessies gedaan kunnen worden ten opzichte van de in hoofdstuk 8,2 geformuleerde transitiedoelstellingen. Sociale partners hebben de intentie om voor het einde van 2025 beleid te formuleren met betrekking tot de maatregelen die bij een dekkingsgraad onder 109,0% genomen zullen worden. Daarbij kan ook worden overwogen of invaren van de vanaf 1 januari 2015 opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten nog wel evenwichtig is. Als sociale partners dit beleid hebben vastgesteld, zal dit aan het transitieplan worden toegevoegd.”

Sociale partners hebben, uitgaande van een dekkingsgraad van 106,0%, onderzocht wat de effecten zijn op de pensioenverwachtingen en het netto profijt als:

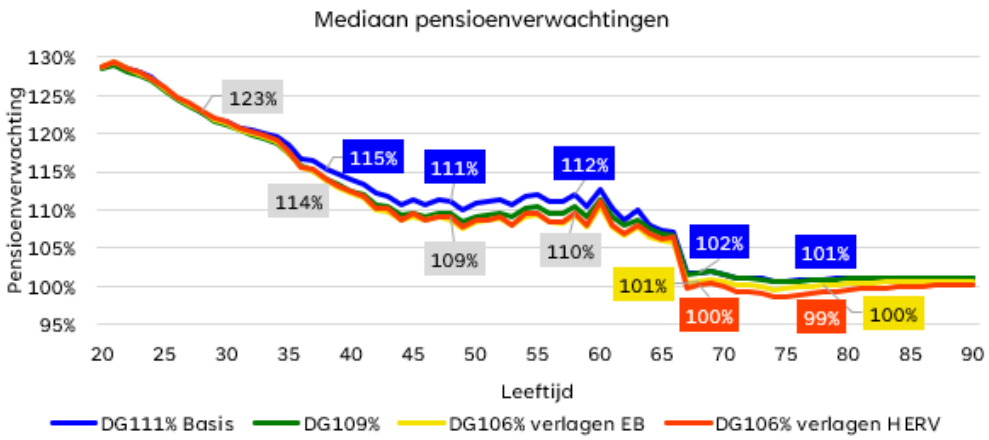
1. Het tekort van 3,0% dekkingsgraad in mindering wordt gebracht op het extra aandeel in de reserve voor herverzekerde (niet-ingevaren) pensioenen.
2. Het tekort van 3,0% dekkingsgraad in mindering wordt gebracht op de persoonlijke pensioenvermogens van 100% van de technische voorziening.

Uitgangspunt hierbij is dat de compensatie nog steeds geheel moet worden toegekend. In beide scenario’s wordt er fondsvermogen gereserveerd voor het verplichte MVEV en de VOR, de solidariteitsreserve wordt niet gevuld bij aanvang en de compensatie voor afschaffen doorsneesystematiek wordt gefinancierd vanuit de premie-egalisatiereserve en 2,0% van het totale fondsvermogen.

Dit resulteert in de volgende inzichten voor de transitie-effecten.

Pensioenverwachtingen

De onderstaande figuur geeft een weergave van de mediaan pensioenverwachtingen voor de basisvariant (111%), de minimale dekkingsgraad in het transitieplan (109%) en de twee alternatieven voor 106%. Merk op: grijze blokjes betekenen dat meerdere varianten deze waarde hebben voor deze leeftijd.



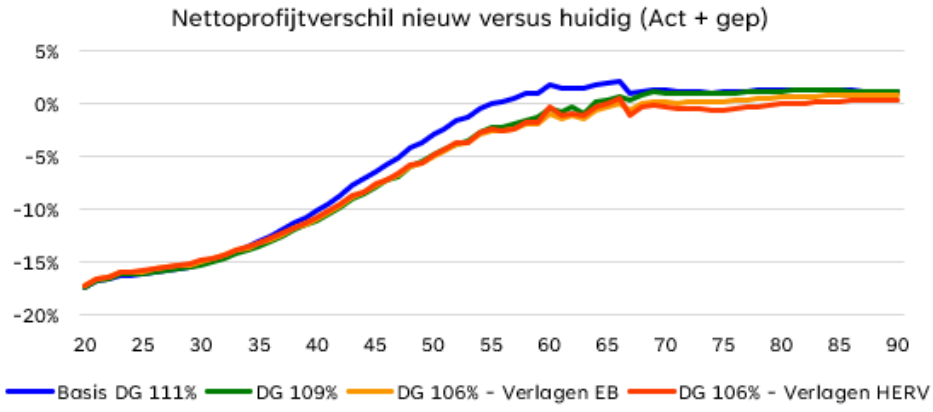
In vergelijking met de minimale dekkingsgraad van 109%, is de impact tot circa leeftijd 45/50 beperkt voor beide alternatieven voor 106%. Na deze leeftijd wordt de mediaan pensioenverwachting lager voor de 106% varianten, aan gezien er minder fondsvermogen wordt meegegeven aan de herverzekerde niet-ingevaren pensioenen. Bij deze leeftijden is er immers relatief vaker en in grotere mate sprake van herverzekerde pensioenen. Dit vermindert het toeslagpotentieel naar de toekomst toe in de nieuwe situatie. Dit geldt ook voor pensioengerechtigden. Voor de variant 106% met het verlagen van het extra aandeel in de reserve voor herverzekerde (niet-ingevaren) pensioenen, is de mediaan pensioenverwachting voor veel pensioengerechtigden beperkt lager dan 100%.

De volgende tabel geeft een weergave van de pensioenverwachtingen in het slechtweerscenario, goedweerscenario en de mediaan.

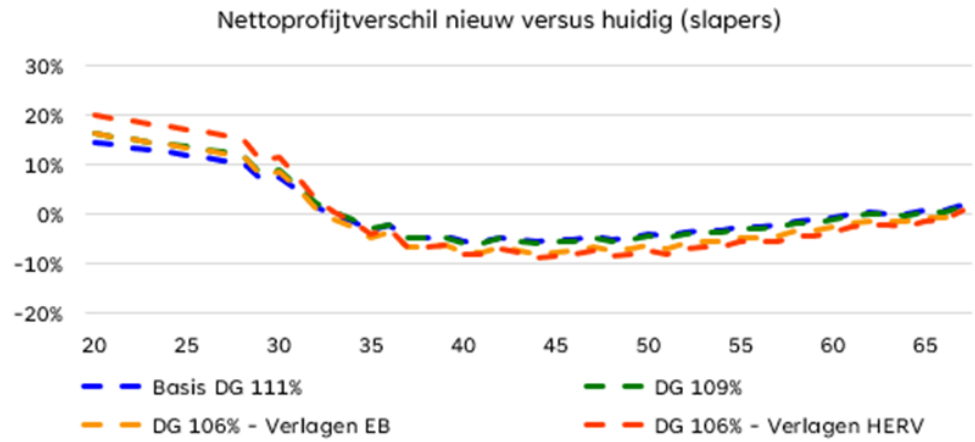
Pensioenverwachtingen	25	30	35	40	45	50	55	60	65	70	75	80	85	90
Slechtweer														
DG 106% verlagen EB	89%	89%	91%	91%	91%	94%	99%	100%	99%	99%	100%	101%	101%	101%
DG 106% verlagen HERV	89%	90%	91%	91%	91%	95%	99%	101%	99%	99%	99%	100%	100%	100%
DG 109%	89%	89%	91%	91%	93%	97%	102%	102%	100%	100%	101%	102%	102%	102%
Dg 111% (Basis)	89%	89%	91%	91%	92%	96%	101%	103%	102%	101%	101%	102%	102%	102%
Mediaan														
DG 106% verlagen EB	126%	121%	117%	112%	109%	108%	109%	110%	106%	101%	100%	100%	101%	101%
DG 106% verlagen HERV	126%	122%	118%	112%	109%	109%	110%	111%	106%	100%	99%	100%	100%	100%
DG 109%	126%	121%	117%	113%	110%	109%	110%	111%	107%	102%	101%	101%	101%	101%
Dg 111% (Basis)	126%	122%	118%	114%	111%	111%	112%	113%	107%	102%	101%	101%	101%	101%
Goedweer														
DG 106% verlagen EB	217%	204%	190%	171%	154%	139%	126%	122%	112%	100%	99%	100%	100%	101%
DG 106% verlagen HERV	217%	204%	191%	171%	154%	139%	126%	123%	113%	100%	98%	99%	100%	100%
DG 109%	217%	204%	191%	172%	155%	140%	128%	123%	113%	101%	99%	100%	101%	101%
Dg 111% (Basis)	218%	205%	194%	176%	160%	145%	131%	126%	114%	101%	99%	100%	100%	101%

Nettoprofijtverschil

Onderstaande figuren geven een weergave van het nettoprofijtverschil voor deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden. Hierbij worden de basisvariant (111%) , de minimale dekkingsgraad (109%) en de twee mogelijkheden voor 106% vergeleken.



In vergelijking tot de minimale dekkingsgraad van 109%, is de impact tot de pensioenleeftijd beperkt voor beide alternatieven voor 106%. Voor pensioengerechtigden neemt het nettoprofijtverschil in vergelijking tot 109% af in de nieuwe varianten. Bij het verlagen van het extra aandeel in de reserve voor de herverzekerde (niet-ingevaren) pensioenen blijft het nettoprofijtverschil negatief tot leeftijd 81, daarna wordt dit licht positief. Bij de variant met het verlagen van de persoonlijke pensioenvermogens is het nettoprofijtverschil negatief tot leeftijd 69, daarna wordt dit licht positief.



Het nettoprofijtverschil voor jonge gewezen deelnemers neemt in de 106%-varianten toe ten opzichte van de basisvariant. Dit wordt veroorzaakt doordat het nieuwe stelsel een beter potentieel heeft naar de toekomst dan het FTK, in vergelijking tot de basisvariant. Vanaf leeftijd 35 verandert dit. Voor deze leeftijden is er ook sprake van herverzekerde (niet-ingevaren) pensioenen, waardoor het potentieel in de nieuwe situatie (na invaren) voor deze herverzekerde pensioenen minder positief wordt dan in de basisvariant en de minimale DG van 109%.

Conclusies:
De Sociale Partners trekken uit bovenstaande analyse de volgende conclusies:

1. Er is geen significant verschil tussen beide varianten, met dien verstande dat de variant waarbij het verschil in dekkingsgraad volledig ten laste komt van het extra aandeel in de reserve voor de herverzekerde (niet-ingevaren) pensioenen in enkele gevallen leidt tot een mediane pensioenverwachting onder de 100%. Deze ongewenste uitkomst kan voorkomen worden door (een deel) van het verschil in dekkingsgraad ten laste te brengen van de persoonlijke pensioenvermogens.
2. Omdat de uitkomsten nauwelijks afwijken, is de meest evenwichtige oplossing om het verschil in dekkingsgraad eerlijk te delen tussen de herverzekerde (niet-ingevaren) pensioenen en de persoonlijke pensioenvermogens.

Dit leidt tot de volgende toedeling bij dekkingsgraden onder de 109%:

Dekkings-Graad	Persoonlijke pensioen-vermogens (als % van technische voorziening)	MVEV/VOR **)	Financiering van de Compensatie *)	Initiële vulling van de Solidariteits-reserve **)	Extra aandeel in de reserve voor herverzekerde (niet-ingevaren) pensioenen **)
109,0%	100,0%	2,0%	2,0%	0,0%	5,0%
108,0%	99,5%	2,0%	2,0%	0,0%	4,5%
107,0%	99,0%	2,0%	2,0%	0,0%	4,0%
106,0%	98,5%	2,0%	2,0%	0,0%	3,5%
105,0%	98,0%	2,0%	2,0%	0,0%	3,0%
104,0%	97,5%	2,0%	2,0%	0,0%	2,5%
103,0%	97,0%	2,0%	2,0%	0,0%	2,0%
102,0%	96,5%	2,0%	2,0%	0,0%	1,5%

*) van collectief pensioenvermogen inclusief de technische voorziening van de niet-ingevaren pensioenen
**) van de collectieve pensioenvermogens van de ingevaren pensioenen.

Bij een dekkingsgraad lager dan 102% zal er (na aftrek van de 2% voor financiering van de compensatie) geen reserve meer zijn om toe te delen aan de herverzekerde pensioenen. Daarom verzoeken Sociale partners aan Pensioenfonds Pon om in dat geval voorafgaand aan de transitie een korting door te voeren op de in te varen pensioenen, zodat een invaardekkingsgraad van 102,0% wordt bereikt.

Sociale Partners verzoeken Pensioenfonds Pon om de ontwikkeling van de dekkingsgraad te monitoren en Sociale Partners te informeren over de ontwikkelingen. Hiermee kan zo veel mogelijk tijdig onderkend worden dat de dekkingsgraad zich beweegt richting een dekkingsgraad onder de 109% en kunnen Sociale Partners en Pensioenfonds Pon in gezamenlijkheid onderzoeken hoe op een evenwichtige wijze ingevaren kan worden in de nieuwe pensioenregeling. Mogelijk leidt immers, gezien de economische omstandigheden en verwachtingen die op dat moment van toepassing zijn, een ander beleid dan hierboven uitgewerkt tot evenwichtigere uitkomsten.

Hoofdstuk 9: Gemaakte afspraken voor compensatie en de financiering daarvan

In aanvulling op de afspraken die in het transitieplan zijn vastgelegd, spreken de sociale partners het volgende af:

1. De compensatie geldt voor alle deelnemers die op 31 december 2027 deelnemer zijn, dus ook voor de deelnemers die hun pensioenopbouw vrijwillig voortzetten.
2. Uit de Wtp volgt dat de sociale partners besluiten over de mate van compensatie voor de afschaffing van de doorsneesystematiek en zij hebben dus de ruimte om hier naar eigen inzicht invulling aan te geven, waarbij geldt zij moet vastleggen waarom sprake is van een evenwichtige transitie. Hierbij geldt dat een evenwichtige overstap in voorkomende gevallen zal vergen dat actieve deelnemers die een onevenredig nadeel ondervinden van de overstap op een premieregeling met een leeftijdsonafhankelijke premie adequaat en kostenneutraal worden gecompenseerd. Het past gezien deze achtergrond dat werknemers die al zijn gecompenseerd, en dus geen (onevenredig) nadeel hebben, niet nog meer gecompenseerd worden. Sociale partners vinden het daarom evenwichtig als deelnemers geen compensatie ontvangen als zij al door een ander pensioenfonds gecompenseerd zijn voor het vervallen van de doorsneesystematiek. Sociale partners spreken af dat de compensatie van Pensioenfonds Pon voor het vervallen van de doorsneesystematiek wordt verminderd met het bedrag aan compensatie in euro's dat de deelnemer reeds heeft ontvangen van één of meer andere pensioenfondsen uit hoofde van één of meer eerdere dienstverbanden. Alleen in één keer toegekende compensaties worden in mindering gebracht. Gespreid toegekende compensaties, eerbiedigende werking van bestaande premiestaffels of arbeidsvoorwaardelijke compensaties, zoals extra maandelijks salaris, worden buiten beschouwing gelaten. Het ontvangen bedrag aan pensioenaanspraken uit eerdere compensatie(s) wordt één-op-één in mindering gebracht op de berekende compensatie door Pensioenfonds Pon. Er worden dus geen aanpassingen op dit bedrag gedaan voor bijvoorbeeld verschil in toekenningsdatum, verschil in regeling, verschil in berekeningsmethodiek of verschil in salaris.