

Nadere toelichting op het genomen toeslagbesluit

Inleiding

Per 1 januari 2023 heeft het pensioenfonds de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten binnen de uitkeringsregeling met 2,57% verhoogd. Hierbij heeft het pensioenfondsbestuur gebruik gemaakt van de door de minister geboden versoepelde wet- en regelgeving. Om hiervan gebruik te kunnen maken, dient een pensioenfonds aan de volgende vereisten te voldoen:

1. De beleidsdekkingsgraad dient minimaal 105% te zijn
2. De actuele dekkingsgraad dient eveneens minimaal 105% te zijn en mag door de toeslagverlening ook niet onder de 105% zakken
3. De verwachting van het pensioenfonds dat de opgebouwde pensioenen zullen meeverhuizen naar het nieuwe pensioenstelsel

Graag leggen we een en ander middels dit document nader aan u uit.

Onze financiële positie (dekkingsgraad)

De (actuele) dekkingsgraad is de verhouding tussen enerzijds het vermogen van het pensioenfonds en anderzijds de verplichtingen van het pensioenfonds; de dekkingsgraad geeft de financiële positie van het pensioenfonds weer:

- Bij een dekkingsgraad van 100% of meer heeft het pensioenfonds meer middelen in kas dan benodigd om alle toekomstige pensioenuitkeringen te kunnen voldoen. Er is sprake van een overschot.
- Bij een dekkingsgraad lager dan 100% heeft het pensioenfonds minder middelen in kas dan benodigd om alle toekomstige pensioenuitkeringen te kunnen voldoen. Er is sprake van een tekort.

De dekkingsgraad van het pensioenfonds laat sinds het begin van 2022 een toename zien. Hierdoor is ook de beleidsdekkingsgraad van het pensioenfonds gestegen. De beleidsdekkingsgraad is de gemiddelde dekkingsgraad over de voorgaande 12 maanden. Omdat de beleidsdekkingsgraad eind 2022 hoog genoeg was, hebben we ruimte om gebruik te maken van de versoepelde wetgeving. Op basis van de reguliere wetgeving zouden we in 2023 nog geen toeslag mogen verlenen. Bij de besluitvorming zijn we uitgegaan van de financiële positie op 30 september 2022. De maand september is onze peildatum voor het jaarlijks besluit tot toeslagverlening.

De stand op deze datum was:

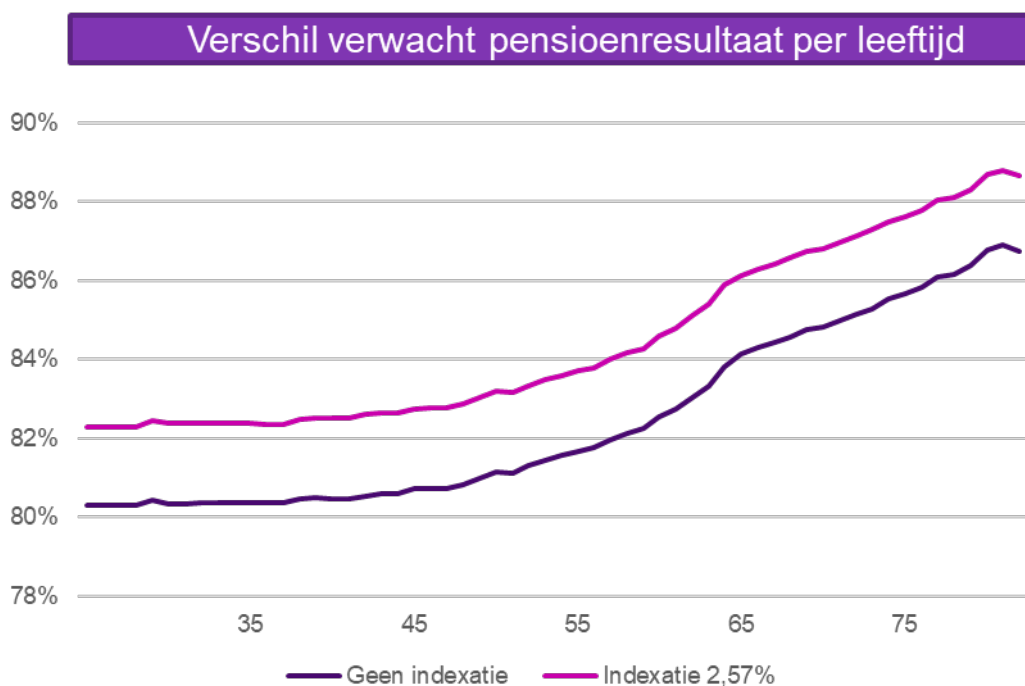
- onze actuele dekkingsgraad: 112,8%
- onze beleidsdekkingsgraad: 107,9%

Verder geldt dat het bestuur verwacht uw huidige pensioenaanspraken en -rechten uit de uitkeringsregeling mee te kunnen nemen naar het nieuwe pensioenstelsel. Zowel het bestuur als sociale partners (werkgever en ondernemingsraad) hebben deze verwachting uitgesproken.

Voor- en nadelen versoepelde toeslagverlening

Het bestuur moet en wil een evenwichtig besluit nemen. Dat betekent dat we de voor- en nadelen voor iedereen die bij ons pensioen heeft opgebouwd in de uitkeringsregeling of krijgt uitgekeerd meenemen bij het nemen van een besluit. De gevolgen heeft het bestuur op een rijtje gezet.

Het bestuur heeft voor iedereen gekeken naar de gevolgen op de langere termijn. Want als we nu een toeslag geven, neemt onze dekkingsgraad af en kunnen we in de toekomst minder toeslag verlenen. Een extra toeslag nu heeft daarmee gevolgen voor de toeslagverlening in de toekomst. Die gevolgen kunnen per leeftijdsgroep verschillen. Daar heeft het bestuur rekening mee gehouden. Zo zorgt het bestuur ervoor dat de tussentijdse toeslagverlening evenwichtig is.



Op de horizontale as van bovenstaande grafiek staan de huidige leeftijden van onze deelnemers. Op de verticale as van de grafiek staat het zogenoemde pensioenresultaat. Het pensioenresultaat is de verhouding (het percentage) tussen het te bereiken pensioen op basis van het financieel beleid van het pensioenfonds (inclusief alle toekomstige indexaties) en het (fictief) te bereiken pensioen indien in de toekomst altijd volledige indexatie zou kunnen worden gegeven. Een pensioenresultaat van 90% betekent dus dat het pensioen, naar verwachting, 90% bedraagt van een volledig geïndexeerd pensioen.

Uit de door onze adviseur opgestelde grafiek blijkt dat de bovenste lijn (het pensioenresultaat inclusief een extra toeslag in 2023) en de onderste lijn (het pensioenresultaat exclusief een extra toeslag in 2023) voor alle leeftijden ongeveer even ver uit elkaar liggen. Dat betekent dat een extra toeslag in 2023 voor de ene leeftijdsgroep niet beduidend beter uitpakt dan voor de andere leeftijdsgroep. Alle deelnemers gaan er, ongeveer even veel, op vooruit. Om die reden vindt het bestuur het bestuursbesluit evenwichtig.

Conclusie van het bestuur

Het bestuur heeft de volgende conclusies getrokken:

- Alle deelnemers, jong en oud, hebben in de basis voordeel van deze extra toeslagverlening. Het is niet zo dat de extra toeslagverlening voor een bepaalde groep deelnemers op de lange termijn nadelig uitpakt ten opzichte van de situatie dat we nu geen extra toeslag zouden verlenen.
- De oudere deelnemers en vooral de deelnemers die al pensioen ontvangen, genieten iets meer voordeel. Gepensioneerden ontvangen namelijk vanaf 2023 een hoger pensioen dan op basis van de reguliere wetgeving mogelijk zou zijn. Voor de jongere deelnemers heeft de extra toeslag daarmee een, beperkt, kleiner positief resultaat. We kunnen een euro vermogen immers maar één keer uitgeven (aan toeslagverlening). Iedere procentpunt dekkinggraad die we nu besteden aan toeslagverlening, kunnen we later niet besteden. Maar zoals uit de grafiek blijkt, is dit effect (herverdeling) zeer beperkt. Alle deelnemers gaat er nagenoeg in dezelfde mate op vooruit. De mate van herverdeling is beperkt.
- Op basis van de dekkinggraad per eind september 2022 had een hogere toeslag dan 2,57% (de gemiste toeslag over 2022) toegekend kunnen worden. Echter, dan zou het herverdelend effect tussen oudere en jongere deelnemers groter zijn dan nu het geval. Het benutten van de hele ruimte voor extra toeslagverlening vond het bestuur om die reden niet evenwichtig.
- Ook zou het volledig benutten van de ruimte het risico verhogen dat we op de overgangdatum naar het nieuwe stelsel een te lage dekkinggraad hebben om het inbrengen van de opgebouwde aanspraken in de nieuwe pensioenregeling (“invaren”) evenwichtig te kunnen laten plaatsvinden.

Alles overwegend is het bestuur van mening dat een eenmalige toeslagverlening van 2,57% op basis van de versoepelde wet- en regelgeving een evenwichtig bestuursbesluit is.

Op uw jaarlijkse pensioen overzicht vindt u in exacte bedragen wat de toegekende indexatie voor u specifiek betekent.