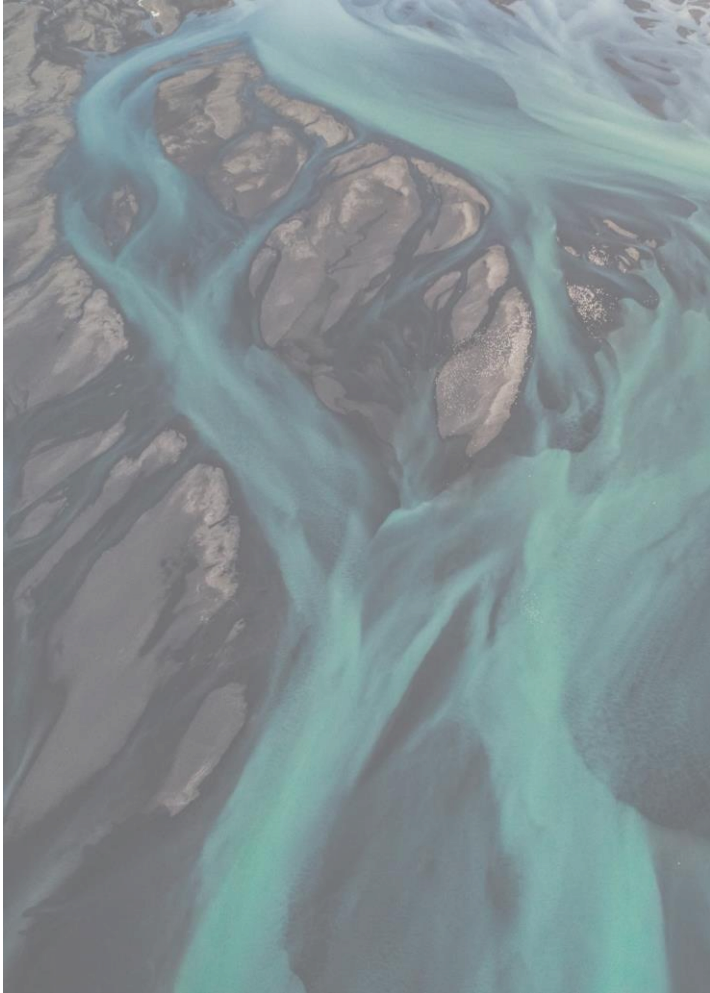




# Voorlichtingsbijeenkomst 11 november 2021

*people@places Culemborg*



# Invloed uitoefenen door VO

*Formele rol en praktische  
beïnvloeding*

- Peter Borgdorff: de formele rol van het VO en de aandachtspunten van het Pensioenakkoord.
- Cees Michielse over praktische beïnvloeding

# Relevante bevoegdheden van het VO

---



- Het VO heeft adviesbevoegdheden bij invoering van nieuwe stelsel:
  - Vaststellen en wijzigen communicatiebeleid
  - Vaststellen of wijzigen risicohouding
  - Splitsing van de stichting bij besluit tot niet invaren
  - Sluiten of wijzigen van de uitvoeringsovereenkomst
- De adviesbevoegdheden die komen te vervallen zijn:
  - De premievaststelling en de hoogte van de onderscheiden premiecomponenten
- Maar er is meer.....

# Verschuiving verantwoordelijkheden

---



- Sociale partners gaan over de arbeidsvoorwaarde, dus over de inhoud van de pensioenovereenkomst
- Het bestuur van het pensioenfonds is verantwoordelijk voor financiële beleid en herverdelingsvraagstukken.
- In kader pensioenakkoord lijken voor de transitie en de transitieperiode deze verantwoordelijkheden bij sociale partners te komen.
- Weliswaar enigszins ingeperkt door een **iteratief** proces tussen sociale partners en bestuur pensioenfonds
- Een mooi maar niet zo helder begrip waarbij de noodrem van de evenwichtigheid belangrijk is

# Aandachtspunten voor het VO

---



- Adviesrecht in kader van transitie en transitieperiode beperkt tot beoordeling eindresultaat en evenwichtigheid.
- Het hoorrecht van gepensioneerden doet onvoldoende recht aan de belangen die aan de orde zijn.
- Indien Raad van Toezicht wel instemmingsrecht krijgt is relatie VO en RvT van essentieel belang.
- Pro-actief beleid VO van essentieel belang.

# Beoordelingscriteria

---



- Evenwichtigheid van het resultaat voor alle groeperingen
- Communicatiebeleid voor en tijdens transitieperiode en transitie zelf
- Vaststellen en borgen van de data kwaliteit voorafgaande aan transitie
  - Denk in het bijzonder aan nabestaanden pensioen (heel gedifferentieerd)
  - Ook pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid verdient daarbij aandacht

# Evenwichtigheidscriteria

---



- Er zijn vele meningen over evenwichtigheid
- Vraagpunten:
  - Over welke periode beoordeel ik evenwichtigheid (hoever terug/vooruit)
  - Welke rol speelt inhaalindexatie daarbij
  - Invloed van te kiezen projectie rendement voor onderscheiden generaties
  - Spreidingsperiode van resultaatverdeling meer specifiek voor oudere gepensioneerden
- Wetgeving over beoordelingscriteria moet duidelijker, maar tegelijkertijd ruimte bieden voor maatwerk per fonds.



# Tijdpad tot 2027

---



- Uiterste invoeringsdatum 1-1-2027
- Veel fondsen streven nog steeds naar 1-1-2026
- Basis besluitvorming door sociale partners bij voorkeur 1-7-2023
- Vaststelling definitieve keuzes 1-1-2024
- Opstellen implementatie en communicatieplan 2025
- NU alle hands aan dek; ook van VO's.

# Praktische mogelijkheden van het VO

---



- Voor aanvaarding eindresultaat is draagvlak onder alle groeperingen binnen het fonds van belang
- Beïnvloeding begint nu! Niet pas als er een onderhandelingsresultaat ligt
- Start met overleg en benoem ijkpunten voor beoordeling eindresultaat.
- Zo is voor alle partijen duidelijk welke beoordelingscriteria gelden tijdens **iteratieve** proces

# Keuzes van sociale partners

---



- Soort pensioenregeling
- Hoogte van de premie in de nieuwe regeling
- Compensatie
- Wel of niet invaren

# Keuze voor soort pensioenregeling



- Keuze uit twee premieregelingen
- Voor toekomst en bij invaren ook voor verleden!
- Beide met een individueel pensioenvermogen
- Waar zitten de verschillen?

Het solidaire contract	Het flexibele contract
Combineren van opbouw- en uitkeringsfase	Harde knip tussen opbouw- en uitkeringsfase
Uitgebreide risicodeling	Beperkte risicodeling
Verplicht een variabele uitkering	Keuze tussen variabele of vaste uitkering
Projectierendement bepaalt hoogte uitkering	Aankoop uitkering bij verzekeraar naar keuze
Solidariteitsreserve is verplicht	Geen solidariteitsreserve mogelijk

# Iteratief proces

---



- Compensatie
- Wel of geen risicodelingsreserve?
- Uitdeelregels risicodelingsreserve
- Risicohouding en beleggingsbeleid
- Wel of niet invaren?
- Aanwending overwaarde bij invaren
- Projectrendement

# Wel of geen risicodelingsreserve?

---



- Risicodelingsreserve is verplicht bij solidaire premieregeling
- Reserve kan meer doelen dienen:
  - Risicodeling
  - Stabiliteit van pensioenen
  - Opvangen van macro langlevenrisico
- Financiering kan uit verschillende bronnen:
  - Premie
  - Rendement
  - Reeds opgebouwd vermogen

# Uitdeelregels voor risicodelingsreserve

---



- Regels voor het vullen en toedelen van de risicodelingsreserve
- Hoeveel premie wordt toegevoegd aan de reserve?
- Hoeveel rendement wordt toegevoegd aan de reserve?
- Wanneer wordt er onttrokken aan de reserve?

# Risicohouding en beleggingsbeleid

---



- Hoeveel risico kunnen en willen de deelnemers en gepensioneerden lopen?
- Welke verdeling van (leeftijds)groepen wordt gehanteerd?
- Hoeveel verschil tussen de verschillende groepen?
- Vaststelling hoogte beschermingsrendement
- Opheffen van de leenrestrictie voor jonge deelnemers?



# Wel of niet invaren?

---



- Opgebouwde pensioenen en aanspraken wel of niet invaren naar het nieuwe systeem
- Uitgangspunt is wel invaren
- Keuze voor invaren moet cijfermatig onderbouwd worden
- Adviesrecht voor het verantwoordingsorgaan
- Hoorrecht voor verenigingen van gepensioneerden en gewezen deelnemers

# Aanwending overwaarde bij invaren

---



- Overwaarde kan bij invaren worden aangewend voor verschillende doelstellingen:
  - Minimaal vereist eigen vermogen
  - Vullen risicodelingsreserve
  - Compensatiedepot
- Wat overblijft is voor de persoonlijke pensioenvermogens
- Effecten van een eventuele spreidingsperiode

# Praktische mogelijkheden van het VO

---



- Voor aanvaarding eindresultaat is draagvlak onder alle groeperingen binnen het fonds van belang
- Beïnvloeding begint nu! Niet pas als er een onderhandelingsresultaat ligt
- Start met overleg en benoem ijkpunten voor beoordeling eindresultaat.
- Zo is voor alle partijen duidelijk welke beoordelingscriteria gelden tijdens **iteratieve** proces