



Velsen Noord, 8 februari 2021

Betreft: Reactie Vakbondsbrede Werkgroep Pensioenen bij Tata Steel IJmuiden

Geachte lezer,

Deze reactie op de internetconsultatie voor het wetsvoorstel Wet toekomst Pensioenen wordt ingebracht door de "Vakbondsbrede Werkgroep Pensioenen" bij Tata Steel locatie IJmuiden. Deze werkgroep bestaat uit (kader)leden van de vakbonden die actief zijn bij TATA Steel in IJmuiden en adviseert deze vakbonden over pensioenzaken.

Wij vragen aandacht voor de volgende 3 zaken:

- Frictie tussen de wensen om zowel de pensioenpremie als de pensioenopbouw tijdens de transitie stabiel te houden
- Verruiming regels voor inhaalindexatie
- Verruiming VEV regels passend bij wijzigend risicoprofiel

De nadere toelichting is als volgt.

Frictie tussen pensioenpremie & pensioenopbouw

Voorafgaand aan de publicatie van documenten bij deze internetconsultatie heeft de Minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid op 22 juni 2020 in het "Document ten behoeve van achterban consultatie" een overgangsregime geschetst. Daarin stelt de minister "In lijn met de pas op de plaats ten aanzien van het voorkomen van kortingen en gegeven de uitzonderlijke economische situatie is het logisch dat sociale partners afspreken de pensioenpremie en pensioenopbouw in ieder geval het komende jaar zoveel mogelijk stabiel te houden. Het stabiel houden van de pensioenopbouw dan wel pensioenpremie in combinatie met het niet korten van de pensioenaanspraken en -rechten kan zorgen voor evenwicht tussen alle generaties, werkenden en gepensioneerden."

Wij constateren dat in het overgangsregime (het transitie FTK) er geen handvatten worden geboden om invulling te geven aan: "de pensioenpremie en pensioenopbouw in ieder geval het komende jaar zoveel mogelijk stabiel te houden". Veel fondsen maken gebruik van de 'gedempte kostendekkende premie op basis van verwacht rendement'. De rendementsparementen behorend bij deze systematiek zijn in 2019 door de commissie Dijsselbloem opnieuw vastgesteld. Daarbij moesten veel fondsen in 2021 het verwacht rendement voor vastrentende waarden opnieuw voor 5 jaar vaststellen; hiervoor dient een recente rentetermijnstructuur (RTS) te worden gebruikt. De RTS'en van het 4^{de} kwartaal van 2020 zijn allen historisch laag. Het is de vraag of deze representatief zijn voor het te verwachten rendement voor de komende 5 jaar.

Dit alles tezamen heeft geleid tot een sterk gestegen kostprijs voor de inkoop van de pensioenopbouw én geresulteerd in een sterke stijging van de pensioenpremies.

Het Financieel Dagblad en PensioenPro spreken in hun artikelen van 19 januari 2021 terecht van "een ongekende golf van verhogingen van premies" .

Het stabiel houden van zowel de premie als de opbouw is daarmee een holle frase geworden, aangezien de rigide regels daar geen ruimte voor bieden.

Wij vragen daarom om alsnog in deze wet dan wel andere wetgeving te verankeren dat als onderdeel van het overgangsregime inderdaad ook de pensioenopbouw en pensioenpremie op een stabiel niveau (t.o.v. het jaar 2020) gehouden kunnen worden door sociale partners. Dat zou bijvoorbeeld bereikt kunnen worden door voor de vaststelling van de pensioenpremies (alsnog) de FTK parameters te gaan bevriezen op de situatie/stand per 1 januari 2020. Andere oplossingen die dezelfde uitwerking hebben zijn natuurlijk ook een optie mochten deze vanwege moverende redenen de voorkeur genieten.

Inhaalindexatie

Het transitie FTK ontlast pensioenfondsen met een lage dekkingsgraad door de regels voor herstelplannen en MVEV op te schorten, en te vervangen door de eis dat de dekkingsgraad jaarlijks niet onder de 90 % mag zakken.

Voor de fondsen die geen kortingsdreiging hebben worden de indexatieregels verruimd, door het verlagen van de indexatiedrempel van 110 % naar 105 %, alsook het vervallen van de lineaire schaling tussen de indexatiedrempel van 110 % en de grens van ToekomstBestendigIndexeren (TBI). Deze verruiming van de indexatieregels juichen we toe. Wel vinden we het vreemd dat regels voor inhaalindexatie streng blijven, en gekoppeld aan de TBI drempel.

We zouden het passend vinden om in het transitie FTK ook de TBI grens te schrappen, en ook inhaalindexatie ruimer toe te staan. Een fonds zal een dergelijke inhaalindexatie integraal afwegen in het transitieplan. Zolang een fonds met een dekkingsgraad >100 % in kan varen, zou er op korte termijn meer ruimte moeten zijn voor inhaalindexatie.

Verruiming Vereist Eigen Vermogen (VEV) regels passend bij wijzigend risicoprofiel

Binnen het transitie FTK vervallen de regels ten aanzien van herstelplan en MVEV. Wel blijven de overige regels rondom het VEV van kracht. Dit betekent onder andere dat een pensioenfonds dat in herstel is, zijn risicohouding (zoals gedefinieerd in termen van VEV) niet aan mag passen.

In aanloop naar de overstap naar een nieuw contract wordt de risicohouding van de deelnemers uitgebreid onderzocht. Hieruit kan het beeld ontstaan dat het fonds zijn risicohouding zou willen verhogen, hetgeen weer slag heeft op de asset allocatie, alsook op de premiestelling.

Analoog aan de wens dat 'onnodige kortingen' in het transitie FTK voorkomen dienen te worden, zou het logisch zijn ook ruimte te bieden om binnen het transitie FTK ruimte te bieden om de risicohouding toe te laten groeien naar de gewenste risicohouding in het nieuwe contract, en de assetallocatie en premie daarmee in lijn te brengen.

Met vriendelijke groet,

Klaas Zwart

Voorzitter Vakbondsbrede Werkgroep Pensioenen bij Tata Steel locatie IJmuiden