



19 januari 2022

**Aan internetconsultatie wijziging Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen in verband met toeslag vanwege voorgenomen transitie.**

Betreft: Reactie namens vakbondsbrede werkgroep Tata Steel locatie IJmuiden in de internetconsultatie AMVB indexeren vanaf 105%.

Dit document bevat de reactie van de vakbondsbrede werkgroep Tata Steel locatie IJmuiden de Algemene maatregel van bestuur gepubliceerd 08-01-2022 waarin is opgenomen dat fondsen tijdelijk al mogen indexeren wanneer de beleidsdekkingsgraad hoger is dan 105%. Gegeven de voorwaarden die worden gesteld, hebben wij wel wat vraagtekens of fondsen gebruik zullen kunnen gaan maken van deze tijdelijke maatregel. Hieronder lichten we de belangrijkste knelpunten die wij zien verder toe.

Om gebruik te kunnen maken van de tijdelijke maatregel, moet aan veel voorwaarden worden voldaan. Zo moeten ons fonds de intentie hebben om in te varen in één van de twee nieuwe contracten én de intentie hebben om in de tussentijd te kiezen voor het transitie-FTK. Beide intenties moeten ook onderbouwd worden. De intentie tot invaren zal voor ons fonds geen probleem zijn; hoewel de sociale partners en ons fonds op dit moment nog in de oriëntatiefase zitten en nog geen (formeel) besluit hebben genomen over het al dan niet invaren. Kostentechnisch is het bijhouden van oude en nieuwe aanspraken overigens een goed uitgangspunt en eerste analyses laten zien dat het ook mogelijk is om bij het invaren te zorgen dat er geen generaties zijn die significant nadeel ondervinden. De onderbouwing om naar een transitie-FTK te gaan is aanzienlijk lastiger. Het transitie-FTK geeft weliswaar eerder perspectief op indexaties, maar daarnaast is er ook een grotere kans op kortingen. Immers als bij een lagere dekkingsgraad het behalen van de kritische dekkingsgraad niet meer mogelijk lijkt, dan vereist het nu voorliggende transitie-FTK dat het hierdoor ontstane tekort over de steeds korter wordende periode tot aan het transitiemoment wordt ingehaald. Hierdoor kunnen kortingen op de nominale aanspraken veel groter worden dan er in het nieuwe stelsel nodig is. In het nieuwe stelsel mogen tekorten namelijk over een langere periode uitgesmeerd worden.

Om gebruikt te maken van de tijdelijke maatregel tot eerder indexeren, moet ons fonds kwantitatief beschrijven wat de generatie effecten zijn per leeftijdscohort en welke maatregelen er genomen worden indien later besloten wordt om toch niet in te varen. Met name deze eisen leiden tot extra complexiteit.

Een kwantitatieve onderbouwing is niet alleen tijdsintensief, ook is onduidelijk hoe dit vormgegeven moet worden. Een hogere indexatie heeft op dit moment voor alle deelnemers hetzelfde effect, namelijk de toegepaste verhoging. De toekomstige effecten zijn echter moeilijker (of niet) in beeld te brengen als gevolg van onzekerheden in de toekomst en de uiteindelijke wettelijke regelingen die nog vorm gegeven moeten worden. Het effect binnen het huidige FTK kan worden gemeten, door bijvoorbeeld het toepassen van een haalbaarheidstoets op basis van zowel de situatie met en zonder deze eenmalig hoger toeslagverlening en hieruit de effecten op het pensioenresultaat per generatie te bekijken. Echter, een dergelijke berekening gaat uit van voortzetting van het FTK, wat niet in lijn is met de door sociale partners uitgesproken intentie om over te gaan naar één van de twee nieuwe contracten.

Het alternatief is om wel te kijken wat de impact voor generaties is bij overgang naar het nieuwe stelsel. De hogere indexatie drukt namelijk ook de dekkingsgraad en betekent op het tijdstip van invaren een lagere dekkingsgraad. Welk effect dat precies op welke generatie heeft, hangt volledig af van de verdeelregels die bij transitie worden afgesproken. Verdeelregels waarover ons fonds en daarbij betrokken sociale partners, mede als gevolg van de opgetreden vertragingen in het wetgevingsproces, nog geen besluit hebben kunnen nemen. Een echte kwantitatieve onderbouwing binnen één van de nieuwe contracten is daarmee dus niet te geven.

Ook de eis dat fondsen dienen aan te even welke maatregelen er genomen worden indien later besloten wordt om toch niet in te varen, is complex. Hier geldt dat fondsen in hun besluitvorming nog lang niet zover zijn om hierover na te denken laat staan dat daarover al besluitvorming kan plaatsvinden.

Al met al is het eerder mogelijk maken van indexatie op zich een welkom gebaar.

Het is echter maar zeer de vraag of ons fonds, Stichting Pensioenfonds Hoogovens, hiervan gebruik zal kunnen maken wanneer de tijdelijke maatregel in zijn huidige vorm wordt aangenomen. Dit mede vanwege de vele voorwaarden waaraan ons fonds moet voldoen om dit te kunnen doen.

Naast bovengenoemde bezwaren tegen het voorliggende AMvB hebben wij een bezwaar van principiële aard tegen de voorliggende regeling:

Door het opnemen van de genoemde randvoorwaarden worden in onze ogen de wettelijke beslissingsbevoegdheid van het bestuur en de bestuurlijke verantwoordelijkheid onnodig beknot en daarbij wordt de bestuurlijke ruimte om, binnen de al bestaande wettelijke bepalingen vanuit te Pensioenwet, rekening te houden met de relevante fondsspecifieke situatie ook sterk en onnodig ingeperkt. De bestaande wettelijke bepalingen bieden naar ons oordeel voldoende zekerheden dat deze tijdelijke mogelijkheid tot eerder indexering zowel vanuit financieel oogpunt als wel generatie-effecten fair en evenwichtig zal worden toegepast. De onder artikel 15c lid 5 genoemde randvoorwaarden zullen door het bestuur van ons pensioenfonds zeker op integrale wijze bij de overwegingen van het te nemen besluit daarover betrokken worden.

Wij verzoeken u de AMvB in die zin te wijzigen opdat de voorgestane regeling tot verruiming van de indexatiemogelijkheden door het bestuur van het fonds uitgevoerd kan gaan worden, indachtig de al aan het bestuur toegekende wettelijke bevoegdheden en verantwoordelijkheden met daarbij de beleidsruimte om de fondsspecifieke aspecten mee te wegen, zonder dat het ontaardt in het moeten afvinken van een hele reeks randvoorwaarden.

namens de vakbondbrede werkgroep Pensioenen  
bij Tata Steel locatie IJmuiden

voorzitter