



“

# PPF & het nieuwe Pensioenstelsel

21 september 2023  
16.00 tot 17.00 uur

# Praktische zaken vooraf



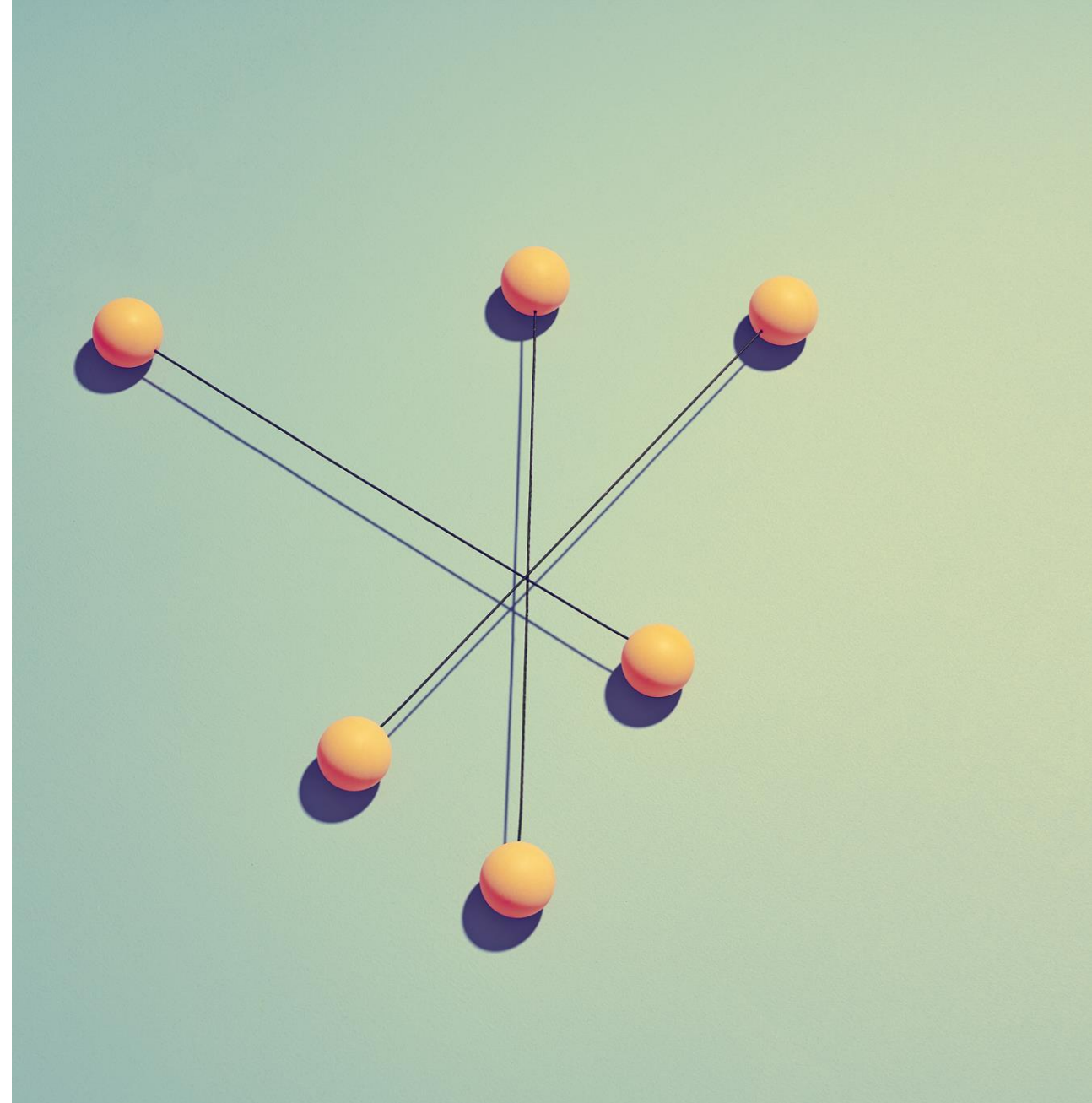
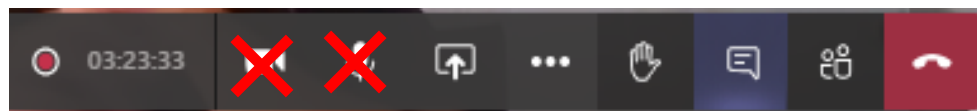
Omwille van de verbinding graag microfoon en video uitschakelen.



Vragen beantwoorden we tijdens deze bijeenkomst in specifieke tijdsblokken.



De bijeenkomst wordt opgenomen om later terug te kijken en wordt gepubliceerd op de website van PPF.





# Welkom

## Namens Sociale Partners

Joop Voesten, Bestuurder de Unie

Niek Hinsenveld, Bestuurder DOOR

Gerco de Mare, Head of Reward & People Services

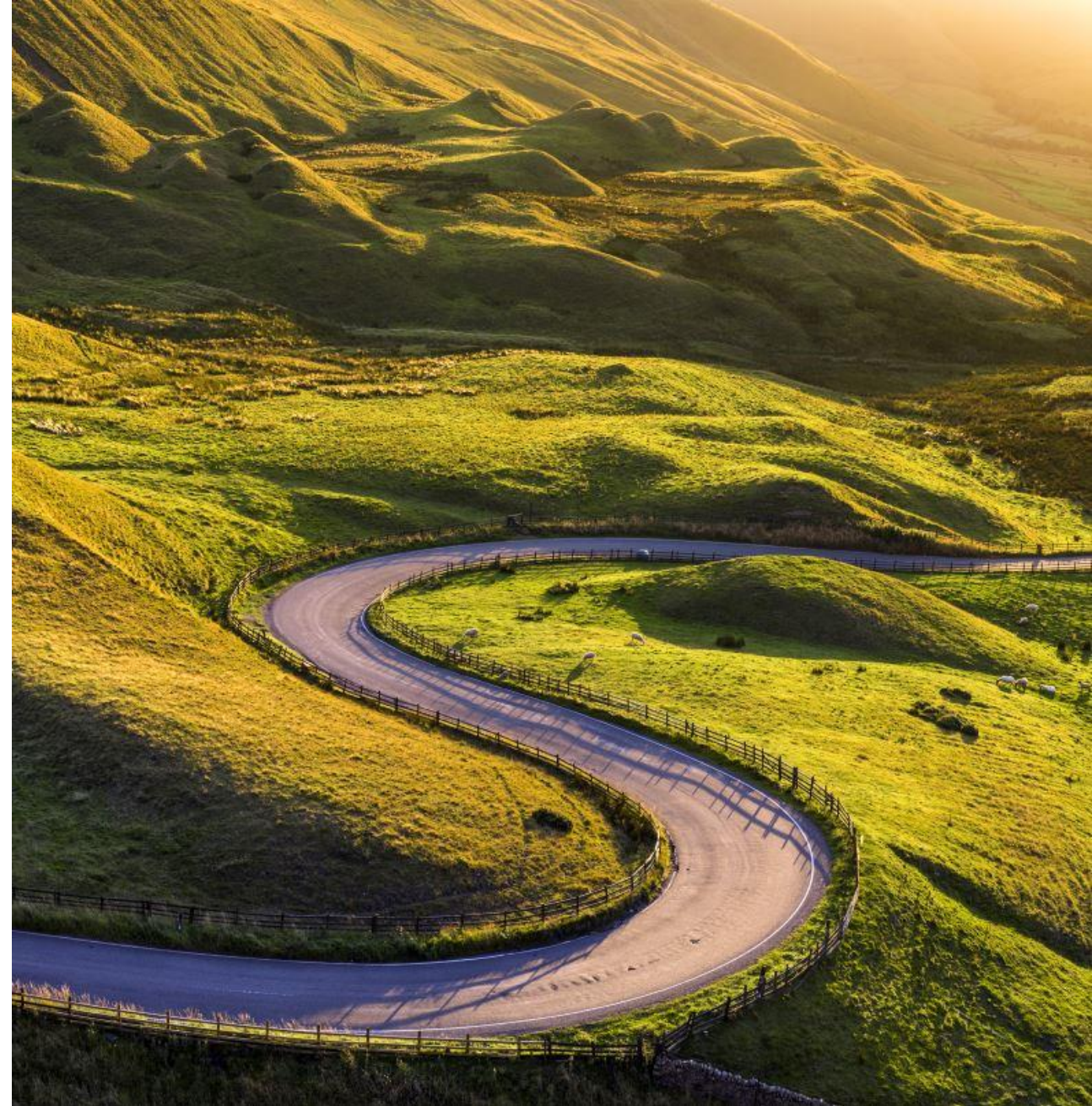
Nicole Heijnen, Specialist Reward

## Namens PPF APG

Tinka den Arend, bestuurder PPF

Emile Toes, bestuurder PPF

Pieter Kasse, bestuurder PPF



# Agenda

1.	Introductie nieuwe pensioenstelsel	16.00 - 16.10 uur
2.	Proces sociale partners, contractkeuze, transitiedatum	16.10 - 16.15 uur
3.	Vragenblok	16.15 - 16.25 uur
4.	Transitiedoelen en invaren: wat betekent dit voor mij?	16.25 - 16.35 uur
5.	Vragenblok	16.35 - 16.45 uur
6.	Next steps	16.45 - 16.50 uur
7.	Afsluiting	16.50 - 16.55 uur



# Een nieuw pensioenstelsel

## Introductie

### Pensioen akkoord

In 2019 is het pensioenakkoord gesloten met als doel de pensioenen persoonlijker en transparanter te maken en beter te laten aansluiten op de arbeidsmarkt. Wet Toekomst Pensioenen beoogt meer duidelijkheid te scheppen en maakt het mogelijk te communiceren over een persoonlijk pensioenvermogen.

In mei 2023 is er akkoord gegeven op de nieuwe wet door de Eerste Kamer; daarmee is de nieuwe wet een feit met ingang van 1 juli.

Sociale partners en het bestuur van PPF zijn in 2021 al begonnen met de voorbereidingen om PPF klaar te maken voor het nieuwe pensioenstelsel.



# Sociale Partners

## Belangrijke rol bij totstandkoming pensioenovereenkomst

### Onderdelen waar de sociale partners over gaan

- ❖ Contractkeuze
- ❖ Premiehoogte/ambitie pensioenregeling
- ❖ Vormgeving contract, buffers etc.
- ❖ Bij elkaar houden oude en nieuwe pensioenopbouw (“invaren”)
- ❖ Compensatieregeling
- ❖ Transitieplan

### Volgorde van geformuleerde besluiten

2021

- ❖ Sociale partners hebben samen met het fondsbestuur van PPF een aantal **Guiding Principles** geformuleerd waartegen besluiten worden afgewogen
- ❖ Sociale partners hebben een werkhypothese geformuleerd qua **contractkeuze** en **datum van transitie**

2022

- ❖ Sociale partners hebben werkhypotheses geformuleerd met betrekking tot de **pensioenambitie**
- ❖ Sociale partners hebben **de intentie tot invaren** geformuleerd

2023

- ❖ Sociale partners hebben afspraken gemaakt met betrekking tot de inhoud van **de pensioenregeling** (premie & dekking)
- ❖ Sociale partners hebben **transitiedoelen** geformuleerd
- ❖ Sociale partners hebben **compensatieafspraken** geformuleerd middels verschillende invaarscenario's

# Contractkeuze

## Solidaire regeling past APG

Sociale partners hebben, met de guiding principles als leidraad, gekozen voor de **solidaire premieregeling** vanuit de overtuiging dat risico's (te behalen rendementen) rond pensioenopbouw en pensioenuitkeringen in voor- en tegenspoed met elkaar gedragen moeten worden. Dit geldt voor onze (ex) medewerkers en gepensioneerden.

Het nieuwe pensioenstelsel kent op hoofdlijnen twee soorten contracten, de solidaire premieregeling en de flexibele premieregeling. Er zijn verschillen tussen deze twee regelingen o.a. het gebied van beleggingsmogelijkheden, keuzevrijheid voor de deelnemer en meer of minder solidariteit.





# Datum van transitie

## We varen als PPF als een van de eerste APG fondsen in: 1 januari 2025

Sociale partners hebben besloten alle bestaande pensioenaanspraken en – rechten in te varen in het vernieuwde stelsel. De transitie van PPF naar het nieuwe pensioencontract vindt plaats op 1 januari 2025.

- ❖ We zijn er trots op om, als pensioenuitvoerder, met ons eigen PPF als eerste deze transitie te kunnen maken
- ❖ Op dit moment is er sprake van een relatief hoge dekkingsgraad voor ons PPF, wat gunstig is om in te varen in het nieuwe stelsel. Hoe langer de implementatiedatum naar achter wordt geschoven, hoe moeilijker het is in te schatten of invaren op een later moment gunstig is of niet
- ❖ Hoe sneller we overgaan naar het nieuwe stelsel, hoe sneller deelnemers kunnen profiteren van de voordelen van het nieuwe stelsel; zo hoeven er onder het nieuwe stelsel minder buffers te worden aangehouden; dit komt het pensioenvermogen van de deelnemers ten goede
- ❖ In het nieuwe stelsel profiteert iedereen direct van hogere rendementen, terwijl in het huidige stelsel dat afhankelijk is van o.a. moment van indexeren
- ❖ Vanaf invaren kunnen we een kostenvoordeel behalen op de uitvoeringskosten (meer pensioenwaarde voor de deelnemer)



# Vragen ?



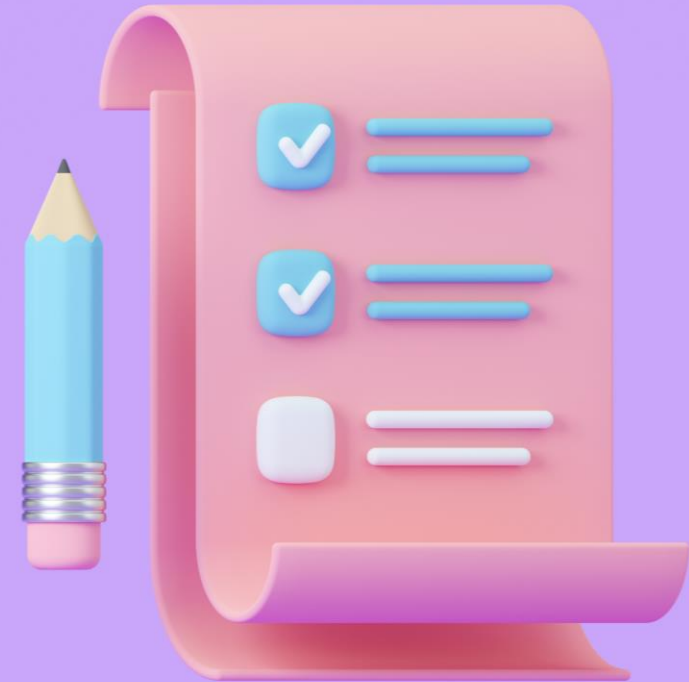
# Transitiedoelen

## Dekkingsgraad is momenteel gunstig: Wat doen we met het vermogen op het moment van invaren?

Sociale partners hebben transitiedoelen geformuleerd en geprioriteerd. Deze doelen zijn er op gericht om vast te stellen hoe we het vermogen in het PPF op moment van invaren in het nieuwe stelsel kunnen verdelen op een evenwichtige manier.

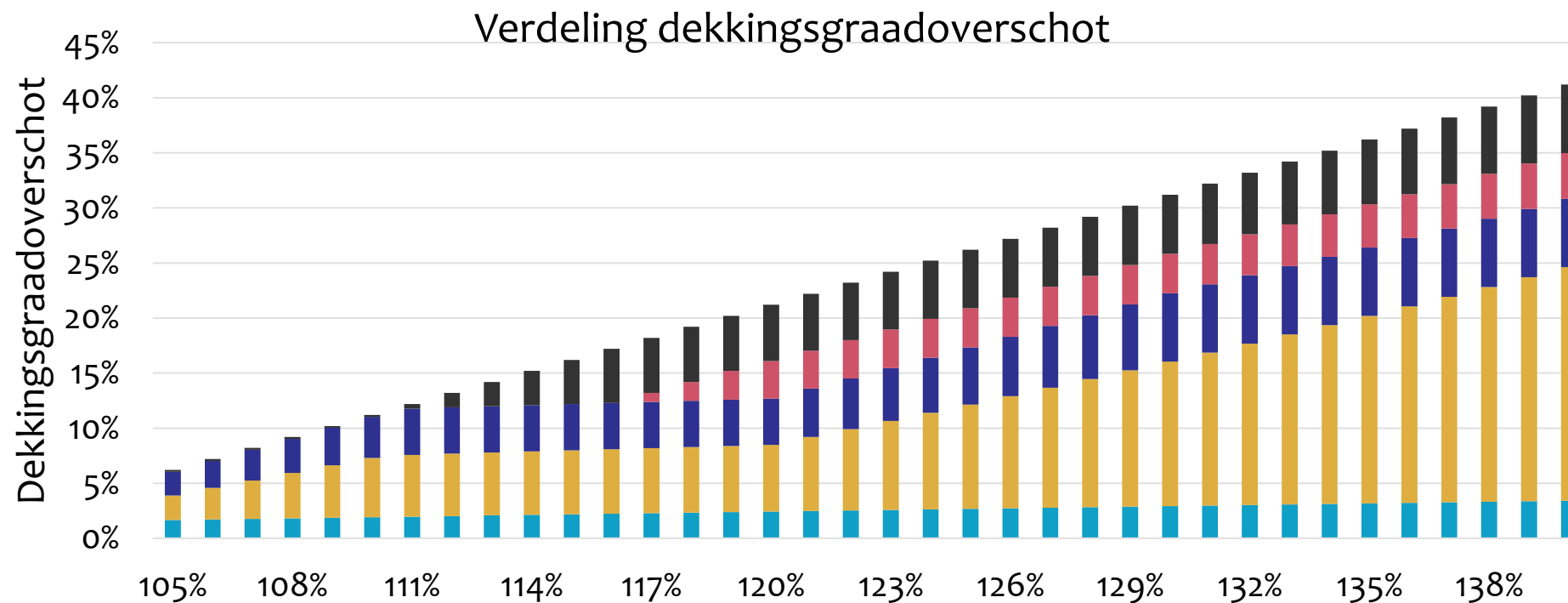
Of en in welke mate deze transitiedoelen behaald worden, is sterk afhankelijk van de dekkinggraad en de rentestand op het moment van invaren (eind 2024). Ook zijn er wettelijke beperkingen opgelegd ten aanzien van hoeveel van het vermogen mag worden verdeeld naar transitiedoelen. Op dit moment (augustus 2023) is de dekkinggraad gunstig: 123,5%.

1. Ten minste gelijke uitkeringen. Gepensioneerden ontvangen ten minste evenveel pensioen voor en na transitie.
2. Ten minste een gelijk verwacht pensioen. Actieven ontvangen ten minste een gelijk verwacht pensioen voor en na transitie.
3. Compensatie afschaffing doorsnee systematiek. Een (gedeeltelijke) compensatie geven aan bepaalde groepen deelnemers om de transitie evenwichtiger te maken.
4. Voorkomen van toekomstige verlagingen.
5. Voorkomen van grote vermogensschokken. Tegenvallende rendementen kunnen worden opvangen vanuit de solidariteitsreserve.
6. Borgen van de indexatieambitie. Gericht op behoud van koopkracht.
7. Inhaalindexatie. Gericht op behoud van koopkracht.



# Invaarscenario's

## Een gunstige dekkinggraad helpt om goed in te varen



In deze grafiek is de verdeling van het dekkinggraadoverschot over het totaal van het deelnemersbestand genomen. Een individueel effect is hier niet uit af te leiden.  
(SR = Solidariteitsreserve, DSS = Doorsneesystematiek)

■ Wettelijke reserve ■ SR ■ Compensatie DSS ■ Na-indexatie ■ Aanpassing pensioenen

Sociale partners hebben afgesproken om vanaf een dekkinggraad van 105% over te gaan naar het vernieuwde stelsel. Vanaf een dekkinggraad van 110% is er voldoende fondsvermogen beschikbaar om evenwichtig over te gaan naar het nieuwe pensioenstelsel. Bij een dekkinggraad tussen de 105%-110% is er vanuit APG een compensatie voorzien voor die medewerkers die in de minst gunstigste leeftijdscohorten vallen om invaren evenwichtig te maken.



# Wat betekent dit voor mij als gepensioneerde?

- Uw pensioenuitkering gaat over naar het nieuwe stelsel.
  - Bij een dekkingsgraad van 105% blijft uw pensioen gelijk: u ontvangt dan evenveel pensioen voor en na de transitie.
  - Bij een dekkingsgraad van 110% of hoger zal uw bruto uitkering hoger worden per januari 2025.
  - Bij een dekkingsgraad onder de 105%, wordt er opnieuw onderhandeld door Sociale Partners tbv het invaren.
  - De reeds bestaande afspraken (partnerpensioen, hoog/laag uitkering, afwijkende einddatum, etc) blijven van toepassing.
  - Dekkingsgraad per augustus 2023 is 123,5%.
- Uw uitkering wordt steeds op 1 januari voor het komende jaar vastgesteld.
  - Naar verwachting gaat uw uitkering eerder omhoog (in het nieuwe stelsel zijn minder hoge buffers nodig)
  - De kans op een verlaging van uw uitkering blijft zeer klein (in het nieuwe stelsel kun je gericht sturen)



# Vragen ?



# Next Steps

In het transitieplan worden alle besluiten vastgelegd die genomen zijn om tot wijziging te komen van de pensioenovereenkomst. Het transitieplan geeft verantwoording over de genomen keuzes en onderbouwt een evenwichtige pensioentransitie.

## Vervolgstappen:

- ❖ Informatie bijeenkomst medewerkers
- ❖ Achterban raadpleging vakbonden
- ❖ Na akkoord Sociale partners wordt het transitieplan gefinaliseerd
- ❖ Het fondsbestuur voert op de gemaakte afspraken tussen fonds en Sociale partners een eigen evenwichtige belangenafweging uit
- ❖ Het Verantwoordingsorgaan brengt advies uit over de evenwichtige belangenafweging van het bestuur; de Raad van Toezicht heeft een goedkeuringsrecht
- ❖ Na finale besluitvorming wordt het transitieplan op de website van PPF APG gepubliceerd





# Afsluiting

Dank voor jullie aanwezigheid en aandacht!

Deze sessie zal op de website van PPF worden geplaatst en kan daar worden teruggekeken.

Ook plaatsen wij de presentatie op de website.

Kijk ook eens bij de Vraag en Antwoord WTP op de website van PPF APG.