

## Addendum transitieplan Wet toekomst pensioenen PMA

### Bijlage 3 Addendum bij het transitieplan

Deze bijlage betreft het addendum bij het transitieplan voor PMA. Dit addendum bevat verduidelijkingen en aanscherpingen van de afspraken in het oorspronkelijke transitieplan, zonder de afspraken inhoudelijk te wijzigen. Dit addendum is integraal onderdeel van het transitieplan. Het transitieplan en dit addendum dienen zodoende in samenhang met elkaar te worden gelezen.

#### Transitiedoelstellingen (paragraaf 6.2 transitieplan)

In het transitieplan worden diverse doelstellingen, wensen en bestemmingen geformuleerd. Dit addendum verduidelijkt de inhoud van deze begrippen en maakt het onderlinge onderscheid ertussen expliciet.

De transitiedoelstellingen in het kader van evenwichtigheid worden als volgt verduidelijkt:

1. De reeds ingegane pensioenuitkeringen van pensioengerechtigden en de verwachte pensioenen van niet-gepensioneerden zijn voor en na transitie ten minste gelijk.
2. Een evenwichtige verdeling van onverdeeld pensioenvermogen.

Hiernaast hebben cao-partijen de volgende wensen:

- Alle pensioengerechtigden krijgen procentueel gezien dezelfde verhoging.
- Afhankelijk van de dekkingsgraad: Het beoogde vermogen voor compensatie bedraagt (maximaal) 3% van het fondsvermogen.
- Afhankelijk van de dekkingsgraad: De beoogde solidariteitsreserve op de transitiedatum bedraagt 5% van het fondsvermogen.

In het transitieplan zijn tevens de bestemmingen voor de toewijzing van het collectieve fondsvermogen opgenomen. Aan deze bestemmingen wordt het volgende toegevoegd:

*Cao-partijen kunnen zich erin vinden dat het pensioenfonds mogelijk gebruik maakt van haar discretionaire bevoegdheid om binnen de kaders van de wet- en regelgeving en binnen haar mogelijkheden, tot een beperkte herverdeling te komen mits dit de evenwichtigheid bevordert.*

#### Maatstaven bij transitiedoelstellingen (paragraaf 4.3, 6.2 en 9 transitieplan)

Aan de transitiedoelstellingen dienen maatstaven te worden gekoppeld. Aan de hierboven genoemde transitiedoelstellingen worden de volgende maatstaven gekoppeld:

- Transitiedoelstelling 1. Verwachte uitkering in mediaan, slecht weer en goed weer.  
Transitiedoelstelling 2. Netto-profijt effect.

#### Bandbreedtes wettelijke maatstaven (paragraaf 4.3 en 9.4 transitieplan)

De transitie-effecten dienen beoordeeld te worden aan de hand van de wettelijke maatstaven. De wettelijke maatstaven betreffen de verwachte uitkering in mediaan, slecht weer en goed weer, en het

netto-profijt effect. Hiertoe dienen bandbreedtes te worden gehanteerd. Deze bandbreedtes zijn ondergrenzen en bovengrenzen waarbinnen de transitie-effecten evenwichtig worden bevonden.

In het oorspronkelijke transitieplan hebben cao-partijen enkel ondergrenzen opgenomen, maar geen bovengrenzen. De bovengrenzen worden middels dit addendum toegevoegd. Teven zijn enkele ondergrenzen beperkt aangepast.

Onderstaand worden de bandbreedtes getoond. De bandbreedtes in het oorspronkelijke transitieplan komen daarmee te vervallen en worden vervangen door de hier getoonde bandbreedtes. Ook wordt getoond of de transitie-effecten in het basisscenario voldoen aan de vastgestelde bandbreedtes.

	Ondergrens	Bovengrens
<b>Verwachte uitkering – Mediaan</b>		
Actieven	97,5% ✓	250% ✓
Slapers	60% ✓	300% ✓
Gepensioneerden	100% ✓	200% ✓
<b>Verwachte uitkering – Slecht weer</b>		
Actieven	80% ✓	200% ✓
Slapers	40% ✓	250% ✓
Gepensioneerden	80% ✓	200% ✓
<b>Verwachte uitkering – Goed weer</b>		
Actieven	100% ✓	1000% ✓
Slapers	100% ✓	1000% ✓
Gepensioneerden	100% ✓	1000% ✓
<b>Netto-profijt effect</b>		
Actieven	-10% ✓	100% ✓
Slapers	-25% ✓	100% ✓
Gepensioneerden	-10% ✓	100% ✓

### Doelstellingen solidariteitsbeleid (paragraaf 5 transitieplan)

In het transitieplan worden diverse doelstellingen van het solidariteitsbeleid, waaronder de solidariteitsreserve benoemd. Deze doelstellingen worden als volgt verduidelijkt:

1. Het verzekeren van de wettelijke verplichte onderdelen voor pensioenregelingen in verband met overlijden, arbeidsongeschiktheid, microlanglevenrisico en kosten.
2. Het beperken van de kans op en mate van daling van ingegane pensioenuitkeringen van (bijna) gepensioneerden, voor zover de daling van deze ingegane pensioenuitkeringen wordt veroorzaakt door economische ontwikkelingen, het microlanglevenrisico, het macrolanglevenrisico of wijziging van verzekeringsgrondslagen.
3. Het hanteren van een collectieve uitkeringsfase.
4. Het evenwichtig vormgeven van de solidariteitsreserve, zodanig dat wordt voorkomen dat de solidariteitsreserve in één keer kan worden gebruikt en zodanig dat de baten en lasten vanuit de solidariteitsreserve voor elke generatie in evenwicht zijn.
5. Het, waar mogelijk, vullen van de solidariteitsreserve bij invaren en vanuit toekomstig overrendement. Het vullen van de solidariteitsreserve vanuit premie wordt niet als evenwichtig gezien.
6. Binnen de kaders van de wet- en regelgeving wordt een eventueel tekort in het eigen vermogen aangevuld vanuit de solidariteitsreserve.



Ten opzichte van het transitieplan is bij doelstelling 2 'het microlanglevenrisico' toegevoegd aan de doelstelling. Naar aanleiding van wijzigingen in wet- en regelgeving is tevens doelstelling 6 toegevoegd, die voorziet in de mogelijkheid om een eventueel tekort in het eigen vermogen aan te vullen met middelen uit de solidariteitsreserve.

Doelstellingen 2 en 4 betreffen de concrete doelstellingen van de solidariteitsreserve. Doelstelling 1, 3 en 5 betreffen wensen inzake de inrichting van het solidariteitsbeleid en de solidariteitsreserve.