



Lloyd's
Register

Stichting Pensioenfonds Lloyd's Register Nederland

P/a RiskCo Afdeling Pensioenadministratie

Postbus 12079, 1100 AB Amsterdam

Telefoon: 020 – 208 5131

E-mail: Lloyds.register_mailbox@riskcoadministrations.com

Website: www.pensioenfondslr.nl

Nieuwsbericht: Pensioenfonds Lloyd's Register verhoogt de pensioenen

Pensioenfonds Lloyd's Register verhoogt de pensioenen

Goed nieuws! Het bestuur van het pensioenfonds heeft besloten de pensioenen van pensioengerechtigden en (gewezen) deelnemers per 1 januari 2022 te verhogen. Dit is voor het laatst gebeurd op 1 januari 2015. Ook de actieve deelnemers die vanaf 2018 jaarlijks 1,5% uit de Escrow hebben ontvangen krijgen per 1 januari 2022 van het pensioenfonds nog iets extra's. De verhogingen zijn als volgt:

Gepensioneerden en gewezen deelnemers	2,70%
Actieve deelnemers die na 2017 in dienst zijn komen	2,70%
Actieve deelnemers die onder de Escrow-regeling vallen	0,27%

Werknemers die op 31 december 2017 in dienst waren ("Escrow-deelnemers") en dit op 1 januari 2022 nog steeds zijn, ontvangen dus bovenop de 1,5% (betaald door de Escrow Stichting) nog 0,27% extra van het pensioenfonds, dus in totaal 1,77%. De percentages voor alle groepen zijn het maximum wat op basis van de indexatiemaatstaven in het pensioenreglement kunnen worden toegekend. De verhoging is met terugwerkende kracht over het tot 1 januari 2022 opgebouwde pensioen toegekend. Voor gepensioneerden en gewezen deelnemers is de maatstaf voor verhoging de prijsindex. Deze is van september 2020 tot september 2021 met 2,7% gestegen. Deze maatstaf geldt ook voor actieve deelnemers die niet onder de Escrow regeling vallen. Voor Escrow-deelnemers is de maatstaf de loonindex. Deze is gestegen met 1,77%. Voor alle groepen heeft het pensioenfonds de pensioenen per 1 januari 2022 dus volledig met hun indexatiemaatstaf kunnen verhogen. De indexatiemaatstaven voor de actieve deelnemers zijn in 2017 afgesproken tussen de ondernemingsraad en de werkgever.

Indexatieregels zijn versoepeld

De indexatie is mogelijk omdat in aanloop naar het nieuwe pensioenstelsel de indexatieregels zijn versoepeld. Voorheen mocht het pensioen pas bij een beleidsdekkingsgraad (= de gemiddelde dekkingsgraad over de afgelopen 12 maanden) van circa 120% volledig worden verhoogd. Tussen 110% en 120% mocht er een gedeeltelijke verhoging plaatsvinden. Volgens de afspraken met sociale partners uit 2017 konden Escrow-deelnemers pas (een extra) indexatie uit het fondsvermogen krijgen wanneer de dekkingsgraad hoger is dan circa 120%. Vanaf nu mag er al een verhoging plaatsvinden als de actuele dekkingsgraad hoger is dan 105%, mits de dekkingsgraad ook na de pensioenverhoging nog steeds minimaal 105% is. Per 31 mei 2022 was de actuele dekkingsgraad van het pensioenfonds 114,6%. Na de verhoging van de pensioenen is de dekkingsgraad circa 112,7%, dus nog ruim boven de 105%. Hieronder gaan wij nader in op wat het effect op de financiële positie van het pensioenfonds is.

Het pensioenfonds mag alleen gebruikmaken van de versoepelde indexatie regels als sociale partners en het pensioenfonds de intentie hebben uitgesproken om ook voor de opgebouwde pensioenen over te gaan naar het nieuwe stelsel ("invaren"). Beide ondernemingsraden en beide werkgevers hebben, net als het pensioenfonds, deze intentie uitgesproken.

Bericht voor pensioengerechtigden

Als uw pensioenuitkering reeds is ingegaan, gaat deze vanaf juli 2022 met 2,7% omhoog. Omdat de pensioenverhoging met terugwerkende kracht per 1 januari 2022 wordt doorgevoerd, ontvangt u in juli ook een nabetaling over de periode januari tot en met juni 2022. U krijgt in juli een bruto-netto specificatie waarop u de exacte bedragen kunt zien.



Effect op de financiële positie van het pensioenfonds

De (extra) indexatie wordt betaald door het pensioenfonds. Hierdoor zal de dekkingsgraad dalen, maar dus nog altijd ruim boven de 105% blijven. Voor de volledigheid merken we (nogmaals) op dat de 1,5% indexatie voor Escrow deelnemers is betaald door de Escrow Stichting. De 0,27% extra voor de Escrow-deelnemers en de 2,7% voor alle overige mensen die pensioen hebben opgebouwd worden door het pensioenfonds betaald. Door de pensioenverhoging zal de dekkingsgraad dalen van 114,6% naar circa 112,7% (per de stand eind mei 2022).

Effecten voor 'jong' en 'oud', Escrow en niet Escrow gerechtigden

Hierboven heeft u kunnen lezen dat de dekkingsgraad daalt door het toekennen van de indexatie. Ook toekomstige verhogingen zijn afhankelijk van de dekkingsgraad. Met een lagere dekkingsgraad wordt de kans op een toekomstige verhoging dus kleiner, maar dat effect is niet voor iedere generatie hetzelfde. Ook zijn er verschillende effecten voor Escrow-gerechtigden en niet Escrow-gerechtigden.

Welk effect dit heeft op het pensioen per leeftijdscategorie onder het huidige pensioenstelsel lichten wij toe in de bijlage van dit nieuwsbericht.

Over een aantal jaar wordt echter overgestapt naar het nieuwe pensioenstelsel. Op dat moment wordt de totale pensioenpot verdeeld over individuele pensioenpotjes. Ook daar heeft de indexatie per 1 januari 2022 invloed op. Pensioenvermogen dat we nu reeds uitkeren aan extra indexatie, kunnen we immers straks bij de overgang naar het nieuwe stelsel niet meer verdelen. De effecten op de individuele pensioenpotjes bij de overgang naar het nieuwe stelsel leest u hieronder in het vervolg van dit artikel. We maken daarbij onderscheid tussen de volgende groepen:

- Gepensioneerden en gewezen deelnemers
- Actieve deelnemers die na 2017 in dienst zijn komen
- Actieve deelnemers die onder de Escrow-regeling vallen

Binnen iedere groep geven we aan wat grofweg het effect is voor jongeren en ouderen. Wij merken op dat de achterliggende berekeningen zijn gemaakt op basis van een voorgeschreven standaardmethode. Bij de overgang naar het nieuwe stelsel zal het fonds besluiten welke methode het beste kan worden toegepast om tot een zo evenwichtig mogelijke verdeling van het fondsvermogen te komen. De werkelijke verdeling kan op basis van een evenwichtige belangenafweging anders worden. Het uiteindelijke effect hangt ook nog af van de economische ontwikkelingen tot de overgang naar het nieuwe stelsel en de indexaties die tot die tijd eventueel nog worden toegekend.

Gepensioneerden en gewezen deelnemers

Voor iedereen die nu reeds pensioen ontvangt pakt het gunstig uit voor hun persoonlijke pensioenpotje bij de overgang naar het nieuwe stelsel. Hoe ouder iemand is des te groter het voordeel. Voor iemand van 90 jaar zal het pensioenpotje circa 2% hoger zijn door de toegekende indexatie.

Ook voor de mensen die nog niet met pensioen zijn zal het pensioenpotje hoger uitpakken door de toegekende indexatie. In de leeftijdsgroep tot 58 jaar zal het pensioenpotje met circa 0,8% toenemen.

Actieve deelnemers die na 2017 in dienst zijn gekomen

Dit zijn de zogenoemde 'niet-Escrow-gerechtigde deelnemers'. Zij krijgen geen jaarlijkse verhoging uit de Escrow, hun pensioenverhoging is voorwaardelijk en wordt gefinancierd door het pensioenfonds. Voor deze groep is het effect op hun pensioenpotje in het nieuwe stelsel positief. In het algemeen kan worden gezegd dat hoe jonger een deelnemer is des te kleiner het voordeel is en hoe ouder een deelnemer is des te groter het voordeel is. Een deelnemer die vlak voor zijn pensioendatum zit heeft meestal meer opgebouwd en gaat vanaf het moment dat hij met pensioen gaat direct de hogere pensioenuitkering ontvangen. Een jongere deelnemer heeft nog weinig pensioen opgebouwd en profiteert daardoor minder van deze procentuele verhoging.

Door de toegekende indexatie is de toename van het pensioenpotje voor een actieve deelnemer jonger dan 58 jaar bij de overgang naar het nieuwe stelsel circa 0,8% hoger. Voor oudere actieve deelnemers is de toename wat groter.

Actieve deelnemers die onder de Escrow-regeling vallen

Dit zijn dus de actieve deelnemers die op 31 december 2017 reeds in dienst waren. Voor deze groep is het effect negatief. Hun persoonlijke pensioenpotje wordt bij de overgang naar het nieuwe stelsel gemiddeld 1,4% lager. Dit is als volgt te verklaren: De dekkingsgraad daalt met bijna 2%-punten (van 114,6% naar 112,7%). Hierdoor wordt de buffer van het pensioenfonds die verdeeld kan worden kleiner. Voor Escrow-deelnemers staat hier slechts een beperkte verhoging van het pensioen (0,27%) tegenover.

Het negatieve effect is voor jongere deelnemers wat groter dan bij oudere deelnemers. Voor deelnemers die 58 jaar en jonger zijn, is het negatieve effect namelijk circa 1,6%. Het pensioenpotje voor een jongere deelnemer gaat dus meer omlaag als gevolg van de indexatie op 1 januari 2022. Toch zal het effect voor een jongere deelnemer op het pensioen dat hij op zijn pensioendatum krijgt klein zijn. De meeste opbouw zal immers nog in de toekomst plaatsvinden en als hij straks onder het nieuwe stelsel een persoonlijk pensioenpotje heeft kan dat nog lange tijd renderen tot aan de pensioendatum.

Onderbouwing evenwichtigheid besluit tot verhoging van de pensioenen

Hoewel de verhoging verschillend uitpakt voor verschillende groepen vindt het bestuur het indexatiebesluit evenwichtig. De toegekende indexaties zijn het maximum dat mogelijk is volgens het pensioenreglement. De toekenning is geheel in lijn met één van de hoofddoelstellingen van het fonds; het realiseren van een zo goed mogelijke koopkrachtbescherming. De pensioenen van gepensioneerden, gewezen deelnemers en niet-Escrow-deelnemers zijn na 1 januari 2015 niet meer verhoogd. Door de inflatie in de afgelopen jaren en de hoge inflatie in 2022 is de koopkracht achteruitgegaan. Nu het mogelijk is om de pensioenen wel te verhogen, ziet het bestuur het als zijn plicht om dit te doen.

De Escrow-deelnemers hebben vanaf 1 januari 2018 ieder jaar steeds een pensioenverhoging ontvangen. Door de financieringssystematiek was de koopsom die hiervoor vanuit de Escrow Stichting werd ontvangen, lager dan de voorziening die het pensioenfonds moet aanhouden. Dit heeft het herstel van de dekkingsgraad vertraagd. Het zijn vooral de niet Escrow gerechtigden die hier hinder van hebben ondervonden omdat hun indexatie afhankelijk is van de hoogte van de dekkingsgraad. Ook daarom vindt het bestuur het indexatiebesluit evenwichtig.

Bijlage: Effecten extra indexatie per 1 januari 2022 op het toekomstige pensioen per leeftijdscategorie

Door het toekennen van de extra indexatie per 1 januari 2022 daalt de dekkingsgraad van het pensioenfonds. Ook toekomstige verhogingen zijn afhankelijk van de dekkingsgraad. Met een lagere dekkingsgraad wordt de kans op een toekomstige verhoging dus kleiner. Dit effect is niet voor iedere leeftijd hetzelfde. Hieronder geven wij per leeftijdscategorie aan wat dit effect is uitgedrukt in het pensioenresultaat voor en na de indexatie. We maken daarbij onderscheid tussen de volgende groepen:

- Gepensioneerden en gewezen deelnemers
- Actieve deelnemers die na 2017 in dienst zijn komen
- Actieve deelnemers die onder de Escrow-regeling vallen

Wat houdt het begrip pensioenresultaat in?

Een pensioenresultaat van 100% betekent dat de pensioenen de komende 60 jaar gemiddeld volledig conform de prijsinflatie zullen worden verhoogd. Als het verwachte pensioenresultaat lager is dan 100% betekent dit dat er in de toekomst naar verwachting niet volledig conform de prijsinflatie geïndexeerd zal worden. Ook met het feit dat er vanaf 2015 niet elk jaar volledig kon worden geïndexeerd wordt meegenomen in de berekening van het pensioenresultaat. Een pensioenresultaat van 90% betekent dat over een periode van 60 jaar de pensioenuitkeringen gemiddeld 10% achterblijven op wat het pensioen had kunnen zijn wanneer de pensioenen altijd volledig volgens de prijsinflatie verhoogd zouden zijn. Met andere woorden dan is er over een periode van 60 jaar gemiddeld een koopkrachtverlies van 10%.

Het is belangrijk te beseffen dat het berekende pensioenresultaat een momentopname is. Er wordt bij de berekening namelijk uitgegaan van de huidige financiële positie van het pensioenfonds. Als de dekkingsgraad hoger is dan wordt het pensioenresultaat ook beter. Ook indexatie-achterstanden zijn van invloed op het pensioenresultaat. Als deze verder oplopen zal het pensioenresultaat lager worden.

Effect op verwachte pensioenresultaat gewezen deelnemers en pensioengerechtigden:

Leeftijd	Zonder extra indexatie	Met extra indexatie	Vershil
20 – 24	87,4%	88,3%	+0,9%
25 – 29	87,6%	88,7%	+1,1%
30 – 34	87,9%	89,0%	+1,1%
35 – 39	88,1%	89,1%	+1,0%
40 – 44	88,3%	89,4%	+1,1%
45 – 49	88,9%	90,0%	+1,1%
50 – 54	89,3%	90,3%	+1,0%
55 – 59	89,5%	90,9%	+1,4%
60 – 64	89,7%	90,8%	+1,1%
65 – 69	89,8%	90,9%	+1,1%
70 – 74	90,0%	91,1%	+1,1%
75 – 79	90,0%	91,2%	+1,2%
80 – 84	89,6%	90,9%	+1,3%
85 – 89	89,1%	90,5%	+1,4%
90 – 94	88,7%	90,2%	+1,5%
95 – 99	88,4%	90,1%	+1,7%

Effect op verwachte pensioenresultaat actieve deelnemers die niet Escrow gerechtigd zijn:

Leeftijd	Zonder extra indexatie	Met extra indexatie	Vershil
20 – 24	99,5%	99,0%	-0,5%
25 – 29	99,4%	99,1%	-0,3%
30 – 34	99,4%	99,2%	-0,2%
35 – 39	99,9%	99,7%	-0,2%
40 – 44	99,6%	99,4%	-0,2%
45 – 49	99,3%	99,2%	-0,1%
50 – 54	97,3%	97,5%	0,2%
55 – 59	95,9%	96,2%	0,3%
60 – 64	98,1%	98,0%	-0,1%
65 – 67	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.

Effect op verwachte pensioenresultaat actieve deelnemers die Escrow gerechtigd zijn:

Leeftijd	Zonder extra indexatie	Met extra indexatie	Vershil
20 – 24	n.v.t.	n.v.t.	n.v.t.
25 – 29	100,4%	100,2%	-0,2%
30 – 34	100,5%	100,4%	-0,1%
35 – 39	100,4%	100,2%	-0,2%
40 – 44	100,4%	100,3%	-0,1%
45 – 49	100,5%	100,4%	-0,1%
50 – 54	100,5%	100,4%	-0,1%
55 – 59	100,4%	100,1%	-0,3%
60 – 64	100,2%	99,6%	-0,6%
65 – 67	99,4%	97,3%	-2,1%