



Lloyd's
Register

Stichting Pensioenfonds Lloyd's Register Nederland

P/a Visma Idella

Postbus 35, 2650 AA Berkel en Rodenrijs

Telefoon: 088-2302268

E-mail: pflloyds@visma.com

Website: www.pensioenfondslr.nl

Nieuwsbericht: Verhoging pensioenen per 1 januari 2023

Alle pensioenen stijgen per 1 januari 2023 met 3,55%

Het bestuur heeft besloten de opgebouwde pensioenen per 1 januari 2023 als volgt te verhogen:

| | Verhoging door pensioenfonds: | Verhoging door Escrow Stichting: | Verhoging in totaal: |
|---|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| <i>Gepensioneerden en gewezen deelnemers</i> | 3,55% | n.v.t. | 3,55% |
| <i>Actieve deelnemers na 2017 in dienst gekomen</i> | 3,55% | n.v.t. | 3,55% |
| <i>Actieve deelnemers met Escrow-regeling</i> | 2,05% | 1,50% | 3,55% |

Net als per 1 januari 2022 maakt het pensioenfonds ook per 1 januari 2023 in aanloop naar het nieuwe pensioenstelsel gebruik van de soepelere indexatieregels. Zonder deze versoepeling, op basis van de 'oude' strengere regels, was de verhoging uit de middelen van het pensioenfonds voor Escrow-gerechtigden maximaal 0%, (dus geen verhoging) en voor de overige groepen maximaal 1,1% geweest. Door de versoepeling mag het fonds de pensioenen méér verhogen. Het pensioen van een Escrow-gerechtigde wordt met 2,05% aangevuld tot in totaal 3,55%. De overige groepen krijgen bovenop de 1,1% op basis van de 'oude' regels, nog 2,45% extra en in totaal dus ook 3,55%.

Bericht voor pensioengerechtigden

Als uw pensioenuitkering reeds is ingegaan, gaat de bruto uitkering per 1 januari 2023 met 3,55% omhoog. We streven ernaar de verhoging direct te verwerken in de uitkering van januari 2023. Als dit onverhoopt pas in februari 2023 kan worden verwerkt, ontvangt u uiteraard een nabetaling over januari 2023. U krijgt een bruto-netto specificatie waarop u de exacte bedragen kunt zien.

Stijging lonen en prijzen

Escrow-gerechtigden mogen volgens het pensioenreglement maximaal een verhoging ontvangen, die gelijk is aan de stijging van de loonindex. De lonen zijn van oktober 2021 tot oktober 2022 met 3,55% gestegen. De maatstaf voor de overige groepen is de prijsindex. De prijzen zijn met meer dan 3,55% gestegen. Volgens de prijsindex was de stijging van september 2021 tot september 2022 namelijk 14,53%.

Het fonds wil voldoende buffer houden

De actuele dekkingsgraad is eind november 2022 ongeveer 116%. Door de toekenning van indexatie daalt de dekkingsgraad naar circa 113%. Daarmee houdt het fonds nog een buffer over (van 13%) voor slechtere tijden. Volgens de maatstaf van de 'overige groepen' (de niet-Escrow gerechtigden) zou het bestuur méér dan 3,55% mogen toekennen. Het bestuur vindt het niet verantwoord om nu nog meer indexatie toe te kennen, omdat er dan te weinig buffer over blijft. De kans wordt dan groter, als het economisch tegenzit, dat de pensioenen alsnog moeten worden gekort.

Achtergrond versoepelde indexatieregels

Zoals gezegd, maakt het pensioenfonds in aanloop naar het nieuwe pensioenstelsel gebruik van de versoepelde indexatieregels. Het pensioenfonds mag gebruikmaken van de versoepelde indexatieregels omdat 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.

In het nieuwe pensioenstelsel worden pensioenen eerder verhoogd, omdat er in het nieuwe stelsel minder buffers gevormd hoeven te worden. De versoepelde indexatieregels sluiten daarop aan. Onder het huidige stelsel zou het pensioen pas bij een beleidsdekkingsgraad (= de gemiddelde dekkingsgraad over de afgelopen 12 maanden) van circa 139% volledig verhoogd mogen worden. Tussen 110% en 139% mag 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 123%. Op basis van de versoepelde regels mag er een verhoging plaatsvinden als de dekkingsgraad hoger is dan 105%, mits de dekkingsgraad ook na de pensioenverhoging nog steeds minimaal 105% is. Met een dekkingsgraad van 113% blijft het fonds boven deze 105% en is er nog een buffer voor slechtere tijden.

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. Bovendien zal over een aantal jaar worden overgestapt naar het nieuwe pensioenstelsel. Op dat moment wordt de totale pensioenpot verdeeld over individuele pensioenpotjes. Ook daar heeft de indexatie per 1 januari 2023 invloed op. Pensioenvermogen dat we nu reeds gebruiken voor extra indexatie, kunnen we immers straks niet meer verdelen.

Het bestuur heeft zich uitgebreid laten adviseren over wat het effect is van de pensioenverhogingen (zoals aan het begin van dit bericht vermeld) voor de verschillende generaties en tussen Escrow en niet Escrow gerechtigden. Hieronder geven wij voor iedere groep aan wat gemiddeld genomen het effect zal zijn van de extra pensioenverhoging per 1 januari 2023 op basis van de versoepelde indexatieregels, op de verdeling van de pensioenpotjes bij de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel. Binnen iedere groep geven we ook 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. 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

Iedereen die nu reeds pensioen ontvangt gaat er het meeste op vooruit. Gepensioneerden merken het direct in hun maandelijks pensioenuitkering. Ook 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 1,4% hoger zijn door de extra indexatie die op basis van de versoepelde indexatieregels wordt toegekend.

Actieve deelnemers die na 2017 in dienst zijn gekomen en gewezen deelnemers

Dit zijn de zogenoemde 'niet-Escrow-gerechtigde actieve deelnemers' en de gewezen deelnemers. Zij krijgen geen jaarlijkse verhoging uit de Escrow, hun pensioenverhoging is voorwaardelijk en wordt volledig gefinancierd door het pensioenfonds. Voor deze groepen geldt dat er door de indexatie gemiddeld genomen nauwelijks effect is op de hoogte van het pensioenpotje bij overgang naar het nieuwe stelsel.

Als nader wordt ingezoomd op de verschillende leeftijdsgroepen zal het pensioenpotje voor de (gewezen) deelnemers jonger dan 58 jaar een klein beetje lager zijn en voor de (gewezen) deelnemers ouder dan 58 jaar wordt het pensioenpotje een klein beetje hoger.

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 wat lager. Dit is als volgt te verklaren: De dekkingsgraad daalt met circa 3%-punten (van 116% naar 113%). Hierdoor wordt de buffer van het pensioenfonds die verdeeld kan worden kleiner. Voor Escrow-deelnemers staat hier "slechts" 2,05% verhoging van het pensioen vanuit de middelen van het fonds tegenover. (De overige 1,5% wordt door de Escrow betaald.)

Het negatieve effect is voor jongere deelnemers wat groter dan bij oudere deelnemers. Voor deelnemers jonger dan 58 jaar neemt het (toekomstige) pensioenpotje met circa 0,5% af. Voor deelnemers ouder dan 58 jaar is het (toekomstige)

pensioenpotje 0,5% tot 0,1% lager. Het pensioenpotje voor een jongere deelnemer gaat dus meer omlaag als gevolg van de extra indexatie op 1 januari 2023. 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 evenwichtig wanneer iedereen in totaal 3,55% indexatie ontvangt. Escrow gerechtigden ontvangen bovenop de 1,5% van de Escrow nog een verhoging van 2,05% van het pensioenfonds. De overige (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden ontvangen bovenop de verhoging van 1,1% die op basis van het reguliere indexatiebeleid mogelijk zou zijn een extra verhoging van 2,45% op basis van de versoepelde indexatieregels.

Dat de overige groepen op basis van de versoepelde indexatieregels wat meer indexatie uit de fondsmiddelen ontvangen, vindt het bestuur gerechtvaardigd omdat de indexatiemaatstaf (de prijsindex) voor deze groepen hoger ligt dan voor de Escrow gerechtigden (die de loonindex als maatstaf hebben).

Door de toegekende indexatie daalt de actuele dekkingsgraad van circa 116% naar 113%. Het bestuur vindt het niet verantwoord om nu voor de overige groepen nog meer indexatie toe te kennen, omdat er dan te weinig buffer over blijft. De kans wordt dan groter, als het economisch tegenzit, dat de pensioenen alsnog moeten worden gekort.

Wanneer het fonds overgaat naar het nieuwe pensioenstelsel zal de hele buffer uiteindelijk alsnog worden verdeeld over iedereen die bij het fonds pensioenaanspraken heeft. Het geld kan maar één keer worden uitgedeeld. Wanneer de 'overige groepen' nu een (veel) hogere indexatie dan 3,55% zouden ontvangen, profiteren ze relatief (veel) meer van de versoepelde indexatieregels. Ook dat vindt het bestuur niet evenwichtig.