



**PENSIOENFONDS NIEUWSBRIEF
JULI 2022**

Inhoudsopgave

*Ontwikkelingen Pensioenfond*s

Het doorgaan van de overgang van de pensioenaanspraken naar Centraal Beheer APF DB Kring Koopkracht staat op losse schroeven

In de nieuwsbrieven van 2021, helaas konden de deelnemersvergaderingen vanwege corona niet doorgaan, hebben wij jullie geïnformeerd over de toekomstmogelijkheden van het Pensioenfonds. Hierbij gaven we aan dat het doorgaan als zelfstandig fonds steeds onzekerder werd en dat na het nodige vooronderzoek de overgang naar een APF de meest wenselijke optie was. Na het selectieproces werd gekozen voor de APF van Centraal Beheer en wel Kring Koopkracht (hierna CB APF DB Kring Koopkracht). Streven was om dat per 1 augustus 2022 te realiseren. Door de ontwikkelingen op de financiële markten zijn de dekkingsgraden van pensioenfonds Coram en die van CB APF DB Kring Koopkracht zo ver uit elkaar komen te liggen dat overgang alleen kan plaatsvinden met een forse korting op de pensioenaanspraken van de deelnemers van pensioenfonds Coram. Het bestuur van het pensioenfonds acht dit geen wenselijke situatie. Onderstaand wordt meer uitgebreid ingegaan op de ontstane situatie en wat het vervolg eventueel kan zijn.

Een zelfstandig pensioenfonds geen haalbare kaart

Al geruime tijd was het bestuur van het pensioenfonds, mede in overleg met de werkgever en de Ondernemingsraad, tot de conclusie gekomen dat het doorgaan als zelfstandig fonds geen gangbare weg was. Zo had de Nederlandse Bank (DNB) het fonds aangemerkt als kwetsbaar fonds, werd de bezetting van de bestuursfuncties steeds moeilijker, eist de wet- en regelgeving steeds meer van de bestuursleden en worden de kosten per deelnemer steeds hoger. Deze hogere kosten gaan te zwaar drukken op het te bereiken pensioenresultaat.

Doordat in 2021 de sociale partners, werkgevers en werknemers, besloten om de nieuwe opbouw en de te betalen pensioenpremies met ingang van 1-1-2022 elders onder te brengen en als gevolg hiervan de uitvoeringsovereenkomst met het pensioenfonds per 31-12-2021 opzegden, werd PF Coram een gesloten fonds. De nieuwe opbouw werd ook ondergebracht in een nieuwe regeling waarbij de werkgever een vaste premie betaalt en het beleggingsrisico bij de deelnemer komt te liggen, een zgn DC-regeling.

Het zelfstandig voortbestaan van het eigen pensioenfonds werd hierdoor steeds moeilijker en mogelijk niet houdbaar. De urgentie om de opgebouwde aanspraken in ons geval onder te brengen bij een APF (zie conclusie nieuwsbrief juli 2021) nam hierdoor flink toe.

Centraal Beheer APF Kring Koopkracht kwam als favoriete optie uit de bus voor de toekomst

Besloten werd om gezamenlijk met de sociale partners op te trekken, ervan uitgaande dat wanneer het in het belang is van alle partijen, beide regelingen t.w. de reeds opgebouwde rechten in het PF Coram en de toekomstige rechten via de werkgever, onder te brengen bij één uitvoerder.

Vanuit het Pensioenfonds is de werkgever geweest op het feit dat er bij overgang wel eens sprake kon zijn van een korting op de opgebouwde rechten. De onderneming

voelt zich (mede) verantwoordelijk voor de consequenties van het opheffen van het fonds. Uiteindelijk is het een besluit van het bestuur van Pensioenfonds Coram.

De wens, om zowel de nieuwe opbouw als het onderbrengen van de bestaande afspraken van het pensioenfonds Coram onder te brengen, bij één uitvoerder, kon door Centraal Beheer worden ingevuld. De zgn DC-regeling (zie de vorige paragraaf voor de uitleg wat een DC-regeling behelst) bij CB voor de nieuwe opbouw en de bestaande aanspraken bij CB APF DB-Kring Koopkracht.

Voor het pensioenfonds was het CB-APF DB-Kring Koopkracht de beste keuze, omdat deze kring dezelfde ambities heeft m.b.t. indexatie, als ons fonds, en omdat de dekkingsgraden van beide fondsen lange tijd min of meer op hetzelfde niveau lagen. Op het moment dat wij besloten de collectieve waardeoverdracht met Kring Koopkracht te doen plaatsvinden, herfst 2021, was de dekkingsgraad van pensioenfonds Coram iets hoger dan die van Kring Koopkracht.

Veel werk te doen en een langdurig proces om daadwerkelijk de overgang te realiseren

Vanaf medio november 2021 zijn wij samen met Centraal Beheer (Kring Koopkracht) gaan werken om alle documenten te verzamelen die nodig zijn om goedkeuring te krijgen voor de C.W.O. (Collectieve Waarde Overdracht, het in één keer overdragen van de opgebouwde pensioenrechten van de ene partij naar de andere partij). Daarnaast zijn we druk bezig geweest om het transitieplan uit te werken met als streefdatum 1 augustus 2022 voor de overgang. Ook zijn er ontbindende voorwaarden gedefinieerd.

Tussentijds heeft er ook veel overleg plaatsgevonden met zowel de werkgever als het VO (Verantwoordingsorgaan). Van het VO kregen wij een positief advies voor deze CWO.

Op 30 april zijn alle documenten bij DNB ingeleverd, met het positief advies van het VO pensioenfonds Coram en de Raad van Toezicht en het Belanghebbendenorgaan van CB APF. DNB heeft (maximaal) 3 maanden de tijd om de aanvraag te behandelen.

De ontwikkelingen op de financiële markten gooien roet in het eten

Door de forse rentestijgingen van laatste maanden laten de dekkingsgraden van de twee fondsen een andere ontwikkeling zien. Was de dekkingsgraad van pensioenfonds Coram tot eind januari 2022 nog altijd iets hoger dan die bij CB APF DB Kring Koopkracht, vanaf februari is de situatie omgekeerd en lopen de dekkingsgraden sterk uiteen in het nadeel van pensioenfonds Coram. Door verschillen in beleggingsbeleid tussen de beide fondsen profiteerde CB APF DB Kring Koopkracht bijvoorbeeld veel sterker van de rentestijging in de afgelopen maanden dan pensioenfonds Coram en dat uitte zich in een snelle stijging van de dekkingsgraad van CB APF DB Kring Koopkracht. Een hogere dekkingsgraad van het CB APF DB Kring Koopkracht dan dat van pensioenfonds Coram op het moment van overdragen van de pensioenaanspraken betekent dat de aanspraken van pensioenfonds Coram gekort dienen te worden. Met de huidige stand van zaken (eind juni) zou dat ongeveer een korting, dat wil zeggen een verlaging van de pensioenaanspraken respectievelijk pensioenuitkeringen, van 7 tot 8% betekenen. Dit was niet te voorkomen geweest. Het is niet toegestaan om in het voortraject de

beleggingsportefeuilles op elkaar af te stemmen. De financiële positie van het APF is wel zodanig goed dat bij handhaving van de huidige marktomstandigheden eind 2022 geïndexeerd kan worden.

De CWO op losse schroeven

In de overeenkomst met Centraal Beheer zijn ontbindende voorwaarden opgenomen onder meer dat bij een groot verschil in dekkingsgraden de CWO niet door hoeft te gaan en partijen opnieuw om de tafel gaan zitten. Dit is dus momenteel het geval. Het bestuur heeft inmiddels dan ook besloten om gebruik te maken van die ontbindende voorwaarden en daarmee een forse verlaging van het pensioen van de deelnemers op dit moment in ieder geval te voorkomen.

Pensioenfonds Coram zoekt naar een goede en snelle oplossing voor de ontstane situatie

Het bestuur blijft van mening dat een snelle CWO naar een APF uiteindelijk de beste keuze is. Te meer daar bij uitstel de risico's alleen maar gaan toenemen (samenstelling van het bestuur, ontwikkelingen financiële markten en steeds toenemende kosten, achterblijvende indexatie). Bij CB APF is de continuïteit beter geborgd en door de lagere kosten en de goede financiële positie neemt de kans op indexatie toe.

De overgang naar Kring Koopkracht is niet definitief van de baan, maar vooralsnog lijken er op korte termijn weinig mogelijkheden voor een snelle oplossing. Mocht ook in tweede instantie dit niet door kunnen gaan, dan start het bestuur een tweetal onderzoeken. Binnen Centraal Beheer heeft men ook de kring Premie, waar de dekkingsgraden dichterbij die van pensioenfonds Coram liggen, maar ook hier kunnen de verschillen in beleggingsbeleid de toekomstige dekkingsgraden weer uiteen doen lopen. En het kan ook niet direct worden doorgevoerd, omdat ook hier weer een nieuw verzoek met nieuwe documentatie richting DNB moet voor goedkeuring. Mocht de overgang naar deze Kring Premie ook geen haalbare kaart zijn, dan is er nog de optie om de opgebouwde rechten over te dragen aan een verzekeringsmaatschappij.

Vragen of opmerkingen: bel Appel Pensioenuitvoering 085-2104099 of mail pfcoram@appelpensioen.nl

