



PENSIOENFONDS NIEUWSBRIEF
September 2022

Inhoudsopgave

*Ontwikkelingen opheffen Pensioenfond*s

De overgang van de pensioenaanspraken naar Centraal Beheer APF DB Kring Koopkracht per 1 augustus 2022 is niet doorgegaan

In de deelnemersvergadering van 8 juli 2022 en in de nieuwsbrief van juli 2022, hebben wij jullie geïnformeerd over de actuele stand van zaken inzake de toekomstmogelijkheden van het Pensioenfonds. Hierbij gaven we aan dat de overdracht van de pensioenaanspraken naar het APF van Centraal Beheer en wel Kring Koopkracht (hierna CB APF DB Kring Koopkracht) per 1 augustus 2022 op losse schroeven stond. Door de ontwikkelingen op de financiële markten waren de dekkingsgraden van pensioenfonds Coram en die van CB APF DB Kring Koopkracht zo ver uit elkaar komen te liggen dat overgang alleen kon plaatsvinden met een forse korting op de pensioenaanspraken van de deelnemers van pensioenfonds Coram. Het bestuur van het pensioenfonds achtte dit geen wenselijke situatie. In de overeenkomst met Centraal Beheer waren ontbindende voorwaarden opgenomen onder meer dat het pensioenfonds kon afzien van de overstap indien er een forse korting dreigde. Het bestuur heeft hiervan gebruik gemaakt.

Centraal Beheer APF heeft een alternatieve kring beschikbaar met dezelfde kenmerken en waarbij korting vooralsnog niet aan de orde is.

Zoals in voorgaande nieuwsbrieven betoogd is een zelfstandig voortbestaan van het pensioenfonds geen realistische optie. De nu ontstane situatie (het niet doorgaan per 1 augustus van de overdracht naar CB APF DB Kring Koopkracht) vroeg dus om herbezinning. In de vorige nieuwsbrief is dat reeds aangekondigd. Hieronder laten we de betreffende passage uit die nieuwsbrief nog eens terugkomen:

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.

Nu, in de tweede helft van augustus zijn we druk bezig de nieuwe wegen te bewandelen, waarbij we ook nogmaals gekeken hebben naar de alternatieven in APF-land die ons vorig jaar bij het eerste selectietraject zijn aangeboden. De conclusie is dat momenteel CB APF DB Kring Premie de beste optie is. We zijn nu druk bezig de documenten in gereedheid te brengen voor de nieuwe aanvraag bij DNB. We hopen dat DNB dit snel kan behandelen, omdat er al veel documentatie ligt vanuit de aanvraag voor CB APF DB Kring Koopkracht. Die laatste aanvraag is niet ingetrokken. Goedkeuring van DNB voor die overstap was medio augustus overigens nog niet binnen.

De dreiging van korting blijft.

De ontwikkelingen op financiële markten zijn nog altijd erg beweeglijk. De rentedaling en stijging op de aandelenmarkten in juli was weer in het voordeel van het pensioenfonds als we die vergelijken met de CB APF Kringen. Het verschil in dekkingsgraad tussen het pensioenfonds en CB APF DB Kring Premie bedraagt eind juli 3,3% punten in het voordeel van het pensioenfonds. Maar een forse rentestijging de komende maanden kan dit doen keren. Het bestuur is van mening dat niet eeuwig de opheffing van het pensioenfonds kan worden uitgesteld. Hopelijk kan zonder korting worden overgestapt, maar uiteindelijk zal de knoop moeten worden doorgehakt. Wel is het doorvoeren van kortingen aan regels gebonden. De korting kan pas worden doorgevoerd als de deelnemers daarvan tijdig op de hoogte zijn gesteld. Voor pensioengerechtigden is dat bijvoorbeeld minimaal 3 maanden van tevoren.

De gunstige ontwikkeling van de dekkingsgraad brengt ook de optie van herverzekeren weer in beeld.

In de nieuwsbrief van van een jaar geleden (juli 2021) gaven we een overzicht van alle toekomstopties van het fonds met de daarbij behorende voor- en nadelen. Een optie die toen als niet aantrekkelijk werd beschouwd was het herverzekeren van de aanspraken bij een verzekeraar. De dekkingsgraad was toen nog dermate laag dat het al moeilijk leek om de aanspraken zonder korting te herverzekeren, laat staan iets van een indexatie in te kopen. Dat ligt nu iets anders bij een dekkingsgraad van rond de 110%. De huidige waarden van de aanspraken zouden kunnen worden ingekocht en naar de toekomst kunnen worden gegarandeerd. Mogelijk is zelfs een kleine eenmalige indexatie aan de orde of een geringe gegarandeerde jaarlijkse indexatie die dan afhankelijk is van een Europees inflatiecijfer. Het bestuur van het pensioenfonds oriënteert zich inmiddels op deze nieuwe optie.

Ondanks dat we een gesloten fonds zijn is er nog altijd overleg met de werkgever.

Het pensioenfondsbestuur heeft de afgelopen jaren voortdurend contact gehad met de werkgever over de toekomst van het pensioenfonds. Beide partijen trokken gezamenlijk op en heel intensief met name in het selectietraject. Ook de ondernemingsraad was hier natuurlijk bij betrokken. De werkgever heeft recentelijk aangegeven de overdracht van het fonds naar het APF niet financieel te ondersteunen bijvoorbeeld door het voorkomen van of minimaliseren van een mogelijke korting.

Tijdslijn liquidatie Pensioenfonds Coram.

Onder meer door middel van nieuwsbrieven hebben we U op de hoogte gebracht van de voortgang van het liquidatieproces en de meest recente ontwikkelingen.

Onderstaand geven we met een tijdslijn nog eens een overzicht van het hele proces vanaf het begin tot nu toe.

2015 Eerste besprekingen met de werkgever om het Pensioenfonds Coram (hierna CPF) te stoppen.

2017 Onderzoek CPF naar mogelijke alternatieven. Onderzoek naar mogelijk nieuw product de APF'en. Bij het nieuw product nog zorgen over toekomstbestendigheid.

Besloten om te kijken hoe deze producten zich ontwikkelen en daar nu dus niet voor te kiezen

Na overleg met Coram eerst focus op Pensioenfonds Metaal (PME). CPF past bij het PME. Vanwege Geesa als klein metaalbedrijf en dochteronderneming van Coram, die al aangesloten is bij PME, zou Coram kunnen aansluiten. CPF zet koers op het PME.

2018 Coram heeft contact met het PME om te kijken hoe een mogelijke aansluiting bij PME een optie is. Dit levert geen concrete actie of resultaat op. Coram neemt contact op met CPF om te onderzoeken waar toekomstige pensioenrechten opgebouwd kunnen worden bij een partij anders dan CPF.

2019 Coram geeft aan zich ervan bewust te zijn dat bij de overgang een financiële bijdrage nodig kan zijn.

2020 Partijen Coram en CPF besluiten om samen op te trekken om de opgebouwde en op te bouwen rechten bij één partij onder te brengen.

2021 De voorkeur voor PME van het CPF wordt niet geaccepteerd omdat Coram de cao-verhogingen van het Klein Metaal zou moeten volgen en dat niet wil.

Coram (sociale partners) besluiten om nieuwe opbouw van pensioenen onder te brengen in een Defined Contribution regeling (werkgever betaalt alleen premie, alle beleggingsrisico's bij deelnemer)

Besloten wordt om gezamenlijk te bekijken wat een goede partner zou zijn voor de opgebouwde en toekomstige rechten, dus bestaande en nieuwe opbouw bij dezelfde uitvoeringorganisatie houden.

Doelstelling is en was om zo goed mogelijk gebruik te maken van de mogelijkheden die de nieuwe Pensioenwet biedt.

Coram besluit voor de nieuwe opbouw bij Centraal Beheer Kring Defined Contribution aan te sluiten.

CPF richt zich op Centraal Beheer APF Kring Koopkracht. Deze paste wat pensioenregeling betreft goed bij CPF. De laatste jaren was de dekkingsgraad van CPF hoger dan die van Koopkracht.

In overleg van Coram met de OR werd door de onderneming toegezegd dat een eventuele korting bij overdracht naar Koopkracht zou worden bijgesteld door Coram.

De overeenkomst tussen Coram en het CPF wordt per 31 december 2021 opgezegd door Coram.

2022 CPF is een gesloten fonds en heeft dus geen premie-inkomsten meer.

Gegeven de toezegging van Coram richt CPF zich geheel op CB Kring Koopkracht.

Rusland valt Oekraïne aan. De hele financiële wereld raakt uit haar balans. De rentes gaan omhoog.

CPF heeft zich voor 46% ingedekt tegen renteverlagingen, Kring Koopkracht voor 31%. Gevolg dat bij stijgende rente de dekkingsgraad van Koopkracht die van CPF overstijgt.

Eind april dient CPF het verzoek bij De Nederlandse Bank in om de opgebouwde rechten over te dragen naar CB Kring Koopkracht.

Eind mei geeft Coram aan dat zij de toezegging van het niet korten op bestaande rechten mogelijk niet gestand kan doen.

Begin juni geeft Coram aan dat definitief niet te doen.

CPF besluit in juni om een mogelijk overgang naar de CB APF DB Kring Premie te gaan onderzoeken. Qua beleggingsbeleid en pensioenregeling bijna identiek aan Kring Koopkracht maar een lagere dekkingsgraad.

Daarnaast besluit CPF om ook bij verzekeringsmaatschappijen offertes aan te vragen voor een mogelijke overdracht. Dit kan nu omdat de dekkingsgraad boven de 100% is, waardoor de nominale waarden van de pensioenaanspraken kan worden ingekocht en voor de toekomst gegarandeerd (dus geen korting meer) en mogelijk daarnaast zelfs een eenmalige kleine indexatie dan wel een geringe jaarlijkse indexatie.

CPF besluit om de aanvraag van CB kring Koopkracht door te laten lopen. Mogelijk nog steeds een optie maar zeer onwaarschijnlijk. DNB goedkeuring verwacht uiterlijk per 1 november met 2 maanden uitstel.

Streven om eind september een aanvraag bij De Nederlandse Bank neer te leggen voor zowel Kring Premie als voor een verzekeringspartner.

Hopelijk dit jaar een akkoord van De Nederlandse Bank en een mogelijke overgang per 1 februari of 1 maart 2023.

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



Vragen

Voor vragen of opmerkingen over deze nieuwsbrief kunt u terecht bij Appel Pensioenuitvoering tel 085-210 40 99 of per mail: info@appelpensioen.nl.

C O R A M