

# **Ontwikkelingen bij Pensioenfonds Campina**

## **Presentatie aan leden van de VGC**

21 april 2022

# Agenda

- 1. Bestuur, verantwoordingsorgaan en raad van toezicht**
- 2. Kenmerken pensioenfonds en deelnemersbestand**
- 3. Ontwikkeling financiële positie**
- 4. Juridische procedure**
- 5. Toeslagen en inflatie**
- 6. Nieuwe pensioencontract**
- 7. Toekomstvisie**
- 8. Vragen?**

# **1. Bestuur, verantwoordingsorgaan en raad van toezicht**

# Bestuur

- Na 3 termijnen van in totaal 12 jaar zijn 4 bestuursleden afgetreden: Kees de Ridder, Frank Verveld, Ton Fakkert en Simon Molenaar.
- Het huidige bestuur bestaat uit:

Werknemers:	Jan Adriaans	Secretaris
	Stephan de Haes	
	Mirjam van der Molen	
	Robbert Rothkrantz	
Werkgevers:	Merel Brandwijk	
	Els Janssen	
Pensioengerechtigden:	Rien van Berkel	
	Martien van den Hoven	Voorzitter

# Intern toezicht

- Het verantwoordingsorgaan vertegenwoordigt de deelnemers

Werknemers:	Henri van Ruremonde	Secretaris
Werkgevers:	Robert ter Borg	
Pensioengerechtigden:	Stanny Buddingh'	
	Frank Termote	
	Cees Verstijnen	Voorzitter

- De raad van toezicht bestaat uit drie onafhankelijk personen

	Jeroen Breen	Voorzitter
	Jessica Matelski	
	Vacature	

## **2. Kenmerken pensioenfonds en deelnemersbestand**

# Kenmerken pensioenfonds

- Pensioenfonds Campina is een gesloten fonds:
  - vanaf 2009: regeling gesloten voor nieuwe deelnemers/toetreders
  - vanaf 2015: geen nieuwe pensioenopbouw voor medewerkers van (Friesland)Campina
- Het aantal deelnemers neemt geleidelijk af
- De gemiddelde leeftijd neemt toe
- Pensioenfonds Campina is een vergrijsd pensioenfonds

# Deelnemersbestand

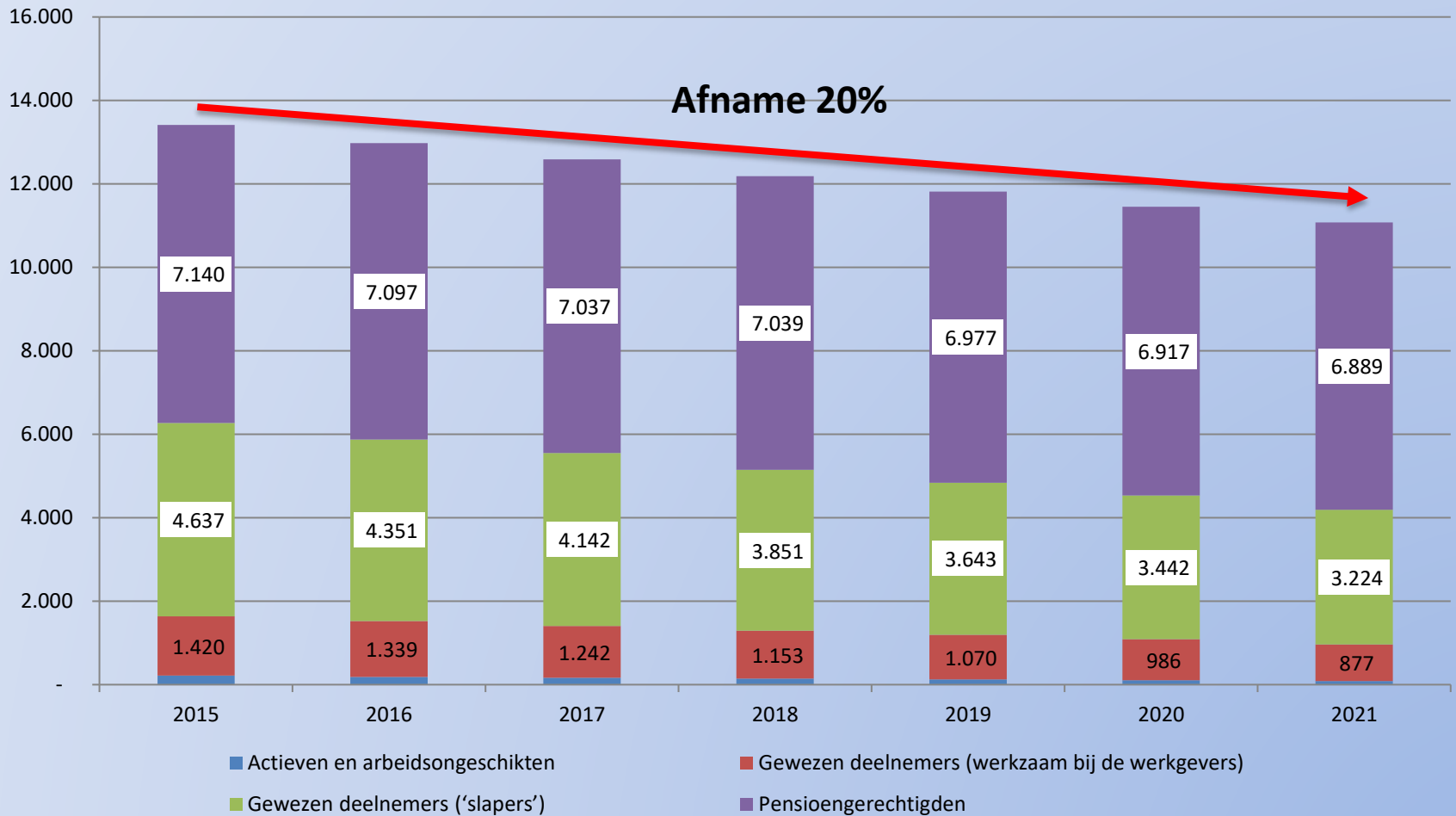
Het aantal pensioengerechtigden is relatief stabiel door:

- instroom van werknemers en slapers
- toekenning van partnerpensioen na overlijden

	2009	2015	2019	2020	2021
Totaal deelnemers	16.265	13.414	11.817	11.449	11.079
Afname t.o.v. voorgaand jaar	-3,1%	-3,2%	-3,0%	-3,1%	-3,2%
% Pensioengerechtigden	41,7%	53,2%	59,0%	60,4%	62,2%
Gemiddelde leeftijd	n.b.	65,5	68,1	68,7	69,3
Ingegaan ouderdompensioen	4.357	4.852	4.789	4.740	4.739
Ingegaan partnerpensioen	2.341	2.234	2.154	2.144	2.114
Ingegaan wezenpensioen	84	54	34	33	36

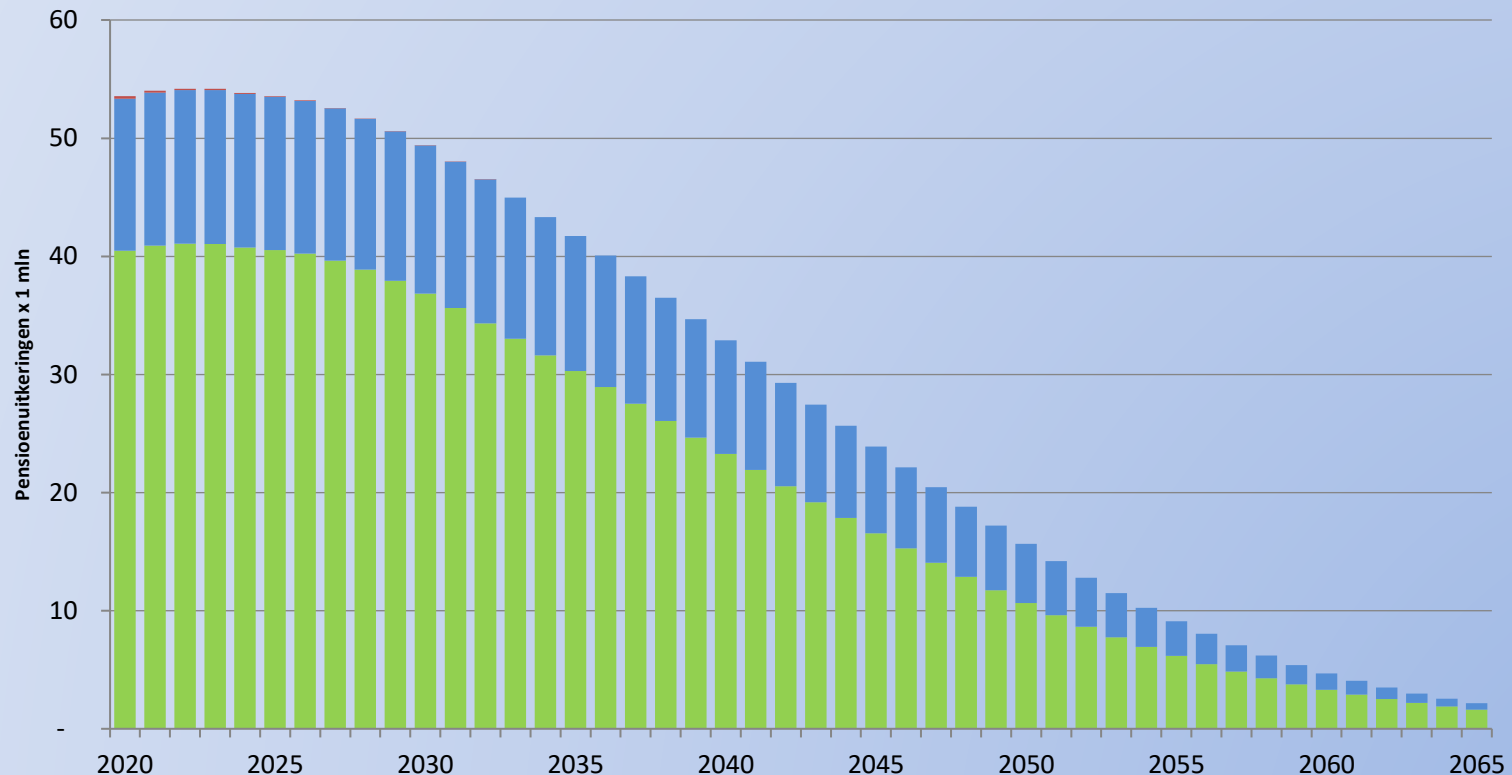


# Opbouw deelnemersbestand



# Verloop pensioenuitkeringen

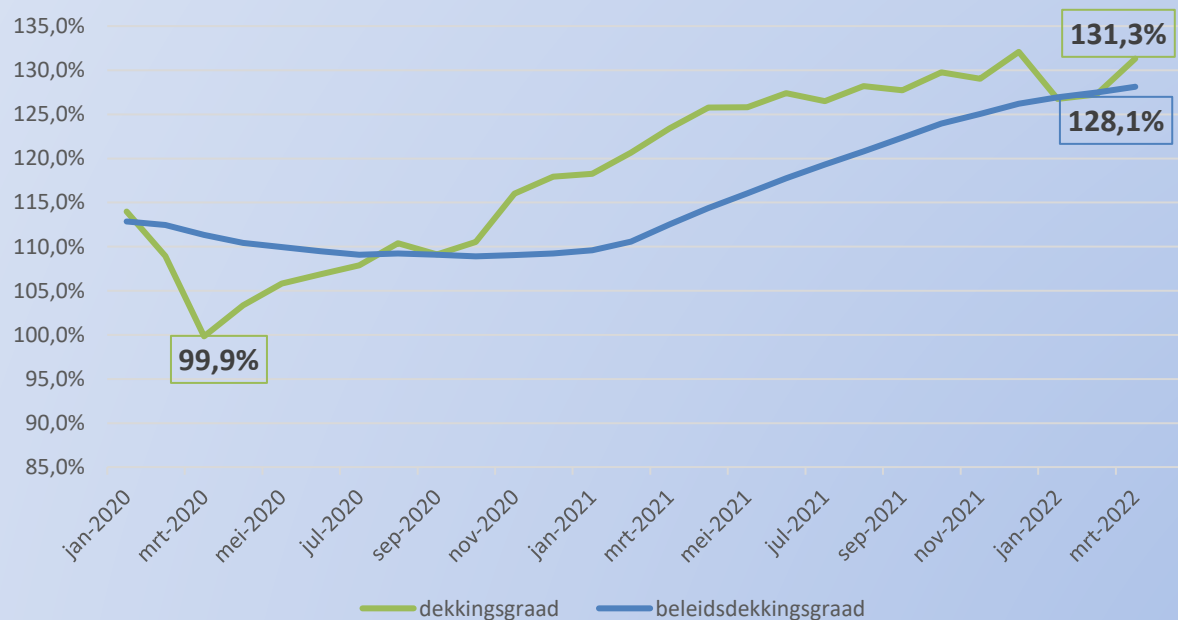
- Stabiel verloop van de pensioenuitkeringen tot 2030
- Voorspelbare kasstromen



### **3. Ontwikkeling financiële positie**

# Ontwikkeling financiële positie

- De financiële positie is fors verbeterd. Eind maart 2022: 131,3%



- In januari 2022 bedroeg de toeslag 3,1% bij een inflatie van 3,3%
- De cumulatieve 10-jaars indexatie-achterstand is 9,8%

# Perspectief andere fondsen

Wat is de ontwikkeling ten opzichte van andere pensioenfondsen?

Pensioenfonds	Beleids- Dekkingsgraad	Dekkings- graad	Toeslag
ABP	102,8%	110,2%	0,0%
Zorg en Welzijn	99,7%	106,6%	0,0%
Metaal en elektro (PME)	103,2%	107,9%	0,0%
Metaal en techniek (PMT)	100,8%	106,1%	0,0%
Progress (Unilever)*	144,0%	150,0%	3,5%
<b>Campina</b>	<b>126,2%</b>	<b>132,1%</b>	<b>3,1%</b>
BP Zuivel	107,1%	111,9%	0,0%

\* Pensioenfonds Progress heeft per 1-1-2022 een inhaalindexatie betaald van 0,37%

## **4. Juridische procedure (Stand van zaken)**

# Juridische procedure: update

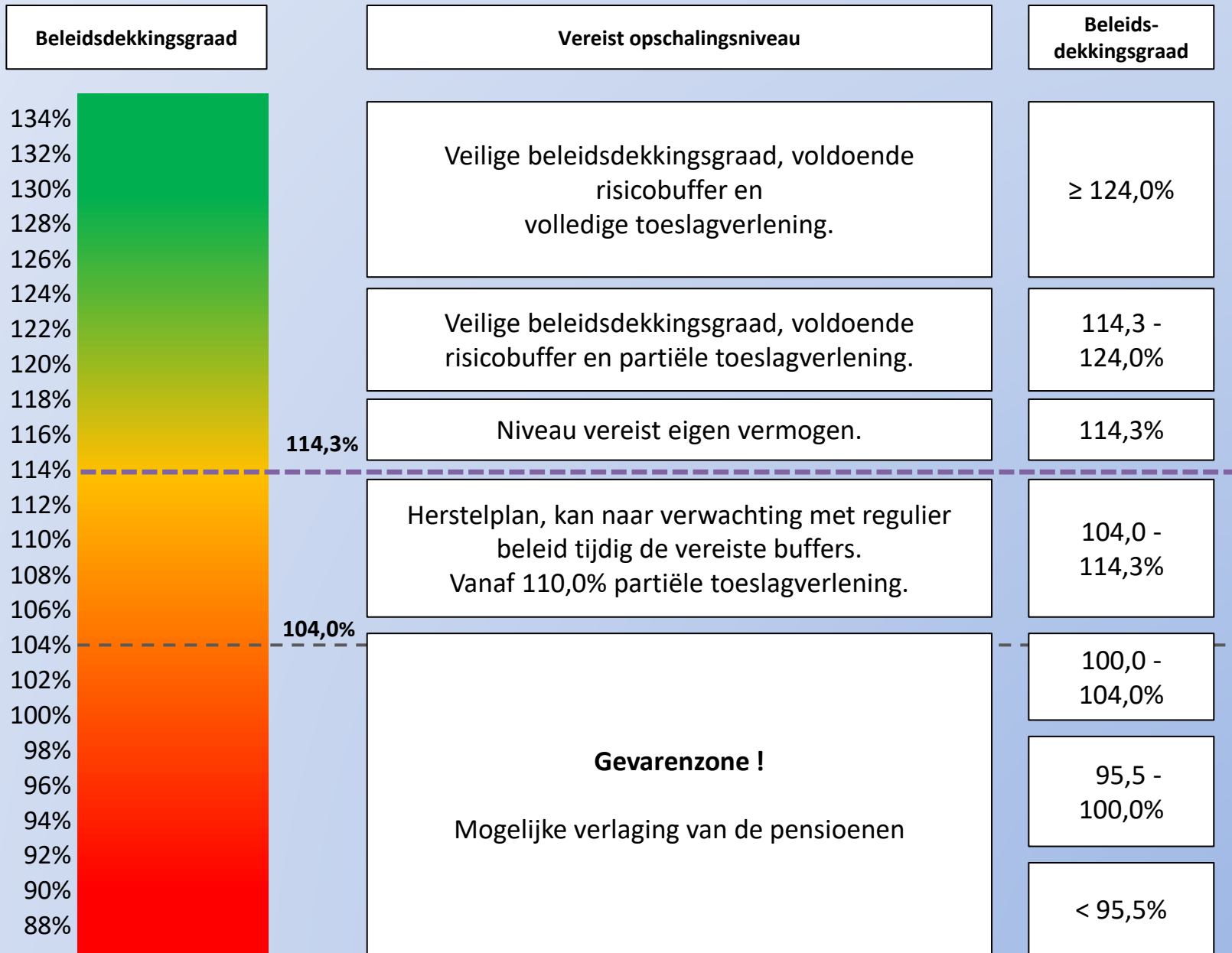
- Wegens opzegging van de uitvoeringsovereenkomst heeft het pensioenfonds met de werkgever overleg gevoerd over een redelijke (schade)vergoeding voor de financiële gevolgen
- Werkgever wijst elke vorm van vergoeding af
- Aan Achmea-Avéro is wel een ruime vergoeding betaald om indexaties op peil te houden
- Door het pensioenfonds is een rechtszaak gestart. In hoger beroep is het pensioenfonds door het Gerechtshof in het gelijk gesteld
- De werkgever is in cassatie gegaan bij Hoge Raad
- Naar verwachting doet Hoge Raad in oktober 2022 uitspraak

## **5. Toeslagen en inflatie**



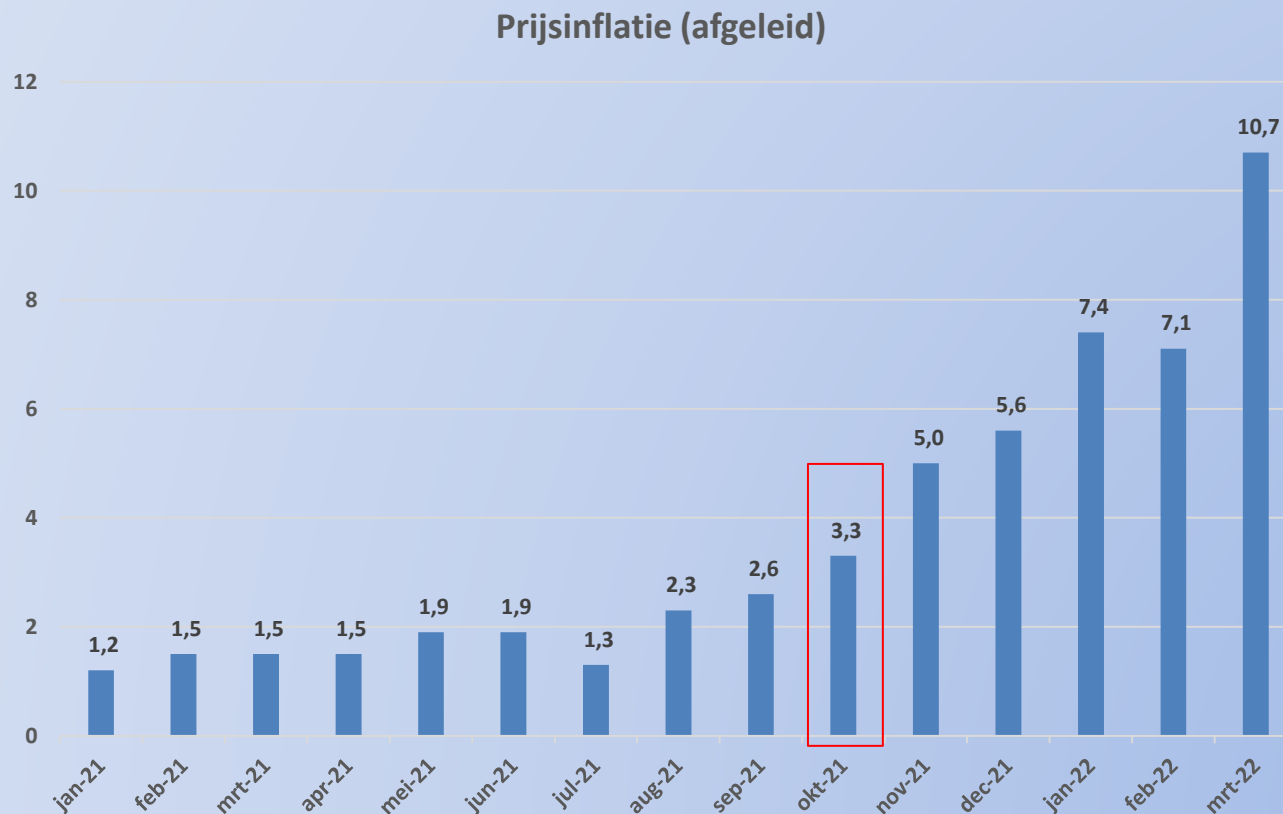
# Toeslagverlening

- Meetperiode toeslagverlening: november t/m oktober vorig jaar
  - wij kijken achterom !
- Bij een beleidsdekkingsgraad  $> 110\%$  mogen we indexeren mits '... toekomstbestendig ...'
- Jaarlijks wordt de beschikbare ruimte berekend voor toeslagverlening
- Per 1 januari 2022 was de ruimte voor toeslagverlening 94%
- Prijsinflatie november 2021 - oktober 2021: 3,3%.
- Per 1 januari 2022 zijn pensioenen met 3,1% verhoogd (= 94%)



# Prijsinflatie

- Sinds augustus 2021 loopt de prijsinflatie op door hoge energieprijzen. De oorlog in Oekraïne veroorzaakt verstoring van aanbod olie en gas
- Ook gestegen huizenprijs heeft grote invloed



# Rekenvoorbeeld

Bij beleidsdekkingsgraad > 124% is er ruimte voor volledige toeslag:

## Rekenvoorbeeld:

Toekomstbestendige indexatiegrens (TBI) 124,0%

## Wat is de toeslagruimte?

Drempel toeslagverlening: 110,0%

Stel: beleidsdekkingsgraad 31 okt 2022: 125,0%

Toeslagruimte:  $\frac{125,0\% - 110,0\%}{124,0\% - 110,0\%} \geq 100\%$

Stel: prijsinflatie nov 2021-okt 2022: 8%

Toeslag per 1 jan 2023:  $100\% \times 8\% = 8\%$

Ruimte boven TBI mag voor 20% worden aangewend voor inhaaltoeslag

## **6. Nieuw pensioencontract**

# Waarom nieuw pensioencontract

- Door de lage rente en de gestegen levensverwachting zijn de huidige pensioenregelingen erg kostbaar
  - Premies voor werkgevers en werknemers zijn fors gestegen
  - Dit speelt niet voor Pensioenfonds Campin als gesloten fonds
- Door lage rente zijn pensioenverplichtingen hoog en staat de dekkingsgraad onder druk
  - In het algemeen beperkte ruimte om pensioenen te verhogen
- In juni 2019 hebben kabinet, vakbonden en werkgevers een akkoord bereikt over een nieuw pensioencontract
- Het nieuwe pensioencontract varieert met de stand van de beleggingen. De hoogte van de pensioenen is minder zeker en schommelt meer !
  - Meer toeslagen en eerder korten

# Status nieuw wetsvoorstel

- Het 'Wetsvoorstel toekomst pensioenen' is eind 2021 naar Raad van State gestuurd voor advies. Recent gestuurd naar Tweede Kamer
- Het aangepaste wetsvoorstel wordt rond de zomer behandeld in Tweede Kamer.
- Eind 2022/begin 2023 naar verwachting goedkeuring nieuwe wet
- Invoering ('invaren') per 1 januari 2027
  - Invaren betekent omzetten van huidige pensioenaanspraken naar het nieuwe contract
  - Zeer complex en kostbare aangelegenheid
  - Ingewikkelde compensatieregels voor verschillende leeftijdscohorten

# Pensioenfonds Campina: gevolgen

- Het wetsvoorstel schrijft dat gesloten pensioenfondsen NIET mogen invaren
- Een groep gesloten fondsen vraagt de politiek te onderzoeken om de 10%-toeslagdrempel te verlagen. Uitkomst is onzeker
- Bij een goede financiële positie is de toeslagverlening onder huidige FTK-stelsel niet minder dan in het nieuwe pensioencontract
- Voordeel van FTK-stelsel is dat pensioenen stabiel zijn en kans op korten veel kleiner
- Het bestuur volgt de ontwikkelingen in Den Haag op de voet
- Wij houden u op de hoogte via nieuwsbrief, website en ledenvergaderingen



## **7. Toekomstvisie**

# Toekomstanalyse

- Ook pensioenfondsen hebben niet het 'eeuwige leven'
- Gesloten pensioenfondsen worden op langere termijn kwetsbaar door krimp van het deelnemersbestand
  - gemiddelde kosten per deelnemers stijgen
- Gesloten pensioenfondsen hebben geen nieuwe premie-inkomsten
- Beleggingsopbrengsten zijn de enige bron van inkomen

# Alternatieven voor pensioenfonds

- Naar verwachting komt het pensioenfonds de komende 5-10 jaar niet in een situatie van 'gedwongen omvorming' naar ander model
- Op lange termijn zijn er goede alternatieven:
  - samenwerking met andere pensioenfondsen
  - overdracht pensioenen naar Algemeen Pensioenfonds (APF)
  - overdracht van verplichtingen aan een levensverzekeraar

**Wilt u nog iets vragen?**