



Jouw Cosun pensioen

Informatiebijeenkomsten voor
pensioengerechtigden
mei 2014

Agenda



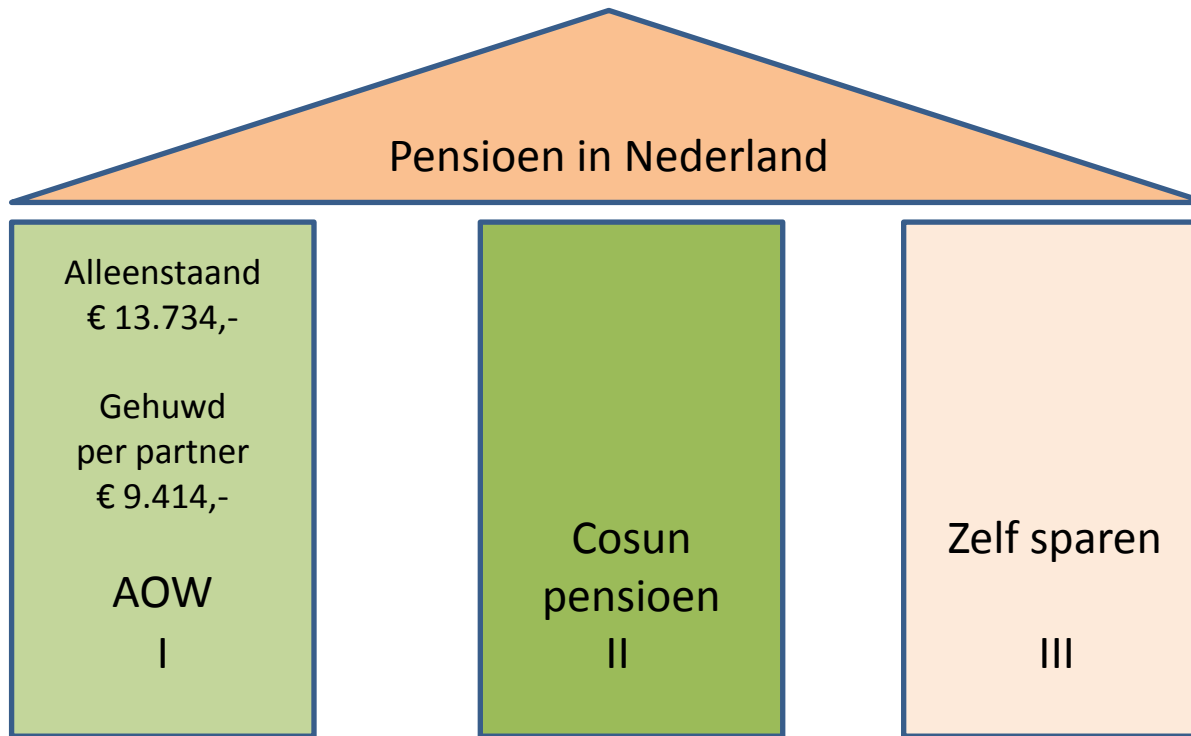
- Pensioen in Nederland
- Waarom een nieuwe regeling bij Cosun?
- Pensioenpremie
- Toeslagverlening (indexatie)
- Discussie over evenwichtigheid
- Pensioenlandschap blijft veranderen
- Vragen



Pensioen in Nederland



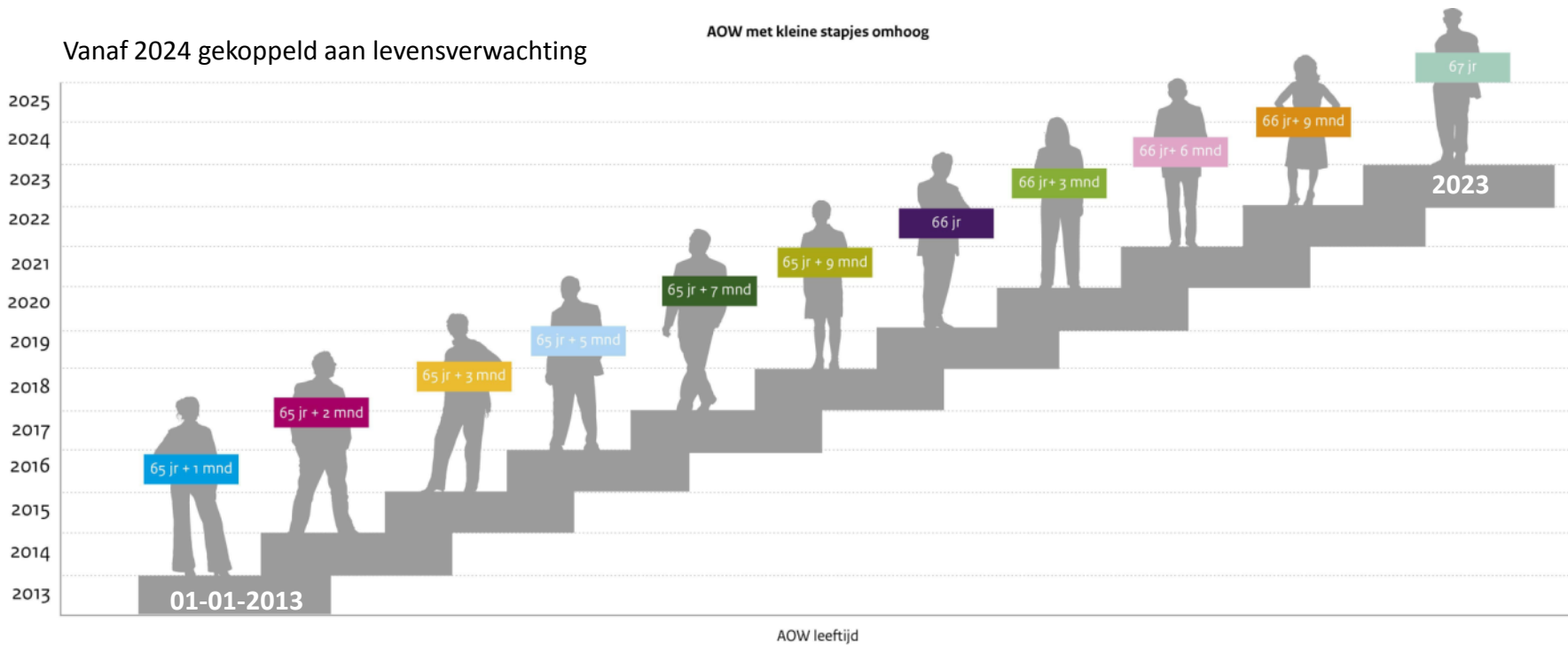
Nederlands pensioenstelsel heeft 3 pijlers



AOW gaat in stappen omhoog



- AOW leeftijd was altijd 65 jaar
- Gaat nu in stappen omhoog naar 67 jaar
- Het schema ziet er nu zo uit:



Huidige kabinet wil stappen versnellen



Voorstel kabinet:

Jaar	AOW-leeftijd	Geboortedatum:
2014	65 + 2 maanden	na 30/11/1948 en vóór 01/11/1949
2015	65 + 3 maanden	na 31/10/1949 en vóór 01/10/1950
2016	65 + 6 maanden	na 30/09/1950 en vóór 01/07/1951
2017	65 + 9 maanden	na 30/06/1951 en vóór 01/04/1952
2018	66	na 31/03/1952 en vóór 01/01/1953
2019	66 + 4 maanden	na 31/12/1952 en vóór 01/09/1953
2020	66 + 8 maanden	na 31/08/1953 en vóór 01/05/1954
2021	67	na 30/04/1954 en vóór 01/01/1955
2022 e.v.	o.b.v. levensverwachting	



Waarom nieuwe pensioenregeling? (1)



- Regeling was niet langer houdbaar
 - Kosten liepen steeds verder op: tot voor werkgever onaanvaardbare niveaus
- We leven gemiddeld steeds langer
 - Moeten dus langer pensioen uitkeren

Gemiddelde levensverwachting in jaren op leeftijd 65

	<u>1970</u>	<u>2012</u>	<u>2050</u>
Mannen:	13,8	22,1	24,4
Vrouwen:	16,3	24,3	25,6



Waarom nieuwe pensioenregeling? (2)



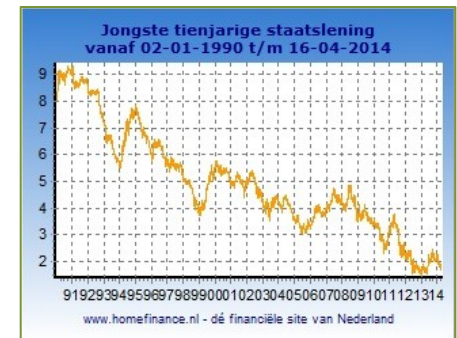
- Historisch lage rente

- Hoe lager de rente, hoe meer kapitaal nu nodig om pensioenen in toekomst te kunnen uitkeren
- Voorbeeld:

Uitkering ouderdomspensioen van € 100 over 20 jaar:

- Op basis van 4% rente is nu € 47,46 nodig in de pensioenpot
- Op basis van 2% rente is nu € 68,64 nodig in de pensioenpot

- Meerdere regelingen met veel verschillen binnen Cosun maakten uitvoering complex en duur
- Belastingregels voor pensioenopbouw zijn aangepast



Wat voor soorten pensioen zijn er?



- Ouderdomspensioen
 - Levenslang pensioen vanaf 67 (of eerder of later)
- Partnerpensioen
 - Uitkering voor je partner na jouw overlijden
 - 70% van ouderdomspensioen
- Tijdelijk partnerpensioen
 - Uitkering voor je partner na jouw overlijden als je nog in dienst was
 - 30% van ouderdomspensioen
 - Uitgekeerd tot partner 67 wordt of (indien eerder) AOW ontvangt
- Wezenpensioen
 - Uitkering voor minderjarige kinderen: 14% van ouderdomspensioen
- Arbeidsongeschiktheidspensioen
 - Uitkering indien je inkomen boven WIA grens van € 50.583 ligt



De pensioenpremie



- Afspraak dat die jaarlijks 28% van pensioengevende loonsom zal bedragen
 - Werkgever betaalt 25%
 - Werkgever gaat hiermee meer betalen dan vroeger
 - Werkgever heeft geen bijstortverplichting meer als pensioenfonds niet aan verplichtingen kan voldoen, maar krijgt ook geen premiekorting meer
 - Werknemer betaalt 3%
 - Van premievrij pensioen gefaseerd naar 3%
 - Mogelijkheid om adv-dagen in te zetten om premie te betalen



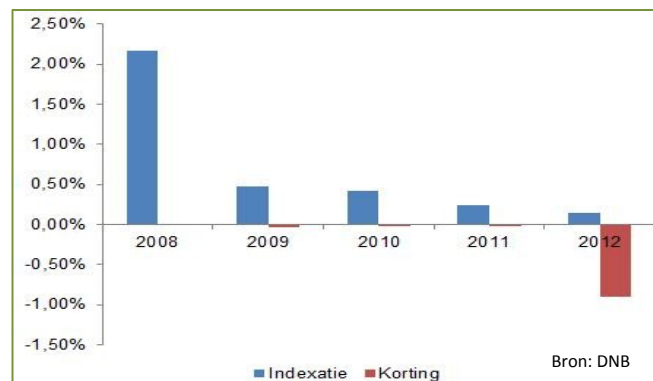
Toeslagverlening (indexatie)



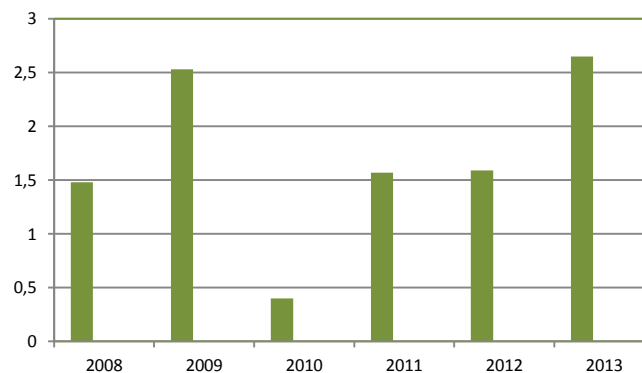
- Pensioenfonds Cosun heeft sinds de crisis van 2008 bijna volledig kunnen indexeren
- Dit in tegenstelling tot de meeste andere Nederlandse pensioenfondsen

- Van 381 fondsen in Nederland hebben er in periode van 5 jaar 276 kunnen indexeren
- Verreweg de meeste alleen gedeeltelijk
- 64 fondsen die hebben geïndexeerd moesten ook korten
- 30 fondsen hebben niet geïndexeerd maar hoefden niet te korten
- 11 fondsen moesten korten en konden ook niet indexeren

Gemiddelde indexatie en korting Ned. fondsen



Indexatie bij Pensioenfonds Cosun



Indexatie-ambitie



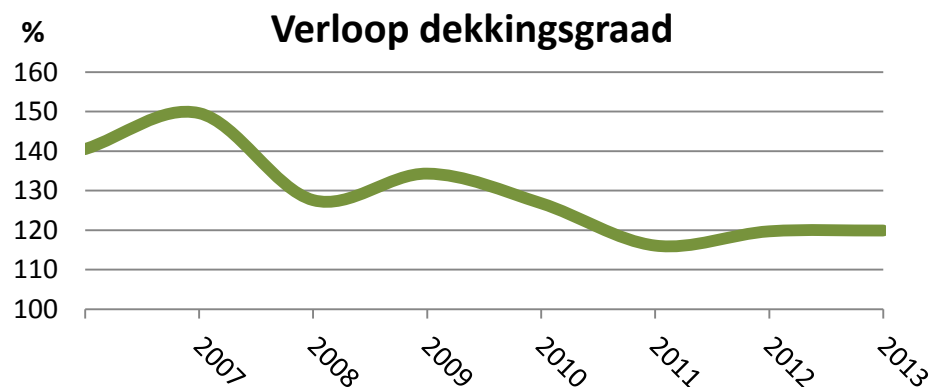
Oorspronkelijke indexatie-ambitie was

100% van loonindex voor actieve deelnemers

100% van prijsindex voor gepensioneerden en slapers

Analyses gaven aan dat dit niet meer haalbaar was

Dekkingsgraad was gedaald door hogere levensverwachting, lagere beleggingsrendementen, zeer lage rekenrente en verleende premiekortingen en indexaties



Discussie over evenwichtigheid



- Het ging daarbij om:
 - Feit dat werkgever niet meer hoeft bij te storten bij tegenvallers
 - Verlaging indexatie-ambitie voor gepensioneerden van 100% naar 70% van prijsindex
 - Nog wel indexatie-garantie voor actieve deelnemers gedurende aantal jaren



Iedereen levert wat in



- Pensioengerechtigden en slapers:
 - Indexatie-ambitie bijgesteld van 100% naar 70% van prijsindex
- Werkgever gaat vaste hoge premie betalen
 - 25% van loonsom
 - In ruil daarvoor geen bijstortingsverplichting meer, maar ook geen premiekorting meer
- Actieve deelnemers
 - Bouwen op jaarbasis minder pensioen op
 - Onvoorwaardelijke indexatie wordt voorwaardelijk
 - Hebben geen premievrij pensioen meer; gaan 3% premie betalen
 - Gaan later met pensioen



Onafhankelijk oordeel



- Oordeel prof. Dr. Erik Lutjens, hoogleraar Pensioenrecht
 - Regeling evenwichtig omdat:
 - ook andere belanghebbenden inleveren
 - geen groep onevenredig zwaar is getroffen
- Slotsom: positief advies van deelnemersraad met aanbeveling om bij inhaalindexatie extra naar positie gepensioneerden te kijken



Toeslagverlening 2014

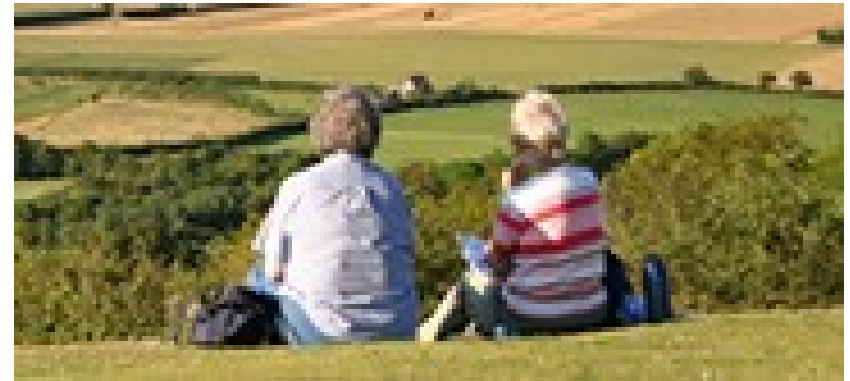


- Prijsindex steeg met 1,56%
- 0,94% uit vrij beschikbare fondsmiddelen is **60%** van stijging prijsindex
- Kosten € 3,5 miljoen

Pensioenlandschap blijft veranderen



- Belastingmaatregelen
- Nieuw Financieel Toetsingskader (gepland per 1-1-2015)
- Nieuwe bestuursstructuur per 1 juli 2014



Vragen?

