

Aan
Het bestuur

Onderwerp
Algemene vergadering van deelnemers en gepensioneerden 4 september 2023

Van
Ewoud de Bruijn

Datum
22 september 2023

Aanwezig

Namens het bestuur:

De heren H. van Gijn (voorzitter), B. Ewalds, E. Voskuilen en R. Tolk en
mevrouw E. Megchelse

Namens de adviseurs:

De heer E. de Bruijn (Achmea Pensioenservices (APS)), mevrouw M.C. Witteman en
mevrouw K. Kusters (adviserend actuaris van Mercer)

Namens de deelnemers en gepensioneerden

J. van den Berg, R. van den Berg, R. Bleeker, H. Bruins, S.B. Damman, B. van Es,
B. Habers, G. de Haas, N. Hermans, J. van de Heuvel, T. Hogenes, S.H. de Jong,
J. van Klaveren, H. van der Klis, B.R. Potjer, R. Regeer, M. Roskott, W. Sackman,
R. Smolders, F.W.M. Steeman, J. Turk, A.P.S. van Zanten, E.B. Zijlstra en J.R. Zoutman

Notulist:

Mevrouw L. Kooman (Emma Handson B.V.)

Afwezig met kennisgeving

Mevrouw S. van der Bor (bestuur), J. Splinter, M. Eddes, D. van Rijn en B. Roelofs
(deelnemers en gepensioneerden).

1. **Opening**

De voorzitter opent de vergadering om 16.05 uur en heet de aanwezigen welkom. Vanuit de deelnemers en gepensioneerden zijn afmeldingen ontvangen van de heren J. Splinter, M. Eddes, D. van Rijn en B. Roelofs.

2. **Vaststellen notulen jaarvergadering 5 september 2022**

De notulen worden paginagewijs doorgenomen. Er zijn geen vragen of opmerkingen.

Besluit: De notulen van de jaarvergadering van 5 september 2022 worden ongewijzigd vastgesteld.

3. Jaarverslag 2022

De voorzitter licht de belangrijkste informatie uit het jaarverslag 2022 toe aan de hand van een presentatie.

Financiële positie

De maand dekkingsgraad over 2022 fluctueert door het jaar heen. Eind 2022 bedroeg de beleidsdekkingsgraad (de gemiddelde dekkingsgraad over de laatste twaalf maanden) 133,7%. De indexatie die in januari 2023 is verleend, ligt ten grondslag aan de forse daling van de maand dekkingsgraad aan het begin van 2023. De actuele dekkingsgraad daalde van 130,6% ultimo 2021 naar 124,1% ultimo 2022. Het vereist eigen vermogen bedroeg op basis van de beleggingsmix 117,8 %.

De rekenrente is sinds jaren weer gestegen. Op het moment dat de rekenrente stijgt, nemen de verplichtingen af en dit heeft een positief effect op de verplichtingen, maar een negatief effect op het resultaat. De ontwikkelingen op de financiële markten en de invloed van de oorlog tussen Rusland en Oekraïne hebben geresulteerd in een negatief beleggingsresultaat.

Resultaat 2022

Het negatieve beleggingsresultaat van -36% wordt nader toegelicht. Naast de directe en indirecte beleggingsopbrengsten wordt gekeken naar de toegerekende interest aan de technische voorzieningen (die betrekking heeft op de interest van het lopende boekjaar) en de impact van de wijziging van de rentetermijnstructuur op de technische voorzieningen. In tegenstelling tot voorgaande jaren is door de stijging van de rente een positief effect te zien.

Kijkend naar het resultaat van 2022 vallen drie componenten op: het beleggingsresultaat, de toeslagverlening en sterfte. De toeslagverlening geeft de kosten voor indexatie aan en te zien is dat dit een substantieel bedrag is. De hoge dekkingsgraad van SPAD heeft ertoe geleid dat een forse toeslag kon worden verleend toen de inflatie in 2022 zeer hoog was en er is voor bijna 12% geïndexeerd.

Betreffende het sterfteresultaat kijkt een pensioenfonds naar het langlevenrisico en het kortlevenrisico. Het langlevenrisico betreft het risico dat deelnemers langer leven dan op actuariële grondslagen is te verwachten. Als iemand langer leeft dan op actuariële grondslagen is te verwachten, geeft dit een negatief resultaat. Als iemand korter leeft dan op actuariële grondslagen is te verwachten, geeft dit een positief resultaat. Het kortlevenrisico betreft het risico dat actieve deelnemers overlijden; dit risico is door het fonds verzekerd.

De beleggingsresultaten worden onder het vergaderpunt Beleggingen nader toegelicht.

Kerngegevens

Het aantal slapers en gepensioneerden neemt ieder jaar toe. Ook het aantal deelnemers neemt de afgelopen jaren geleidelijk toe, waardoor SPAD een steeds volwassener pensioenfonds wordt. De stijging van de premiebijdrage loopt parallel met de stijging van het aantal actieve deelnemers. De uitkeringen zijn eveneens gestegen, wat voortkomt uit een combinatie van de verleende indexatie en het gestegen aantal pensioengerechtigden.

Vanwege de gestegen rente zijn zowel het belegd vermogen als de verplichtingen gedaald. De beleidsdekkingsgraad van 2022 (133,7%) is licht gestegen ten opzichte van 2021 (130,4%). De gemiddelde rente over het jaar 2022 is behoorlijk toegenomen (2,5% in 2022 ten opzichte van 0,6 % in 2021) en daarnaast is te zien dat de toeslag (11,83%) in de dubbele cijfers zit.

Beleggingen

De heer Tolk geeft een toelichting op de beleggingen. Het jaar 2022 was geen goed beleggingsjaar en dat had

een aantal oorzaken: er was sprake van een sterke economische groei-afzwakking en mogelijk zelfs een recessie, de centrale banken verhoogden hun rente vanwege de zeer hoge inflatie, de oorlog tussen Rusland en Oekraïne en toenemende spanningen tussen de Verenigde Staten en China. Op alle beleggingscategorieën had dit effect op het rendement. Deze effecten moeten wel in relatie tot de pensioenverplichtingen worden gezien. De dekkingsgraad wordt bepaald door de pensioenverplichtingen en pensioenbeleggingen op elkaar te delen. Dit is uiteindelijk de basis voor het besluit om te kunnen indexeren en waar de DNB als toezichthouder zich op focust.

Het verschil tussen het totale rendement van -27,5% tegen -27% van de benchmark is te verklaren door enerzijds een positieve bijdrage van het allocatie-effect. SPAD is door marktontwikkelingen afgeweken van de strategische mix en een sterkere wegging naar aandelen had. De aandelen hebben het relatief minder slecht gedaan dan de matchingportefeuille en dit heeft geresulteerd in een positief effect. Anderzijds was er een negatieve bijdrage door het selectie-effect: de prestaties van de gekozen beleggingen ten opzichte van de benchmark.

De matchingportefeuille heeft een rendement van -35,1% behaald, vooral door de sterk gestegen rente. Het rendement was iets lager dan de benchmark (-35,4%) door het spreadeffect op hypotheeklen. De categorieën aandelen ontwikkelde markten (-18,9%), aandelen opkomende markten (-19,8%) en beursgenoteerd vastgoed (-19,5%) waren minder negatief dan de matchingportefeuille. Het rendement van aandelen opkomende markten daarentegen was fors lager dan de benchmark (-14,9%). Dit nemen we mee in de evaluatie van de betreffende vermogensbeheerder. Het onderpresteren van de aandelen ten opzichte van de benchmark is vooral het gevolg van het uitsluiten van bepaalde beleggingen, zoals beleggingen in de wapenindustrie en steen- en bruinkoolsectoren. Vanwege de oorlog tussen Rusland en Oekraïne hebben deze sectoren juist heel goed gepresteerd. Door deze uitsluitingen kregen andere sectoren, zoals technologie, een relatief hoger gewicht en die sector heeft het in 2022 slecht gedaan.

Op de categorie obligaties opkomende landen werd een relatief beperkt negatief resultaat behaald en was minder negatief dan de benchmark (-2,8% vs -5,9%).

Grondstoffen hebben we begin 2022 verkocht.

Meerjarenoverzicht

Mevrouw Kusters geeft een toelichting op het meerjarenoverzicht van de financiële positie van SPAD, waarbij het overzicht de dekkingsgraad en het vereist eigen vermogen van begin 2017 tot en met eind 2022 laat zien. De beleidsdekkingsgraad is in de loop der jaren gestegen van ruim 115% in 2017 tot 133,7% in 2022. De gemiddelde dekkingsgraad van pensioenfondsen in Nederland ligt onder het niveau van SPAD.

De dekkingsgraad van SPAD ligt ruim boven het vereist eigen vermogen van ongeveer 118%.

De conclusie is dat SPAD een relatief goede financiële positie heeft.

Bestuur en commissies

In 2022 en 2023 hebben de volgende ontwikkelingen plaatsgevonden op het gebied van het bestuur en de commissies:

- Per 15 februari 2022 is Bert Ewalds de opvolger van Jan van Klaveren in het bestuur, namens de gepensioneerden.
- Per 11 mei 2022 is Ramón Tolk de opvolger van Jan Splinter in het bestuur, namens de werkgever.
- Per 17 april 2023 is Maarten Eddes de opvolger van Rob de Koning in het verantwoordingsorgaan (VO), namens de werkgever.

- Per 19 augustus 2023 is Suzanne van de Bor de opvolger van Frank Steeman in het bestuur, namens de werknemers. Zij is tevens lid van de beleggingsadviescommissie.

De voorzitter bedankt Frank Steeman voor zijn jarenlange inzet voor en bijdrage aan SPAD.

Verlenen van (inhaal)toeslagen

Jaarlijks besluit het bestuur over het verlenen van indexatie. Op basis van de hoge dekkingsgraad in 2022 heeft het bestuur besloten per 1 januari 2023 een gedeeltelijke toeslag van 11,83% aan actieve deelnemers, gepensioneerden en gewezen deelnemers toe te kennen. De consumentenprijsindex voor de referentieperiode oktober 2021 tot en met oktober 2022 ligt ten grondslag aan dit toeslagpercentage.

Het bestuur houdt de achterstanden bij die worden opgelopen wanneer niet volledig kan worden geïndexeerd. De cumulatieve indexatieachterstand van de actieve deelnemers, gemeten vanaf 1 januari 2011, bedraagt per 1 januari 2023 23,81%. Voor de groep inactieve deelnemers bedraagt deze achterstand 15,60%

Kosten

In het jaarverslag wordt gerapporteerd over de pensioenuitvoeringskosten en de kosten voor vermogensbeheer. De kosten voor de pensioenuitvoering bedroegen in 2022 bijna € 1,2 miljoen. De jaar-op-jaarvariatie wordt met name veroorzaakt door de implementatiekosten voor wettelijke wijzigingen en de implementatiekosten voor de Wet toekomst pensioenen (Wtp). Daarnaast was als gevolg van de inflatie de kostenstijging in 2022 hoger dan in voorgaande jaren. De totale pensioenuitvoeringskosten lagen in 2022 € 337.000 hoger dan in 2021.

De vergoeding voor de vermogensbeheerders en fiduciair manager wordt uitgedrukt in het percentage van het gemiddeld belegde vermogen en bedroeg in 2022 0,3%. De kosten van het belegd vermogen zijn ten opzichte van 2021 in euro's met € 122.000 afgenomen, maar als percentage van het belegde vermogen zijn de kosten met 0,02% licht toegenomen.

4. Activiteiten 2022

Activiteiten beleggingen

De beleggingscyclus is in 2022 met de fiduciair beheerder doorlopen. Deze cyclus bestaat uit: het bepalen van de strategische beleggingsmix waarin voor het komende jaar wordt belegd, het opstellen van het beleggingsplan, het beoordelen van verschillende investmentcases, selectieprocessen rondom de vermogensbeheerders, de implementatie van de gemaakte keuzes en de monitoring van de resultaten.

In 2022 is veel aandacht besteed aan maatschappelijk verantwoord beleggen (MVB) en het beleid hiervoor. Het MVB-beleid is in 2020 vastgesteld met aandacht voor bepaalde thema's: klimaatverandering, duurzame productie en consumptie en gedrag en bestuur van ondernemingen. Daarbij werd vanaf het begin al gebruik gemaakt van uitsluitingsbeleid en betrokkenheidsbeleid. Het thema klimaatverandering is in 2021 verder geconcretiseerd, wat heeft geleid tot implementatiestappen in 2022:

- Beleggingen in aandelen ontwikkelde markten zijn omgezet naar het World Natural Capital PAB index fonds van Northern Trust. PAB staat voor Paris Aligned Benchmark, waarbij de totale emissieniveaus in lijn worden gebracht met het klimaatakkoord van Parijs, met als doel de temperatuurstijging wereldwijd ruim onder 2% te houden (target 1.5%). Dit fonds belegt in lijn met de klimaatbenchmark van MSCI met een jaarlijkse verlaging van de blootstelling naar broeikasgas met 7% en met een initiële reductie van 50%. Daarnaast doen ze nog een screen op 2 SDG thema's: SDG 14 (life below water) en SDG 15 (life on land)
- De investeringscasus voor groene obligaties is goedgekeurd en inmiddels in 2023 geïmplementeerd door 5% allocatie naar een groene obligaties beleggingsfonds van GSAM
- Er heeft een evaluatie van het beursgenoteerd vastgoed plaatsgevonden, waarbij ook gekeken is naar de mogelijkheden om ESG te betrekken. Dit bleek mogelijk door ESG scores te gebruiken en door CO2 reductie targets te implementeren. Inmiddels zijn we in 2023 overgestapt naar een vastgoed ESG fonds

van Northern Trust die een ESG klimaat index volgt.

Sinds 2022 is SPAD verplicht te rapporteren volgens de Europese SFDR wetgeving (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Volgens deze wetgeving moeten pensioenfondsen zichzelf classificeren als maatschappelijk verantwoord belegger in een van de drie vastgestelde artikelen:

- Artikel 6 is de classificatie voor fondsen zonder sustainable scope;
- Artikel 8 is de classificatie voor fondsen die milieu- en sociale doelstellingen promoten;
- Artikel 9 is de classificatie voor fondsen die sustainable beleggingen als doelstelling hebben.

Op basis van de SFDR-classificaties van de fondsen waarin wordt belegd, heeft SPAD zichzelf als artikel 8 geclassificeerd, omdat alle fondsen waarin wij per eind 2022 belegden artikel 8 waren, met uitzondering van beursgenoteerd vastgoed (10%, artikel 6). Inmiddels zijn alle beleggingsfondsen waarin wij beleggen artikel 8, met uitzondering van de groene obligaties die classificeren als artikel 9.

In 2022 is de vijfjaarsevaluatie van de fiduciair beheerder Goldman Sachs Asset Management (GSAM), voorheen NN IP, uitgevoerd. Uit de evaluatie blijkt dat de fiduciaire propositie gedegen in elkaar zit en GSAM op bijna alle onderdelen gemiddeld of bovengemiddeld scoort ten opzichte van andere partijen. Daarmee is het eindoordeel van deze evaluatie positief.

Deelnemersvragen:

- Er wordt gevraagd of SPAD belegt in winstgevende bedrijven, zoals Shell. De heer Tolk geeft aan na te moeten kijken of Shell nog in de portefeuille zit. Hij licht toe dat het niet zo is dat bedrijven die maatschappelijk verantwoord willen zijn, niet winstgevend zijn. De aandacht die deze bedrijven hebben voor maatschappelijk verantwoord beleggen, maakt het mogelijk goed te presteren.
- Een andere vraag is waarom SPAD zich niet meer richt op artikel 9, waarbij volledig wordt gericht op groen beleggen. De heer Tolk geeft aan dat de mogelijkheden hiervoor op dit moment beperkt zijn en dat volledig groen beleggen voor de spreiding tussen vastrentende waarden en aandelen niet wenselijk is. De markt is nog te klein om volledig te richten op groen beleggen.
- De heer Tolk geeft desgevraagd aan dat een afdeling van GSAM wordt gebruikt bij het selecteren van de beleggingen. Deze afdeling is volledig onafhankelijk en voert de monitoring van de performance van partijen op onafhankelijke wijze uit. Deze onafhankelijke afdeling van GSAM maakt een shortlist van verschillende beleggingspartijen, inclusief hun eigen beleggingsfondsen. De shortlist met alle plus- en minpunten bespreekt het bestuur van SPAD met GSAM en de externe beleggingsadviseur en op basis daarvan maakt het bestuur de keuze voor een beleggingspartij.
- Er wordt gevraagd of de oorlog in Oekraïne reden is de zienswijze op investering in wapens aan te passen. De voorzitter geeft aan dat de beleggingsfondsen waar SPAD in belegt, op dit moment geen aanpassingen in die richting doorvoeren in hun beleggingsbeleid.
- De heer Tolk antwoordt desgevraagd dat vooral in 2022 het rendement op de matchingportefeuille negatief was. Een pensioenfonds moet rekening houden met de pensioenverplichtingen en te zien is dat de contante waarde van de pensioenverplichtingen is afgenomen. Beleggingen overspannen niet de volledige looptijd van 60 tot 70 jaar. Daarvoor is de renteswap. Het beleid van SPAD richt zich op een renteafdekking van 75%. In tijden dat de rente laag is, pakt dit positief uit. Als de rente stijgt, zoals de laatste tijd het geval is, wordt hier minder van geprofiteerd. De visie en het huidige beleid blijven voorlopig in stand, omdat dit een langeretermijnvisie betreft die niet direct na actuele ontwikkelingen wordt aangepast.
- Op de vraag hoe het bestuur kijkt naar de Wet toekomst pensioenen, antwoordt de voorzitter dat deze wijziging net zo wordt benaderd als iedere andere wetwijziging. Veel is nog onzeker, omdat de werkgever en de COR nog in gesprek zijn over de toekomstige regeling, maar wel duidelijk is dat de huidige regeling uiterlijk per 1 januari 2028 niet meer mag worden uitgevoerd.

Besluit: De vergadering verleent het bestuur unaniem decharge voor het gevoerde beleid over het boekjaar 2022.

5 . Nieuw pensioenstelsel

Mevrouw Kusters licht het nieuwe pensioenstelsel toe. De nieuwe pensioenwet is ingegaan op 1 juli 2023. Het pensioen valt onder de arbeidsvoorwaarden en dit houdt in dat in eerste instantie de sociale partners moeten aangeven welke regeling zij wenselijk vinden. Zij stellen hiervoor een transitieplan op. Uiterlijk 1 januari 2025 moet het transitieplan gereed zijn, waarin bijvoorbeeld is opgenomen of en hoe gepensioneerden overgaan naar de nieuwe pensioenregeling. Het pensioenfonds bepaalt of het achter het plan van de sociale partners staat en beoordeelt de uitvoerbaarheid hiervan. Op uiterlijk 1 juli 2025 moet het pensioenfonds de opdracht van de sociale partners aanvaarden. Het is niet mogelijk dat alle pensioenfonds tegelijk overgaan naar het nieuwe pensioenstelsel. De verwachting is dat veel pensioenfonds overgaan tussen 1 januari 2026 en 1 januari 2027.

Het VO kijkt tijdens het Wtp-traject naar de belangen van deelnemers, gepensioneerden en de werkgever. Het VO heeft adviesrecht en krijgt een versterkt adviesrecht als het gaat om het onderdeel invaren. Invaren is de term die wordt gebruikt voor het al dan niet overgaan van opgebouwde rechten naar de nieuwe regeling. Daarnaast houdt de visitatiecommissie toezicht, evenals De Nederlandse Bank (DNB).

Deelnemersvragen:

- Er wordt gevraagd of gepensioneerden zijn afgevaardigd in de commissies. Mevrouw Kusters licht toe dat een gepensioneerde zitting neemt in het VO. De visitatiecommissie is een onafhankelijke commissie, waarin geen (oud-)werknemers van Avery Dennison deelnemen. De werkgever ondersteunt de oprichting van een vereniging van gepensioneerden. De sociale partners stellen het transitieplan op en de vereniging heeft hierbij hoorrecht. De sociale partners beoordelen de input van de vereniging, wat eventueel kan leiden tot aanpassingen in het plan.
- Mevrouw Kusters antwoordt desgevraagd dat pensioenfonds die naar het buitenland gaan, zich nog steeds aan de arbeidsvoorwaardelijke Nederlandse wet- en regelgeving moeten houden.

Met de komst van de nieuwe pensioenregeling vervalt de middelloonregeling. Binnen het nieuwe pensioenstelsel zijn er twee soorten contracten: flexibel en solidair.

Flexibel contract

Het flexibele contract bestaat uit een opbouwfase en een uitkeringsfase. Ingelegde premie komt in een pot en wordt in de uitkeringsfase uitgekeerd. Hierbij kan een jongere deelnemer risicovoller beleggen dan een oudere deelnemer. Een actieve deelnemer (18 tot en met 68 jaar) start in de opbouwfase, waarbij in het begin meer in aandelen wordt belegd en naarmate de deelnemer ouder wordt, steeds meer wordt afgebouwd. Bij een deelnemer ouder dan 68 jaar die niet meer actief is, wordt naar verwachting meer in vastrentende waarden belegd en minder in aandelen. Naar verwachting wordt dit collectief bepaald.

Binnen het flexibele contract bestaat een aantal keuzemogelijkheden, zoals de keuze voor individuele profielen, het spreiden van schokken en voor gepensioneerden de mogelijkheid voor een variabele of vaste uitkering.

Solidaire contract

Bij het solidaire contract wordt collectief belegd, waarbij vooraf door middel van verdeelsleutels is vastgelegd hoe het vermogen wordt verdeeld. De basis is dus anders dan bij een flexibel contract, maar ook hier wordt gekeken hoeveel risico's bepaalde leeftijden kunnen dragen.

Deelnemersvragen:

- Er wordt gevraagd of de twee contractvarianten kunnen worden gecombineerd. Mevrouw Kusters geeft aan dat dit niet wenselijk is. Een combinatie van beide varianten wordt te ingewikkeld. Er wordt dus gekozen voor een van de twee opties.
- Mevrouw Kusters geeft desgevraagd aan dat actieve deelnemers waarschijnlijk vooral worden geïnformeerd over de pensioenpot en wat diegene aan te verwachte pensioen kan krijgen.
- Mevrouw Kusters geeft desgevraagd aan dat in de huidige regeling uitkeringen omhoog kunnen gaan door indexering en uitkeringen niet omlaag gaan vanwege de bijstortingsverplichting. De bijstortingsverplichting vervalt in de nieuwe regeling en daardoor is het wel mogelijk dat uitkeringen lager worden. Het fluctueren van de uitkeringen hangt af van de behaalde beleggingsresultaten.
- De vraag wordt gesteld waarom er in de nieuwe pensioenregeling geen bijstortingsverplichting is. Mevrouw Kusters geeft aan dat de bijstortingsregeling bij de nieuwe pensioenregeling niet meer is toegestaan.

Risicohouding en risicopreferentieonderzoek

Mevrouw Kusters geeft een toelichting op de risicohouding en het risicopreferentieonderzoek. In de nieuwe pensioenregeling wordt gewerkt met individuele potten en bekijkt het pensioenfonds voor hoeveel procent per leeftijdsgroep in zakelijke waarden en vastrentende waarden wordt belegd. Op basis van deze gegevens ontwikkelt het pensioenfonds lifecycles. Hiervoor dient het pensioenfonds per leeftijdsgroep een risicohouding vast te stellen. Input voor de risicohouding wordt gehaald uit het risicopreferentieonderzoek dat onder deelnemers wordt gehouden. De uitkomsten van dit onderzoek laten bijvoorbeeld zien welke voorkeuren deelnemers hebben en de bereidheid om in meer of mindere mate risico's te nemen. Naar verwachting stuurt SPAD het risicopreferentieonderzoek in oktober 2023 uit naar de deelnemers. Mevrouw Kusters benadrukt hoe belangrijk de input van deelnemers is en roept op het onderzoek in te vullen. Hoe meer input wordt geleverd, hoe beter de resultaten aansluiten bij de wensen van de deelnemers. De input die wordt geleverd, heeft betrekking op de wijze waarop het collectieve pensioenkapitaal belegd wordt en hoe de lifecycles eruit komen te zien.

Deelnemersvragen:

- Er wordt gevraagd of bij een bedrijf waar veel jonge mensen werkzaam zijn, de jonge leeftijd impact heeft op de collectieve uitkomst. Mevrouw Kusters licht toe dat de risicohouding per leeftijdscohort wordt vastgesteld. In het risicopreferentieonderzoek wordt daarom ook gevraagd naar de leeftijd van de deelnemer die het onderzoek invult. Onderzoeksresultaten worden per leeftijdscategorie verwerkt. Overigens is de uitkomst van het risicopreferentieonderzoek een deel van de input voor het vaststellen van de risicohouding. Wetenschappelijke inzichten worden bijvoorbeeld ook hierin meegenomen.

Pensioenakkoord: stand van zaken

Mevrouw Kusters licht de stand van zaken bij SPAD toe. Op dit moment houdt het bestuur zich met de volgende zaken bezig:

- het bespreken van het evenwichtigheidskader;
- het bespreken van de inrichting van de nieuwe pensioenregeling;
- het uitvragen van de risicohouding;
- het bespreken van de methodiek voor invaren;
- het bespreken van de inrichting van de uitkeringsfase.

Deelnemersvragen:

- Er wordt gevraagd wie de extra inspanningen voor het Wtp-traject bekostigt. De voorzitter licht toe dat de pensioenuitvoerders door SPAD worden betaald. De extra tijd die bestuursleden moeten besteden aan het Wtp-traject, wordt bekostigd door Avery Dennison. Het betreft eenmalige kosten. Deze kosten zijn

substantieel, maar moeten worden gerelateerd aan de lange periode waarin de nieuwe regeling van kracht zal zijn.

- De voorzitter geeft desgevraagd aan dat het invullen van het risicopreferentieonderzoek niet kan worden afgedwongen, maar dat SPAD zijn best doet om de participatiegraad zo hoog mogelijk te krijgen.

De voorzitter geeft aan dat recentelijk de Pensioen Update 2023 aan alle deelnemers is verstuurd. Onlangs is de website www.pensioenduidelijkheid.nl live is gegaan, waarop geïnteresseerden meer informatie over de nieuwe pensioenregeling kunnen raadplegen. Voor de deelnemers van SPAD verandert op dit moment nog niets. Zodra meer duidelijk is over de gevolgen voor het pensioen, informeert SPAD de deelnemers hierover.

6. Wat verder ter tafel komt

Er komen geen verdere onderwerpen ter tafel.

7. Sluiting

De voorzitter bedankt de aanwezigen voor inbreng en sluit de vergadering om 17.25 uur.

Aldus vastgesteld op 9 september 2024,

Voorzitter

Secretaris