

Addendum transitieplan

Op 16 september 2025 hebben sociale partners het transitieplan vastgesteld. In het transitieplan is opgenomen hoe de nieuwe pensioenregeling eruitziet, die sociale partners wensen onder de Wet Toekomst Pensioenen (Wtp). Daarnaast hebben sociale partners een verzoek gedaan aan Pensioenfonds Hoogovens tot het invaren van de op de transitiedatum opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten.

Pensioenfonds Hoogovens heeft de afgelopen periode diverse aspecten van de transitie nader onderzocht. Sinds de vaststelling van het transitieplan is op basis van geactualiseerde berekeningen en voortschrijdend inzicht aanleiding ontstaan om op enkele onderdelen af te wijken van hetgeen in het transitieplan is opgenomen.

Sociale partners hebben deze aanpassingen vastgelegd in dit addendum, nadat zij de VOHM (Vereniging Oud-Hoogovensmedewerkers) hierover hebben gehoord.

Dit addendum heeft daarom een beperkte reikwijdte en ziet alleen op:

1. De omvang en de verdeling van het deel van het fondsvermogen dat ingezet wordt om het nadeel van het afschaffen van de doorsneesystematiek in de Wtp te compenseren;
2. De inzet van een beperkt deel van de bestuurlijke ruimte ten gunste van de (met name jonge) slapers; en
3. De aanpassing van de spreidingstermijn naar (de wettelijke default van) 10 jaar bij de verdeling van het onverdeelde vermogen.

Door de combinatie van deze aanpassingen komen voor alle deelnemersgroepen de resultaten van de evenwichtigheidsmaatstaf 'delta netto profijt' binnen de bandbreedte te liggen en blijft het relatieve verschil tussen jong en oud beperkt tot minder dan 20%. Sociale partners zijn daarom van mening dat deze aanpassingen zullen leiden tot een evenwichtiger transitie van de huidige regeling in het FTK naar de nieuwe regeling in de Wtp voor alle deelnemersgroepen op basis van de maatstaf delta netto profijt.

Sociale partners lichten dit in dit addendum op het transitieplan nader toe. Voor het overige blijft het transitieplan ongewijzigd van kracht.

Bovendien vragen sociale partners het bestuur om te onderzoeken of een evenwichtige transitie mogelijk is bij toepassing van de wettelijke mogelijkheid uit artikel 150n lid 5 Pensioenwet (gelijke aanpassingen bij invaren) voor de groep gepensioneerden en sociale partners te informeren over de uitkomst.

Aldus overeengekomen op 12 mei 2026 door sociale partners:

- Namens de werkgevers: Tata Steel en Daniëli Corus BV.
- Namens de (werknemers)vertegenwoordigingen van de vakverenigingen: FNV Metaal, CNV, De Unie, en VHP Tata Steel.

1. Compensatie

Sociale partners hebben in het transitieplan een compensatieregeling vastgelegd voor het nadeel dat een grote groep actieve deelnemers ondervindt van de afschaffing van de doorsneesystematiek bij de transitie van het FTK naar de Wtp. De compensatieregeling wordt gefinancierd uit het fondsvermogen. De omvang en de verdeling van het deel van het fondsvermogen dat ingezet wordt om het nadeel te compenseren, is afhankelijk van de gehanteerde rentecurve. De rentecurve (en dus ook de omvang en de verdeling van het voor compensatie bestemde vermogen) is sinds de vaststelling van de compensatieregeling substantieel gewijzigd.

Uit de geactualiseerde berekeningen blijkt dat de door sociale partners vastgelegde compensatieregeling onvoldoende is om adequaat te compenseren voor het nadeel. Sociale partners vragen het bestuur om het benodigde budget voor de compensatie, en de verdeling daarvan, zodanig aan te passen dat er op basis

van de rentecurve op het transitie moment sprake is van adequate compensatie voor alle leeftijdscohorten die het betreft.

Daarmee vervallen de tabel en grafiek op pagina's 29 en 30 uit het Transitieplan en worden deze vervangen door de actuariële curve op basis van de rentetermijnstructuur op het transitie moment.

2. Inzet bestuurlijke ruimte

De bestuurlijke ruimte kan gebruikt worden om onevenwichtigheden bij invaren op te lossen of om bepaalde transitiedoelstellingen te bereiken.

Bij dit laatste kan gedacht worden aan de in het Transitieplan opgenomen mogelijkheden om de bestuurlijke ruimte in te zetten voor het (deels) inhalen van de indexatieachterstand (in de geest van de in het Transitieplan opgenomen invarstaffel). De afgelopen vijf jaar is er op verzoek van sociale partners optimaal geïndexeerd. Dit heeft er toe geleid dat met toepassing van de versoepelde regels de indexatieachterstanden niet zijn opgelopen in tijden van historisch hoge inflatie. Hiermee rekening houdend vinden sociale partners dat de tegemoetkoming beperkt zou moeten worden tot pensioengerechtigden met een maximum van momenteel 9% voor de oudste pensioengerechtigden.

Daarnaast kan de bestuurlijke ruimte ingezet worden voor het oplossen van eventuele onevenwichtigheden bij specifieke groepen.

Zo blijkt uit de geactualiseerde berekeningen dat er voor een groep slapers in termen van de evenwichtigheidsmaatstaf 'delta netto profijt' sprake is van een nadeel. Sociale partners vragen daarom het bestuur om deze groep daarvoor te compenseren via de bestuurlijke ruimte (verschuiving van vermogen) en de verschuiving zodanig te kiezen dat het delta netto profijt voor de slapers rond de 0% uitkomt. Daarbij is een verschuiving van een relatief klein deel van het vermogen voldoende. Sociale partners hebben geoordeeld dat het passend is om dit instrument te gebruiken om het nadeel van slapers te beperken, zonder de algehele evenwichtigheid van de transitie aan te tasten.

Het nadeel is afhankelijk van de rentecurve op het transitie moment, en in mindere mate van het niveau van de dekkingsgraad. Sociale partners vragen het bestuur om de bestuurlijke ruimte zodanig in te zetten, dat er sprake is van een adequate inzet voor alle leeftijdscohorten.

Sociale partners verzoeken om de bestuurlijke ruimte uitsluitend in te zetten voor aanpassingen die leiden tot evenwichtigere uitkomsten of nodig zijn om te voldoen aan de transitiedoelstellingen. Waarbij een afweging wordt gemaakt tussen de kwantitatieve criteria: pensioenverwachting, delta netto profijt en invarbonus.

3. Loslaten spreidingsperiode van één jaar

Sociale partners hebben aanvankelijk verzocht om bij het verdelen van het onverdeelde vermogen een 1-jaars spreidingsperiode te hanteren, en daarmee af te wijken van de 10-jaars spreidingsperiode (wettelijke default). Afwijken van de 10-jaars spreidingsperiode is echter alleen toegestaan als onderbouwd kan worden dat dat tot een meer evenwichtige transitie leidt.

In de situatie van het opstellen van het transitieplan was er met een 1 jarige verdeling van het overschot een evenwichtige verdeling. Echter met de huidige rentestanden is dit evenwicht sterk verstoord en is de evenwichtigheid aanzienlijk beter bij een 10 jaars-verdeling. Er is door de sterk gestegen rentestand geen reden meer om af te wijken van de 10 jaars-verdeling. Sociale partners vragen daarom om verdeling van 10 jaar toe te passen zolang de evenwichtigheid bij 10 jaar beter is dan bij 1 jaar