



# Pensioen INFO

## VAN HET BESTUUR

### Financiële situatie verslechterd

Het afgelopen jaar was een uitzonderlijk jaar. De coronacrisis houdt ons allemaal in zijn greep, en ons pensioenfonds is er hard door geraakt. Onze financiële situatie is door deze crisis en de aanhoudend lage rente verslechterd. Het dieptepunt bereikten we in maart met een actuele dekkingsgraad van 89,7 procent. Gelukkig steeg de dekkingsgraad weer tot 107,5 procent per eind november.

De coronacrisis is nog niet voorbij en we hebben dan ook nog steeds te maken met maatregelen om verspreiding van het virus te voorkomen. Daarom werken de medewerkers van het pensioenfonds nog zo veel mogelijk thuis. Alle werkzaamheden gaan gewoon door en het pensioenfonds is ook nog steeds goed bereikbaar. Wel hebben we de openingstijden aangepast: van 9.00 tot 15.00 uur.

### Pensioenen worden niet gekort

Binnen de pensioensector is momenteel veel aandacht voor het verlagen van pensioenen (kortten). Er zijn namelijk (grote) pensioenfonds- en die daar dit jaar waarschijnlijk mee te maken krijgen. Dit geldt niet voor ons

pensioenfonds. Onze pensioenen worden niet verlaagd. Dat gebeurt pas als de dekkingsgraad lager is dan de zogenoemde kritische dekkingsgraad of als deze meer dan vijf jaar onder het minimale niveau van 104,3 procent ligt. De uitbraak van de coronapandemie maakt het moeilijker om aan de wettelijke financiële eisen te voldoen. Daarom geeft minister Koolmees pensioenfonds langer de tijd om aan de eisen te voldoen en hoeft er pas gekort te worden bij een dekkingsgraad lager dan 90%. Ons pensioenfonds hoeft zich hier gelukkig niet op te beroepen, ook al zijn we flink geraakt gedurende het jaar.

### Pensioenen worden niet verhoogd

De dekkingsgraad is onvoldoende hersteld om de pensioenen en opgebouwde pensioenaanspraken te kunnen verhogen. U leest hierover meer op pagina 2.

### Pensioenakkoord

Na jaren van onderhandelen is er vorig jaar een pensioenakkoord gesloten waar overheid, werkgeversverenigingen en vakbonden het allemaal mee eens zijn. Er zijn twee belangrijke veranderingen. De eerste verandering gaat over de premie

en de pensioenopbouw. Op dit moment geldt (op basis van hetzelfde salaris) voor iedere deelnemer dezelfde premie en krijgen zij daarvoor dezelfde pensioenopbouw; onafhankelijk van de leeftijd. Dit is eigenlijk niet logisch omdat de ingelegde premie van jongere werknemers langer belegd kan worden en meer kan renderen dan die van oudere werknemers. Daarom bouwen jongeren straks op basis van dezelfde premie meer pensioen op dan ouderen. De tweede verandering is dat de pensioenen meer gaan meebewegen met de economie. Bij economische voorspoed kunnen de pensioenen sneller verhoogd worden dan nu. Als het tegenzit moeten we de pensioenen ook sneller verlagen. De risico's worden wel gespreid om ervoor te zorgen dat uw pensioen niet hard geraakt wordt als u met pensioen gaat tijdens een economische dip. Het pensioenfonds en uw werkgever zijn al druk bezig met het in kaart brengen van de nieuwe regels, mogelijkheden en gevolgen, maar er moet nog veel gebeuren voordat de nieuwe regels invloed hebben op uw pensioen. U leest hierover meer op pagina 2.

Janwillem Bouma, voorzitter

# GEEN PENSIOENVERHOGINGEN

Er zijn geen pensioenverhogingen toegekend per 1 januari 2021. Waarom niet? Volgens de wettelijke regels mag het bestuur de pensioenen verhogen vanaf een beleidsdekkingsgraad (dat is de gemiddelde dekkingsgraad van de afgelopen twaalf maanden) van 110 procent. Het bestuur neemt altijd de beleidsdekkingsgraad van eind oktober als ijkpunt. Onze beleidsdekkingsgraad per eind oktober 2020 was 102,1 procent. Dat is te laag om pensioenverhogingen toe te kennen.

## Premieoverschot

In 2020 is, net als de jaren daarvoor, meer pensioenpremie betaald dan nodig was voor de pensioenopbouw. Dit premieoverschot werd de afgelopen jaren ingezet om de

opgebouwde pensioenen van werknemers te verhogen. Zo willen we ervoor zorgen dat de opgebouwde pensioenaanspraken minder achterblijven op de loonontwikkeling. Maar dit doen we alleen als de dekkingsgraad gedurende minimaal 3 maanden op of boven 105% ligt. Hier was eind oktober geen sprake van en dus kan er nu geen verhoging uit het premieoverschot worden toegekend.

## Premie 2021

Sociale partners hebben voor 2021 een premie afgesproken die 29,5% van de pensioengrondslag bedraagt. De pensioengrondslag is uw salaris min een bedrag waarover u geen pensioen opbouwt, omdat u later ook AOW ontvangt.

## Achterstand op prijs- en loonontwikkeling groeit

De pensioenuitkeringen zijn gekoppeld aan de prijsstijgingen en de opgebouwde pensioenaanspraken aan de loonontwikkeling bij Tata Steel. Omdat de pensioenuitkeringen en opgebouwde pensioenaanspraken niet verhoogd zijn, neemt de achterstand op de prijs- en loonontwikkeling toe. Voor pensioengerechtigden neemt de totale achterstand op de prijsontwikkeling toe tot 20,99 procent. De totale achterstand voor werknemers ten opzichte van de loonontwikkeling is 21,13 procent.



# PENSIOENAKKOORD

Vorig jaar zijn de afspraken uit het pensioenakkoord verder uitgewerkt. Toch duurt het nog wel even voordat de nieuwe regels gevolgen hebben voor uw pensioen.

## Wat zijn de gevolgen voor mijn pensioen?

Dat weten we nog niet precies. De regels moeten eerst worden vastgelegd in de wet. Daarna moeten de sociale partners (vakbonden en werkgever) met elkaar afspreken hoe zij de nieuwe regels invoeren. Zij gaan namelijk over de pensioenregeling van het pensioenfonds. Naar verwachting komen er wel regels die in de overgangperiode kortingen voorkomen, maar ook pensioenverhogingen eerder mogelijk maken. Vervolgens heeft het pensioenfonds nog een paar jaar om zich klaar te maken voor de nieuwe pensioenregeling en u te informeren over wat het nieuwe pensioen voor u betekent. Hieronder ziet u wanneer welke

stappen naar verwachting worden gezet.

- 2021: Wetsvoorstel naar de Tweede Kamer. Als het wetsvoorstel is goedgekeurd gaat de nieuwe pensioenwet in. Naar verwachting is dit 1 januari 2022. Naar verwachting bevat het wetsvoorstel ook een onderdeel over de regels die gelden tussen 2022 en 2026.
- 2022-2024: Sociale partners maken nieuwe afspraken op basis van de nieuwe wetgeving en er zijn waarschijnlijk aangepaste regels van kracht voor kortingen en indexatie.
- 2024-2026: Het pensioenfonds gaat de nieuwe afspraken verwerken, zodat de nieuwe pensioenregeling uiterlijk 1 januari 2026 ingaat.

## Werkgroep

Sociale partners hebben een werkgroep in het leven geroepen omdat de veranderingen van toepassing zijn op alle deelnemers en er

belangrijke verantwoordelijkheden worden gelegd bij sociale partners. Hiernaast hechten de vakverenigingen, de Vereniging van Oud-Hoogovens Medewerkers (VOHM) en de directie van Tata Steel waarde aan draagvlak voor de beslissingen met betrekking tot de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel.

De werkgroep heeft een adviserende rol en bestaat uit:

Gerard Heeres en Wouter Roubos afgevaardigd door gepensioneerden Peter Remijn en Rob Verhoef afgevaardigd door actieve deelnemers Jaap Borst en Joeri Lodewijk afgevaardigd door Tata Steel Nederland

Deze werkgroep wordt ondersteund door het pensioenfonds.

# DEKKINGSGRAAD 2020

De dekkingsgraad zegt iets over de financiële situatie van het pensioenfonds. Er is precies genoeg geld om de pensioenen uit te betalen als de dekkingsgraad 100 procent is.

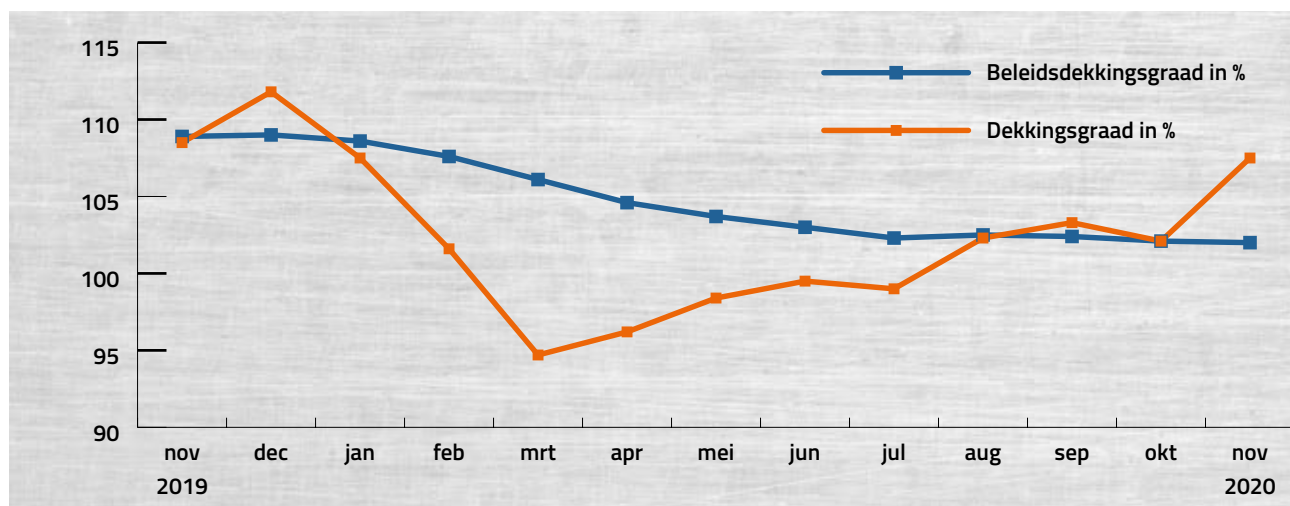
Een hogere dekkingsgraad is nodig om financiële tegenvallers op te kunnen vangen.

De gemiddelde dekkingsgraad van de afgelopen twaalf maanden noemen we de

beleidsdekkingsgraad. In 2020 kregen we te maken met de coronacrisis en de rente bleef laag. Hoewel de coronacrisis veel invloed had op de beleggingsrendementen, is er geen sprake van een negatief rendement.

Het rendement in 2020 tot en met november was namelijk 4,6 procent.

Door de verder gedaalde rente zakte onze beleidsdekkingsgraad van 108,9 procent in november 2019 naar 102,0 procent in november 2020.



## DE REGELS VOOR DE DEKKINGSGRAAD

Er zijn veel regels met betrekking tot de dekkingsgraad. Daarom leggen we u uit wat de verschillende grenzen en de gevolgen voor uw pensioen zijn.

De komende vijf jaar verwachten we dat de dekkingsgraad zal herstellen. Dan kan uw pensioen (gedeeltelijk) worden verhoogd. Er is een kleine kans dat we de komende vijf jaar uw pensioen moeten verlagen.

Voor de overgangperiode van 2022 tot 2026 komen er naar verwachting aangepaste regels.



Omschrijving	Percentage	Gevolgen voor uw pensioen
Dekkingsgraad voor Toekomst Bestendig Indexeren	123,5%*	De dekkingsgraad is voldoende om volledige verhogingen toe te kennen. Indien de dekkingsgraad hoger is, mogen zelfs niet-verleende toeslagen worden ingehaald.
Vereiste dekkingsgraad	119,8%	Het pensioenfonds is financieel gezond als onze dekkingsgraad 119,8 procent of hoger is. De reservebuffer is dan voldoende gevuld.
Indexatiedekkingsgraad	110%	Vanaf een dekkingsgraad van 110 procent mogen we de pensioenen gedeeltelijk verhogen (indexatie of toeslagverlening).
Minimaal vereiste dekkingsgraad	104,3%	Als de dekkingsgraad lager is dan de minimaal vereiste dekkingsgraad is er sprake van een dekkingstekort. Als de beleidsdekkingsgraad langer dan vijf jaar lager is dan 104,3 procent moet het pensioenfonds de pensioenen en opgebouwde pensioenaanspraken verlagen (korten).
Kritische dekkingsgraad	Circa 91%	Als de actuele dekkingsgraad lager is dan de kritische dekkingsgraad moeten we direct de pensioenen en de opgebouwde pensioenaanspraken verlagen (korten).

\*Deze grens varieert en is afhankelijk van onder andere de rentestand.

# AOW-LEEFTIJD

In 2021 blijft de AOW-leeftijd hetzelfde als in 2020, namelijk 66 jaar en 4 maanden. Vanaf 2025 is de AOW-leeftijd afhankelijk van de levensverwachting. Een wijziging van de AOW-leeftijd moet minimaal vijf jaar van tevoren worden aangegeven. Eind 2020 is de AOW-leeftijd voor 2026 vastgesteld op

67 jaar. Dat is dezelfde leeftijd als die geldt in 2025. **Let op!** Uw AOW-leeftijd is niet hetzelfde als de pensioenleeftijd. De standaard pensioenleeftijd is namelijk 68. Het is wel mogelijk om uw pensioen gelijk met uw AOW in te laten gaan. U laat uw pensioen dan vervroegd ingaan. Uw maanduitkering wordt

hierdoor wel lager. U kunt de gevolgen van vervroegen op uw pensioeninkomen bekijken in de pensioenplanner. U vindt de planner in uw persoonlijke portaal:

<https://deelnemerportaal.pfhoogovens.nl>

## BETAALDATA 2021

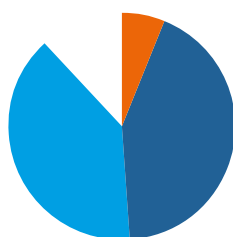
De uitbetalingsdata voor 2021 zijn naar verwachting:

21 januari 2021	22 juli 2021
23 februari 2021	23 augustus 2021
23 maart 2021	23 september 2021
22 april 2021	21 oktober 2021
20 mei 2021	23 november 2021
23 juni 2021	21 december 2021

Voor pensioengerechtigden is de bijdrage Zorgverzekeringswet gestegen van 5,45 procent in 2020 naar 5,75 procent van uw pensioen in 2021. Het maximale inkomen waarover u premie betaalt, is gestegen van € 57.232 naar € 58.311. De gevolgen voor uw netto pensioen ziet u voor het eerst bij de betaling in januari.

## BELEGGINGSPORTEFEUILLE

Alle beleggingen samen vormen de beleggingsportefeuille van het pensioenfonds. Deze beleggingsportefeuille bestaat uit verschillende categorieën, zoals aandelen en vastgoedbeleggingen. De tabel hiernaast laat zien hoe onze beleggingsportefeuille er eind november 2020 uitzag.



### Beleggingen 2020 (in miljoen €)

Vastgoed en infrastructuur	623
Aandelen	4.205
Vastrentende waarden	3.864
Bedrijfsleningen (credits)	1.155
<b>Totaal</b>	<b>9.847</b>

## MEER INFORMATIE

Informatie over de pensioenregeling vindt u op onze website, [www.pfhoogovens.nl](http://www.pfhoogovens.nl).



Log op de website in op 'Mijn Pensioen' voor meer inzicht in uw pensioen, gegevens en berichten. Onze website is ook bereikbaar via het intranet van Tata Steel. Ga naar 'Services' en vul vervolgens in de zoekbalk 'Pensioen bij Tata Steel in'.