



Pensioen INFO

VAN HET BESTUUR

Een bijzonder jaar

Het is een turbulent jaar geweest. Denk bijvoorbeeld aan de oorlog in Oekraïne, de energiecrisis, dalende aandelenkoersen en een stijgende rente. Desalniettemin kijken we terug op een goed jaar. Ondanks tegenvallende beleggingsresultaten is onze dekkingsgraad in jaren niet zo hoog geweest.

Pensioenverhogingen

De goede financiële situatie betekent goed nieuws voor de pensioenverhogingen. Per 1 januari 2023 zijn de pensioenen verhoogd met 7,73%. Samen met de verhogingen die al eerder

in 2022 werden toegekend is de volledige prijsstijging in de periode oktober 2021 tot en met oktober 2022 gecompenseerd. U leest meer over de pensioenverhogingen op pagina 2.

Het nieuwe pensioenstelsel

Er zijn afspraken gemaakt over een nieuw pensioenstelsel in het pensioenakkoord. Het pensioenfonds is al een tijd bezig met de voorbereidingen hierop. Het was de bedoeling dat nieuwe wetgeving rondom het nieuwe pensioenstelsel per 1 januari 2023 zou gaan gelden. Dit is niet gelukt, maar er zijn wel grote stappen gezet.

Inmiddels heeft de Tweede Kamer de nieuwe wetgeving goedgekeurd en zal de Eerste Kamer zich op korte termijn over het nieuwe wetsvoorstel buigen. De nieuwe wetgeving gaat naar verwachting in op 1 juli 2023. Het is hierbij de bedoeling dat uiterlijk 1 januari 2027 een nieuwe pensioenregeling ingaat. Dat is nog ver weg. Pas wanneer een nieuwe pensioenregeling definitief is vastgesteld door sociale partners wordt duidelijk wat de gevolgen voor u zijn. Op pagina 2 vindt u het tijdspad met de te nemen stappen tot en met de invoering van een nieuwe pensioenregeling.

TOEKENNING PENSIOENVERHOGINGEN

Vooruitlopend op de invoering van het nieuwe pensioenstelsel zijn de regels voor pensioenverhogingen in 2022 tijdelijk versoepeld. Daardoor was het mogelijk om de pensioenen over 2021 met terugwerkende kracht extra te verhogen. Deze verhoging is per 1 juli 2022 toegekend. Op basis van onze goede financiële situatie per eind oktober 2022 en de versoepelde wetgeving zijn de pensioenen van pensioenge-rechtigden en deelnemers per 1 januari 2023 verhoogd met 7,73%. Samen met de verhogingen die al eerder in 2022 werden toegekend komt de totale verhoging over 2021 en 2022 uit op 18,24%. Hiermee is de prijsstijging over deze periode volledig gecompenseerd. Dit betekent dat de afgelopen twee jaar de achterstand op de prijsstijgingen niet verder is toegenomen. De totale achterstand voor pensioenge-rechtigden is 20,99%. Voor werknemers is

dit 19,68%. Het verschil in de achterstand voor pensioengerechtigden en deelnemers is ontstaan omdat tot en met 2020 de verhogingen voor werknemers gekoppeld waren aan de loonontwikkeling. Daarnaast ontvingen deelnemers verhogingen betaald uit een opslag op de pensioenpremie.

Inhaalverhoging niet mogelijk

Wij hechten er veel waarde aan om uw pensioen te verhogen met de prijsstijging in Nederland en zetten ons daar maximaal voor in. Helaas was het door de pensioen-wetgeving de afgelopen jaren erg lastig om de pensioenen te verhogen en het is nog steeds erg moeilijk om verhogingen die in het verleden niet toegekend zijn in te halen. Volgens de wet mogen niet-toe-gekende verhogingen pas bij een hoge dekkingsgraad in kleine stapjes worden ingehaald. Om een extra inhaalverhoging toe

te mogen kennen had onze beleidsdek-kingsgraad op de peildatum (eind oktober 2022) ongeveer 138% moeten zijn.

Dat was niet zo, onze beleidsdekkings- graad was op dat moment 127,6%. Daar-mee is het ons wettelijk niet toegestaan om naast de gewone pensioenverhogingen nog een extra inhaalverhoging toe te ken-nen om de achterstanden in te halen.

Premie 2023

De premie voor 2023 is vastgesteld op 28,5%. Dit is lager dan in 2022. Eerder hebben sociale partners afgesproken meer premie te betalen dan nodig is voor de pensioenopbouw. Met dit overschot kunnen dan de pensioenen van werkne-mers verhoogd worden. Maar omdat de pensioenen al volledig verhoogd kunnen worden is dit niet meer nodig en kan de premie omlaag.



HET NIEUWE PENSIOENSTELSEL

Sinds een paar jaar bereiden we ons voor op een nieuw pensioenstelsel. Er komt een nieuw stelsel omdat sociale partners en het kabinet het pensioenstelsel toekomst-bestendiger willen maken. Volgens de oorspronkelijke planning zou de nieuwe wetgeving op 1 januari 2023 ingaan. Dit is niet gelukt en staat nu gepland op

1 juli 2023. De Eerste Kamer moet de wetgeving nog goedkeuren. Pas daarna kunnen de werkgever en vakvereniging-en met elkaar om tafel om een nieuwe pensioenregeling af te spreken. Hiernaast ziet u wanneer welke stappen naar ver-wachting worden gezet:

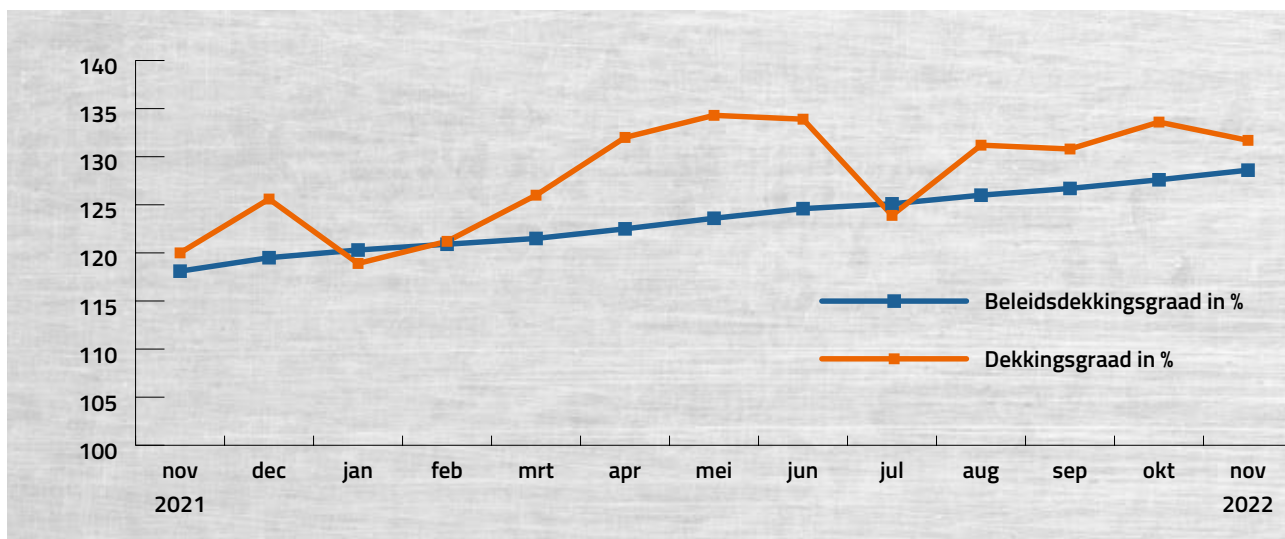
- 2023: Invoering nieuwe pensioenwet.
- 2023-2024: Sociale partners maken nieuwe afspraken op basis van de nieuwe wetgeving.
- 2024-2026: Het pensioenfonds gaat de nieuwe afspraken verwerken, zodat de nieuwe pensioenregeling uiterlijk 1 januari 2027 ingaat.

DEKKINGSGRAAD 2022

De dekkingsgraad laat ons de financiële situatie van het pensioenfonds zien. Er is precies genoeg geld om de pensioenen nu en in de toekomst te kunnen betalen als de dekkingsgraad 100% is. Om financiële tegenvallers op te kunnen vangen moet de dekkingsgraad hoger zijn. Aan het begin van 2022 was de dekkingsgraad 125,6%. Eind november 2022 kwam hij uit

op 131,7%. De oorzaak van de stijging is vooral de gestegen rente. Dit zorgde voor een stijging van 34,5%. De tegenvallende beleggingsresultaten hadden juist een negatief effect op de dekkingsgraad van 13,6%. Het verhogen van de pensioenen in de afgelopen periode zorgde voor een daling van 11,4%. Dit ziet u in onderstaande grafiek terug in januari en juli.

Er waren ook nog een paar andere factoren die invloed hebben gehad op de dekkingsgraad. Al met al was de dekkingsgraad per eind november 6,1% hoger dan aan het begin van het jaar. De beleidsdekkingsgraad is de gemiddelde dekkingsgraad van de afgelopen 12 maanden. Deze is gestegen van 119,5% aan begin van het jaar naar 128,6% per eind november 2022.

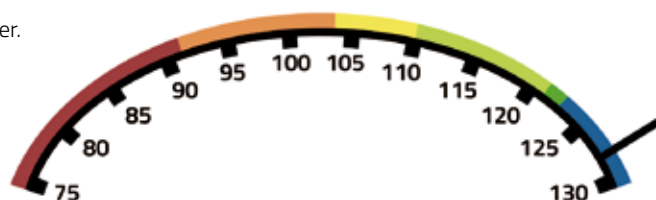


DE REGELS VOOR DE DEKKINGSGRAAD

Er zijn veel regels met betrekking tot de dekkingsgraad. Daarom leggen we u uit wat de verschillende grenzen (percentages) zijn, en wat daarvan de gevolgen voor uw pensioen zijn. Dat leest u in de tabel hieronder.

De komende vijf jaar verwachten we dat uw pensioen (gedeeltelijk) kan worden verhoogd met de stijging van de prijzen in Nederland. Er is een kleine kans dat we de komende vijf jaar uw pensioen moeten verlagen.

Beleidsdekkingsgraad november (128,6%)



Omschrijving	Percentage	Gevolgen voor uw pensioen
Dekkingsgraad voor Toekomst Bestendig Indexeren	138,2%*	De dekkingsgraad is voldoende om volledige verhogingen toe te kennen. Als de dekkingsgraad hoger is, mogen zelfs niet-verleende toeslagen worden ingehaald.
Vereiste dekkingsgraad	123,6%	Volgens de huidige wet- en regelgeving is het pensioenfonds financieel gezond als onze dekkingsgraad 123,6 procent of hoger is. De reservebuffer is dan voldoende gevuld.
Indexatiedekkingsgraad	105%	Vanaf een dekkingsgraad van 105 procent mogen we volgens de huidige, tijdelijk versoepelde wettelijke regels de pensioenen verhogen (dat heet indexatie of toeslagverlening).
Minimaal vereiste dekkingsgraad	104,3%	Als de dekkingsgraad lager is dan de minimaal vereiste dekkingsgraad is er, volgens de huidige wet- en regelgeving, 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 90%	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 en de actuele inflatie.

AOW-LEEFTIJD

De AOW-leeftijd in 2023 is 66 jaar en 10 maanden en 67 jaar in 2024. Vanaf 2025 is de AOW-leeftijd afhankelijk van de levensverwachting. Als de AOW-leeftijd verandert dan wordt dit minimaal vijf jaar van tevoren bekend gemaakt. De AOW-leeftijd voor 2028 is

vastgesteld op 67 jaar en 3 maanden. Let op! Uw AOW-leeftijd is niet hetzelfde als de pensioenleeftijd. De standaard pensioenleeftijd is namelijk 68 jaar. U kunt er wel voor kiezen uw pensioen eerder in te laten gaan, bijvoorbeeld op uw AOW-leeftijd. Wilt u weten welke

gevolgen vervroegen heeft op uw pensioeninkomen? Check dan de pensioenplanner. U vindt de pensioenplanner in uw persoonlijke portaal: <https://deelnemerportaal.pfhoogovens.nl>.

BETAALDATA 2023

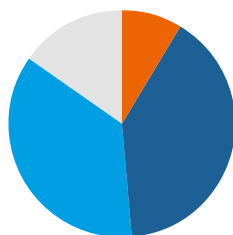
De uitbetalingsdata voor 2023 zijn naar verwachting:

23 januari 2023	24 juli 2023
23 februari 2023	23 augustus 2023
23 maart 2023	21 september 2023
24 april 2023	23 oktober 2023
23 mei 2023	23 november 2023
22 juni 2023	20 december 2023

Voor pensioengerechtigden is de bijdrage Zorgverzekeringswet gedaald van 5,50% in 2022 naar 5,43% van uw pensioen in 2023. Het maximale inkomen waarover u deze bijdrage betaalt, is gestegen van € 59.706 naar € 66.956. De gevolgen voor uw netto pensioen ziet u voor het eerst bij de betaling in januari.

BELEGGINGSPORTEFEUILLE 2022

Alle beleggingen samen vormen de beleggingsportefeuille van het pensioenfonds. De beleggingsportefeuille bestaat uit verschillende categorieën zoals aandelen en vastgoedbeleggingen. In de tabel hiernaast ziet u hoe onze beleggingsportefeuille er eind november 2022 uitzag.



Beleggingen 2022 (in miljoen €)

Vastgoed en infrastructuur	825
Aandelen	3.729
Vastrentende waarden	3.377
Bedrijfsleningen (credits)	1.425
Totaal	9.356

Op www.pfhoogovens.nl/over-ons/beleid staat een overzicht van de beleggingen van Pensioenfonds Hoogovens

MEER INFORMATIE

Alle informatie over de pensioenregeling vindt u op onze website: www.pfhoogovens.nl.



Log in op de website via de knop 'Mijn Pensioen'. Daar vindt u meer informatie over uw pensioen, persoonlijke gegevens en berichten. Onze website is ook bereikbaar via het intranet van Tata Steel door in de zoekbalk 'Pensioen bij Tata Steel' in te vullen.