

TRANSITIEPLAN

Voor de sectoren:

Interieurbouw & **M**eubelindustrie

Orgelbouw

Tentoonstellingsbouw

Houthandel

21 september 2023

Sociale partners

Koninklijke Centrale Bond van Meubelfabrikanten (CBM)



CLC-VECTA Centrum voor Live Communication (CLC-Vecta)



CNV Vakmensen.nl



Federatie Nederlandse Vakbeweging (FNV)



Vereniging van Orgelbouwers in Nederland (VON)



Koninklijke Vereniging van Nederlandse Houtondernemingen (VVNH)



Inhoudsopgave

1.	Inleiding	4
2.	Verantwoordelijkheden en medezeggenschap	5
3.	Mijlpalen	6
4.	Doelstellingen	7
5.	Karakter van de nieuwe pensioenovereenkomst	8
6.	Opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten	11
7.	Effecten van de wijziging van de pensioenovereenkomst (transitie-effecten) en pensioenrechten	12
8.	Gemaakte afspraken voor compensatie	15
8.1.	Achtergrond compensatie	15
8.2.	Hoogte en vorm compensatie	15
8.3.	Financieringsplan gemaakte afspraken naar bron	15
8.4.	Onderbouwing adequaatheid compensatie	15
8.5.	Onderbouwing kostenneutraliteit compensatie	16
9.	Schokken in de transitie- en de compensatieperiode	17
10.	Gemaakte afspraken over initiële invulling solidariteitsreserve	19
11.	Verantwoording evenwichtigheid transitie-afspraken	20
12.	Communicatie	22

1. Inleiding

Vanwege de invoering van de Wet toekomst pensioenen (Wtp) dient de pensioenregeling van de sectoren Meubelindustrie, Orgelbouw en Tentoonstellingsbouw (verder: sector Meubel) en de sector Houthandel aangepast te worden. De aanpassing van de pensioenregeling is in het arbeidsvoorwaardenoverleg met de (vertegenwoordigers van de) werknemers overeengekomen. Op grond van artikel 150d van de Pensioenwet (PW) hebben sector Meubel en sector Houthandel dit transitieplan opgesteld.

In dit transitieplan leggen sector Meubel en sector Houthandel de gemaakte keuzes en de overwegingen en berekeningen die ten grondslag liggen aan de wijziging van de pensioenovereenkomst vast, alsmede de wijze waarop wordt omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten. Daarnaast bevat dit transitieplan de verantwoording waarom sprake is van een evenwichtige transitie. Dit transitieplan is een bijlage bij de gewijzigde pensioenregeling.

Sector Meubel en sector Houthandel geven opdracht aan Oak Pensioen deze pensioenovereenkomst vanaf 1 januari 2025 uit te voeren.

Sector Meubel en sector Houthandel verzoeken Oak Pensioen de op deze datum opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten in te varen in deze pensioenregeling en de deelnemers die nadeel ondervinden van de afschaffing van de doorsneesystematiek hiervoor te zoveel als mogelijk te compenseren op de in dit transitieplan beschreven wijze.

Sector Meubel en sector Houthandel verzoeken Oak Pensioen het transitieplan door middel van publicatie op zijn website beschikbaar te stellen aan de deelnemers, gewezen deelnemers, gewezen partners en pensioengerechtigden conform artikel 150 d lid 3 van de Pensioenwet.

Er is geen sprake van een vereniging van gepensioneerden. Derhalve hoeft deze populatie niet in de gelegenheid gesteld te worden om te worden gehoord of schriftelijk inbreng te kunnen geven op dit transitieplan.

2. Verantwoordelijkheden en medezeggenschap

Dit transitieplan is de vastlegging van hetgeen sector Meubel en sector Houthandel in het arbeidsvoorwaardenoverleg zijn overeengekomen over de nieuwe pensioenovereenkomst, over invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten en over compensatie voor de gevolgen van de afschaffing van de doorsneepremiesystematiek.

Van de door de overheid ingestelde transitiecommissie is geen gebruik gemaakt.

3. Mijlpalen

Sector Meubel en sector Houthandel geven opdracht aan Oak Pensioen de gewijzigde pensioenovereenkomst uit te voeren vanaf 1 januari 2025. De belangrijkste mijlpalen in het proces naar de gewijzigde pensioenovereenkomst zijn:

Datum	Mijlpaal
1 juli 2023	Wet toekomst pensioenen van kracht
14 september 2023	Besluit over compensatie en invaren door sociale partners
13 oktober 2023	Transitieplan vastgesteld
13 oktober 2023	Sociale partners zenden transitieplan aan Oak Pensioen
1 december 2023	Oak Pensioen zendt het implementatie- en communicatieplan aan De Nederlandsche Bank en de Autoriteit Financiële Markten
1 januari 2025	Transitie naar de gewijzigde pensioenovereenkomst
1 januari 2028	Uiterste transitiemoment

4. Doelstellingen

De pensioenregeling van sector Meubel en sector Houthandel wordt per 1 januari 2025 aangepast conform de vereisten uit de Wet toekomst pensioenen. Sociale partners van sector Meubel en sector Houthandel hebben de volgende doelstellingen voor ogen gehad bij het wijzigen van de pensioenregeling:

- een aantrekkelijke, marktconforme arbeidsvoorwaarde;
- verzorgingsgedachte;
- huidige werknemers mogen er niet op achteruitgaan;
- solidariteit;
- evenwichtigheid.

De wijzigingen zijn getoetst op de mate waarin ze bijdragen aan het bereiken van deze doelstellingen.

5. Karakter van de nieuwe pensioenovereenkomst

Op dit moment is de pensioenregeling van sector Meubel en sector Houthandel vormgegeven via een middelloonregeling. De huidige pensioenregeling kan niet gehandhaafd blijven. In het nieuwe pensioenstelsel, dat uiterlijk op 1 januari 2028 geïmplementeerd dient te zijn, dient de pensioenregeling vormgegeven te worden als een solidaire of flexibele premieregeling.

Op hoofdlijnen hebben deze premieregelingen de volgende kenmerken:

Solidaire Premieregeling

Collectief systeem / samen beleggen

- Fonds stelt beleggingsmix vast
- Beleggingsrendementen worden leeftijdsafhankelijk toegerekend naar persoonlijke pensioenvermogens

Solidariteit staat centraal

- Beleggingsrisico's en risico's inzake overlijden, langlevens en arbeidsongeschiktheid worden gedeeld
- Intergenerationele risicodeling via beschermingsrendement en solidariteitsreserve
- Solidariteitsreserve financiering uit overrendement en premie

Variabele uitkering

Vanaf de pensioendatum ontvangt de pensioengerechtigde een variabele uitkering

Flexibele Premieregeling

Meer individuele keuzes

- Keuze mate van beleggingsrisico
- Keuze tussen vaste of variabele uitkering
- Bij invaren eenmalig ook een keuze tussen een vaste en variabele uitkering voor pensioengerechtigden

Beperkte risicodeling

- Risico's inzake overlijden, microlanglevens en arbeidsongeschiktheid worden gedeeld
- Het delen van risico's ook mogelijk via risicodelingsreserve (verplicht bij verplicht fonds). Bij beleggingskeuzes kunnen belegging gerelateerde risico's niet worden gedeeld
- Risicodelingsreserve financiering uit premie

Mogelijkheid tot vaste uitkering

- Aparte opbouwfase en uitkeringsfase
- Het is mogelijk om op de pensioendatum te kiezen tussen een vaste en variabele uitkering (beperkt shoprecht)*
- Vaste uitkering = huidig FTK

Sector Meubel en sector Houthandel hebben gekozen voor een solidaire premiereregeling, omdat het karakter van deze regeling het meest aansluit bij de huidige opzet van de middelloon-regeling, waarbij intergenerationale risicodeling centraal staat. Daarnaast is gezien het gemiddeld inkomen gekozen voor een regeling waarbij de deelnemer niet zelf een keuze kan maken voor het beleggingsrisico.

Basispensioenregeling

De belangrijkste kenmerken van de nieuwe basispensioenregeling zijn:

- Deelname is verplicht
- De nieuwe pensioenregeling is een solidaire premiereregeling.
- De pensioendatum is de eerste dag van de maand waarin de 68e verjaardag valt.
- Het pensioengevend inkomen wordt als volgt gedefinieerd:
 - Sectoren Meubelindustrie en Orgelbouw
Het vaste loon per 1 januari van het betreffende kalenderjaar, inclusief de vakantietoeslag, plus de eventuele ploegentoeslag en/of overwerkvergoeding van het daaraan voorafgaande kalenderjaar.
 - Sector Tentoonstellingsbedrijven
Het vaste loon per 1 januari van het betreffende kalenderjaar, inclusief de vakantietoeslag.
 - Sector Houthandel
Het vaste loon per 1 januari van het betreffende kalenderjaar, inclusief de vakantietoeslag, de vaste eindejaarsuitkeringen en vaste gratificaties en de onderdelen die volgens de normale arbeidsduur tot het vaste loon behoren.
Het pensioengevend inkomen is maximaal gelijk aan € 65.461 (2023).
- De franchise is gelijk aan:
 - Sector Meubel : € 16.427 (2023)
 - Sector Houthandel : € 21.339 (2023)
- De pensioengrondslag is gelijk aan het pensioengevend inkomen onder aftrek van de franchise.
- De beschikbare premie bedraagt:
 - Sector Meubel: 26,3% van de pensioengrondslag
 - Sector Houthandel: 26,6% van de pensioengrondslag
- De partnerdefinitie is gelijk aan de wettelijke definitie.
- Voor deelnemers met een partner is de standaardverhouding tussen het levenslang ouderdomspensioen en het partnerpensioen bij overlijden na pensionering 100:70.
- Het tijdelijk partnerpensioen bij overlijden vóór pensionering bedraagt € 5.000 en eindigt op de AOW-datum van de partner.
- Het levenslang partnerpensioen bij overlijden vóór pensionering bedraagt:
 - Sector Meubel : 20% van het pensioengevend inkomen.
 - Sector Houthandel : 15% van het pensioengevend inkomen.
- Het wezenpensioen bij overlijden vóór pensionering bedraagt 20% van het pensioengevend inkomen en wordt uitgekeerd tot leeftijd 25.
- Bij arbeidsongeschiktheid wordt de deelneming premievrij voortgezet.
- De uitkeringen van het levenslang ouderdomspensioen en het partnerpensioen bij overlijden na pensionering zijn variabel en kennen geen vaste stijging of daling.

Excedent pensioenregeling

De belangrijkste kenmerken van de nieuwe excedent pensioenregeling zijn:

- deelname is vrijwillig (op werkgeversniveau);
- de nieuwe pensioenregeling is een solidaire premiereregeling;
- de pensioendatum is de eerste dag van de maand waarin de 68e verjaardag valt;

- het pensioengevend inkomen is conform de definitie in de basispensioenregeling;
- het pensioengevend inkomen is maximaal gelijk aan € 128.810 (2023);
- de franchise is gelijk aan € 65.461 (2023);
- de pensioengrondslag is gelijk aan het pensioengevend inkomen onder aftrek van de franchise;
- de beschikbare premie is gelijk aan de basispensioenregeling;
- de andere elementen zijn conform de basispensioenregeling (m.u.v. tijdelijk partnerpensioen).

Doelstellingen regeling

Sector Meubel en Houthandel geven de volgende doelstellingen mee voor de pensioenregeling:

Ambitie

De ambitie is een zo hoog mogelijk pensioen, gegeven het gewenste risico. Gegeven een netto premie van ca. 23%, is het streven een vervangingsratio van 70% (sector Meubel) resp. 60% (sector Houthandel), maar bij voorkeur ligt het verwachte pensioen hoger. Hierbij is uitgegaan van 42 deelnemersjaren. In een slecht weer scenario is de vervangingsratio op de pensioendatum bij voorkeur niet lager dan 50%. Indien de vervangingsratio lager is dan 50%, zullen sociale partners in overleg treden.

Pensioenuitkering

In de uitkeringsfase kan de pensioenuitkering fluctueren. Sector Meubel en Houthandel wensen kortingen op het ingegaan pensioen zo veel mogelijk te voorkomen. Een daling van het ingegaan pensioen in een jaar met meer dan 2-3% is niet wenselijk. In een slecht weer scenario is het ingegaan pensioen na 10 jaar bij voorkeur niet meer dan 6% lager dan het ingegaan pensioen bij aanvang. Daarnaast hebben sector Meubel en Houthandel de wens dat het ingegaan pensioen jaarlijks met de prijsstijging verhoogd wordt.

Solidariteit

Er wordt gebruik gemaakt van extra solidariteitselementen:

- er is sprake van een collectieve uitkeringsfase;
- er wordt een solidariteitsreserve gehanteerd. Deze wordt na de initiële vulling (zie hoofdstuk 10) aangevuld met het overrendement. De reserve wordt ingezet voor beperking daling pensioenuitkeringen.
- resultaten worden gespreid over een periode van 3 jaar.

6. Opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten

Sector Meubel en sector Houthandel verzoeken Oak Pensioen de per 31 december 2024 opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten in te varen in de gewijzigde pensioenregeling middels een collectieve waardeoverdracht volgens artikel 150m van de Pensioenwet.

Invaren is wettelijk de default. Partijen hebben geen redenen om hiervan af te wijken en kunnen zich hierin vinden. Daarbij zijn de belangrijkste argumenten:

- geen splitsing van het deelnemersbestand;
- geen splitsing in regeling en wettelijk kader;
- administratieve eenvoud en daarmee naar verwachting lagere kosten;
- levert een belangrijke bijdrage aan het compensatievraagstuk dat het gevolg is van de afschaffing van de doorsneesystematiek;
- handhaving risicodeling.

Bij het invaren van het opgebouwd pensioen wordt de standaardmethode gebruikt. Dit is de default en er is geen aanleiding om hiervan af te wijken. In relatie tot het invaren zijn de volgende afspraken gemaakt:

- deelnemers moeten als gevolg van invaren niet worden geconfronteerd met een lagere (verwachte of ingegane) uitkering;
- een directe stijging van de (verwachte of ingegane) uitkering als gevolg van invaren wordt niet als doel gezien;
- er is sprake van een spreidingsperiode van tien jaar waarin het overschot/tekort fictief boekhoudkundig wordt gespreid bij het bepalen van het individuele kapitaal om zoveel mogelijk recht te doen aan de huidige spelregels (FTK) waarbij ook sprake is van uitspreiden (herstelplan bij tekort en toekomstbestendig indexeren bij overschot). Deelnemers ontvangen bij het invaren direct het aan hen toegekende aanwezige pensioenvermogen.

Sector Meubel en sector Houthandel zijn ervan overtuigd dat de keuze voor invaren niet onevenredig ongunstig is voor deelnemers, gewezen deelnemers, gewezen partners, pensioengerechtigden en de sectoren zelf. Dit blijkt ook uit hoofdstuk 7.

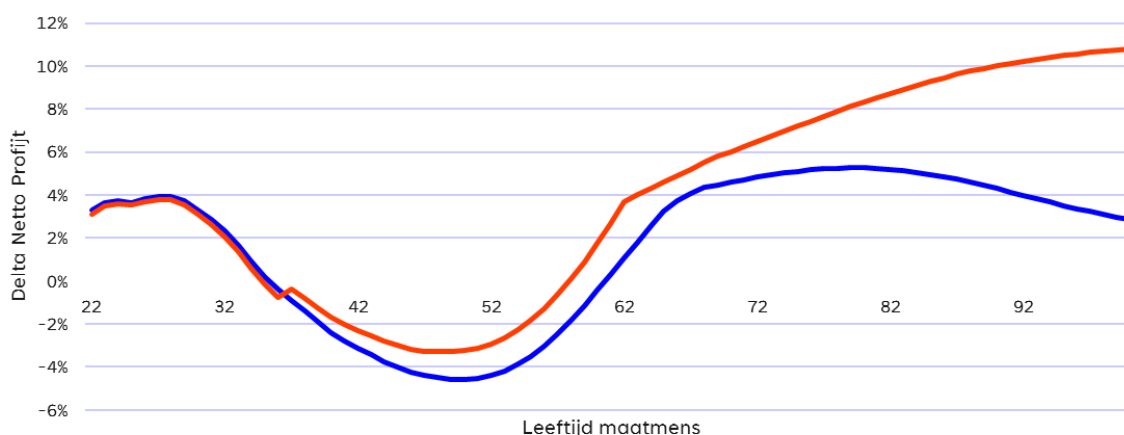
7. Effecten van de wijziging van de pensioenovereenkomst (transitie-effecten) en pensioenrechten

De effecten van de wijziging van de pensioenovereenkomst en de wijze waarop wordt omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten zijn berekend door het netto profijt van het ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst af te zetten tegen het netto profijt van het wijzigen van de pensioenovereenkomst, inclusief het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten. Hierbij is het netto profijt gelijk aan het verschil tussen de marktwaarde van de te verwachte pensioenuitkeringen en de marktwaarde van de toekomstige premie-inleg. Daarnaast is gebruik gemaakt van inzichten op grond van vervangingsratio's.

Voor iedere groep "deelnemers" is – indien van toepassing per leeftijdscohort – in kaart gebracht wat de effecten van de transitie zijn, zowel kwalitatief als kwantitatief. Er is hierbij rekening gehouden met de hierna te bespreken initiële vulling van de solidariteitsreserve als ook met de eveneens hierna te bespreken compensatie.

Effecten van afschaffen doorsneepremie in combinatie met toekomstige pensioenopbouw in nieuw pensioenstelsel en invaren opgebouwd pensioen voor deelnemers, slapers en pensioengerechtigden

De effecten kunnen als volgt worden weergegeven (in netto profijt):



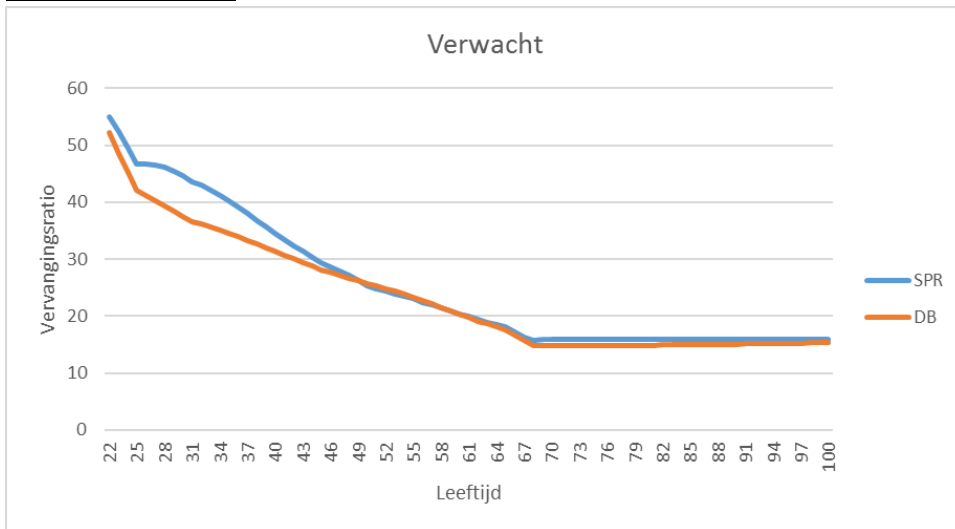
De uitkomsten op basis van netto profijt laten zien dat:

- voor een groot deel van de populatie sprake is van een verbetering (de rode lijn), ook voor de oudere deelnemers;
- er blijft nog een beperkte groep (35 tot 55 jaar) waarbij sprake is van een negatief effect;
- ten opzichte van de variant zonder compensatie (blauwe lijn) is sprake van een duidelijke verbetering voor leeftijden vanaf 35 jaar.

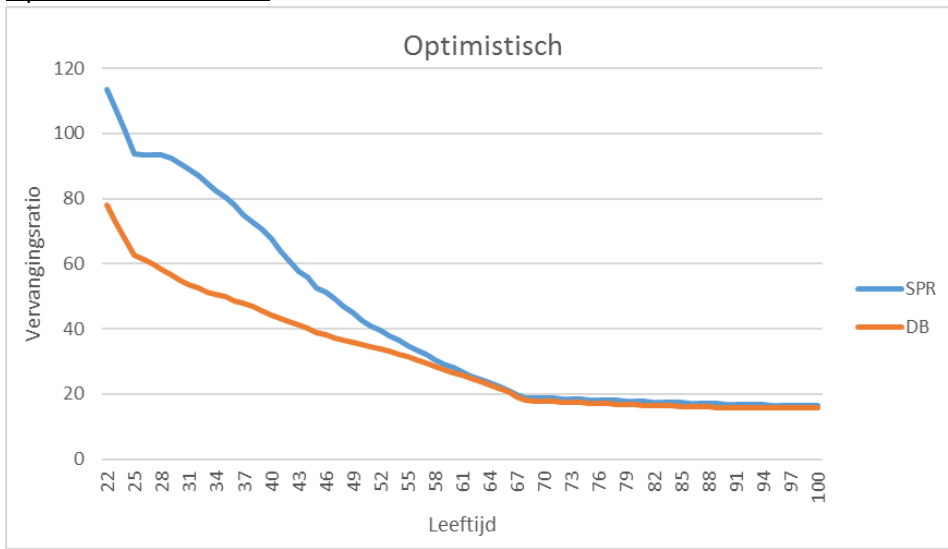
Uit de uitkomsten leiden sociale partners af dat de combinatie van invaren en de compensatiemaatregel leidt tot een voor alle deelnemers (actieven, slapers en pensioengerechtigden) evenwichtige verdeling. Vrijwel alle deelnemers gaan er naar verwachting op vooruit.

Op basis van vervangingsratio's kunnen de gevolgen van de transitie als volgt worden weergegeven (exclusief compensatiemaatregel):

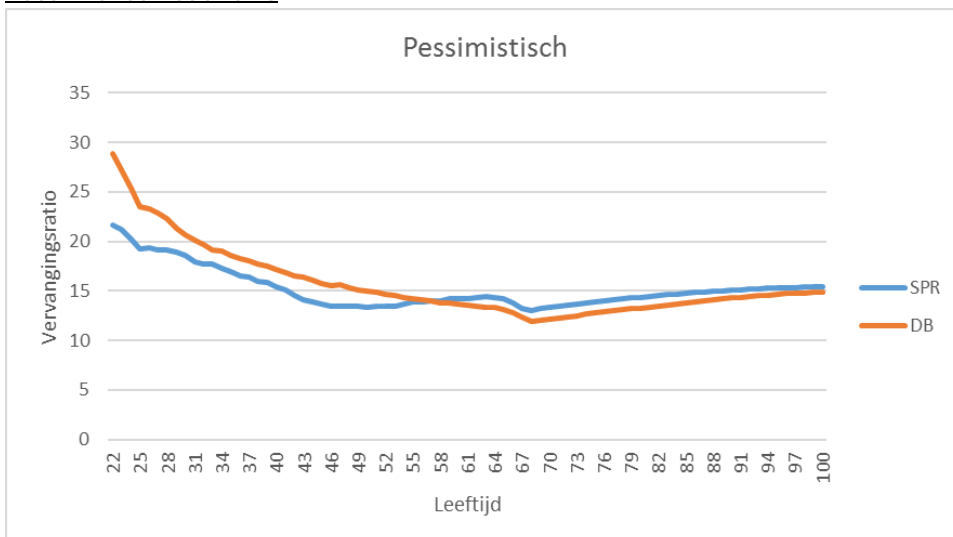
Verwacht scenario



Optimistisch scenario



Pessimistisch scenario



Uit de scenario's kan worden afgeleid dat:

- in een verwacht en optimistisch scenario de meeste deelnemers erop vooruitgaan. Voor oudere deelnemers is het verschil klein, doch wel positief;
- in een pessimistisch scenario deelnemers tot ca. 60 jaar erop achteruitgaan. Oudere deelnemers gaan er wel op vooruit. Bedacht moet worden dat hier nog geen compensatiemaatregel in is verwerkt. Deze zal ertoe leiden dat de verschillen kleiner worden c.q. worden gecompenseerd.

8. Gemaakte afspraken voor compensatie

8.1. Achtergrond compensatie

Het afschaffen van de leeftijdsonafhankelijke pensioenopbouw leidt tot een nadeel voor de huidige deelnemers van het pensioenfonds. Voor die deelnemers waarbij de positieve effecten van de transitie naar de nieuwe pensioenregeling niet (volledig) de negatieve effecten van het afschaffen van de leeftijdsonafhankelijke pensioenopbouw compenseren, wensen sociale partners deze zoveel mogelijk te compenseren.

Sector Meubel en sector Houthandel verzoeken Oak Pensioen te zorgen voor compensatie van dit nadeel, op de hieronder beschreven wijze.

8.2. Hoogte en vorm compensatie

Sociale partners wensen dat op de navolgende wijze een eventuele achteruitgang in pensioen als gevolg van de overgang naar de nieuwe pensioenregeling voor deelnemers zo veel als mogelijk wordt gecompenseerd:

- de regeling geldt voor zowel actieve als ook voor arbeidsongeschikte deelnemers;
- uitgangspunt is vaststelling per leeftijdscohort van één jaar;
- de hoogte van de compensatie wordt bepaald aan de hand van het tekort dat voor deelnemers ontstaat als het gevolg van de overgang naar de nieuwe regeling en het afschaffen van de doorsneepremiesystematiek;
- bij de compensatieregeling wordt gebruik gemaakt van de wettelijk toegestane maximale herverdeling van 5%.

De hoogte van de compensatie is berekend op basis van een dekkingsgraad van 120%. Bij de compensatie wordt ervan uitgegaan dat leeftijdsgroepen met een negatief netto profijt worden gecompenseerd. Daarbij is rekening gehouden met een maximale herverdeling van 5%.

8.3. Financieringsplan gemaakte afspraken naar bron

De compensatie wordt gefinancierd vanuit het pensioenvermogen. De financiering vindt direct plaats uit het pensioenvermogen op 31 december 2024.

Uitgegaan is van een totale compensatielast van ca. € 118 mln. (= ca. 3% van de technische voorzieningen per 31 december 2022).

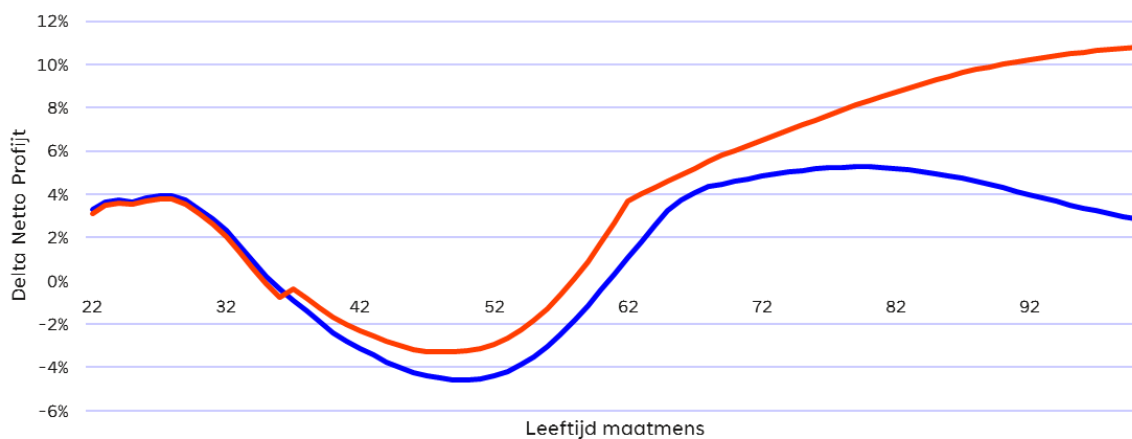
8.4. Onderbouwing adequaatheid compensatie

De effecten van de hierboven beschreven wijze van compensatie zijn berekend door het netto profijt van het ongewijzigd voortzetten van de pensioenovereenkomst af te zetten tegen het netto profijt van het wijzigen van de pensioenovereenkomst, inclusief het invaren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten en inclusief de toepassing van de compensatieregeling. Hierbij is het netto profijt gelijk aan het verschil tussen de marktwaarde van de te verwachte pensioenuitkeringen en de marktwaarde van de toekomstige premie-inleg.

Er is hierbij rekening gehouden met de hierna besproken initiële vulling van de solidariteitsreserve. Daarnaast is gebruik gemaakt van inzichten op grond van vervangingsratio's.

Effecten voor deelnemers (per leeftijdscohort)

De veranderingen uitgedrukt in netto profijt kunnen als volgt worden weergegeven (blauwe lijn is zonder compensatie; rode lijn is met compensatie):



Uit de grafiek kan het volgende worden geconcludeerd:

- bij actieven tussen 35 en 55 is nog een beperkt nadeel zichtbaar;
- ten opzichte van de variant zonder compensatie (blauwe lijn) is er sprake van een duidelijke verbetering voor leeftijden vanaf 35 jaar.

Sociale partners zijn van mening dat door de hoogte en de vorm van de compensatie het maximaal haalbare is gedaan om de huidige actieve en arbeidsongeschikte deelnemers te compenseren voor het afschaffen van de leeftijdsonafhankelijke pensioenopbouw.

8.5. Onderbouwing kostenneutraliteit compensatie

Voor werkgevers en werknemers is de wijze waarop de compensatie wordt gefinancierd, namelijk uit het pensioenvermogen, kostenneutraal.

9. Schokken in de transitie- en de compensatieperiode

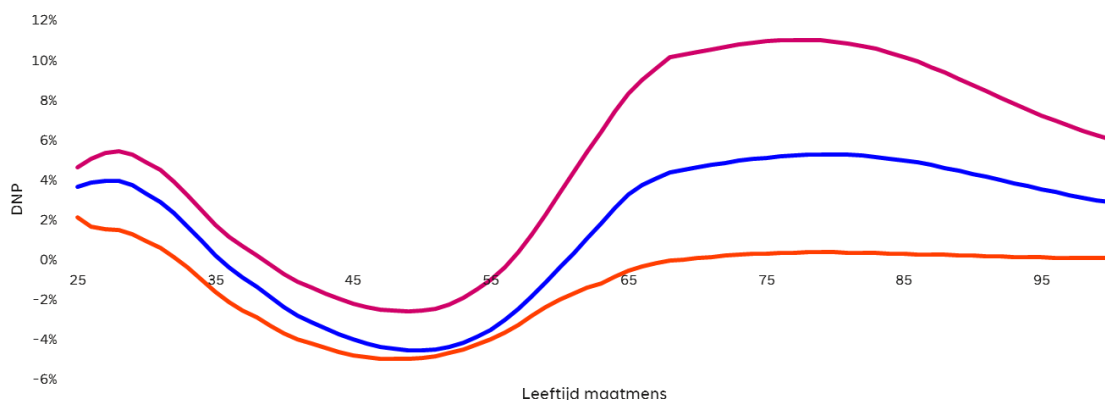
Tijdens de transitie- en de compensatieperiode kunnen zich schokken voordoen waardoor de transitie, de compensatie en/of het financieringsplan aanpassing behoeven.

In dat kader zijn verschillende gevoeligheidsanalyses uitgevoerd om daarmee de effecten zichtbaar te maken. Verschillende belangrijke grootheden die invloed hebben op de evenwichtigheid zijn de dekkingsgraad en rentestand. Qua rentestand wordt in de basis uitgegaan van de rente in de set van DNB per 30 juni 2023. Alternatief zijn een 1% hogere en 1% lagere rente doorgerekend (alternatieve sets van DNB). Daarnaast zijn alternatieve dekkingsgraadniveaus (102% en 138%) doorgerekend.

In het basisscenario wordt uitgegaan van een dekkingsgraad van 120%. In de berekeningen is geen rekening gehouden met de compensatieregeling.

Gevoeligheid dekkingsgraad

Bij de verschillende dekkingsgraden ontstaat het volgende beeld:



DG=102%

DG=120%

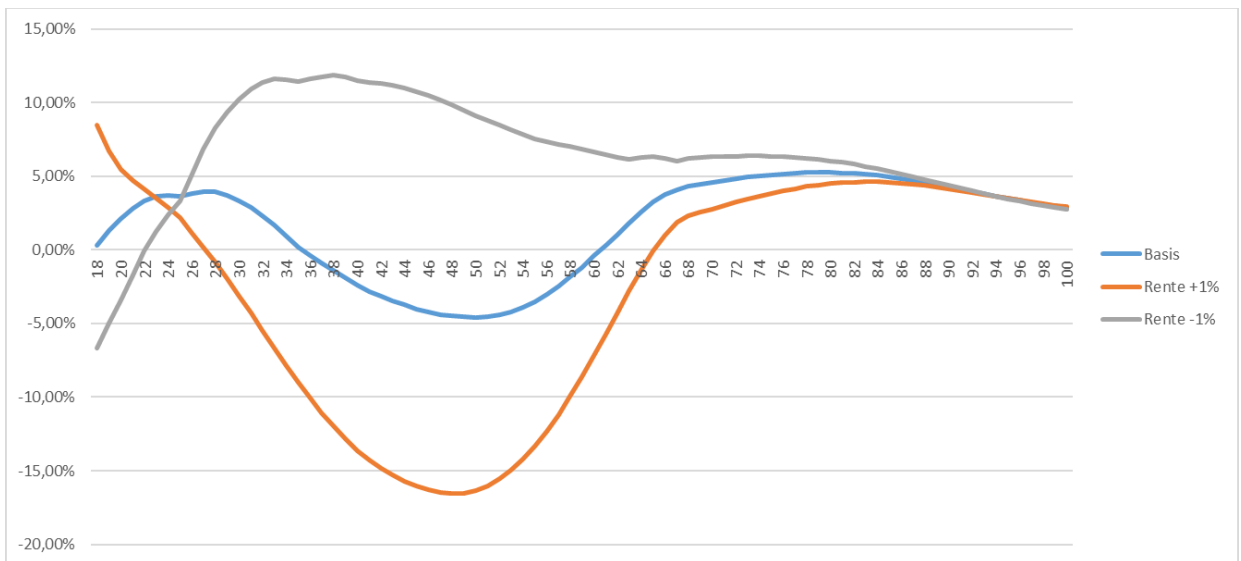
DG=138%

Geconcludeerd kan worden dat in termen van netto profijt:

- de standaardmethode bij een hoge dekkingsgraad de gepensioneerden een groot voordeel geeft;
- bij een hoge dekkingsgraad vrijwel alle deelnemers erop vooruit gaan;
- bij een lage dekkingsgraad dat het netto profijt voor de oudere deelnemers kleiner wordt, maar positief blijft. Voor leeftijden tussen 30 en 60 jaar neemt het resultaat maar beperkt af in vergelijking met het basisscenario. Voor jonge deelnemers geldt dat zij er relatief het meest op vooruit gaan.

Gevoeligheid rente

Onderzocht is de gevoeligheid van de rente met een schok van 1% plus en min. De resultaten zijn dan als volgt:



Geconcludeerd kan worden dat:

- bij een hogere rente het kapitaal bij invaren fors lager is voor deelnemers tussen 30 en 65 jaar;
- bij een lagere rente de verwachte pensioenuitkomsten toenemen voor vrijwel alle deelnemers. Uitsluitend jonge deelnemers (< 22 jaar) hebben nog een (beperkte) achteruitgang.

10. Gemaakte afspraken over initiële invulling solidariteitsreserve

Sector Meubel en sector Houthandel verzoeken Oak Pensioen de solidariteitsreserve initieel als volgt te vullen:

5% van de technische voorzieningen per 31 december 2024

Deze reserve is bestemd voor uitkeringsgerechtigden. Als gevolg van de gekozen collectieve uitkeringsfase en een spreidingsperiode van 3 jaar, is er ook sprake van een bestemming voor bijna gepensioneerden.

Sector meubel en sector Houthandel geven in het kader van voorrangregels de voorkeur om eerst de compensatiemaatregel te financieren voor het initieel vullen van de solidariteitsreserve. Daarbij zal dit niet volledig ten koste gaan van het initieel vullen van de solidariteitsreserve.

11. Verantwoording evenwichtigheid transitie-afspraken

Sociale partners beoordelen de gemaakte afspraken met oog voor de bevindingen zoals weergegeven in hoofdstuk 8-10 als evenwichtig. Dit oordeel is gebaseerd op de onderstaande overwegingen:

- zo veel mogelijk compensatie bieden voor een eventuele achteruitgang in pensioen als gevolg van de overgang naar de nieuwe pensioenregeling (o.a. als gevolg van de afschaffing van de doorsneesystematiek);
- ingegane pensioenuitkeringen op peil en zo veel als mogelijk stabiel houden;
- beperken van herverdeling tussen generaties.

In de uitwerking van de nieuwe pensioenregeling constateren sociale partners dat de voorgenomen transitie (inclusief de door het pensioenfonds te nemen beleidsbeslissingen over invaren, compensatie, solidariteitsreserve e.d.) in voldoende mate beantwoordt aan deze kwalitatieve doelstellingen.

Daarnaast hebben sociale partners gekeken naar kwantitatieve maatstaven, zoals de vervangingsratio's en netto profijt voor alle generaties (zie voor de uitkomsten hiervan hoofdstuk 8-10). Bij de beoordeling van de evenwichtigheid hebben sociale partners de verwachte pensioenuitkeringen centraal gesteld. Sociale partners onderkennen dat de uitkomsten van de netto profijtberekeningen sterk gestuurd worden door de gebruikte DNB-scenarioset en de modellering van de pensioencontracten. Om deze reden worden de uitkomsten van netto profijt berekeningen alleen als toetsing gebruikt en niet voor vaststelling van afspraken.

Ten aanzien van de verwachte pensioenuitkeringen in een pessimistisch, verwacht en optimistisch scenario constateren sociale partners het volgende:

- de verhouding tussen de verwachte pensioenuitkering onder de nieuwe regeling en de huidige regeling is in het verwachte en optimistisch scenario voor zowel deelnemers, slapers als pensioengerechtigden in het algemeen positief;
- in een pessimistisch scenario zijn de uitkomsten voor deelnemers tot ca. 60 jaar negatief. Hierbij is echter nog geen rekening gehouden met de compensatiemaatregel.

Ten aanzien van de netto profijt uitkomsten constateren sociale partners:

- voor een groot deel van de populatie sprake is van een verbetering, ook voor de oudere deelnemers;
- slechts voor de groep 35 tot 60 jaar is sprake van een beperkte verslechtering.

Sociale partners hebben geconstateerd dat de uitkomsten van de uitgevoerde netto profijt berekeningen binnen de door hen gekozen bandbreedtes blijven. De bandbreedtes zijn zodanig vastgesteld dat op korte termijn (dus voor oudere generaties) het netto profijt niet negatief is, de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel dient immers naar verwachting positief uit te vallen. Op langere termijn (ofwel voor jongere generaties) wordt gestreefd naar een positief netto profijt, maar wordt een (beperkt) negatief netto profijt voor sommige generaties geaccepteerd, ook rekening houdend met de onzekerheid die met dergelijke lange termijn waardering gepaard gaat.

Conclusie

Sociale partners constateren dat, zowel bij een dekkingsgraad op het transitiemoment van 102%, 120% (basisscenario) als 138%, als ook bij een rente van plus 1% en min 1%, het netto profijt van de overgang van de huidige naar de nieuwe pensioenregeling voor bepaalde groepen deelnemers per saldo negatief is. Voor alle andere overige leeftijden is het netto profijt per saldo positief.

Sociale partners constateren tegelijkertijd dat waar sprake is van een negatief netto profijt voor bepaalde groepen jongere deelnemers de pensioenuitkering onder de nieuwe pensioenregeling in het verwachte en optimistisch scenario (beduidend) hoger is dan onder de huidige pensioenregeling.

Sociale partners trekken hieruit de conclusie dat voldaan is aan de door hen gestelde voorwaarden aan evenwichtigheid van de transitie en de mogelijkheden die de wet biedt. Sociale partners zijn derhalve van mening dat sprake is van een evenwichtige transitie van de huidige naar de nieuwe pensioenregeling.

12. Communicatie

Dit transitieplan wordt beschikbaar gesteld aan alle deelnemers, gewezen deelnemers, gewezen partners en pensioengerechtigden om te raadplegen. Sector Meubel en sector Houthandel overleggen het transitieplan na vaststelling aan Oak Pensioen (het voorgestelde artikel 150c van de Pensioenwet en artikel 145b Wvb).

Oak Pensioen stelt het transitieplan op zijn website beschikbaar, eventueel op een besloten deel van de website. Het op de website plaatsen van dit transitieplan vindt plaats nadat de pensioenovereenkomst definitief is ondergebracht bij Oak Pensioen.

Dit transitieplan is vastgesteld op 21 september 2023

Koninklijke CBM

Datum: _____ Te: _____ Handtekening: _____

CLC-VECTA

Datum: _____ Te: _____ Handtekening: _____

CNV Vakmensen.nl

Datum: _____ Te: _____ Handtekening: _____

FNV

Datum: _____ Te: _____ Handtekening: _____

Vereniging van Orgelbouwers in Nederland

Datum: _____ Te: _____ Handtekening: _____

Koninklijke Vereniging van Nederlandse Houtondernemingen

Datum: _____ Te: _____ Handtekening: _____