

Grondslagen StiPP verklaring gelijke aanspraken

Inleiding

Als, conform artikel 5 lid 1 van het 'Vrijstellingsbesluit Wet Bpf 2000', uit de performancetoets blijkt dat de zogenaamde z-score onvoldoende is geweest, dan dient op verzoek van de werkgever het bedrijfstakpensioenfonds vrijstelling te verlenen. Echter, hieraan zijn wel enkele voorwaarden verbonden. Een van die voorwaarden is vastgelegd in artikel 7 lid 6 van het 'Vrijstellingsbesluit Wet Bpf 2000'. Op basis van dit artikel dienen aan de pensioenregeling van de vrijgestelde werkgever (hierna te noemen de nieuwe regeling) ten minste dezelfde aanspraken te worden ontleend als aan de pensioenregeling van StiPP.

Hieronder wordt een berekeningswijze beschreven, op basis waarvan de aanvrager van het verzoek tot vrijstelling de gelijkwaardigheid in de praktijk kan aantonen.

Opgebouwd pensioenkapitaal gedurende de actieve periode

Door middel van een prognoseberekening dient voor iedere deelnemer afzonderlijk aangetoond te worden dat in de nieuwe regeling de te verwachten kapitalen (of de overdrachtswaarde als het geen beschikbare premieregeling betreft) op iedere leeftijd tenminste gelijk zijn aan de te verwachte kapitalen in de StiPP-regeling.

Bij deze berekening zal rekening gehouden moeten worden met:

1. Ontwikkeling van de pensioengrondslag
2. De jaarlijkse beschikbare premie
3. Eventuele aftrek van de beschikbare premie (risico verzekeringen, kosten, etc.)
4. Het jaarlijkse rendement
5. De grondslagen die gelden bij waardeoverdrachten (in het geval dat de nieuwe regeling geen beschikbare premieregeling is)

Ad 1. Ontwikkeling pensioengrondslag

Bij de ontwikkeling van de pensioengrondslag wordt rekening gehouden met zowel de algemene verhogingen van het salaris en de franchise als van de individuele verhoging van het salaris. Voor de algemene verhogingen wordt uitgegaan van de minimale aannames, zoals deze zijn vastgelegd in de 'Regeling parameters pensioenfondsen'. Op dit moment bedragen deze:

- Algemene loonontwikkeling: 3%
- Algemene prijsontwikkeling: 2%

Voor de individuele salarisontwikkeling boven de algemene salarisontwikkeling dient uitgegaan te worden van de onderstaande staffel, die eveneens gehanteerd wordt in het besluit van de staatssecretaris van Financiën inzake de vaststelling van de beschikbare premiestaffels:

Tabel 1: individuele salarisstijging

Leeftijd	Individuele salarisstijging
20 tot en met 34	1,5%
35 tot en met 44	1,0%
45 tot en met 54	0,5%
55 tot en met 64	0,0%

Als de uittreedende werkgever van mening is dat afwijkende salarisstijgingen gehanteerd kunnen worden, dan dienen deze onderbouwd te worden.

Ad 2. Jaarlijkse beschikbare premie

De beschikbare premiestaffel hoeft in de nieuwe regeling niet exact gelijk te zijn aan de staffel van StiPP. Echter, het opgebouwde kapitaal moet op iedere leeftijd wel tenminste even hoog zijn als het kapitaal dat opgebouwd zou zijn bij StiPP. Geconcludeerd kan dus worden dat de staffel van de nieuwe regeling voor iedere leeftijd ten minste gelijk moet zijn aan die van StiPP.

Ad 3. Eventuele aftrek van beschikbare premie

Bij de vaststelling van de aangroei van het kapitaal behoort ook rekening gehouden te worden met de aftrek van de 'bruto' beschikbare premie of de aftrek van het kapitaal als gevolg van bijvoorbeeld aankoopkosten, premies voor risicoverzekeringen, etc. De netto premie die resulteert wordt toegevoegd aan het kapitaal.

Ad 4. Jaarlijks rendement

De beleggingsmix voor de nieuwe regeling kan afwijken van de beleggingsmix die gehanteerd wordt bij StiPP. Indien het beleggingsbeleid leeftijdsafhankelijk is, dan moet dit in de berekening meegenomen worden. Onderstaand beschrijven wij welke rendementen voor de verschillende beleggingscategorieën gehanteerd moeten worden. Per beleggingscategorie dient van dezelfde rendementen uitgegaan te worden bij zowel de StiPP regeling als de nieuwe regeling.

Vastrentende waarden: Op basis van de door DNB gepubliceerde RTS. Afhankelijk van de duration van de vastrentende waarde dient voor alle jaren uitgegaan te worden van de overeenkomstige spotrate.

Voor bedrijfsobligaties mogen deze waarden verhoogd worden met een maximale creditspread van 200 basispunten.

Het jaarlijks rendement voor de overige beleggingscategorieën worden vastgesteld door het rendement op vastrentende waarden (op basis van de door DNB gepubliceerde RTS) met een duration van 5 jaar te verhogen met een risico premie. Deze risicopremie wordt vastgesteld conform de omschreven maxima voor de meetkundige risicopremie zoals vastgelegd in de 'Regeling parameters pensioenfondsen'. Dit houdt op dit moment het volgende in:

Aandelen:	Meetkundige risicopremie van 3,0%
Niet beursgenoteerde aandelen	Meetkundige risicopremie van 3,5%
Aandelen opkomende markten	Meetkundige risicopremie van 4,0%
Onroerend goed	Meetkundige risicopremie van 2,0%
Grondstoffen	Meetkundige risicopremie van 2,0%

Bij alle waardes merken wij op dat zodra de waardes in de 'regeling parameters' aangepast worden deze eveneens wijzigen in deze berekeningswijze.

Ad 5. Grondslagen die gelden bij waardeoverdrachten

In het geval de nieuwe regeling een middelloon of een eindloonregeling is, dient het opgebouwde kapitaal bij StiPP vergeleken te worden met de overdrachtswaarde van de pensioenen in de nieuwe regeling. De actuariële grondslagen voor de vaststelling van de overdrachtswaarde zijn vastgelegd in de 'Regeling Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling'.

Verzekering nabestaandenpensioen

Middels een prognoseberekening moet aangetoond worden dat voor iedere leeftijd bij overlijden geldt dat de hoogte van het nabestaandenpensioen voor de partner ten minste even hoog is als het risico nabestaandenpensioen van StiPP. Voor de vaststelling van de hoogte van het nabestaandenpensioen dient eveneens uitgegaan te worden van dezelfde grondslagen (salarisontwikkeling, franchise, etc.) als hierboven beschreven staan.

Ingekochte pensioenen

Op de pensioendatum worden pensioenen aangekocht door een pensioenuitvoerder. Doordat iedere pensioenuitvoerder eigen inkoopfactoren hanteert kan het voorkomen dat een gelijk of hoger kapitaal toch resulteert in een lagere pensioenaanspraak.

Het geprognosticeerde kapitaal uit beide regelingen wordt ingekocht op basis van de op het moment van het aanvragen van de vrijstelling bekende inkoopfactoren. Als de inkoopfactoren na een verleende vrijstelling wijzigen dan dient middels nieuwe berekeningen te worden aangetoond dat ook na wijziging bij de nieuwe regeling een even hoog of hoger pensioen resulteert.

De inkoopfactoren van StiPP zijn als volgt :

Sterfte	Prognosetafel 2010-2060, met ervaringssterfte (zie bijlage)
Verhouding M:V	70% mannen, 30% vrouwen
Rente	Door DNB gepubliceerde RTS
Kosten	4% voor excassokosten
Solvabiliteitsopslag	3,1%

Voor de inkoop van pensioenaanspraken bij de pensioenuitvoerder van de uittredende werkgever wordt uiteraard uitgegaan van de inkoopfactoren bij de nieuwe pensioenuitvoerder.

Uitgangspunt bij de inkoop is een ouderdomspensioen met 70% latent nabestaandenpensioen.

Indien de nieuwe pensioenregeling geen beschikbare premiereregeling is, dan dient de pensioenaanspraak op de pensioendatum vastgesteld te worden, uitgaande van een ouderdomspensioen, inclusief 70% nabestaandenpensioen. Deze aanspraken dienen dan tenminste gelijk te zijn aan de aanspraken in de StiPP regeling.

Toeslagverlening na ingang pensioen

Na pensionering kan het door verschillend toeslagbeleid voorkomen dat een aanspraak die op de pensioendatum gelijk of hoger is, na enige jaren toch lager wordt dan de pensioenuitkering bij StiPP. In de prognose van de aanspraken na de pensioendatum, dient voor de gehele toekomstige levensduur aangetoond te worden dat de hoogte van het ingegaan ouderdomspensioen bij de pensioenuitvoerder van de uittredende werkgever tenminste gelijk is aan het ouderdomspensioen bij StiPP.

Voor StiPP dient uitgegaan te worden van een verwachte toeslagverlening van 35% van de prijsinflatie. Deze verwachte toeslagverlening wordt periodiek getoetst aan de hand van een continuïteitsanalyse. Op basis van de eerder beschreven aannames dient een verwachte toeslag vastgesteld te worden bij de pensioenuitvoerder van de uittredende werkgever. Hierbij dient rekening gehouden te worden met alle facetten die mogelijk invloed hebben op de hoogte van de verwachte toeslagen. Hierbij kan gedacht worden aan verwachte overrendementen, zekere stortingen van de werkgever terzake de toeslagen, etc.

Eenzelfde berekening met betrekking tot de hoogte van de uitkering na ingang dient uitgevoerd te worden voor een ingegaan nabestaandenpensioen. Hierbij wordt voor iedere deelnemer ervan uitgegaan dat deze in het eerste jaar van de prognose komt te overlijden. De uitkering voor het nabestaandenpensioen wordt dan vastgesteld in beide regelingen en jaarlijks verhoogd conform het toeslagbeleid in beide regelingen voor de gehele toekomstige levensduur. De hoogte van het nabestaandenpensioen dient in de nieuwe regeling voor ieder jaar tenminste even hoog te zijn als de geprognosticeerde uitkomsten in de StiPP-regeling.