

Grondslagen StiPP verklaring financiële en actuariële gelijkwaardigheid

Inleiding

Als, conform artikel 2 of artikel 6 van het 'Vrijstellingsbesluit Wet Bpf 2000', vrijstelling kan worden verkregen, dient aangetoond te worden dat voldaan wordt aan de zogenaamde actuariële en financiële gelijkwaardigheid. In bijlage 3 van het 'Vrijstellingsbesluit Wet Bpf 2000' staat nader omschreven hoe deze gelijkwaardigheid aangetoond dient te worden. Hieronder volgen de grondslagen waarbij specifiek wordt ingegaan op de situatie bij StiPP.

Actuariële gelijkwaardigheid

De werkgever die het verzoek tot vrijstelling indient of reeds over vrijstelling beschikt, toont de gelijkwaardigheid aan. Het pensioenfonds toets deze berekening en beslist vervolgens over de vrijstelling.

De berekening vindt plaats door middel van een prognoseberekening met een looptijd van 35 jaar. De uiteindelijke vergelijking van de regelingen behelst een vergelijking van de contante waarde van de verwachte kasstromen over deze 35 jaren en de contante waarde van de aanwezige voorziening na 35 jaar. Indien de contante waarde van de uitkeringen uit hoofde van de pensioenregeling van de werkgever ten minste 95% bedraagt van de contante waarde van de uitkeringen uit hoofde van de pensioenregeling van StiPP, zal vrijstelling worden verleend.

Zoals beschreven in bijlage 3 van het 'Vrijstellingsbesluit Wet Bpf 2000', zijn sommige grondslagen door de werkgever vast te stellen en dient het bestuur akkoord te gaan. Vooruitlopend op eventueel door de werkgever voor te stellen grondslagen worden hieronder de grondslagen weergegeven waarmee het bestuur van StiPP in ieder geval akkoord gaat.

Loon/Franchise ontwikkeling

Bij de ontwikkeling van de pensioengrondslag wordt rekening gehouden met zowel de algemene verhogingen van het salaris en de franchise als met de individuele verhoging van het salaris. Voor de algemene verhogingen wordt uitgegaan van de minimale aanname, zoals deze is vastgelegd in de 'Regeling parameters pensioenfonds'. Op dit moment bedraagt deze voor algemene loonontwikkeling: 3%.

Voor de individuele salarisontwikkeling boven de algemene salarisontwikkeling dient uitgegaan te worden van de onderstaande staffel:

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

Prijsontwikkeling

De jaarlijkse toeslag op ingegane pensioenen is bij StiPP afhankelijk van de algemene prijsontwikkeling. Voor de algemene prijsontwikkeling wordt uitgegaan van de minimale aanname, zoals deze is vastgelegd in de 'Regeling parameters pensioenfonds'. Op dit moment bedraagt deze voor algemene loonontwikkeling: 2%.

Ontslagkansen

Voor de berekeningen mag uitgegaan worden van de volgende ontslagkansen:

Tabel 2: Jaarlijkse ontslagkansen

Leeftijd	Ontslagkans
20 tot en met 24	70%
25 tot en met 29	65%
30 tot en met 34	60%
35 tot en met 39	55%
40 tot en met 44	50%
45 tot en met 49	45%
50 tot en met 54	40%
55 tot en met 59	35%
60 tot en met 64	30%

Bij ontslag wordt er van uitgegaan dat deze leidt tot een uitkering ter hoogte van een individuele waardeoverdracht. De hoogte van de uitkering dient vastgesteld te worden op basis van de voorschriften, zoals wettelijk beschreven.

Invalideringskansen

Voor de berekeningen mag uitgegaan worden van de volgende invalideringskansen:

Tabel 2: Jaarlijkse invalideringskansen

Leeftijd	Invalideringskans M	Invalideringskans V
20 tot en met 24	0,12%	0,20%
25 tot en met 29	0,19%	0,32%
30 tot en met 34	0,27%	0,49%
35 tot en met 39	0,34%	0,59%
40 tot en met 44	0,43%	0,68%
45 tot en met 49	0,52%	0,78%
50 tot en met 54	0,64%	0,90%
55 tot en met 59	0,78%	1,05%
60 tot en met 64	0,97%	1,27%

Revalideringskansen blijven buiten beschouwing.

Overlevingskansen

Voor de overlevingskansen dient uitgegaan te worden van de overlevingskansen die worden gebruikt bij het wettelijk recht op waardeoverdracht.

Jaarlijks rendement

Met betrekking tot de beleggingsrendementen dient uitgegaan van de onderstaande rendementen:

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.

Pensioensoorten

Bij de berekening dienen alle onvoorwaardelijke pensioensoorten meegenomen te worden, waaronder ook de risicoverzekeringen. Voor de berekeningen wordt er van uitgegaan dat alle werknemers deelnemen aan de Plusregeling. Actieve werknemers die nu nog deelnemen aan de Basisregeling worden dus geacht deel te nemen aan de Plusregeling vanaf de berekeningsdatum.

Binnen de Plusregeling zijn de volgende pensioensoorten verzekerd:

- Ouderdomspensioen en nabestaandenpensioen, door middel van de netto beschikbare premie
- Het risico nabestaandenpensioen (toekomstige opbouw voor actieven)
- Premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid

Bij de berekeningen dient rekening gehouden te worden met alle bovenstaande pensioensoorten. Eventuele vrijwillige aanvullende verzekeringen en andere reglementaire mogelijkheden blijven bij deze berekening buiten beschouwing.

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. Bij de regeling van StiPP dient uitgegaan te worden van de netto premies. Hiervan worden geen premies of kosten afgetrokken.

Inkoop van pensioenen bij overlijden en pensionering

Op de pensioendatum worden pensioenen aangekocht door de pensioenuitvoerder. Bij de berekeningen dient uitgegaan te worden van de onderstaande factoren.

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%

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.

Toeslagverlening na ingang pensioen

In de prognose van de aanspraken na de pensioendatum, dient rekening gehouden te worden met de verwachte toeslagen.

Voor StiPP dient uitgegaan te worden van een verwachte toeslagverlening van 35% van de prijsinflatie. Deze verwachte toeslagverlening wordt periodiek door StiPP getoetst aan de hand van een continuïteitsanalyse.

Op basis van de eerder beschreven aannames dient door middel van een continuïteitsanalyse een verwachte toeslag vastgesteld te worden bij de 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.

Het bestand

De berekening wordt op twee bestanden uitgevoerd. Enerzijds wordt de berekening uitgevoerd op basis van het daadwerkelijk op het moment van indiening van het vrijstellingsverzoek aanwezige deelnemersbestand bij de werkgever. Anderzijds stelt StiPP een van haar bestand afgeleid modelbestand vast. Dit bestand is in de bijlage toegevoegd. De berekening dient op beide bestanden aan StiPP geleverd te worden. Voor de vaststelling van de vrijstelling wordt uitgegaan van het hoogste percentage contante waarde van de uitkeringen van beide berekeningen.

Frequentie

Eens in de vijf jaar wordt door StiPP getoetst of de regeling van de bedrijfsgenoot gelijkwaardig is. Als in de tussentijdse periode sprake is van een ingrijpende wijziging in de regeling van StiPP danwel in de regeling van de bedrijfsgenoot zal direct een nieuwe toets worden uitgevoerd. De werkgever aan wie een vrijstelling is verleend, zendt van iedere wijziging in de pensioenregeling een afschrift aan StiPP.

Financiële Gelijkwaardigheid

Het financieringssysteem van de door de werkgever voorgestane pensioenregeling dient gebaseerd te zijn op de jaarlijkse affinanciering van de tijdsevenredige ontslagaanspraken. Daarnaast dient het financieringssysteem te waarborgen dat te allen tijde sprake is van een 100% dekking van de tijdsevenredige aanspraken.