

Reactie op internet consultatie Concept Wetvoorstel variabele pensioenuitkeringen.

De wet heeft als uitgangspunt bestaande premieovereenkomsten met kapitaal op uitkeringsdatum aan te wenden voor het kopen van pensioenrechten met een levenslange uitkering.

De voorgestelde concept wetvoorstel kan beter uitgesteld worden tot na een beslissing over het wetvoorstel m.b.t. “ Doorsnee pensioenpremie ” om aanvullende wijzigingen te voorkomen.

Het concept wetvoorstel over de pensioenpremie wordt als complex beschouwd door:

- a) AFM m.b.t. pensioencommunicatie
- b) DNB m.b.t. berekening van actuariële pensioenpremie voor jong en oud.
- c) Pensioendeelnemers
- d) Pensioenverplichtingen
- e) Beleggingshorizon voor verschillende pensioendeelnemers.
- f) Sterftekans tussen verschillende pensioendeelnemers.

Toelichting bij punt a)

De AFM pleit voor een betere pensioencommunicatie naar alle pensioen deelnemers toe door de pensioenfondsen. Dat lijkt heel logisch echter eist de AFM niet:

- 1) Bij een bepaalde pensioenpremie behoort ook aangegeven te worden kapitaal- of toezeggingopbouw voor het bepalen van het uiteindelijk resultaat.
- 2) Zelf het pensioenfonds van de AFM is hierover niet duidelijk zie bijlage

Toelichting bij punt b)

In de laatste uitgave van DNB werd verwezen naar een faire pensioenpremie die actuariael zou gelden van jong naar oud. Bij het narekenen kon DNB zelf deze berekening niet goed communiceren. Enerzijds werd verwezen naar een faire pensioenpremie die vergelijkbaar zou zijn met de doorsnee pensioenpremie waarmee cumulatief het totaal van de premies verschillend zijn. Zonder aan te geven met een toelichting waardoor het verschil is ontstaan. Juist over het eerste jaar wordt bij DNB geen rendement gemaakt over de maandelijkse premies.

Toelichting bij punt c)

Een UPO geeft geen inzicht voor de gemiddelde pensioendeelnemer.

Toelichting bij punt d)

Pensioenverlichtingen zijn door de wet van de waarde overdracht rente afhankelijk gemaakt.

Toelichting bij punt e)

De beleggingshorizon wordt in opbouwfase juist risicomijdend gemaakt om beter te voorspellen wat het pensioenresultaat wordt voor de pensioendeelnemers. Het is daarom al vreemd dat in dit uitkeringsfase wordt vergroot terwijl de opbouwfase 40 jaar bedraagt en uitkeringsfase gemiddeld 18 jaar.

Toelichting bij punt f)

Er wordt nergens correctie toegepast voor de verschillende opleidingsgroepen met daaraan gekoppelde overlevingskans na begin 67 jarige leeftijd.

Ook kan ik niet aan de indruk onttrekken dat het voorbeeld van DNB m.b.t. de pensioenpremie dicht bij het gesloten CAO akkoord ligt van de regering dit in afwijking van de pensioenregelingen afgesloten door DNB en AFM waarvan de pensioenpremie bijna het dubbele is van de CAO afspraak amtenaren.

Voordat er aan variabele uitkeringen gedacht kan worden moetzal eerst de opbouw prudent geregeld worden.

Arnoud Bosch

Stichting VDAB-Talent. Postbus 12 – 2180 Hillegom Mob.06261-66449

PS. Om pensioencommunicatie positief te beïnvloeden doe ik hierbij een tweetal Excell files toekomen.

<http://www.inlegfactor.nl> <http://www.dekkingsgraad-pensioen.nl>

Pensioenfonds AFM roept vraagtekens op

Werknemers bij AFM krijgen een loonindexatie bescherming die door de AFM als werkgever wordt voldaan. Niet actieven en gepensioneerden krijgen geen (prijs) indexatie bescherming en mogen eventueel worden gekort als de dekkingsgraad onvoldoende is.

Kerngegevens pensioenregeling AFM van website op 8 april 2015

Kerngegevens

Het aantal deelnemers van pensioenfonds AFM bedraagt per 1 januari 2015:

- Werknemers: 606 Gewezen deelnemers: 356 Pensioengerechtigden: 43

Pensioenvermogen per 1 januari 2015: ongeveer 140 miljoen euro. De voorschotpremie 2015 bedraagt € 9,9 miljoen. Dit bedrag bestaat uit een kostendeekkende premie van € 9,0 miljoen en een herstelopslag van € 0,9 miljoen.

Premiebeleid

Pensioenfonds AFM heeft met werkgever AFM afgesproken dat de werkgever jaarlijks een premie en een koopsom aan het pensioenfonds voldoet ter financiering van de opbouw en indexatie van de aanspraken van de werknemers, die op dat moment in dienst zijn bij de AFM.

De premie voor het nieuwe jaar wordt jaarlijks vastgesteld op basis van de door DNB vastgestelde en gepubliceerde nominale rentetermijnstructuur per 30 november van het lopende jaar. De overige actuariële grondslagen voor de berekening van de premie worden vastgesteld door het bestuur van Pensioenfonds AFM, na verkregen advies van de adviserend actuaris van het fonds en in overleg met de werkgever. Indien een wijziging plaatsvindt in de grondslagen waarmee het fonds de actuariële premie en technische voorzieningen vaststelt, wordt deze grondslagwijziging in de toekomstig verschuldigde premie doorberekend. Naast de premie wordt jaarlijks een koopsom in rekening gebracht ter dekking van de toeslagverlening voor actieve deelnemers.

Opbouw

Het opbouwpercentage is verlaagd naar 1,875% (was 2,15%).

De pensioenopbouw is gemaximeerd tot een salaris van € 100.000,-.

Franchise

De franchise bedraagt in 2015 € 12.642,- en wordt jaarlijks aangepast.

Indexatie- of toeslagbeleid

De pensioenregeling van pensioenfonds AFM is een middelloonregeling met **onvoorwaardelijke indexatietijdens opbouw**.

Pensioenfonds AFM kent twee soorten toeslagbeleid.

Werknemers AFM

- Op de pensioenaanspraken van AFM werknemers wordt jaarlijks (per 1 januari) een toeslag verleend. Deze toeslag is gebaseerd op de algemene (niet-incidentele) **loonontwikkeling bij de werkgever over het voorafgaande kalenderjaar. Deze onvoorwaardelijke toeslagverlening wordt uit bijdragen van de werkgever gefinancierd. De werkgever is hiervoor jaarlijks een koopsom aan het pensioenfonds verschuldigd.** Het bestuur indexeert de pensioenaanspraken zodra en voor zover de koopsom van de werkgever is ontvangen.

Gewezen deelnemers en pensioengerechtigden

- De gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en ex-partners van gewezen deelnemers en pensioengerechtigden hebben een **voorwaardelijke** aanspraak op toeslagverlening op basis van de procentuele stijging van de **kosten van levensonderhoud** met een maximum van 6%.

Voor deze toeslagverlening is geen reserve gevormd en wordt geen premie betaald, maar deze wordt **uit het beleggingsrendement gefinancierd**, mits het beleggingsrendement toereikend en de vermogenspositie van Pensioenfonds AFM voldoende is. Het bestuur beslist jaarlijks in hoeverre pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast. Het beleid van het bestuur is om te gaan indexeren bij een dekkingsgraad van 110%, voor zover het beleggingsrendement toereikend is. Voor 2014 en 2015 heeft het bestuur besloten om geen indexatie toe te kennen aan gewezen deelnemers en pensioengerechtigden.

Vraagtekens kunnen gezet worden bij het pensioenfonds in het kader van het Nationale Pensioendebat?

Werknemers bij AFM krijgen een loonindexatie bescherming die door de AFM als werkgever wordt voldaan.

Niet actieven en gepensioneerden krijgen geen (prijs) indexatie bescherming en mogen eventueel worden gekort als de dekkingsgraad onvoldoende is. Terwijl de werknemers wel loonindexatie garantie krijgen d.m.v. storting werkgever.

De pensioenregeling zou zelfs **op gespannen voet kunnen staan** met de **nFTK** en de pensioenwet m.b.t. het opbouwpercentage en haalt tevens het **solidariteitsprincipe** uit de **doorsneepremie** van collectieve pensioenfondsen. De AFM Pensioenfonds geeft als toezichthouder geen goed voorbeeld omdat er duidelijk met twee maten wordt gemeten tussen **werknemers, gewezen deelnemers** en **gepensioneerden** van AFM Pensioenfonds.

Onbegrijpelijk is dat de pensioenpremie wordt aangegeven in voorschotpremie en niet in premiepercentage over **PG**.



Print: 16-8-2015 15:37 Twitter naar: [Doorsneepremie](#)

Auteur: Arnoud Pensioenanalyse. 06261-66449