

Pensioenblik

INFORMATIE VOOR GEPENSIONEERDEN EN GEWEZEN DEELNEMERS

Redactie:
Postbus 318
7400 AH Deventer
Telefoon 0570 - 682117

Maart 2000

Nieuwe financierings- overeenkomst tussen Pensioenfonds TDV en Impress BV

Medio 1999 heeft er een studiedag plaatsgevonden, waaraan alle bij het beleid van Pensioenfonds TDV betrokken personen hebben deelgenomen; de bestuursleden, vertegenwoordigers van de Vereniging van Pensioengerechtigden van het Pensioenfonds TDV (VPP-TDV), adviseurs (actuaris, accountant en beleggingsadviseur) en de directie van het pensioenfonds. Tijdens deze studiedag werden knelpunten gesignaleerd in de financiële opzet van het pensioenfonds.

Volgens de bestaande overeenkomst tussen het pensioenfonds en de werkgever is de werkgever verplicht eventuele tekorten in het pensioenfonds direct aan te zuiveren, terwijl eventuele overschotten terugvloeien. Gezien toekomstige wetgeving zal de huidige situatie naar alle waarschijnlijkheid niet te handhaven zijn.

De financiële positie van het pensioenfonds is op dit moment buitengewoon goed. Dit is mede het gevolg van de gunstige ontwikkelingen op de financiële markten in de afgelopen jaren in combinatie met de behoudende waarderinggrondslagen van het fonds. De door de actuaris ten behoeve van de Verzekeringskamer (en de jaarrekening 1998) uitgevoerde toereikendheidstoets over 1998 toont zelfs een fors overschot ten opzichte van het gewenste vermogen (minimaal noodzakelijke vermogen). Door de huidige financiële opzet van het pensioenfonds is het echter niet gewaarborgd, dat dit in de toekomst zo zal blijven.

Aan de actuaris is verzocht op basis van de toereikendheidstoets een nieuwe opzet voor de financiering van het pensioenfonds te ontwikkelen, rekening houdend met de belangen van de verschillende partijen. Voorstellen voor een nieuwe opzet zijn besproken met alle betrokkenen.

Dit heeft geleid tot een nieuwe financiële opzet van het pensioenfonds per 1 januari 2000:

- Het pensioenfonds streeft naar een gewenste vermogenspositie gebaseerd op de toereikendheidstoets, waarbij de beleggingen worden gewaardeerd op actuele waarde.
- De premiestelling zal geschieden op basis van een dynamisch premiesysteem.
- Eventuele tekorten in het pensioenfonds zullen niet meer door de werkgever worden aangezuiverd, terwijl eventuele overschotten niet meer terugvloeien.

Bepalend is voortaan het gewenste premieniveau berekend op basis van de spelregels van de dynamische premiefinanciering.

Door het herschikken van de middelen van het pensioenfonds per 1 januari 2000 is het mogelijk het hierdoor ontstane overschot op een evenwichtige wijze te verdelen over de partijen: de werkgever, de werknemers, de pensioentrekken en de oud-werknemers (de "slapers"):

- De werkgever ontvangt éénmalig een storting van een deel van het overschot.
- Zolang de vermogenspositie van het fonds dat toelaat, geldt voor zowel de werkgever als de werknemers een premievrije periode gedurende de jaren 2000 t/m 2004. Vanaf 2005 zal op basis van het dynamische premiesysteem premie worden gevraagd, in stappen van 20% (beginnend in 2005) oplopend tot 100% van de gewenste premie (in 2009).
- **De pensioenen van de slapers en pensioentrekken worden gedurende de periode 1 januari 2001 tot en met 1 januari 2005 ieder jaar met 1% punt meer verhoogd dan op grond van de reglementaire indexering dient te geschieden.** Dit onder voorwaarde dat de financiële positie van het fonds zodanig is dat ook de premievrije periode kan worden gecontinueerd.
- Bovendien wordt een voorziening gecreëerd voor het verbeteren van de pensioenregeling.

Inmiddels is de nieuwe financieringsovereenkomst opgesteld en na goedkeuring door de COR en de directie van Impress BV ondertekend door leden van het bestuur van Pensioenfonds TDV en directieleden van Impress BV.

Wat is een dynamisch premiesysteem?

Het door Pensioenfonds TDV gehanteerde dynamische premiesysteem baseert de premie op een prognose van het huidige deelnemersbestand over een periode van 10 jaar.

In de prognose wordt rekening gehouden met kansen op nieuwe toetredingen tot het fonds, uittredingen wegens ontslag, arbeidsongeschiktheid en overlijden. Daarnaast worden veronderstellingen gedaan wat betreft salarisontwikkelingen en rentebaten.

De toekomstige lasten worden gevormd door de uitkeringen in de komende 10 jaar en de voorziening die na 10 jaar aanwezig moet zijn om aan de dan geldende toezeggingen te kunnen blijven voldoen. Op de toekomstige lasten wordt het reeds aanwezige vermogen in mindering gebracht.

Tegenover de toekomstige lasten staan de toekomstige baten. De toekomstige baten bestaan uit het te ontvangen rendement over het reeds aanwezige vermogen en de nog te ontvangen premies. Het verschil tussen de toekomstige lasten en de toekomstige baten levert het totaal van de toekomstige premies op. Dit totaal wordt uitgedrukt in het totaal van de toekomstige pensioengrondslagen.

Alle toekomstige betalingen en ontvangsten worden contant gemaakt naar de berekeningsdatum.

Het aldus berekende premiepercentage is de dynamische premie die gedurende 10 jaar betaald dient te worden voor de financiering van de pensioenaanspraken.

De werkelijkheid zal uiteraard anders zijn dan de modelmatige uitgangspunten aangeven.

Ieder jaar wordt daarom opnieuw een premie uitgerekend, waarbij de kansen en veronderstellingen aan de actualiteit worden aangepast. Ook de gegevens voor de prognose, zoals het deelnemersbestand en het aanwezige vermogen, worden opnieuw ingevoerd in het daarvoor bestemde rekenprogramma. De dynamische premie kan hierdoor veranderen.

Het is gebleken dat ook de schommeling van de premie groter kan zijn dan wenselijk is. Om die reden wordt er een dempingmechanisme toegepast. De feitelijke premie zal daarom niet meer dan 2%-punten hoger of lager zijn dan de premie in het voorafgaande jaar.

In het dynamisch premiesysteem zijn de premie en het aanwezige vermogen volledig in evenwicht met elkaar. Er is dus geen sprake meer van zogeheten vrij vermogen. De premie is immers afgestemd op enerzijds de feitelijke financiële situatie en anderzijds op de geprognosticeerde lasten en baten.

Er kan zich alleen nog een vrij vermogen vormen, indien de premievrijstelling gehandhaafd kan blijven en de opbrengsten van het vermogen zodanig zijn dat het vermogen groter wordt dan volgens de toereikendheidstoets noodzakelijk is.