

## **Vraag en antwoord bij Nieuwsbrief *Aanpassing pensioenregeling nodig***

**6 november 2017**

### **Gevolgen voor de pensioenplanning**

*Hoe pakken de rekenvoorbeelden in de nieuwsbrief uit bij parttimers?*

Het betreft fulltime situaties om de informatie niet te complex te maken. De voorbeelden worden gebruikt om u enig idee te kunnen geven wat de effecten zijn van aanpassing van het opbouwpercentage. Voordeel hiervan is dat u beter kunt inschatten wat er gebeurt. Nadeel is dat er in de werkelijkheid voor u als individuele deelnemer veel meer variabelen in zitten dan in onze voorbeelden meegenomen kunnen worden. Parttimers kunnen, uitgaande van een fulltimesalaris van € 50.000, grofweg de jaarlijkse pensioenopbouw en de jaarlijkse premie vermenigvuldigen met hun parttimepercentage.

*Zijn de pensioenbedragen in- of excl. de vaste indexatie?*

De pensioenbedragen genoemd in de tabel bij het voorstel van BPOA in de nieuwsbrief zijn exclusief de vaste indexatie van 1,5%. Dat wordt ook aangegeven met de \*\* onder de tabel.

*Wat is het effect van de aanpassing in de portemonnee? Zowel voor werkgever als voor werknemer.*

Bij een beroepspensioenfonds wordt de premienota verzonden aan de deelnemer, ongeacht op welke manier die tewerk is gesteld. De deelnemer is dan ook zelf verantwoordelijk voor het betalen van de premie. Als de deelnemer tevens werkgever of werknemer is, worden over de verdeling van de premie afspraken gemaakt.

### **Over de pensioenregeling**

*Er komt vanuit kabinet zoveel op ons af, laten we komende 2 jaar overbruggen. Even afwachten.*

De pensioenopbouw wordt momenteel niet evenwichtig gefinancierd omdat de premie lager is dan de kosten van pensioenopbouw. Wanneer er niks verandert wordt een deel van de pensioenopbouw gefinancierd uit het vermogen van SPOA. Dit is niet toelaatbaar, omdat gepensioneerden en (in)actieve deelnemers met reeds opgebouwde pensioenen hierdoor worden benadeeld.

*De huidige pensioenregeling bestaat pas sinds 1 januari 2015. Hoe komt het dat nu al een aanpassing moet worden doorgevoerd?*

Sinds de tweede helft van 2014 is de rente sterk gedaald. De opbouw van pensioen is nu zo'n 25% duurder dan in 2014.

*Is naar een mogelijke aanpassing van de franchise gekeken?*

Naar het verhogen van de franchise is niet gekeken. Het stond voorop om de huidige regeling zo veel mogelijk te handhaven.

*Het partnerpensioen is bij SPOA verplicht op basis van opbouw (geen verzekering). Is hier een aanpassing overwogen?*

Het stond voorop om de huidige regeling zo veel mogelijk te handhaven.

Het feit dat het partnerpensioen wordt opgebouwd in plaats van verzekerd, geeft de regeling kwalitatief meerwaarde. De waarde van het partnerpensioen kan naar keuze van de deelnemer op de pensioendatum worden ingeruild voor een hoger ouderdompensioen. Bij volledige opbouw levert een dergelijke uitruil nog eens meer dan 10% extra ouderdompensioen op.

*Waarom wordt het indexatiepercentage niet verlaagd?*

In beginsel wordt jaarlijks 1,3% van uw pensioengrondslag (salaris – franchise, zie rekenvoorbeeld in de nieuwsbrief) aan ouderdompensioen opgebouwd. Deze pensioenopbouw wordt jaarlijks geïndexeerd met 1,5% vaste indexatie. Zowel de pensioenopbouw als de vaste indexatie van 1,5% worden uit de premie gefinancierd.

Er is bewust gekozen voor een vaste indexatie, die gefinancierd wordt uit de premie. Deze vaste indexatie zorgt ervoor dat de premie die betaald wordt en de waarde van de pensioenopbouw die verkregen wordt zoveel mogelijk in evenwicht zijn. Door de vaste indexatie wordt de problematiek van de doorsneepremie dus voorkomen. Het voorkomt dat de jonge generatie voor de pensioenopbouw van de oude generatie betaalt. Daarom richten we ons voor deze aanpassing op het opbouwpercentage en de premiehoogte en niet op het wijzigen van de vaste indexatie.

*Hoe verhoudt zich het pakket van 1,3% opbouw en 1,5% vaste indexatie met opbouw bij andere pensioenfondsen met alleen een opbouwpercentage (en geen vaste indexatie)?*

Het pakket van 1,3% opbouw en 1,5% stijging is qua pensioenuitkomst bij 40 deelnemingsjaren en een gelijkblijvend inkomen te vergelijken met circa 1,8% opbouw.

*Gaat de pensioenuitkomst na aanpassing van de pensioenregeling weer richting de regeling van vóór 2015?*

Nee. De regeling is ook na de aanpassing nog steeds beter en stabielier als het gaat om de pensioenuitkomst. De regeling van vóór 2015 gaf zeer wisselende pensioenbedragen bij de jaarlijkse inkoop van pensioenopbouw. Indien die regeling nu nog steeds zou gelden, zou de pensioeninkoop lager zijn dan nu wordt voorgesteld voor 2018.

## **Over de dekkingsgraad**

*Hebben de voorgestelde maatregelen te maken met de huidige dekkingsgraad van SPOA?*

Nee, de voorgestelde maatregelen zijn bedoeld om de premie en de kostprijs voor pensioenopbouw in evenwicht te brengen.

*De dekkingsgraad is nu 102,3%. De beleidsdekkingsgraad kabbelt daar achteraan. De dekkingsgraad is nu aan het stijgen. Moet nu het minimaal vereist eigen vermogen worden bereikt of de grens van 117,9% die in het jaarverslag staat?*

Beide grenzen moeten worden bereikt, maar dat heeft geen relatie met het huidige voorstel om de premie en pensioenopbouw aan te passen. Het is in de eerste plaats van belang om in 2020 het minimaal vereist eigen vermogen (MVEV) te bereiken. Dat ligt op 104,3%. Voor het bereiken van het

vereist eigen vermogen (VEV) van 117,9% heeft het fonds 10 jaar. In het herstelplan wordt gemonitord of dit wordt bereikt.

*Wat kost 1% korting? Is hier geen oplossing van financiering voor het probleem dat nu speelt mogelijk?*

Nee, deze maatregel is niet toegestaan. De premie heeft betrekking op de pensioenopbouw voor de huidige actieve deelnemers, het korten van opgebouwd pensioen raakt gepensioneerden en (in)actieve deelnemers met reeds opgebouwde pensioenen. Korting van opgebouwd pensioen is een uiterste noodmaatregel om de dekkingsgraad te verhogen als die blijvend een te laag niveau heeft.

*Waarom kunnen we de verhoging van de premie niet spreiden over een paar jaar?*

Het probleem is nu aan de orde. Afwachten betekent dat gepensioneerden en (in)actieve deelnemers met reeds opgebouwde pensioenen worden benadeeld, omdat een deel van de pensioenopbouw in deze situatie gefinancierd moet worden uit het vermogen van SPOA.

### **Over pensioenfonds SPOA**

*Is SPOA wel groot genoeg om zelfstandig door te gaan?*

Ook grote fondsen hebben met deze problematiek te maken. Dit heeft niet met de omvang van het fonds te maken maar met de wijze van de vaststelling van de premie versus de ontwikkeling van de rente. De premie is nu te laag om de afgesproken pensioenopbouw te financieren.

*Heeft het nog wel zin om pensioen bij SPOA op te bouwen?*

Met de bijstelling van de verhouding tussen premie en pensioenopbouw leggen de leden een stabiel fundament voor de pensioenopbouw in de komende jaren. In de vorige nieuwsbrief [\[link\]](#) is uitgelegd dat uw pensioen naar verwachting voor maximaal 1/3e uit premie bestaat en voor maximaal 2/3e uit rendement. Beleggen bij een pensioenfonds kent een aantal belangrijke voordelen. Lees daarover meer op de site van SPOA [\[link\]](#)

