

Samenvatting 'septemberpakket' pensioenen door het Ministerie van SZW

Rik Albrecht, CFA
Fiduciair Investment Consultant
www.albrechtadvies.nl
25 september 2012

Link naar origineel document:

<http://www.rijksoverheid.nl/documenten-en-publicaties/kamerstukken/2012/09/24/brief-aan-de-tweede-kamer-over-het-septemberpakket-pensioenen.html>

Maatregelen

1. DNB bepaalt vanaf 30 september 2012 de rentetermijnstructuur voor pensioenverplichtingen op basis van de **Ultimate Forward Rate** en de driemaandsrentemiddeling.
Effect: Dekkingsgraad wordt hoger; vooral voor groene pensioenfondsen.
2. **De pensioenpremie hoeft in 2013 niet bij te dragen aan het herstel van de dekkingsgraad.** Voorwaarden:
 - Het pensioenfonds heeft niet al in 2011 of 2012 gebruik gemaakt van deze adempauze; (deze pensioenfondsen kunnen wel de premie drukken door de pensioenrichtleeftijd te verhogen.)
 - Het pensioenfonds versobert de pensioenregeling.Pensioenfondsen die niet aan de twee voorwaarden voldoen, kunnen wel bij DNB maatwerk aanvragen waarbij gekeken wordt naar versobering van de pensioenregeling zoals bij punt 4.
Effect: lagere pensioenpremie.
3. **SZW stelt een kortingschema vast** om de minimale vereiste dekkingsgraad (105%) te behalen. De kortingen zijn onvoorwaardelijk; ook als de dekkingsgraad na 2013 verbetert.
 - april 2013: maximaal 7%
 - april 2014: maximaal 7%
 - april 2015: restant volledigEffect: korting wordt gespreid in de tijd, maar niet lager.
4. Voorwaarde voor het kortingschema is dat het pensioenfonds de **pensioenregeling versobert**:
 - Pensioenrichtleeftijd naar 67 jaar (of aangepaste pensioenopbouw).
 - Levensverwachtingsaanpassingsmechanisme; stijging van de levensverwachting wordt ten laste gebracht van de pensioenen en opgebouwde aanspraken.
 - Indexatie pas vanaf een dekkingsgraad van 110%.Effect: pensioenregeling toekomstbestendiger.

Het septemberpakket richt zich op overgangsjaar 2013. Er moet nog een nieuw FTK opgesteld worden:

- Verdere uitwerking rentetermijnstructuur met UFR en driemaandsrentemiddeling.
- Indexatiestafel.
- Dekkingsgraadmiddeling.