


Deelnemersvergadering Stichting Pensioenfonds TBI

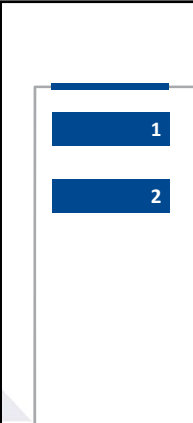
Pensioenactualiteiten

Robert Deddens
19 november 2013

© Copyright 2012 Sprenkels & Verschuren. Geen enkele reproductie van het document of een deel van het document mag worden gekopieerd, verspreid, geciteerd tenzij Sprenkels & Verschuren schriftelijke toestemming heeft verleend.

SPRENKELS  **VERSCHUREN**
ACTUARISSEN CONSULTANTS

www.sprenkelsverschuren.nl



Agenda

- 1 Fiscale wetgeving
- 2 "Langleven-risico"

S&V

2

Wet verhoging AOW- en pensioenrichtleeftijd: AOW

- ❖ Verhoging AOW-leeftijd
 - Stapsgewijs vanaf 2013 t/m 2023 met 1, 2 of 3 maanden per jaar
 - Vanaf 2024 koppeling AOW-leeftijd aan levensverwachting
- ❖ Opbouwperiode AOW
 - Blijft gehandhaafd op 50 jaar
 - Aanvangsleeftijd schuift op overeenkomstig verhoging AOW-leeftijd

Jaar	AOW-leeftijd
2013	65 + 1 mnd
2014	65 + 2 mnd
2015	65 + 3 mnd
2016	65 + 5 mnd
2017	65 + 7 mnd
2018	65 + 9 mnd
2019	66
2020	66 + 3 mnd
2021	66 + 6 mnd
2022	66 + 9 mnd
2023	67

S&V

3

Wet verhoging AOW- en pensioenrichtleeftijd: Fiscale vereisten vanaf 1-1-2014 in 2^e Pijler

- ❖ Opbouwpercentages
 - Verlaging van de fiscaal maximale opbouwpercentages voor de 2e pijler pensioen (= pensioen bij werkgever) vanaf 2014

	Maximale opbouwpercentages			
	Ouderdomspensioen		Partnerpensioen	
	T/m 2013	Vanaf 2014	T/m 2013	Vanaf 2014
Middelloon	2,25%	2,15%	1,58%	1,51%
Eindloon	2,0%	1,9%	1,4%	1,33%
Richtleeftijd	65 jaar	67 jaar		

- Voorwaartse werking: Pensioenaanspraken opgebouwd tot 2014 (gebaseerd op pensioenleeftijd 65) worden niet geraakt
- Lagere opbouwpercentages, maar ook langere opbouwperiode

S&V

4

Wet verhoging AOW- en pensioenrichtleeftijd: Fiscale vereisten vanaf 1-1-2014 in 2^e Pijler

- ✦ Eerdere pensioenrichtleeftijd dan 67 jaar nog steeds mogelijk:
 - Fiscaal maximale opbouwpercentages ouderdomspensioen vanaf 2014 bij andere pensioenleeftijden (uitgaand van maximaal nabestaandenpensioen) zijn als volgt:

Maximale opbouwpercentages ouderdomspensioen		
	Eindloon	Middelloon
67	1,90	2,15
66	1,76	1,99
65	1,63	1,84
64	1,52	1,72
63	1,41	1,60
62	1,32	1,49
61	1,23	1,39
60	1,15	1,30

S&V

5

Regeerakkoord VVD en PvdA: Fiscale voorstellen voor 2^e Pijler

Beperking fiscale ruimte voor pensioenopbouw

- ✦ Maximale jaarlijkse opbouwpercentages voor nieuwe pensioenopbouw vanaf 2015 verlaagd met 0,4%

	Huidig	Vanaf 1-1-2014	Vanaf 1-1-2015
Eindloon	2,00%	1,90%	1,50%*
Middelloon	2,25%	2,15%	1,75%
Richtleeftijd	65 jaar	67 jaar	67 jaar

- ✦ Vanaf een inkomensniveau van € 100.000,-- kan vanaf 2015 niet langer fiscaal gefaciliteerd gespaard worden voor pensioen

* Niet opgenomen in regeerakkoord, inschatting

S&V

6

Behandeling in Kamers

2e pijler pensioen

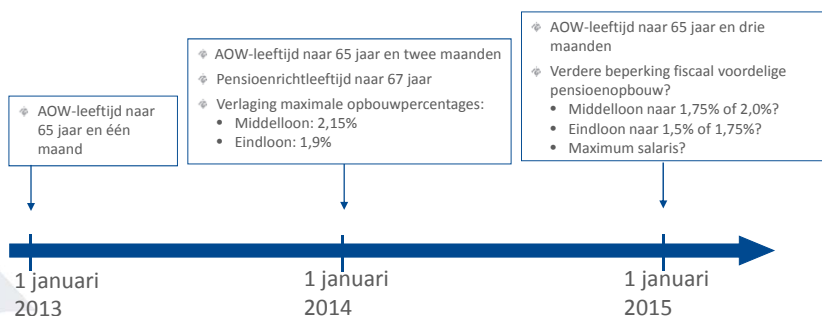
- ❖ 2e Kamer: Coalitiepartijen akkoord met voorstel Regeerakkoord (juni 2013), maar
- ❖ 1e Kamer heeft voorstel verworpen (september 2013)
- ❖ Pensioen is geen onderwerp/onderdeel van "Herfstakkoord" met D66, CU en SGP

→ Kabinet werkt momenteel aan aangepast voorstel 2015 wat kan rekenen op steun in beide Kamers

S&V

7

Wat brengt de toekomst?



S&V

8

Agenda

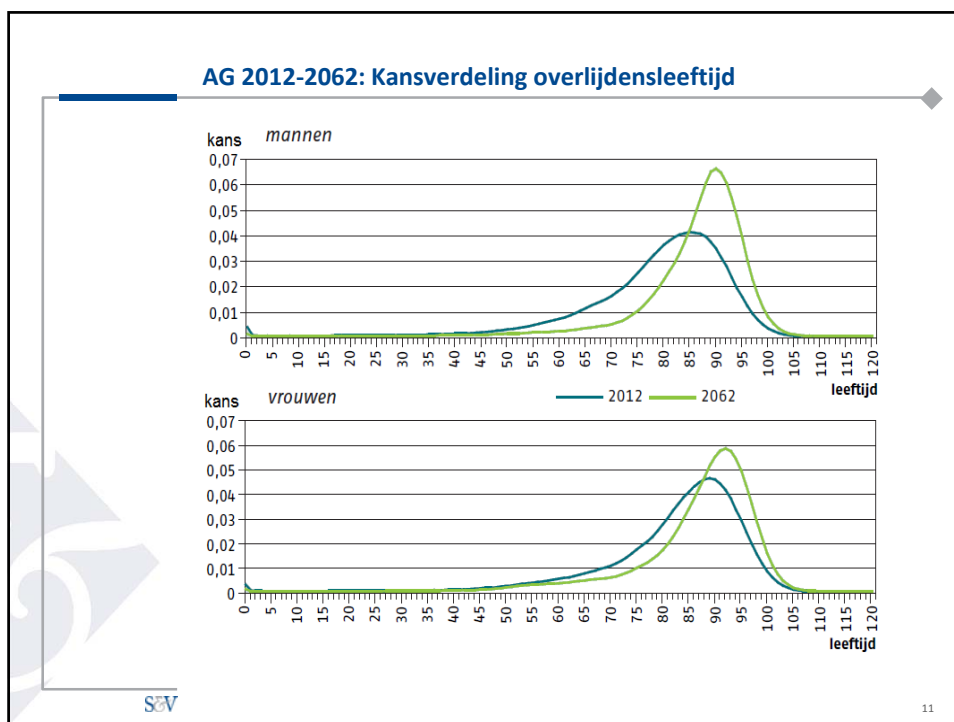
- 1 ⚙ Fiscale wetgeving
- 2 ⚙ “Langleven-risico”

9

Belang van overlevingstafels bij pensioenfondsen

- ⚙ Uw pensioen wordt gedurende uw dienstverband opgebouwd en vanaf uw pensioendatum jaarlijks uitgekeerd
- ⚙ Voor de opbouw van pensioen wordt een pensioenpremie betaald
- ⚙ Pensioenpremie wordt actuariel berekend, d.w.z. is gebaseerd op uw huidige leeftijd, de rendementsverwachting en de overlevingskansen
- ⚙ Pensioenvoorziening: som van de ingelegde pensioenpremies
- ⚙ “Juiste” overlevingskansen van belang bij bepaling pensioenvoorziening
- ⚙ Regels voor vaststelling pensioenvoorziening / hoogte pensioenpremie (o.a.):
 - Artikel 126 PW: ‘levensverwachting wordt gebaseerd op prudente beginselen’
 - Artikel 2 Besluit FTK: uitgaan van ‘de voorzienbare trend in overlevingskansen’

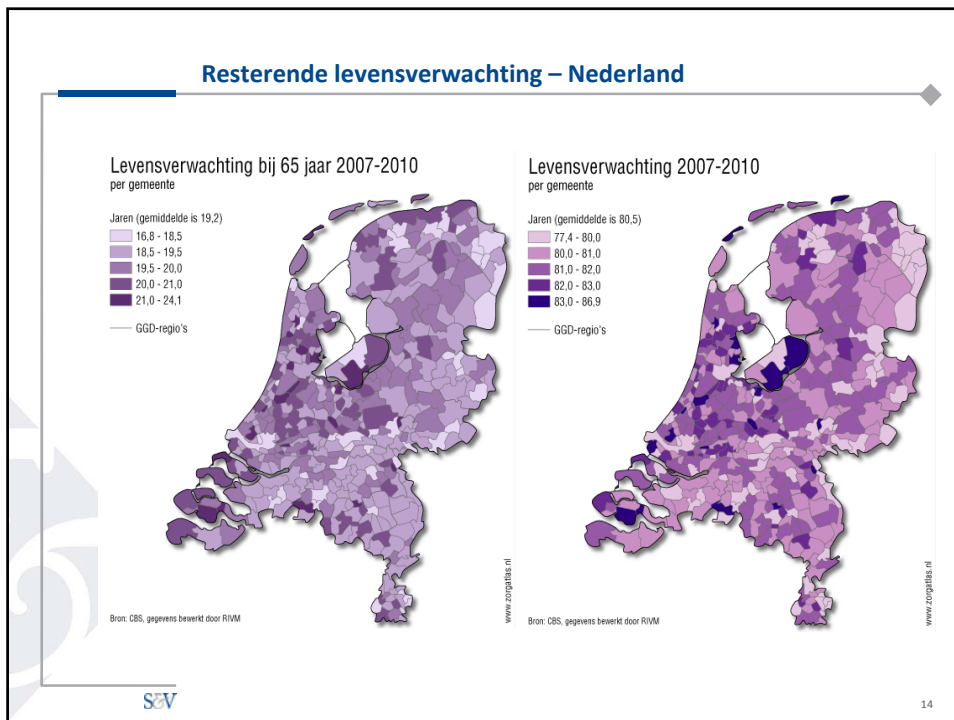
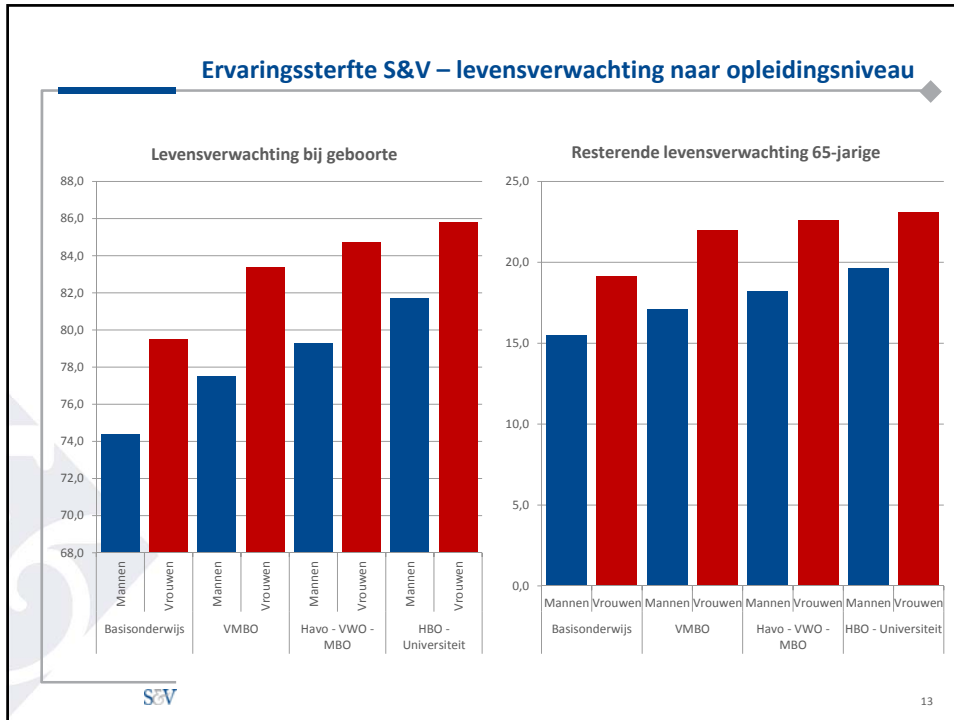
10

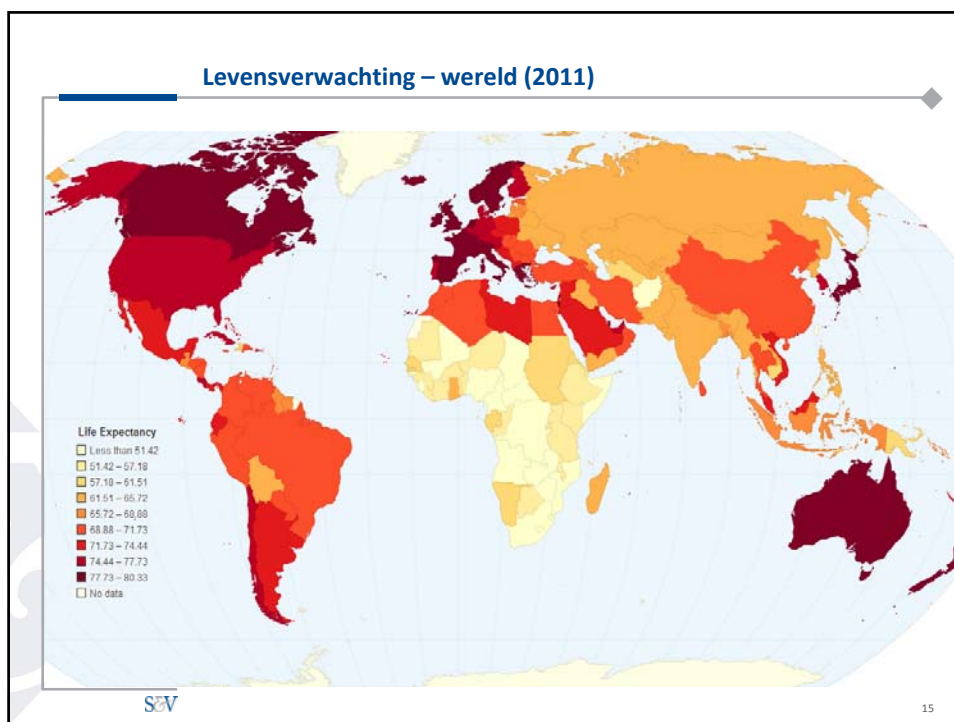


Overlevingskansen beroepsbevolking

- ❖ Vorige slide: levensverwachtingen van de gehele bevolking
- ❖ Deelnemers pensioenfondsen maken onderdeel uit van de beroepsbevolking
- ❖ Beroepsbevolking leeft langer dan de gehele bevolking
- ❖ Zaken die de levensverwachting beroepsbevolking beïnvloeden:
 - Beroep – zware handarbeid vs. een kantoorbaan
 - Opleiding – mensen met een hogere opleiding leven langer
 - Inkomen – mensen met een hoger gezinsinkomen leven langer
 - Partner – mensen met partner leven langer
 - Levensstijl – roken, eetgewoonten
 - Geografie

S&V 12





Langleven-risico

- ❖ Langleven-risico
 - Levensverwachting stijgt, pensioenen worden langer uitgekeerd
- ❖ Pensioenvoorziening wordt opgebouwd gedurende dienstverband (som van premies), in de premieafdracht gedurende dienstverband was rekening gehouden met een (veel) beperktere stijging van de levensverwachting
- ❖ Opgebouwde pensioenvoorziening veelal niet toereikend (nog afgezien van de gevolgen van de lage rente / lage rendementen op het pensioenvermogen)

→ Verhoging van de pensioenpremies, verhoging van de pensioenleeftijd en verlaging van de opgebouwde pensioenaanspraken (“afstempelen”) resp. afzien van indexatie

→ Stichting Pensioenfonds TBI heeft haar verplichtingen / risico's volledig herverzekerd bij NN, hierdoor is er geen sprake van een afstempelrysico. Hiervoor betaalt het pensioenfonds wel zeer hoge garantiepremies

S&V 16