

Pensioenpremie en pensioenopbouw in 2016, 2017 en 2018

In mei/juni ontvangen vrijwel alle actieve deelnemers van het fonds het jaarlijks pensioenoverzicht 2017 (UPO). In het UPO en in de toelichting op Mijn Pensioen worden de pensioenpremie en de nagestreefde pensioenopbouw kort toegelicht. In dit artikel wordt dieper ingegaan op de manier waarop de pensioenpremie wordt vastgesteld en de gevolgen voor de nagestreefde pensioenopbouw in 2017 en komende jaren.

Met de invoering van pensioenregeling 2014 (PR2014) is de pensioenopbouw direct afhankelijk geworden van de maximale pensioenpremie die de werkgever ieder jaar aan het pensioenfonds betaalt. De afspraken over het vaststellen van de pensioenpremie zijn vastgelegd in de Rabobank CAO en in de uitvoeringsovereenkomst tussen de Rabobank en het pensioenfonds. In lijn met het CDC (Collective Defined Contribution)-karakter van PR2014 is bepaald dat de werkgever geen andere financiële verplichtingen heeft dan het jaarlijks betalen van de maximale pensioenpremie. De werkgever heeft sindsdien dan ook geen bijstortverplichting meer. Daar staat tegenover dat de werkgever ook geen aanspraak meer kan maken op premiekorting of premierestitutie.

In het kader van het CDC-karakter van PR2014 dient de pensioenpremie ieder jaar voorafgaand aan het betreffende kalenderjaar te worden vastgesteld. Voor de berekening dient te worden uitgegaan van de gemiddelde marktrente (Swap-RTS) van de maanden juli, augustus en september. De maximumpremie die de werkgever per jaar aan het pensioenfonds betaalt is: 36% van de pensioengrondslagen van alle deelnemers.

Wat sterke invloed heeft op de premiehoogte is de rente die partijen hebben afgesproken voor het berekenen van de pensioenpremie. Eerst wordt de *kostendekkende premie* berekend. Deze kostendekkende premie wordt verhoogd met een *risico-opslag* van 29%. Deze opslag is bestemd voor het indexeren van de opgebouwde pensioenaanspraken en -uitkeringen door het fonds in de toekomst.

In jaren dat de rente 'hoog' is, komt de pensioenpremie lager dan uit dan 36% en kan de nagestreefde pensioenopbouw van 2% wordt gerealiseerd. Bij een 'lage' rente wordt de premie hoger. Als in deze situatie de premie hoger wordt dan 36%, komt eerst (een deel van) de risico-opslag te vervallen. Is sprake van een zeer lage rente en komt ook de kostendekkende premie uit boven 36% dan wordt pensioenopbouw van 2% verlaagd.

In 2013 is in de Rabobank CAO bepaald dat als de pensioenopbouw lager wordt dan de nagestreefde 2%, de werkgever voor de jaren 2014 t/m 2020 een premiegarantie beschikbaar heeft van € 250 miljoen. In de cao die in 2016 is afgesproken, is deze garantie bijgesteld naar € 200 miljoen. Door de daling van de rente in 2015 en 2016 is de premiegarantie nodig om de nagestreefde pensioenopbouw van 2% te kunnen realiseren. Voor 2016 en 2017 is de kostendekkende premie namelijk hoger dan 36% van de pensioengrondslag.

De kostendekkende premie die nodig was voor 2% pensioenopbouw in 2016 is: 38,2% De kostendekkende premie die nodig is voor 2% pensioenopbouw in 2017 is: 49,7% Aangezien in beide jaren de kostendekkende premie hoger is dan 36% is de risico-opslag van 29% voor beide jaren daardoor komen te vervallen. Dit betekent dat in deze jaren de premiegarantie van de werkgever is aangesproken voor het deel van kostendekkende premie dat hoger is dan 36% om de nagestreefde pensioenopbouw van 2% te realiseren.

Besteding premiegarantie in 2016 en 2017

De kostendekkende premie is in 2016 en 2017 hoger dan 36%. Het meerdere wordt betaald uit de premiegarantie:

| Jaar | Kostendekkende premie | Maximum premie | TLV premiegarantie | Bedrag premiegarantie |
|-----------------------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------------|
| 2016 | 38,2% | 36% | 2,2% | € 29,6 mln. |
| 2017 | 49,7% | 36% | 13,7% | € 169,1mln. |
| Totaal ten laste premiegarantie: | | | | € 198,7 mln. |
| Premiegarantie | | | | € 200,0 mln. |
| Restant bestemd voor 2018 - 2020: | | | | € 1,3 mln. |

Het bedrag dat in 2017 wordt betaald uit de premiegarantie wordt bepaald door de hoogte van de definitieve pensioengrondslagsom van alle deelnemers in 2017. Dit is uiteindelijk afhankelijk van de ontwikkeling het deelnemersbestand (in- en uitdiensttreding van Rabobankmedewerkers) in 2017. Na 2017 is de premiegarantie (vrijwel) geheel benut.

Hoogte pensioenopbouw in 2018

De renteontwikkeling in het derde kwartaal van 2017 bepaalt de hoogte van de pensioenpremie voor 2018 en daarmee ook voor het kunnen realiseren van de pensioenopbouw in 2018. In december 2017 wordt vastgesteld of de collectieve pensioenpremie van 36% voldoende is om de nagestreefde pensioenopbouw van 2% te realiseren. Als de marktrente onvoldoende is gestegen, wordt het percentage pensioenopbouw in 2018 verlaagd. Ter indicatie: als het gemiddelde rente in het derde kwartaal 2017 ongeveer gelijk is aan het renteniveau in de maand april 2017 zal de pensioenopbouw in 2018 uitkomen op circa 1,8%.