Pensioenpremie en pensioenopbouw in 2020

Vanaf eind juni ontvangen vrijwel alle actieve deelnemers van het fonds het jaarlijks pensioenoverzicht 2020 (UPO). In het UPO dat beschikbaar is op ***MijnPensioen*** in de map ***Mijn Archief*** wordt de pensioenopbouw in 2020 kort toegelicht. In dit artikel wordt dieper ingegaan op de manier waarop de pensioenpremie voor 2020 wordt vastgesteld en de gevolgen voor de nagestreefde pensioenopbouw in 2020.

Met de invoering van pensioenregeling 2014 (PR2014) is de pensioenopbouw direct afhankelijk geworden van de (gemaximeerde) pensioenpremie die de werkgever ieder jaar aan het pensioenfonds betaalt. Dit is inclusief de eigen bijdrage van de deelnemers van 5%. 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 daarin bepaald dat de werkgever geen andere financiële verplichtingen heeft dan ieder jaar het betalen van de jaarlijkse pensioenpremie die gemaximeerd is op 36% van de pensioengrondslag. 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. *Swap-RTS* is ook bekend als *rekenrente zonder UFR*.
De premie die de werkgever per jaar aan het pensioenfonds betaalt, is zoals aangegeven, gemaximeerd tot 36% van de pensioengrondslagen van alle deelnemers.
Wat sterke invloed heeft op de hoogte is de rente die partijen hebben afgesproken voor het berekenen van de pensioenpremie. Eerst wordt de ***kostendekkende premie*** berekend. Deze ***kostendekkende premie*** inclusief een solvabiliteitsopslag 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 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 de 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-afspraken van 2016 en 2017 is vastgelegd dat deze garantie is bijgesteld naar in totaal € 216,8 miljoen.
Door de lage rente in de afgelopen jaren was de premiegarantie nodig om de nagestreefde pensioenopbouw van 2% te kunnen realiseren. In deze jaren was 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 was voor 2% pensioenopbouw in 2017 is: 49,7%
De ***kostendekkende premie*** die nodig was voor 2% pensioenopbouw in 2018 is: 37,1%
De ***kostendekkende premie*** die nodig was voor 2% pensioenopbouw in 2019 is: 37,8%

Aangezien de kostendekkende premie hoger is dan 36% is de ***risico-opslag*** van 29% voor deze jaren komen te vervallen. Dit betekent dat 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.

Voor het jaar 2020 resteerde volgens onderstaand overzicht nog een bedrag aan premiegarantie van € 3, miljoen.

Besteding premiegarantie in 2016 t/m 2019

Als de ***kostendekkende premie*** hoger is dan 36% wordt het meerdere betaald uit de premiegarantie:

Jaar	Kostendekkende premie	maximum premie	tlv premie-garantie	bedrag premie-garantie
2016	38,2%	36%	2,2%	€ 29,7 mln.
2017	49,7%	36%	13,7%	€ 160,4 mln.
2018	37,1%	36%	1,1%	€ 4,8 mln. *)
2019	37,8%	36%	1,8%	€ 18,9 mln.
Totaal ten laste van premiegarantie:				€ 213,8 mln.
Premiegarantie:				€ 216,8 mln.
Restant bestemd voor 2020:				€ 3,0 mln.

*) Door aanpassing van de grondslagen voor het vaststellen van de pensioenpremie kon het bedrag dat in 2018 ten laste van de premiegarantie komt, worden verlaagd van € 12,4 miljoen naar € 4,8 miljoen.

Eenmalige wijziging premiesystematiek en hoogte pensioenopbouw in 2020

Het bestuur stelt jaarlijks de pensioenpremie vast op basis van de gemiddelde rekenrente (zonder UFR) in de maanden juli tot en met september van het voorgaande jaar. In 2019 is de rente fors gedaald met een dieptepunt in het derde kwartaal. Hierdoor bleek het niet mogelijk om de nagestreefde pensioenopbouw van 2% voor 2020 te realiseren binnen de kaders van de bestaande CDC-regeling en het premiemaximum van 36% van de pensioengrondslag. Ook het restant van de premiegarantie van circa € 3 miljoen was onvoldoende. De pensioenopbouw zou in 2020 uitkomen op circa 1,25%.
Cao-partijen hebben het bestuur van het pensioenfonds verzocht om de wijze waarop de pensioenpremie wordt berekend eenmalig te wijzigen. Hierdoor hoefde de pensioenopbouw in 2020 minder te worden verlaagd. Door met de maximum pensioenpremie van 36% voor 2020 vast te stellen op basis van een rekenrente mét UFR en ook geen solvabiliteitsopslag in rekening te brengen, kwam de pensioenopbouw in 2020 in eerste instantie uit op 1,733% in plaats van 1,25%. Met het restantbedrag van € 3 miljoen uit de premiegarantie kon de pensioenopbouw voor het jaar 2020 door het bestuur worden vastgesteld op 1,748%.
Belangrijke afweging bij het vaststellen van het opbouwpercentage van 1,748% was het evenwicht in belangen tussen actieve deelnemers, gewezen deelnemers en gepensioneerden. Uitgangspunt hierbij was dat door de nieuwe wijze van premievaststelling de dekkingsgraad niet mocht verwateren (100% premiedekkingsgraad).

Geen indexatie op 1 juli 2020 maar inhaalindexatie

In het kader van de evenwichtige belangenafweging is daarnaast afgesproken dat voor alle actieve deelnemers, gewezen deelnemers en gepensioneerden de indexatie per 1 juli 2020 niet kan worden verleend, en wordt ingehaald zodra de financiële positie van het pensioenfonds dit toelaat. Cao-partijen en het bestuur hebben afgesproken dat deze maatregel alleen geldt voor 2020 en dat er geen precedentwerking van uit gaat voor de jaren daarna. In juni heeft het bestuur het percentage van de inhaalindexatie vastgesteld op 1,30%. Hier leest u meer over het indexatiebeleid.