

MEMO

Onderwerp: Nieuw pensioencontract - Nominaal contract nu aanpassen
Datum: 15 oktober 2013

1. INLEIDING

Staatssecretaris Klijnsma heeft naar aanleiding van reacties op het consultatie document FTK op 1 oktober aangekondigd dat gewerkt wordt aan een herzien FTK. Hierin is maar één pensioencontract mogelijk. Deze nog uit te werken variant beoogt de voordelen van beide pensioencontracten te combineren.

Hoewel er geen fundamentele keuze tussen een reëel en nominaal contract meer gevraagd wordt, is het nog wel noodzakelijk om het huidige pensioencontract aan te passen. De spelregels gaan per 1 januari 2015 immers veranderen. Ook kan niet uitgesloten worden dat onder druk van de grote pensioenfondsen alsnog meerdere keuzes mogelijk worden.

2. WAT GAAT ER NU NOG VERANDEREN?

De uitwerking van het nieuwe pensioencontract staat nog niet vast, maar een aantal regels gaat zeker veranderen. Zo wordt er een spreidingsmethodiek voor financiële schokken geïntroduceerd, waardoor fondsen beter in staat zullen zijn om een beleggingsbeleid te voeren dat nodig is om de geïndexeerde pensioenen te financieren. Verder moeten er heldere afspraken komen over het verdelen van de risico's tussen werkgevers en deelnemers en tussen de deelnemers en gewezen deelnemers onderling.

Er moet dus nog steeds een nieuw pensioencontract worden overeengekomen, met nieuwe eisen voor indexatie en de kostendeekkende premie waarin duidelijke en eerlijke verdeelregels aanwezig zijn. Over een aantal belangrijke onderwerpen kan (en moet!) nagedacht worden. Dit kan niet op zich laten wachten.

Het nieuwe pensioencontract moet een compleet contract worden.

Compleetheid wil zeggen dat expliciet(er) wordt vastgelegd hoe met risico's wordt omgegaan. Denk bijvoorbeeld aan premieafspraken bij onderdekking of afspraken over de feitelijke premie. Dit betekent dat van het huidige contract moet worden geïnventariseerd of er hiaten of 'losse eindjes' zijn. Hierover moeten de stakeholders vervolgens concrete afspraken maken.

Compleetheid dwingt na te denken over de verdeling van risico's.

In het nieuwe contract zal er vrijheid blijven om de risico's in meer of mindere mate bij de deelnemers neer te leggen. Wel moet dit vooraf zijn afgesproken. Ook in de spreidingsmethodiek verwachten wij vrijheden in de inrichtingskeuze. Dit roept het vraagstuk op in welke mate deelnemers bereid zijn schokken snel of langzaam te 'absorberen'. Het inventariseren van de risicobereidheid van de deelnemers behoudt toegevoegde waarde! Ook de wijze waarop de (gewezen) deelnemers de risico's delen dient helder te zijn.

Waarom doorgaan?

Hoewel onzeker is hoe het nieuwe pensioencontract precies uitgewerkt zal worden, is het van belang dat het fonds stappen onderneemt om te komen tot een nieuw compleet pensioencontract. Aangezien er nog steeds keuzemogelijkheden zijn om te komen tot een compleet pensioencontract moeten nu maatregelen worden genomen om voorbereid te kunnen inspelen op de uiteindelijke uitwerking van het nieuwe toetsingskader. Doelstelling blijft om de wetswijziging per 1 januari 2015 in te voeren.