

Voorbeeld
adviesrapport
collectieve pensioenregeling

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Inhoudsopgave

Inleiding.....	3
Pensioensystemen	4
Algemeen.....	4
Middelloonregeling	4
Eindloonregeling	5
Beschikbare premieregeling.....	5
Uitgangspunten voor de huidige pensioenregeling	20
Cumulatieve aanspraken per leeftijd	7
Pensioenlasten Nominaal.....	9
Pensioenlasten in een percentage van de loonsom.....	11
Pensioenlasten in een percentage van de pensioengrondslag	13
Ouderdomspensioen per medewerker	15
Contante waarde pensioenlasten	17
Conclusies en aanbevelingen	18

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Inleiding

Geachte directie,

Hierbij ontvangt u algemene informatie over pensioenregelingen en tevens een op maat gemaakte berekening van de door u gewenste pensioenregeling.

U maakt een keuze die financiële gevolgen heeft voor langere termijn. Vandaar dat ook de kosten voor de komende 25 jaar inzichtelijk gemaakt zijn.

Deze is tot stand gekomen na een uitvoerige inventarisatie van uw wensen en mogelijkheden.

Hierbij is tevens rekening gehouden met de nieuwste wetgeving en een eventuele CAO.

Na het bespreken hiervan zullen wij bij diverse pensioenverzekeraars offertes gaan aanvragen en deze met u bespreken.

Met vriendelijke groet,

Roger Claessen

Registerpensioenadviseur.

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Pensioensystemen

Algemeen

Voor de volledigheid geven wij onderstaand een toelichting op de relevante pensioensystemen die in dit rapport aan de orde komen, dit zijn:

- De middelloonregeling
- De eindloonregeling
- De beschikbare premieregeling

De middelloonregeling en de eindloonregeling worden ook wel aangeduid als salaris/diensttijd systemen. Het kenmerk hiervan is dat het pensioen direct gekoppeld is aan het salaris en de dienstjaren die bij de werkgever worden doorgebracht. Hier is het pensioen de toezegging. Dit in tegenstelling tot de beschikbare premieregeling waarbij de toezegging een premie is.

Samengevat: Bij een salaris/diensttijd regeling is de grootte van het pensioen bekend en is de premiehoogte hiervan afhankelijk. Bij een beschikbare premieregeling staat de premie vast en is het pensioenresultaat onbekend.

Middelloonregeling

Een middelloonregeling of opbouwregeling heeft als doelstelling dat het uiteindelijke pensioen een bepaald percentage is van het gemiddelde salaris dat tijdens het dienstverband is genoten. Hiertoe mag jaarlijks maximaal 2,25% van de pensioengrondslag worden opgebouwd. De pensioengrondslag is het salaris verminderd met de franchise. De franchise is dat deel van het salaris waarover geen pensioen hoeft te worden opgebouwd omdat na 65 jarige leeftijd de AOW hiervoor in de plaats treedt.

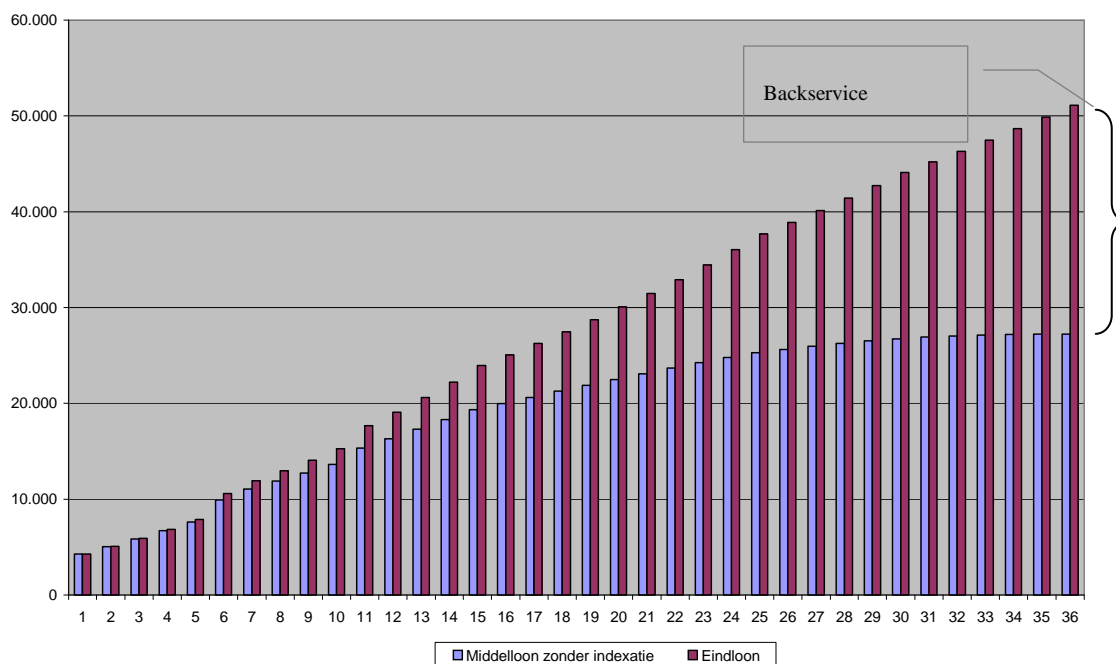
Bij een middelloonsysteem komt een salariswijziging alleen over de toekomstige dienstjaren in het pensioenresultaat tot uiting. Omdat de over het verleden opgebouwde pensioenen niet meer door mutaties in het salaris worden beïnvloed, zullen de opgebouwde aanspraken door inflatie worden aangetast. Een oplossing hiervoor is het toepassen van voor-indexatie. Hierbij worden de opgebouwde pensioenen jaarlijks aangepast met bijvoorbeeld het prijsindexcijfer of de gemiddelde loonstijging die binnen het bedrijf of de bedrijfstak is opgetreden. In het eerste geval spreken wij dan over waardevastheid, terwijl toepassing van een loonindex tot een zekere mate van welvaartsvastheid leidt. De individuele loonontwikkeling van een werknemer over voorgaande pensioenjaren wordt echter te allen tijde uitgesloten ingeval van een middelloonregeling. Hierdoor wordt de zogenaamde backservice die wij bij de eindloonregeling zullen tegenkomen vermeden.

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Eindloonregeling

De eindloonregeling of final-pay regeling heeft als doelstelling dat het uiteindelijke pensioen een bepaald percentage is van het laatste salaris dat direct voorafgaand aan de pensioendatum wordt genoten. Het zal duidelijk zijn dat de eindloonregeling doorgaans het beste pensioenresultaat oplevert omdat het pensioen gekoppeld is aan het laatst verdiende salaris direct voorafgaand aan de pensioendatum, en niet zoals bij een middelloonregeling aan het gemiddelde salaris dat gedurende het dienstverband is ontvangen. De doelstelling van een eindloonregeling wordt bereikt door bij elke salarisverhoging het hieruit voortvloeiende extra pensioen ook over achterliggende pensioenjaren toe te kennen. Deze zogenaamde backservice brengt aanzienlijke kosten met zich mee, zeker nu dat sinds het jaar 2000 de backservice ingevolge de Pensioen- en Spaarfondsenwet ineens afgefinancierd moet worden. Een geringe salaris aanpassing op latere leeftijd kan dus tot onverwacht hoge kosten leiden.

De verschillen tussen beide systemen komen tot uiting in onderstaande grafiek.



In dit voorbeeld wordt de pensioenopbouw weergegeven van een bij aanvang van het dienstverband 30-jarige werknemer bij een eindloonsysteem en bij een middelloonsysteem zonder indexatie. De extra aanspraken binnen de eindloonregeling zijn volledig aan te merken als backservice.

Beschikbare premiereregeling

Ingeval van een beschikbare premiereregeling zegt de werkgever geen nominaal pensioen toe maar een

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

bepaalde premie waarmee de werknemer zijn pensioen kan opbouwen. Het voordeel voor de werknemer is een maximale flexibiliteit (afhankelijk van de beperkingen die de werkgever instelt) en in principe een hoger rendement op zijn pensioenpremies dan bij een salaris/diensttijdregeling het geval is. Zo kan de werknemer zijn premie naar keuze beleggen in bepaalde beleggingsfondsen en ook zelf bepalen welke risico's wel of niet verzekerd worden en in welke mate.

Het voordeel voor de werkgever is dat de pensioenlasten uitstekend te budgetteren zijn en onverwachte premiestijgingen door backservice lasten zich niet zullen voordoen. De beschikbare premieregeling wordt in vergelijking met een salaris/diensttijdregeling vanuit werknemersperspectief doorgaans gezien als de minst gunstige optie. Dit is echter niet per definitie een juiste veronderstelling. Bepalend in deze is de hoogte van de beschikbare premie, de kostenstructuur en het gerealiseerde beleggingsrendement.

Een mogelijk nadeel voor de werknemer is dat tegenvallende beleggingsopbrengsten kunnen leiden tot een lager dan gewenst pensioen. Nadelen voor de werkgever zijn, afgezien van het feit dat de beschikbare premieregeling adviesgevoelig is, niet aanwijsbaar

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

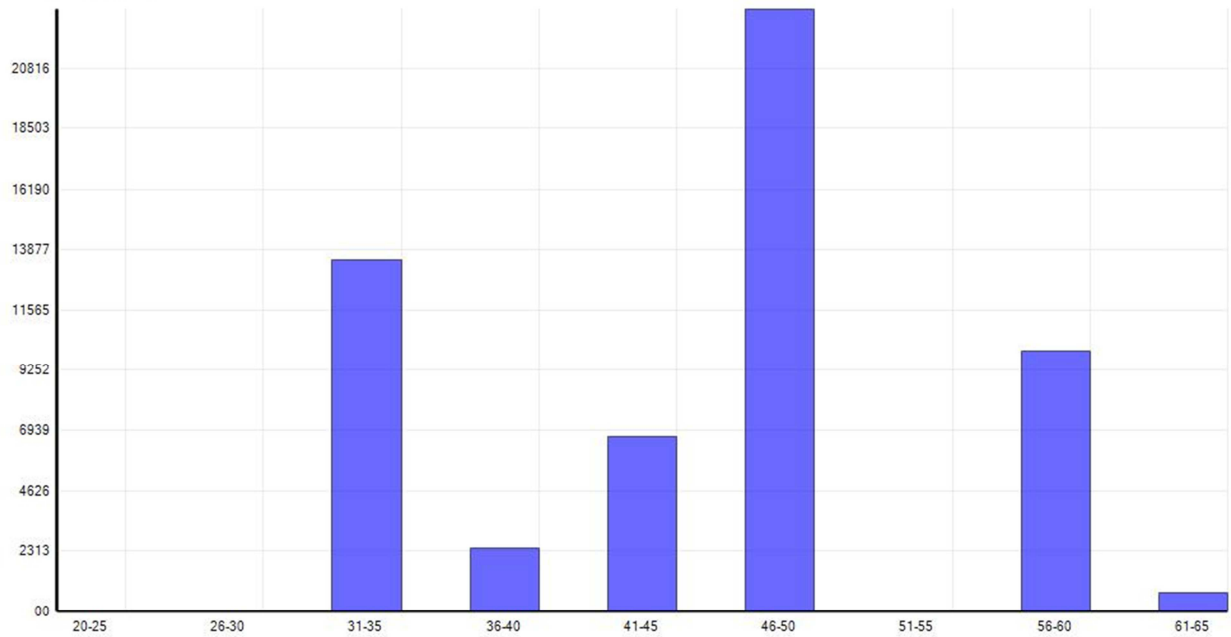
Cumulatieve aanspraken per leeftijd

De onderstaande tabel en grafiek geven de gecumuleerde ouderdomspensioenen per leeftijdscategorie. Op basis hiervan kan op eenvoudige wijze vastgesteld worden of een bepaalde regeling nadelig uitpakt voor een specifieke leeftijdsgroep.

leeftijd	Middeloon
20-25	
26-30	
31-35	13526
36-40	2419
41-45	6745
46-50	23129
51-55	
56-60	9984
61-65	724

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Cumulatieve aanspraken per leeftijdscategorie



Middellood

Powered By Tisco

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

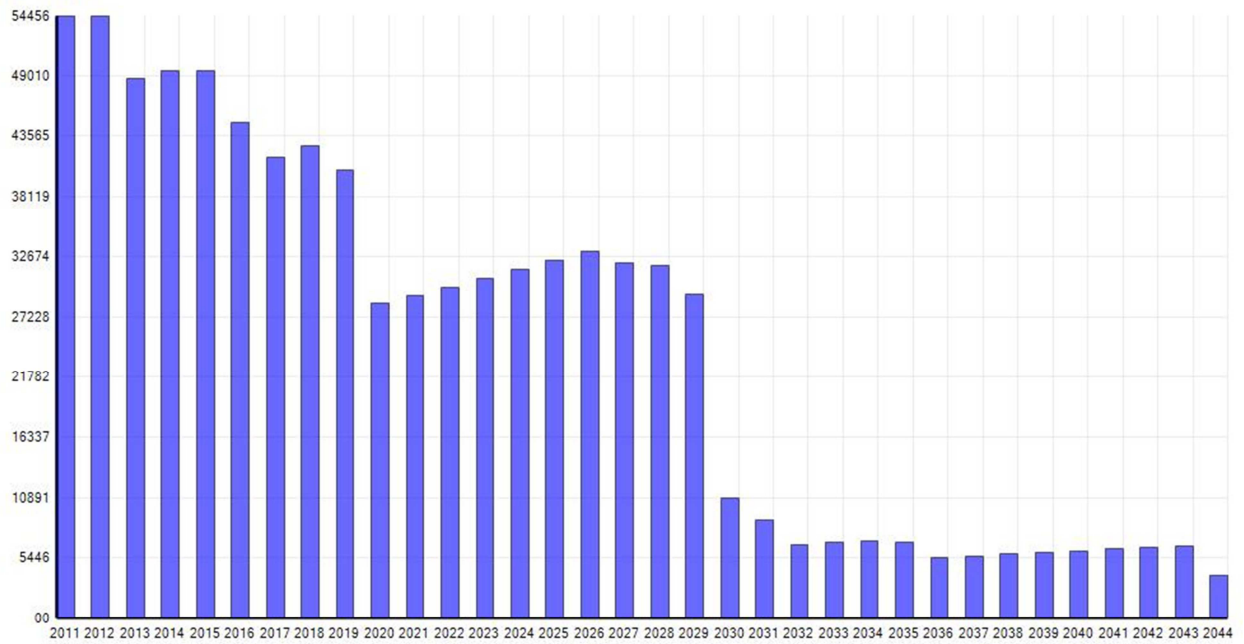
Pensioenlasten Nominaal

De nominale pensioenlasten zijn de totale netto kosten voor de pensioenregeling per jaar. Eventuele kortingen op de premie zijn hierin verwerkt indien en voorzover deze in de hiervoor genoemde uitgangspunten voor de betreffende regeling zijn opgenomen.

Jaar	Middellood
2011	54440
2012	54456
2013	48788
2014	49487
2015	49488
2016	44878
2017	41670
2018	42683
2019	40518
2020	28442
2021	29211
2022	30000
2023	30806
2024	31618
2025	32414
2026	33205
2027	32162
2028	31966
2029	29329
2030	10927
2031	8951
2032	6676
2033	6855
2034	7043
2035	6926
2036	5533
2037	5682
2038	5833
2039	5984
2040	6130
2041	6276
2042	6425
2043	6574
2044	3940

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Pensioenlasten nominaal



Middelloon

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

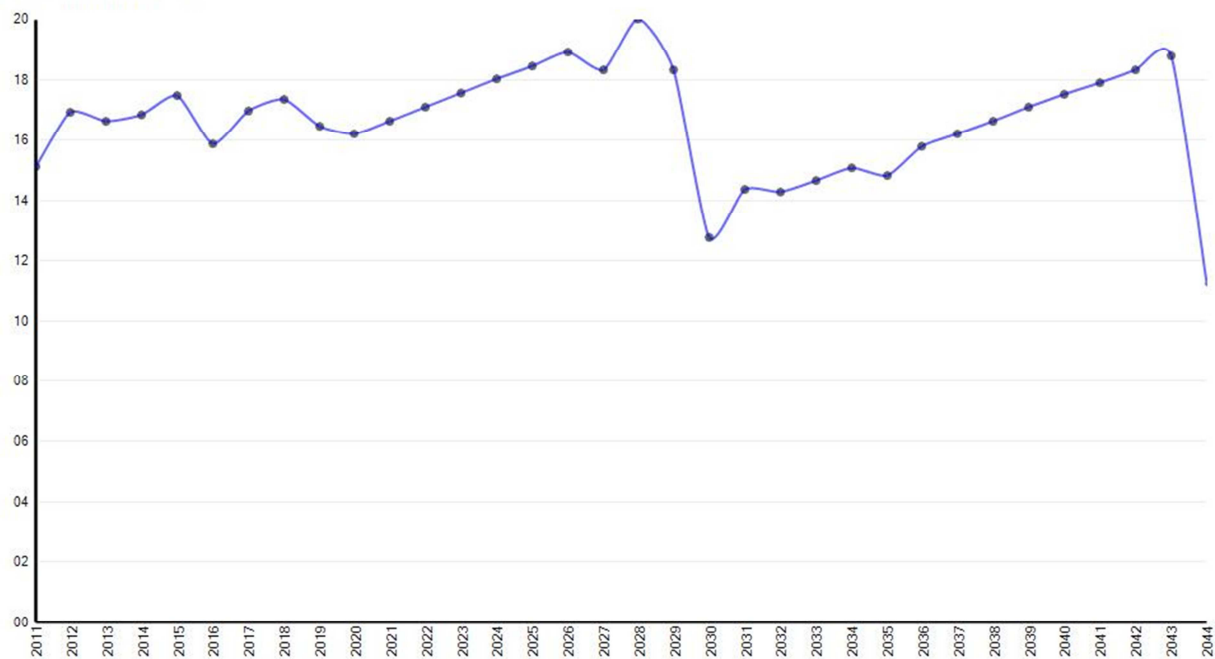
Pensioenlasten in een percentage van de loonsom

Om de pensioenlasten in het juiste perspectief te kunnen zien dienen deze gerelateerd te worden aan het bruto loon. Een beoordeling van slechts de nominale pensioenlasten leidt tot onjuiste conclusies omdat ook de loonsom in de toekomst toeneemt.

Jaar	Middelloon
2011	14,84
2012	16,6
2013	16,32
2014	16,55
2015	17,17
2016	15,57
2017	16,64
2018	17,04
2019	16,18
2020	15,9
2021	16,33
2022	16,77
2023	17,23
2024	17,68
2025	18,12
2026	18,57
2027	17,98
2028	19,62
2029	18
2030	12,54
2031	14,1
2032	14,03
2033	14,4
2034	14,8
2035	14,55
2036	15,5
2037	15,92
2038	16,34
2039	16,77
2040	17,18
2041	17,58
2042	18
2043	18,42
2044	11,04

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Pensioenlasten in % van cumulatief bruto loon



Middelloon

Powered By Tisco

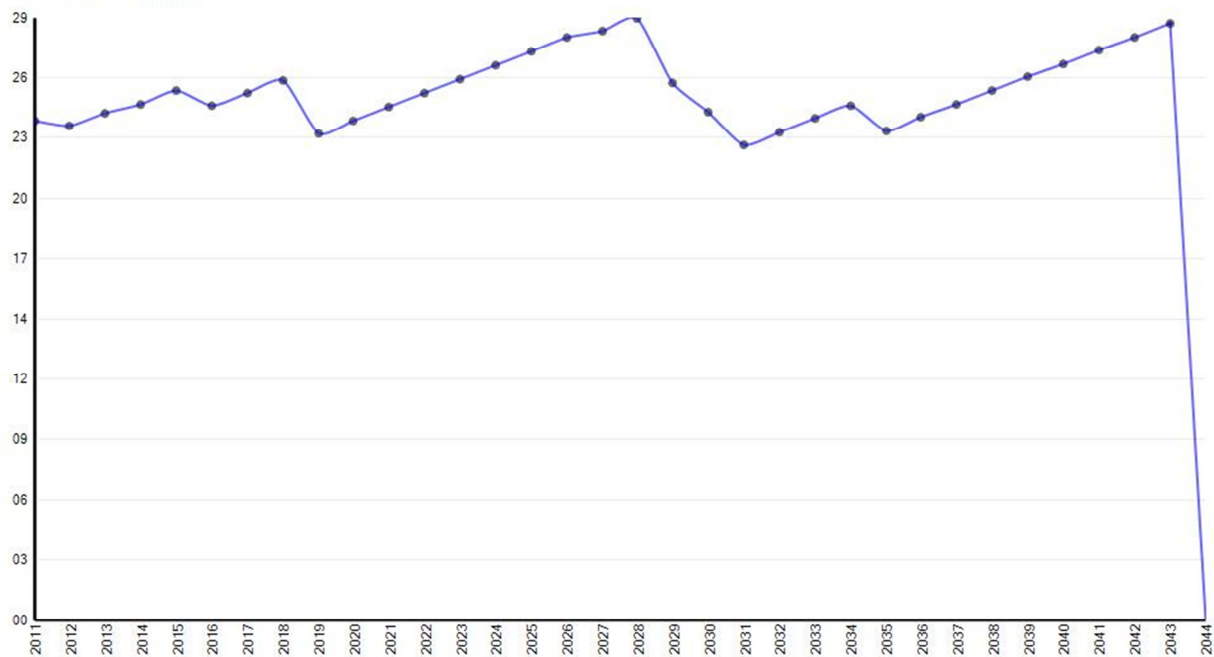
Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Pensioenlasten in een percentage van de pensioengrondslag

Jaar	Middellood
2011	23,88
2012	23,62
2013	24,26
2014	24,68
2015	25,32
2016	24,6
2017	25,22
2018	25,83
2019	23,26
2020	23,9
2021	24,55
2022	25,21
2023	25,89
2024	26,57
2025	27,24
2026	27,9
2027	28,18
2028	28,84
2029	25,71
2030	24,28
2031	22,74
2032	23,36
2033	23,98
2034	24,64
2035	23,42
2036	24,04
2037	24,69
2038	25,34
2039	26
2040	26,63
2041	27,27
2042	27,91
2043	28,56
2044	

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Pensioenlasten in % van pensioengrondslag



Middelloon

Powered By Tisco

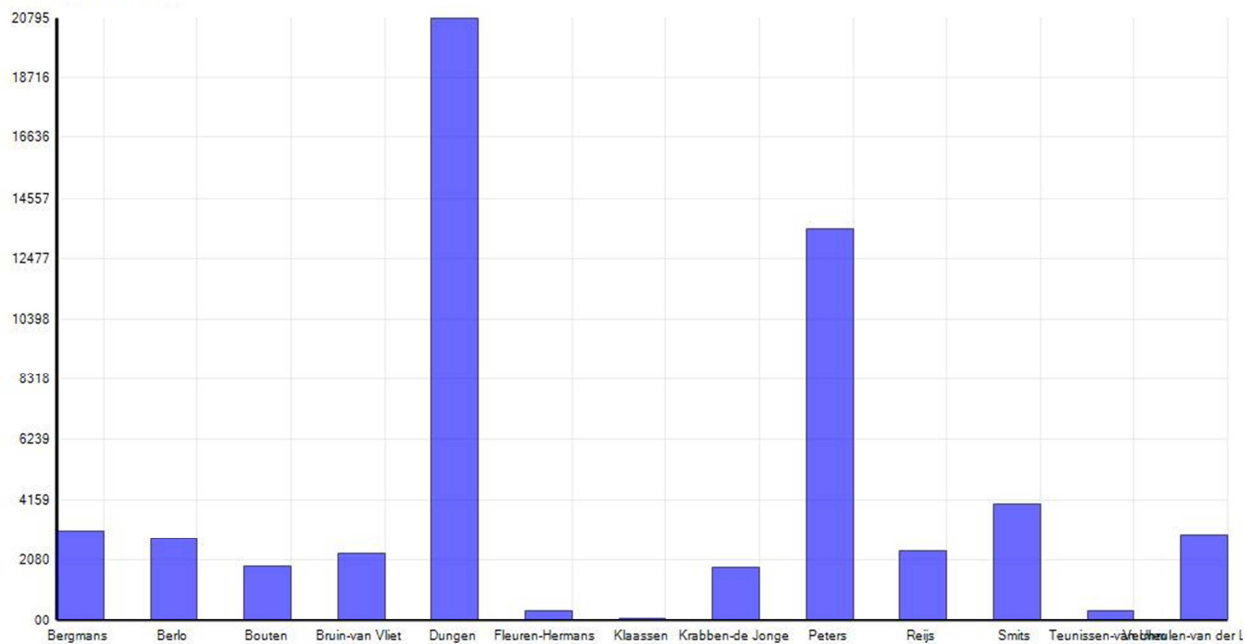
Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Ouderdomspensioen per medewerker

Werknemer	Middelloon
Bergmans	3095
Berlo	2867
Bouten	1908
Bruin-van Vliet	2334
Dungen	20795
Fleuren-Hermans	362
Klaassen	76
Krabben-de Jonge	1848
Peters	13527
Reijs	2420
Smits	4023
Teunissen-van Uhm	362
Vermeulen-van der Linden	2989

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Individueel ouderdompensioen (naam)



■ Middelloon

Powered By Tisco

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

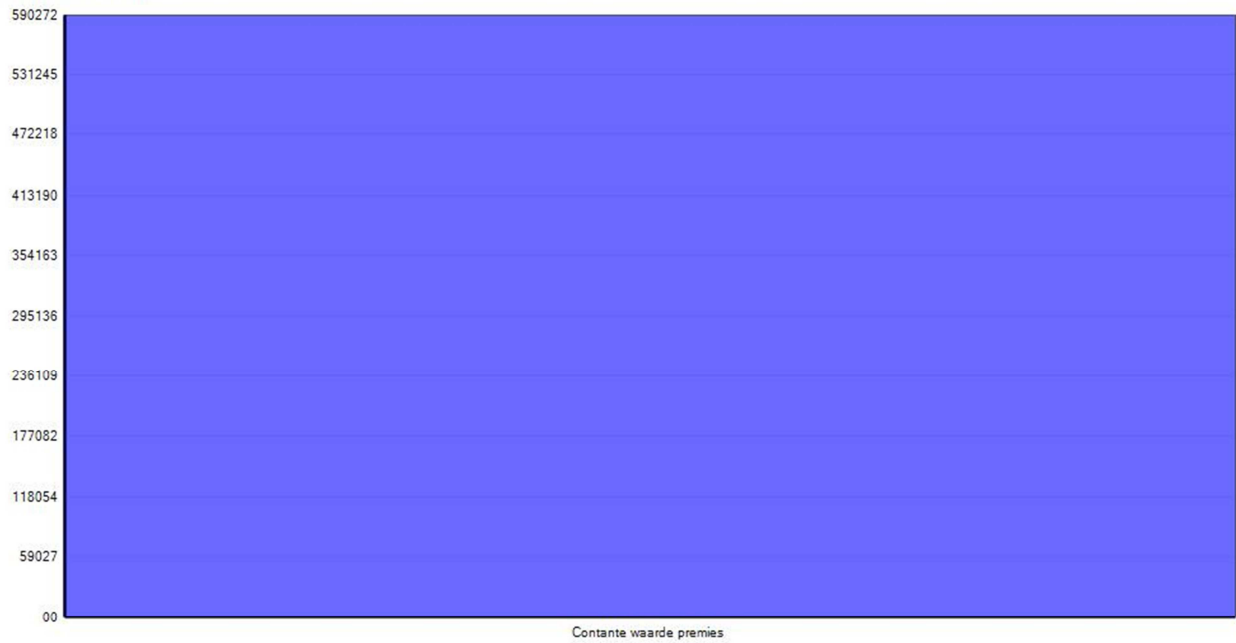
Contante waarde pensioenlasten

Doordat de pensioenlasten vaak een grillig verloop vertonen zijn deze moeilijk onderling vergelijkbaar. Een oplossing hiervoor is een contante waardeberekening. Op basis van een rentevoet van 4% hebben wij de contante waarde van de totale jaarpremie per regeling berekend. De grafiek geeft per regeling het procentuele aandeel in de totale contante waarde van alle geanalyseerde regelingen aan. Op basis van deze grafiek kunt u in een oogopslag zien welke regeling vanuit het kostenperspectief bezien voor u als werkgever het gunstigst is.

	CW	Middeloon
Contante waarde premies		590272

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Contante waarde pensioenlasten



Contante waarde premies

Middelloon

Powered By Tisco

Conclusies en aanbevelingen

Resumerend komen wij tot de navolgende conclusies:

-

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Graag zullen wij het voorgaande op korte termijn met u bespreken en vervolgens in overleg de vervolgstappen vaststellen

Beverwijk14-10-2010

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Bijlage I

Uitgangspunten voor de analyses

Werkgever Liberty Park

Startdatum analyse	01-01-2011
Pensioenopbouw vanaf	Startdatumanalyse
Looninflatie	0%
Indexatie franchinse	0%
Individuele loonontwikkeling	Nee
loonontwikkeling via staffel	Nee

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Regelingen:

Naam: Middelloon

Type Middelloon

Module Middelloon

Type Middelloon

Toezegging:

Ouderdomspensioen:

Opbouwpercentage 1,75

Toetredingsleeftijd 21

Pensioenleeftijd 65

Opbouw tot leeftijd 65

Franchise € 12673,00 Eigen keuze

Maximeringsopbouw: Geen

Partnerpensioen:

Opbouw/Risico Opbouw

Definitie volgens Salarisdiensttijd

Opbouw per dienstjaar 1,225%

Indexatie bij vooroverlijden 3%

Voorindexatie Geen

Technische gegevens:

Actuariële Grondslagen:

Overlevingstafel COLL-2003

Leeftijdsverschuiving man -1

Leeftijdsverschuiving vrouw -2

Gehuwdheidstafel COLL 2003

Uitruilpercentage 25%

Datum 14-10-2010
Rapport Advies collectieve pensioenregeling
Voor Liberty Park

Kosten:

Administratiekosten	10%
Administratiekosten per deelnemer	0%
Opslag netto overlijdensrisicopremie	25%
Excasso kosten	2%
Contract administratie	0
Premie voor premievrijstelling	6%

Rekenrente:

Percentage	3%
------------	----

Financiering:

Financieringssysteem	Koopsom
Winstsysteem	Overrente

Omvangskorting:	Geen
------------------------	------