

“Met deze nieuwe pensioenregeling is er een belangrijke stap gezet in de richting van een duurzaam en betaalbaar pensioen”, aldus Sheila van Veen, algemeen directeur van Stichting Algemeen Pensioenfonds Aruba (APFA) tijdens de Algemene Deelnemersvergadering van APFA op 15 december in Cas di Cultura. Ze was positief over het akkoord dat de overheid en vakbonden in de (semi) publieke sector hebben bereikt over een nieuwe pensioenregeling. Het akkoord had als doel om:

- De pensioenregeling aan te laten sluiten bij de verhoging van de AOV-leeftijd;
- De pensioenopbouw te verminderen om te voldoen aan recente pensioenwetgeving;
- De kosten van de pensioenregeling te verlagen en beheersbaar te maken;
- De financiële positie van APFA te verbeteren.

De herziene pensioenregeling, het Nieuw Pensioenreglement 2014 (NPR 2014), gaat met terugwerkende kracht in vanaf 1 januari 2014.

Jaarverslag 2013

Gezien de recente ontwikkelingen is tijdens de Algemene Deelnemersvergadering van APFA vooral aandacht besteed aan de nieuwe pensioenregeling. Maar zoals gebruikelijk kwam tijdens de jaarlijkse vergadering met de deelnemers en gepensioneerden ook het jaarverslag over het voorgaande jaar, 2013, aan bod. Dhr. Sherwin Vingal, manager financiën, gaf in zijn presentatie een toelichting op de cijfers voor het jaar 2013.

In 2013 is het totale aantal deelnemers toegenomen met 3% tot 10.625. Het totale pensioenvermogen steeg van Afl. 2.083 miljoen in 2012 naar Afl. 2.236 miljoen in 2013. Het totale rendement op de beleggingen was in 2013 5% en bleef daarmee achter op het rendement van 6,5% in 2012. Dit wordt verklaard door een lager behaald rendement op de buitenlandse beleggingen in 2013 ten opzichte van 2012.

Overigens is eind 2013 geconcludeerd dat de rekenrente voor de niet geïndexeerde pensioenen verlaagd moest worden. Als gevolg daarvan zijn de pensioenverplichtingen gestegen, waardoor de dekkingsgraad, die de verhouding tussen pensioenverplichtingen en pensioenvermogen weergeeft, daalde. De bruto dekkingsgraad van het NPR 2011 is hierdoor eind 2013 met 2% gedaald tot 80,8%. De netto dekkingsgraad, waarin rekening wordt gehouden met een extra vermogen om tegenvallers op te kunnen vangen, was eind 2013 75,5%. De totale premie bedroeg in 2013 36,1% van het salaris, waarvan ongeveer een derde diende voor herstel van de financiële positie van het fonds.

De NPR 2005-regeling, die voor 314 deelnemers geldt, had eind 2013 een netto dekkingsgraad van 104,9% (112,2% bruto). De dekkingsgraad van het NPR 2005 is gezond en voldoet aan de eisen die de Centrale Bank van Aruba (CBA) daaraan stelt. De totale premie van het NPR 2005 bedroeg 27,8% van de pensioengrondslag (salaris verminderd met de franchise), wat gemiddeld overeenkomt met 18% van het salaris.

Bruto dekkingsgraad naar 100%

Door de overgang naar het nieuwe NPR 2014 verbetert de financiële positie van het fonds aanzienlijk. Hiervoor zijn vooral twee factoren verantwoordelijk. Allereerst de verhoging van de pensioenleeftijd, die in stappen omhoog gaat van 60 naar 65 jaar. Die stappen houden gelijke tred met de verhoging van de AOV-leeftijd op Aruba. Doordat het pensioen later wordt uitgekeerd, stijgt de dekkingsgraad. Daarnaast is met het Land Aruba en de overige werkgevers afgesproken dat zij een eenmalige extra storting doen om de dekkingsgraad van het NPR 2014 op een niveau van 100% bruto te brengen. Hiermee komt wel de garantie te vervallen dat het Land Aruba bij toekomstige tekorten zal bijstorten. Bij eventuele toekomstige financiële tegenvallers moeten de werkgevers en vakbonden overleggen over een oplossing. In het uiterste geval kan APFA genoodzaakt zijn de ingegane pensioenen en opgebouwde rechten te korten.

Met een bruto dekkingsgraad van 100% (94% netto) voldoet het NPR 2014 nog niet aan de richtlijnen van de CBA. Die eist namelijk nog extra vermogen als buffer om eventuele toekomstige tegenvallers te kunnen opvangen. Op basis van het huidige beleggingsbeleid van APFA dient de bruto dekkingsgraad van het fonds minimaal 107% (100% netto) te bedragen. Daarom eist de CBA dat er voor het NPR 2014 een herstelplan van kracht is totdat de vereiste dekkingsgraad is bereikt. Daarvoor heeft de CBA een uiterste datum gesteld van 1 januari 2029. Op basis van het te voeren beleid verwacht de directie van APFA die grens echter al eerder te bereiken.



Belangrijkste veranderingen

Senior consultant Lennart van Andel van Towers Watson schetste in zijn presentatie tijdens de Algemene Deelnemersvergadering de belangrijkste veranderingen van NPR 2014 ten opzichte van de oude regeling. Naast de geleidelijke verhoging van de pensioenleeftijd, wordt het opbouwpercentage (het percentage van het salaris dat jaarlijks aan pensioen wordt opgebouwd) verlaagd van 2,15% naar 1,75%.

De franchise (het deel van het salaris waarover geen pensioenopbouw plaatsvindt omdat de deelnemer later ook AOV gaat ontvangen) gaat omhoog van Afl. 14.059 naar Afl. 17.616. Deze twee wijzigingen leiden ertoe dat de deelnemers per jaar minder pensioen gaan opbouwen. Maar omdat de pensioenleeftijd omhoog gaat en daardoor het maximale aantal deelnemersjaren van 34 naar 40 stijgt, kunnen de deelnemers toch ongeveer tot hetzelfde pensioenresultaat komen.

Van Andel illustreerde dat aan de hand van enkele rekenvoorbeelden. Afhankelijk van de leeftijd van de deelnemer was er een klein negatief of positief verschil tussen de oude regeling en het NPR 2014 in het uiteindelijk te verwachten pensioen. Daarbij gaat het pensioen onder NPR 2014 dan wel op een latere pensioenleeftijd in dan onder de oude regeling.

Door de veranderingen in de pensioenopbouw kan de premie omlaag. In 2013 was de premie nog 36,1% van het salaris. De premie voor de jaarlijkse pensioenopbouw was ongeveer 24% en de herstellpremie 12%. Voor 2014 is de herstellpremie niet meer nodig omdat de bruto dekkingsgraad naar 100% is gebracht. De premie is daarom gelijk aan de kosten van de jaarlijkse pensioenopbouw en is vastgesteld op 17,7% van het salaris. Dit betreft de totale pensioenpremie die werkgevers en deelnemers gezamenlijk betalen. De vertegenwoordigers van werkgevers en deelnemers stellen de hoogte van de deelnemersbijdrage aan de kosten van de pensioenregeling vast.

Vervroegd pensioen blijft mogelijk

Van Andel vertelde dat de invoering van de nieuwe pensioenregeling de ingegane pensioenen ongewijzigd laat. De gepensioneerden houden wat zij hadden. Ook behouden zij hun duurtetoelag. Wel is in het door de sociale partners gesloten Bilateraal Akkoord afgesproken dat die duurtetoelag niet meer zal worden verhoogd. Het vervroegen van het pensioen, waarbij het pensioen wordt verlaagd ten opzichte van het pensioen op de AOV-gerechtigde pensioenleeftijd, blijft mogelijk, maar voortaan vanaf een leeftijd van 60 jaar. Verder zijn de keuzemogelijkheden van de pensioenregeling verbreed. Zo kunnen deelnemers vanaf 60-jarige leeftijd ervoor kiezen om met deeltijdpensioen te gaan.

Indexatie lijkt weer in zicht

Door het verhogen van de dekkingsgraad tot een niveau van 100% bruto verbetert de financiële positie van het NPR 2014 aanzienlijk. Veel aanwezigen op de Algemene Deelnemersvergadering waren benieuwd of APFA de pensioenen nu weer gaat indexeren. De kans dat APFA in de komende jaren een voorzichtig begin kan maken met het aanpassen van de pensioenen aan de stijgende kosten van het levensonderhoud is door de verhoging van de dekkingsgraad inderdaad toegenomen. Van Veen en Van Andel gaven echter duidelijk aan dat APFA de komende jaren zeker niet in staat zal zijn de inflatie volledig te compenseren. Daarvoor is de dekkingsgraad nog niet hoog genoeg. Overigens geldt net zoals onder de oude pensioenregeling dat de APFA-indexatie niet van toepassing is op pensioenen die zijn ingegaan onder de Pensioenverordening Landsdienaren (PVL vóór 1 januari 2011).

Financiële ontwikkelingen 2014

Uit de voorlopige cijfers per eind oktober blijkt dat APFA in 2014 een rendement van 5,0% heeft behaald op haar beleggingen. Op basis van deze voorlopige cijfers bedraagt de dekkingsgraad van het NPR 2014 eind 2014 ongeveer 102%. In 2015 zal APFA uiteraard definitieve cijfers over 2014 publiceren.

Voor verdere informatie:

Kunt u contact met ons opnemen via de volgende e-mail adres: npr2014@apfaruba.org



Reserveer de volgende dag | Aan alle deelnemers en gepensioneerden van APFA

Zaterdag, 17 januari 2015 - Pensioenmarkt

Nadere informatie volgt.