



**BELEID INKOMENDE COLLECTIEVE
WAARDEOVERDRACHTEN**

**STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS VOOR DE HANDEL IN
BOUWMATERIALEN**

1. Inleiding

Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Handel in Bouwmaterialen (Bpf HiBiN) is een verplichtgesteld bedrijfstakpensioenfonds voor de groothandel in bouwmaterialen en aanverwante artikelen. Werkgevers waarvan de bedrijfsactiviteiten binnen de door de sociale partners afgebakende werkingssfeer van Bpf HiBiN vallen, zijn verplicht zich aan te sluiten bij het fonds.

Het kan zijn dat dat ondernemingen op basis van het Vrijstellings- en boetebesluit Wet Bpf 2000 een vrijstelling krijgen. De pensioenregeling wordt in dat geval door de vrijgestelde onderneming elders ondergebracht.

Een vrijgestelde onderneming heeft het recht om de vrijstelling in te leveren. Ook is denkbaar dat een onderneming vanwege het wijzigen van activiteiten onder de verplichtstelling gaat vallen of dat de pensioenregeling van de vrijgestelde onderneming niet meer (actuarieel en financieel) gelijkwaardig is. De opbouw in de "oude" pensioenregeling zal in die gevallen door de aansluiting bij Bpf HiBiN worden beëindigd. Toekomstige opbouw vindt dan plaats bij Bpf HiBiN.

2. Voorwaarden inkomende collectieve waardeoverdracht

In de Pensioenwet is in de artikelen 83 en 84 (samengevat) de mogelijkheid voor collectieve waardeoverdracht van pensioenaanspraken en pensioenrechten van de oude pensioenuitvoerder naar de nieuwe pensioenuitvoerder opgenomen.

Bpf HiBiN staat in principe alleen een collectieve waardeoverdracht toe indien de onderneming aansluit bij Bpf HiBiN en derhalve ook premiebetalende deelnemers inbrengt.

Verder neemt Bpf HiBiN alleen pensioenen over die de huidige pensioenregeling van Bpf HiBiN op de overdrachtsdatum kent. Afwijkende pensioensoorten of pensioenen met een afwijkende ingangs- en /of einddatum dienen door de overdragende pensioenuitvoerder vóór de collectieve waardeoverdracht naar Bpf HiBiN te zijn omgezet.

Het onderstaande beleid geldt uitsluitend voor inkomende collectieve waardeoverdrachten. Er kunnen hieraan geen rechten worden ontleend voor uitgaande collectieve waardeoverdrachten.

3. De procedure

In het proces van inkomende collectieve waardeoverdrachten worden de volgende fases onderscheiden:

1. De aanloopfase

Met de aanloopperiode wordt bedoeld de periode tot aan de datum van de brief waarin DNB aangeeft geen gebruik te maken van de bevoegdheid om een verbod tot waardeoverdracht op te leggen. Gedurende deze periode handelt Bpf HiBiN vanuit het belang van haar eigen (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden. In de aanloopfase worden de volgende acties genomen:

- a. Er wordt een eerste berekening gemaakt van de overdrachtswaarde. Deze berekening houdt rekening met een evenwichtige belangenafweging van de bij Bpf HiBiN betrokken (gewezen) deelnemers, pensioengerechtigden en werkgevers.
- b. Er worden afspraken gemaakt over de verdeling van de (implementatie) kosten, waarbij ook rekening wordt gehouden met de situatie dat de waardeoverdracht uiteindelijk niet tot stand komt.
- c. Indien de overdragende partij besluit om het traject te vervolgen wordt een verzoek tot collectieve waardeoverdracht voorgelegd aan het bestuur. Alle voorwaarden en afspraken worden vastgelegd in een concept overeenkomst tot collectieve waardeoverdracht.
- d. Indien het bestuur akkoord gaat, dan kan de overdragende partij bij DNB een verzoek tot collectieve overdrachtswaarde indienen.

2. De transitiefase

Met de transitiefase wordt bedoeld de periode die volgt op de aanloopperiode en die loopt tot aan de (feitelijke) overdrachtsdatum. In deze periode is de waardeoverdracht in beginsel onherroepelijk en handelt Bpf HiBiN vanuit het gezamenlijk belang van haar eigen en over te nemen (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden.

Gedurende deze fase kunnen aanvullende afspraken met de overdragende partij worden gemaakt over de verdeling van (balans) risico's en de beheersing daarvan. Daarnaast kan Bpf HiBiN aanvullende eisen stellen over de datakwaliteit van het over te nemen deelnemersbestand om de risico's die voortvloeien uit de vrijwaringverklaring te mitigeren. Als er omstandigheden zijn die daartoe aanleiding geven kunnen aanvullende afspraken worden gemaakt.

In de transitiefase worden de volgende acties genomen:

- a. Indien DNB geen verbod oplegt, dan wordt de eerste berekening van de overdrachtswaarde geactualiseerd op basis van de RTS, actuele dekkingsgraad en fondsgrondslagen, voorafgaand aan het bestuursbesluit. Er wordt getoetst of het beleggingsbeleid ook na de waardeoverdracht passend is en of na de waardeoverdracht nog steeds sprake is van een sluitende financiële opzet.
- b. Eventuele aanvullende afspraken worden vastgelegd in de collectieve waardeoverdracht overeenkomst, inclusief de vrijwaringsverklaring van Bpf HiBiN jegens de overdragende pensioenuitvoerder.
- c. Indien de overdragende partij akkoord gaat met de collectieve waardeoverdracht inclusief de bijbehorende overdrachtswaarde, dan wordt het bestuur van Bpf HiBiN om een definitief besluit gevraagd.

- d. Indien het bestuur van Bpf HiBiN definitief instemt met de collectieve waardeoverdracht, dan wordt deze geëffectueerd.

4. Vaststellen van de overdrachtswaarde

Het vaststellen van de overdrachtswaarde voor een collectieve waardeoverdracht in de situatie dat ook premiebetalende deelnemers toetreden tot Bpf HiBiN, vindt als volgt plaats.

Toets evenwichtige belangenafweging

Bij de bepaling van de overdrachtswaarde wordt een toets¹ uitgevoerd. Deze toets heeft tot doel te borgen dat de belangen van de (gewezen) deelnemers, pensioengerechtigden en werkgevers op evenwichtige wijze worden afgewogen. Bpf HiBiN informeert DNB op welke wijze invulling is gegeven aan de evenwichtige belangenafweging.

Bpf HiBiN toetst een collectieve waardeoverdracht op evenwichtige belangenafweging aan de hand van de volgende uitgangspunten:

- Er wordt een toereikende vergoeding gevraagd voor de overgenomen pensioenverplichtingen;
- Er wordt een toereikende vergoeding gevraagd voor de inkoop van het eigen vermogen;
- Een daling van de gemiddelde uitvoeringskosten of de gemiddelde leeftijd van het deelnemersbestand van het ontvangende pensioenfonds als gevolg van de aansluiting van nieuwe deelnemers leidt niet tot een korting op de overdrachtswaarde.

Bpf HiBiN beperkt zich niet alleen tot deze uitgangspunten. Als feiten en omstandigheden daartoe aanleiding geven, kan het fonds afwijkende en/of aanvullende uitgangspunten hanteren om een evenwichtige belangenafweging te borgen.

Berekening overdrachtswaarde

Rekening houdend met deze uitgangspunten wordt de overdrachtswaarde als volgt bepaald:

- ✓ De basis overdrachtswaarde is de netto contante waarde van de over te nemen pensioenenaanspraken en pensioenrechten op basis van de actuele actuariële grondslagen van Bpf Hibin waarop de technische voorzieningen van het fonds zijn gebaseerd, inclusief de reguliere opslag voor toekomstige uitvoeringskosten (thans 2,6%) en de door DNB gehanteerde RTS op overdrachtsdatum.
- ✓ Boven de basis overdrachtswaarde gelden opslagen voor:
 - Verschil in ervaringssterfte;
 - Inkoop in eigen vermogen op overdrachtsdatum;

¹ Bedoeld wordt de toets door het ontvangende fonds (Bpf HiBiN)

- Eenmalige implementatiekosten;
- Verzekeringstechnisch nadeel (5 maal verwacht premieverschil);
- Eventueel nadeel in geval van omzetting ouderdomspensioen in ouderdomspensioen met 70% bijbehorend partnerpensioen (op totaalniveau).

Aanpassing fondsgrondslagen

Bij een collectieve overdracht op een datum gelijk aan een datum waarop fondsgrondslagen zijn aangepast, toeslagen worden toegekend of aanspraken worden gekort, geldt de actuele dekkingsgraad na deze gebeurtenissen en wordt bij de bepaling van de overdrachtswaarde uitgegaan van de nieuwe fondsgrondslagen.

Daarnaast wordt de overdrachtswaarde berekend op basis van de RTS en de dekkingsgraad afhankelijk van de volgende situaties:

- Bij overdracht met overdrachtsdatum vóór het bestuursbesluit van Bpf HiBiN en ontvangst van verklaring van geen bezwaar van DNB: geldend aan het eind van het kwartaal dat direct voorafgaat aan het bestuursbesluit van Bpf HiBiN en ontvangst van de verklaring van geen bezwaar van DNB.
- Bij overdracht met overdrachtsdatum na het bestuursbesluit van Bpf HiBiN en de ontvangst van geen bezwaar van DNB: geldend op de overdrachtsdatum.

Voor de leeftijdsbepaling wordt de leeftijd in maanden nauwkeurig op de overdrachtsdatum gehanteerd.

5. Verzekeringstechnisch nadeel

Bij aansluiting van nieuwe actieve deelnemers, wordt een vergoeding gevraagd (5 maal verwacht premieverschil) voor een eventueel verzekeringstechnisch nadeel voor het fonds. Dit verzekeringstechnisch nadeel wordt bij een collectieve waardeoverdracht opgeteld bij de overdrachtswaarde en samen in rekening gebracht.

Bij de berekening van het verzekeringstechnisch nadeel wordt een vergelijking gemaakt tussen de actuariële inkoop van pensioenaanspraken voor 1 jaar van de toetredende werkgever(s) en de (kostendekkende) doorsneepremie van het fonds.

Bij deze vergelijking worden de volgende uitgangspunten gehanteerde:

- De sterftegrondslagen voor het fonds.
Indien het verschil in ervaringssterfte hiertoe aanleiding geeft, kan het fonds een vergoeding vragen voor het hogere langlevensrisico van de nieuwe groep.
- De pensioenregeling van het fonds.

Voor de bepaling van de pensioen-, premiegrondslag en de pensioenopbouw geldt de pensioenregeling van Bpf HiBiN. Hieronder vallen in ieder geval:

- De maximeringsgrens en de franchise;
- Het opbouwpercentage ouderdomspensioen, partnerpensioen;
- Het wezenpensioen

Voor een eventueel nadeel in geval van omzetting ouderdomspensioen in ouderdomspensioen met 70% bijbehorend partnerpensioen (op totaalniveau) wordt een vergoeding gevraagd.

- Het premiebeleid van het fonds.
Ten aanzien van het berekeningsjaar, leeftijd bepaling, de opslagen en risicopremies wordt consistentie gezocht bij het premiebeleid van het fonds.

6. Rendementsvergoeding

Voor de periode gelegen tussen de berekende overdrachtsdatum en de feitelijke betalingsdatum, vraagt Bpf Hibin een rendementsvergoeding. De vergoeding wordt berekend conform artikel 16 Regeling Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling.