

Herziening van het gewaarborgde minimum rendement vanaf 1 januari 2016 in het stelsel van de werknemers

Tot einde 2015 moesten werkgevers die een aanvullend pensioenplan voor hun werknemers hadden onderschreven, een minimumrendement van 3,25% garanderen op de werkgeversbijdragen voor de plannen van het type "vaste bijdragen" of "cash balance" en 3,75% op de persoonlijke bijdragen. Het niveau van het minimumrendement evenals de toepassing ervan bij wijziging van dit minimumrendement vormden het voorwerp van een diepgaande hervorming.

Sinds 1 januari 2016 is het niveau van het minimumrendement voor de persoonlijke bijdragen hetzelfde als voor de werkgeversbijdragen.

1. Rendementsniveau

Sinds 1 januari 2016 is het minimumrendement dat de WAP (Wet op de Aanvullende Pensioenen voor werknemers) voorziet, vastgelegd volgens de evolutie van de rendementen van de Belgische Lineaire Obligaties met een duurtijd van 10 jaar (OLO's) over de laatste 24 maanden.

Hiertoe wordt op 1 juni van elk jaar de volgende berekening gemaakt:

- berekening van het gemiddelde van de OLO-rendementen over de laatste 24 maanden
- berekening van 65% van dit gemiddelde, afgerond op het meest nabije veelvoud van 0,25%
- het toe te passen percentage van 65% wordt vanaf 2018 opgetrokken naar 75%, en vanaf 2020 naar 85%, na positief advies van de Nationale Bank van België (NBB).
- de eerder genoemde berekening mag echter nooit een resultaat van minder dan 1,75% of meer dan 3,75% opleveren.

Het minimumrendement wordt aangepast als het resultaat van de hoger beschreven berekening (zonder afronding naar het dichtstbijzijnde veelvoud van 0,25% waarvan sprake hierboven) minstens 0,25% afwijkt van het resultaat van diezelfde berekening van het vorig jaar, en zal automatisch van kracht worden op 1 januari van het volgende jaar.

Sinds 1 januari 2016 is het minimumrendement gelijk aan 1,75%.

2. Horizontale en verticale methode

Voor pensioentoezeggingen die op 31 december 2015 bestaan, hangt de toepassing van de wijziging van het minimumrendementspercentage af van de manier waarop de pensioeninstelling de pensioentoezegging beheert:

- De horizontale methode wordt toegepast voor pensioentoezeggingen waarin de pensioeninstelling contractueel een resultaat garandeert op de bijdragen die worden gestort tot de pensioenleeftijd; concreet gaat het om de pensioenplannen van tak 21 die een rendementswaarborg tot pensioenleeftijd bieden;
- De verticale methode wordt toegepast voor pensioentoezeggingen waarbij de pensioeninstelling contractueel geen enkel resultaat garandeert op de bijdragen die

worden gestort tot de pensioenleeftijd; concreet gaat het om de pensioenplannen van tak 23 en de Pensioenfondsen die zich tot een middelenverbintenis engageren;

Vermits **Athora Belgium** voor alle groepsverzekeringen (*) een vast resultaat garandeert tot de pensioenleeftijd, is dus de horizontale methode van toepassing.

() Behalve voor verzekeringsplannen die collectief beheerd worden, waarvoor de verticale methode van toepassing is.*

Volgens deze methode wordt het nieuwe rendement enkel toegepast op de bijdragen gestort vanaf de datum van wijziging van het minimumrendement.

Concreet, vanaf 1 januari 2016:

- Het vroegere percentage van het gewaarborgd rendement (3,75% of 3,25%) blijft van toepassing op de reserves die werden gevormd door de bijdragen gestort tot 31/12/2015, en dit tot de uittreding van de aangeslotene of het bereiken van de pensioenleeftijd. Het nieuwe percentage van 1,75% geldt uitsluitend op de werkgevers- en persoonlijke bijdragen die worden gestort vanaf 01/01/2016.

3. Toepassingsdomein

Het toepassingsdomein van het gewaarborgde minimumrendement blijft onveranderd: het minimumrendement geldt voor alle persoonlijke bijdragen en voor de werkgeversbijdragen in de plannen van het type "vaste bijdragen" of "cash balance", en geldt bij pensionering, bij uittreding of bij opheffing van het plan. De aanzuivering van een eventueel tekort door de werkgever vindt plaats op het ogenblik van de effectieve betaling of van de overdracht van reserves.

De pensioeninstellingen beschikken ook hier over een termijn van 3 jaar om hun reglementen aan te passen aan deze regels.