



## **Wet toekomst pensioenen**

Wat betekent dit voor jou als werkgever met een pensioenfondsregeling?

13 april 2021

# Waarom een nieuw pensioenstelsel?

Het huidige stelsel past niet meer bij deze tijd



Minder bereidheid tot solidariteit (van jong naar oud)



Mensen genieten langer van hun pensioen



Werknemers blijven niet meer hun hele leven in dezelfde bedrijfstak



Het aandeel gepensioneerden t.o.v. werkenden groeit



Structureel lagere rente

# Markontwikkelingen

Dalende rente

Ontwikkeling 10 jaarsrente



MACRO-ECONOMIE

Lage rente is het nieuwe normaal

PENSIOENEN

Lage rente maakt pensioensparen ontzettend duur

# Marktontwikkelingen

Stijgende verplichtingen

Verplichtingen (EUR mld) pensioenfondsen

Pensioenfondsen draaien aan alle knoppen: premieverhoging én het mes in de opbouw

Pensioenpremie schiet omhoog, soms zelfs met 30 procent

€ 1.200  
€ 1.000  
€ 800  
€ 600

OPINIE

## Vergrijzing kent geen grenzen

€ 0

2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 2015 2016 2017 2018 2019 2020

# Marktontwikkelingen

Dekkingsgraden grootste pensioenfondsen in Nederland

Beleidsdekkingsgraad grootste pensioenfondsen

105%

PENSIOENEN

Korten pensioenen dichterbij, ondanks toprendementen

95%

**Pensioenfondsen:  
'Komende jaren korten  
op pensioenen door  
strengere regels'**

PENSIOENEN

**Ongekende golf verhogingen  
premies pensioenfondsen**

Verdampt pensioen

2015

2016

2017

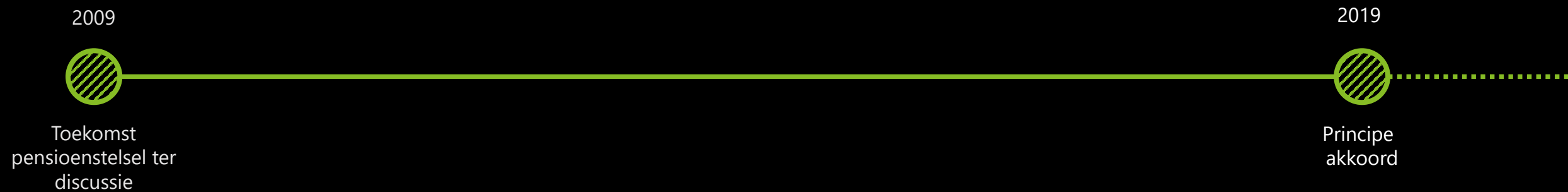
2018

2019

— ABP — PFZW — PME

# Wet toekomst pensioenen

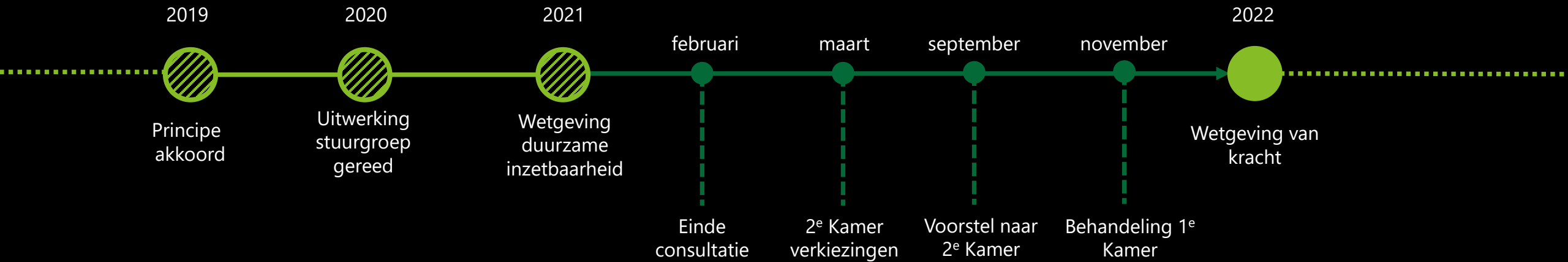
Al jaren is onderhandeld over een nieuw pensioenstelsel



# Wet toekomst pensioenen

Vanaf 1 januari 2022 wordt de (beoogde) nieuwe wetgeving van kracht

Vanaf 1 januari 2022 is de (beoogde) nieuwe wetgeving van kracht



# Wet toekomst pensioenen

Op 1 januari 2026 moeten alle pensioenregelingen in Nederland zijn aangepast naar het nieuwe systeem







## Poll

### Welke regeling heeft jouw bedrijf?

- Pensioenregeling bij een bedrijfstakpensioenfonds (bpf)
- Pensioenregeling bij een ondernemingspensioenfonds (opf)
- Pensioenregeling bij een algemeen pensioenfonds (apf)
- Anders



**Wat gaat er veranderen?**

# Alle pensioenregelingen in Nederland zullen wijzigen

Een wijziging van alle huidige regelingen naar twee soorten regelingen met dezelfde karakteristieken

Middellood pensioenregelingen  
met leeftijdsonafhankelijke premies  
uitgevoerd door een pensioenfonds

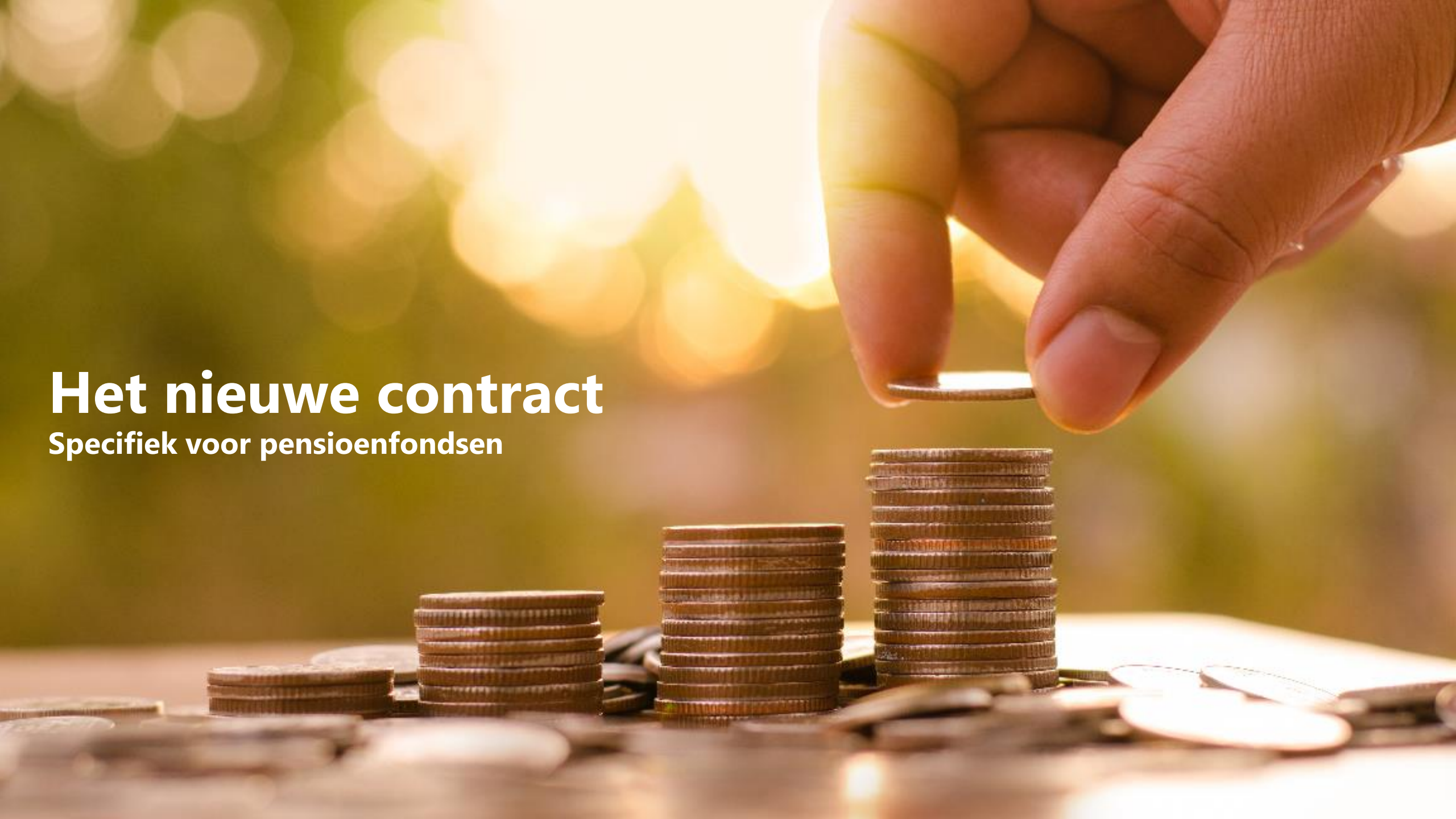
Middellood pensioenregelingen  
met leeftijdsafhankelijke premies  
uitgevoerd door verzekeraars

Pensioenregelingen via beschikbare premie  
met leeftijdsafhankelijke premies  
uitgevoerd door verzekeraars / PPI's

**Twee soorten pensioenregelingen,**  
beide **premierregelingen** met  
**leeftijdsonafhankelijke premies**

# Het nieuwe contract

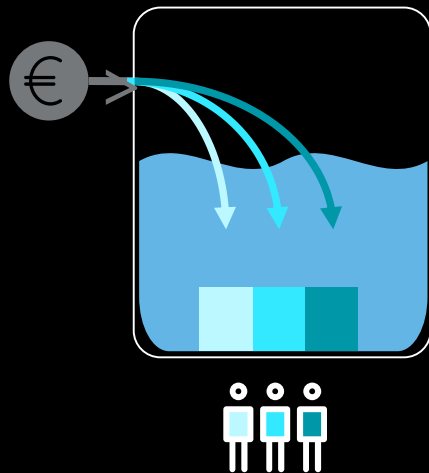
Specifiek voor pensioenfondsen



# Het nieuwe contract

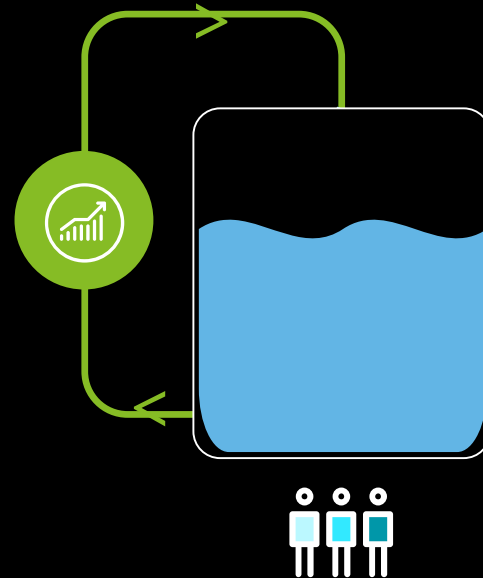
Geen nominale aanspraken meer

## 1 Premiebetaling



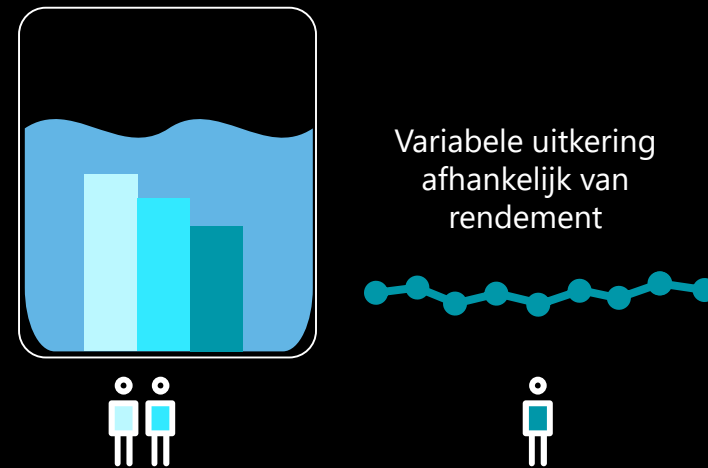
Iedere deelnemer heeft een eigen aandeel in de pensioenpot

## 2 Premie wordt belegd



Rendement wordt verdeeld volgens verdeelsleutels (per leeftijdscohort)

## 3 Uitkering vanaf pensioendatum



Variabele uitkering afhankelijk van rendement

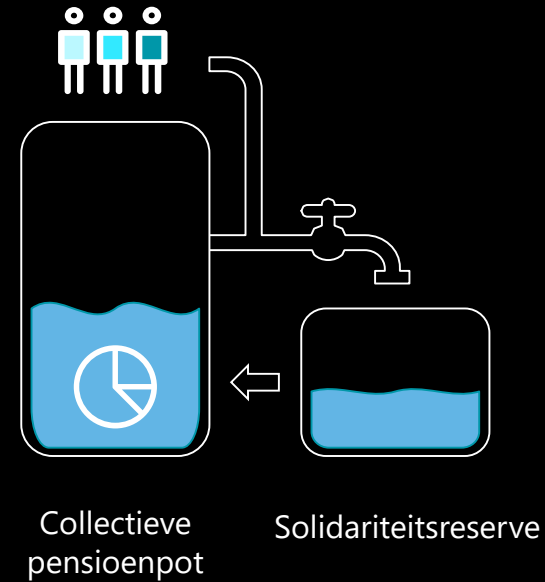
# Het nieuwe contract

## Solidariteitsreserve

Solidariteitsreserve bedraagt maximaal 15% van totale pot en is **verplicht**

Solidariteitsreserve wordt gevuld door :

- Premie (max 10%)
- Overrendement (max 10%)





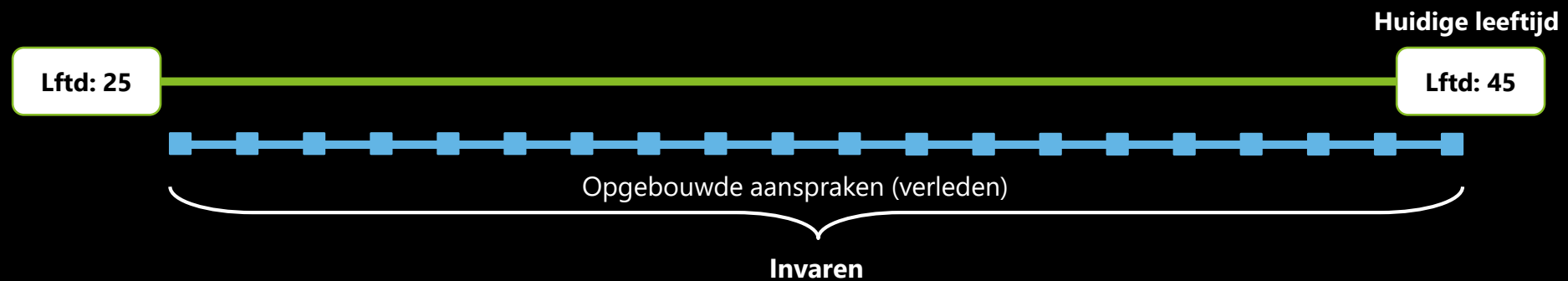
# Van het huidige systeem naar het nieuwe contract



# Uitdagingen

## Invaren

### Oude systeem



### Nieuwe systeem



Omgezet naar pensioenkapitaal:

- Gebaseerd op gekozen methodiek ('Standaard' en 'VBA')
- Netto contante waarde van pensioenaanspraken
- Afhankelijk van situatie van fonds (bijvoorbeeld bijstortverplichting)
- Mogelijk om deel van fondsvermogen te gebruiken om solidariteitsreserve te vullen



# Effect nieuwe wetgeving pensioenregelingen bij pensioenfondsen

Aandachtspunten voor jou als werkgever





## Poll

**Ben je al bezig met deze wijzigingen?**

- Ja, ik ben hierover al in gesprek met mijn pensioenadviseur(-s)
- Ja, ik ben hierover al in gesprek met mijn pensioenuitvoerder(-s)
- Ja, ik ben hierover al in gesprek met de OR
- Ja, ik ben hierover al in gesprek met de vakbonden
- Ja, ik volg toch dit webinar?!
- Nee



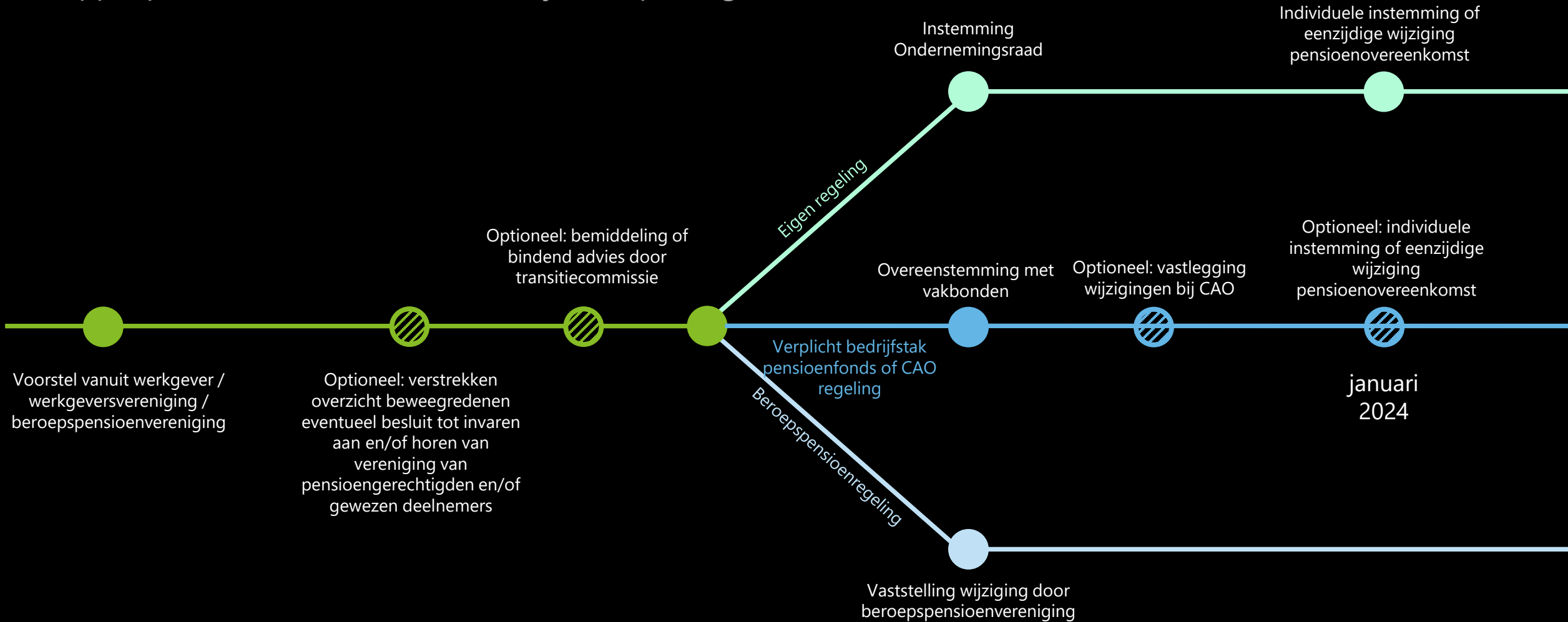
A long, narrow wooden suspension bridge with green metal railings stretches across a dense green forest. The bridge is made of wooden planks and is supported by green metal cables. It spans over a river, which is visible at the bottom of the frame. The forest is lush and green, with many trees and bushes. The bridge is the central focus of the image, leading the eye from the foreground towards the background.

**Stappenplan**



# Wijziging van een pensioenregeling bij een pensioenfonds

## Stappenplan voor arbeidsvoorwaardelijke aanpassing



# Wijziging van een pensioenregeling bij een pensioenfonds

## Stappenplan voor onderbrenging





**Welke keuzes zijn de komende tijd relevant?**

## Werkgevers met een pensioenfondsregeling

Je hebt een middelloonregeling bij een APF of OPF of je bent vrijwillig aangesloten bij een BPF, welke keuzes moet je de komende tijd maken?

### **Wat gaat het pensioenfonds voor regelingen aanbieden?**

Het nieuwe contract

Verbeterde premieregeling (+)

# Werkgevers met een regeling

Je hebt een middelloonregeling bij een APF of OPF of u bent vrijwillig aangesloten bij een BPF, welke keuzes moet je de komende tijd maken?

## Wat gaat het pensioenfonds voor regelingen aanbieden?

Het nieuwe contract

Verbeterde premiereregeling (+)

## De Efteling

Alle regelingen

## Ga je gebruikmaken van het overgangsrecht?

*Het overgangsrecht kan impact hebben op reeds opgebouwde aanspraken*

- Overgangsrecht voorkomt dat voor huidige DC regelingen compensatieregelingen moeten worden opgezet
- Het overgangsrecht is niet van toepassing op middelloonregelingen bij een PF (obv. de consultatiewetgeving)
- Aanpassing regeling en/of uitvoerder vereist om overgangsrecht te kunnen toepassen

## Uitdaging

De Efteling wil overgangsrecht én invaren onderzoeken

BPF: Overgangsrecht in principe alleen toepasbaar bij opgeven aansluiting en start eigen regeling

APF: Overgangsrecht toepasbaar mits DC wordt aangeboden door het fonds

OPF: Niet waarschijnlijk dat overgangsrecht mogelijk wordt gemaakt (splitsing oud / nieuw kader)



# Werkgevers met een regeling

Je hebt een middelloonregeling bij een APF of OPF of u bent vrijwillig aangesloten bij een BPF, welke keuzes moet je de komende tijd maken?

## Wat gaat het pensioenfonds voor regelingen aanbieden?

Het nieuwe contract

Verbeterde premiereregeling (+)

## De Efteling

Alle regelingen

## Ga je gebruikmaken van het overgangsrecht?

*Het overgangsrecht kan impact hebben op reeds opgebouwde aanspraken*

## Uitdaging

De Efteling wil overgangsrecht én invaren onderzoeken

## Belangrijke overwegingen bij het overgangsrecht



Als het overgangsrecht binnen een fonds wordt toepast op jouw DC regeling kun je niet profiteren van invaren, want invaren is niet mogelijk binnen een FTK regime



Het overgangsrecht is alleen toegankelijk voor middelloonregelingen bij een verzekeraar of DC regelingen die op 1 januari 2022 bestaan

Je moet dus in de praktijk uiterlijk 1 december 2021 overstappen op een DC regeling eventueel bij een andere uitvoerder (impact op huidig contract)

# Werkgevers met een regeling

Je hebt een middelloonregeling bij een APF of OPF of u bent vrijwillig aangesloten bij een BPF, welke keuzes moet je de komende tijd maken?

## Wat gaat het pensioenfonds voor regelingen aanbieden?

Het nieuwe contract

Verbeterde premieregeling (+)

### De Efteling

Alle regelingen

## Ga je gebruikmaken van het overgangsrecht?

*Het overgangsrecht kan impact hebben op reeds opgebouwde aanspraken*

### Uitdaging

De Efteling wil overgangsrecht én invaren onderzoeken

## Waar ga je de toekomstige opbouw onderbrengen?

Het nieuwe contract

Verbeterde premieregeling +

Verbeterde premieregeling

Uitvoerder: Pensioenfonds

Uitvoerder: Pensioenfonds

Uitvoerder: Pensioenfonds, PPI, verzekeraar

### **ogv. Art. 83.1 c:**

Invaren is een interne collectieve waardeoverdracht. Als er geen actieve opbouw plaatsvindt bij het fonds, kunnen verleden aanspraken niet worden ingevaren.

### Uitdaging

De Efteling wil bij APF blijven, maar zij hebben nog geen DC kring

# Werkgevers met een regeling

Je hebt een middelloonregeling bij een APF of OPF of u bent vrijwillig aangesloten bij een BPF, welke keuzes moet je de komende tijd maken?

|  |  |  |
|--|--|--|
| <b>Wat gaat het pensioenfonds voor regelingen aanbieden?</b>   |  |  |
| Het nieuwe contract  | Verbeterde premiereregeling (+)  |  |
| <b>De Efteling</b><br>Alle regelingen  |  |  |
| <b>Ga je gebruikmaken van het overgangsrecht?</b><br><i>Het overgangsrecht kan impact hebben op reeds opgebouwde aanspraken</i>  |  |  |
| <u>Uitdaging</u><br>De Efteling wil overgangsrecht én invaren onderzoeken  |  |  |
| <b>Waar ga je de toekomstige opbouw onderbrengen?</b>  |  |  |
| Het nieuwe contract  | Verbeterde premiereregeling +  | Verbeterde premiereregeling  |
| <u>Uitvoerder: Pensioenfonds</u>   | <u>Uitvoerder: Pensioenfonds</u>   | <u>Uitvoerder: Pensioenfonds, PPI, verzekeraar</u>                                       |
| <b>Uitdaging</b><br>De Efteling wil bij APF blijven, maar zij hebben nog geen DC kring   |  |  |
| <b>Hoe benader je het dispensatievraagstuk?</b>  |  |  |
| <u>Hoe wordt dispensatie vastgesteld op grond van een bestaande en minimaal gelijkwaardige regeling?</u>   | <u>Wanneer wordt vrijstelling getoetst:</u>  |  |
| <ul style="list-style-type: none"><li>Op basis van welke uitgangspunten wordt uw regeling vergeleken met de regeling van het fonds? Ga hierover tijdig in gesprek.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>Als de regeling verandert (ML → DC)<ul style="list-style-type: none"><li>Eventueel tbv overgangsrecht</li></ul></li><li>Als het BPF van regeling verandert (FTK → NPC)</li><li>Als je een vlakke premie implementeert (2026)</li></ul> | <b>Uitdaging</b><br>Alle drie de dispensatie voorbeelden spelen mogelijk bij De Efteling |



Vragen

# Bedankt voor je deelname!



**Robert-Jan Hamersma**

rhamersma@deloitte.nl



**Richard van Marwijk**

rvanmarwijk@deloitte.nl



**Stella Evers**

stevers@deloitte.nl



**Sebastiaan de Leeuw  
den Bouter**

sdeleeuwdenbouter@deloitte.nl



**Elize Vos**

evos@deloitte.nl

Ga voor volgende webinars naar

<https://www2.deloitte.com/nl/nl/pages/tax/articles/wet-toekomst-pensioenen-webinar-serie.html>

Het volgende webinar vindt plaats op 1 juni as. om 11.00 uur en heeft als onderwerp:  
'De arbeidsrechtelijke kant van Wet toekomst pensioenen'



Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ( DTTL ), its global network of member firms and their related entities. DTTL (also referred to as Deloitte Global ) and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL does not provide services to clients. Please see [www.deloitte.nl/about](http://www.deloitte.nl/about) to learn more.

Deloitte is a leading global provider of audit and assurance, consulting, financial advisory, risk advisory, tax and related services. Our network of member firms in more than 150 countries and territories serves four out of five Fortune Global 500® companies. Learn how Deloitte's approximately 286,000 people make an impact that matters at [www.deloitte.nl](http://www.deloitte.nl).

This communication contains general information only, and none of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, its member firms or their related entities (collectively, the Deloitte network ) is, by means of this communication, rendering professional advice or services. Before making any decision or taking any action that may affect your finances or your business, you should consult a qualified professional adviser. No entity in the Deloitte network shall be responsible for any loss whatsoever sustained by any person who relies on this communication.