



Nu aan de slag voor een nieuw  
pensioenstelsel in 2026!

## De transitie

Webinar

21 oktober 2020, Amsterdam

**HVG**  
LAW

**EY**

Building a better  
working world



# Welkom Recente ontwikkelingen

Joost Csik (EY Actuarissen)



The better the question. The better the answer.  
The better the world works.

# Agenda

---

1

Welkom en recente ontwikkelingen

Joost Csik

2

Voorbereiding transitie

Tamara Vlamings en  
Bert Baggen

3

Q&A

Bianca van Tilburg

# Vragen en onduidelijkheid!

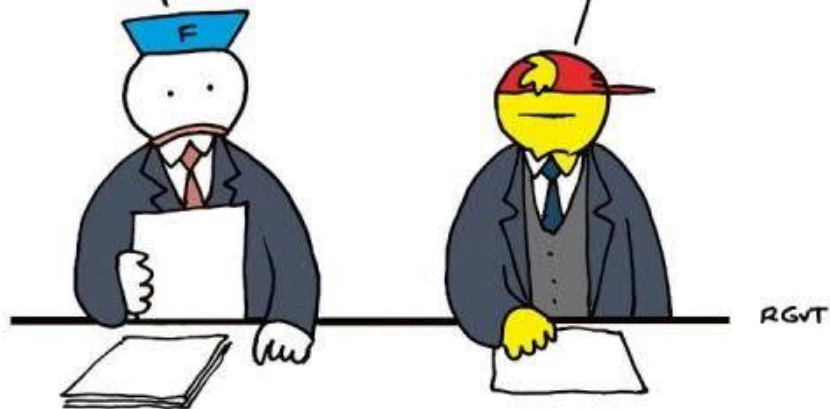
---

## **FOKKE & SUKKE**

VATTEN DE HOOFDLIJNENNOTITIE PENSIDENAKKOORD  
VOOR U SAMEN

ALS JE EEN BEPAALDE  
LEEFTIJD BEREIKT,  
KRIJG JE GELD

...MAAR WE  
WETEN NOG NIET  
PRECIES WANNEER  
EN HOEVEEL



# Ontwikkelingen politiek Den Haag sinds de Hoofdlijnennotitie Pensioenakkoord

## Kamerdebat 14 juli 2020 en Q&A kamerleden met reactie Minister 10 juli 2020

- ▶ Antwoorden vragen naar aanleiding Hoofdlijnennotie => verduidelijking
- ▶ Toelichting van de Minister, instemming voortzetting met nodige moties



## Verzamelbrief Minister Pensioenonderwerpen 22 september 2020

- ▶ Diverse topics verbandhoudend met nieuw pensioenstelsel
- ▶ O.a. uniformering partnerbegrip



## Brief Minister Toezichtkader tijdens transitie 28 september 2020

- ▶ Verlenging vrijstellingsregeling 2021
- ▶ Introductie transitie-ftk 2022 - 2026

## Brief Minister inzake Flexibele Premie 9 oktober 2020

- ▶ Flexibele pensioenpremie ook mogelijk in nieuw pensioenstelsel

## Upcoming: "Hoorzitting" d.d. 4 november 2020

- ▶ Gevraagde openbare toelichting tijdens kamerdebat 14 juli jl.



# Vorbereitung transitie

Tamara Vlamings (HVG Law)  
Bert Baggen (EY Actuarissen)



The better the question. The better the answer.  
The better the world works.

# Onderwerpen voorbereiding transitie

---

01

## Tijdslijnen

Hoe ziet het pad er uit naar 2026?



02

## Nieuwe regeling

Welke stappen kunnen er concrete gezet worden?



03

## Invaren


Is invaren in lijn met EU-recht?



04

## Transitie FTK


Overgangsperiode nieuwe stelsel pensioenfondsen



05

## Migratie

Het belang van datakwaliteit tijdens transitie



06

## Pensioencontract

Welke keuzes heeft u?



07

## Actie?

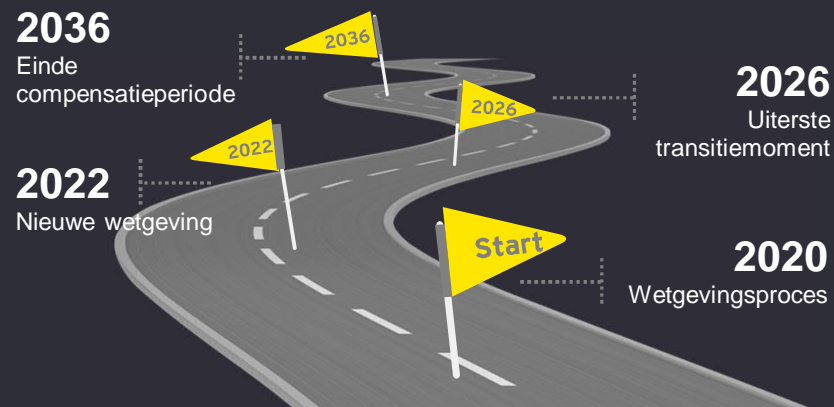
Wat moet u doen op korte termijn?



# 1. Tijdslijnen transitie

Hoe ziet het pad eruit naar 2026?

Datum	Proces
Najaar 2020	Wetgevingsproces
1 januari 2022	Wetgeving
1 juli 2023	Concept besluit sociale partners: nieuwe regeling, compensatie en invaren
1 januari 2024	Besluit sociale partners: nieuwe regeling, compensatie en invaren
1 april 2024	Pensioenuitvoerder informeert DNB over nieuwe pensioenovereenkomst
1 juli 2024	Pensioenuitvoerder heeft implementatie- en communicatieplan
1 januari 2026	Uiterste transitiemoment
1 januari 2036	Einde compensatieperiode



*"Sociale partners en pensioenuitvoerders ga met elkaar in gesprek over het nieuw te voeren pensioenbeleid en de uitvoerbaarheid daarvan!"*



## 2. Nieuw pensioenbeleid

Welke stappen kunnen er concreet gezet worden?

### Overgang

- ▶ Toegezegde pensioenregeling (DB) omzetten naar toegezegde premie (DC)
- ▶ Bij invulling toegezegde premie rekening houden met vlakke staffel
- ▶ Eerbiedigende werking bestaande premieregeling

### Herijking pensioenbeleid

- ▶ Evalueren totaalpakket arbeidsvoorwaarden, duurzame inzetbaarheid
- ▶ Fiscaal maximale vlakke premie van tussen de 30 en 33% (2020)
- ▶ Verdeling werkgevers- en werknemerspremie (verplicht of vrijwillig)
- ▶ Kosten pensioenregeling en compensatievraagstuk
- ▶ Onderzoek en vaststelling parameters:
  - ▶ Hoogte vlakke premie
  - ▶ Premieniveau
  - ▶ Compensatie



*"Werkgevers en pensioenfondsen kunnen al beginnen met het onderzoek naar en de vaststelling van parameters die van belang zijn bij de invulling van het nieuwe pensioenbeleid!"*

# 3. Invaren

## Is invaren in lijn met EU recht?

### Juridisch kader

- ▶ Invaren is het inbrengen van in het verleden opgebouwde pensioenrechten en aanspraken in het nieuwe pensioenstelsel
- ▶ Onder het huidig stelsel kan dit niet zonder individueel bezwaarrecht
- ▶ Voorkeur kabinet is invaren, tenzij juridische obstakels (EU-recht)
- ▶ Pensioen kwalificeert als een eigendomsrecht: "alle op geld waardeerbare aanspraken"
- ▶ Inmenging of beperking is alleen toegestaan als:
  - ▶ Deze is voorzien bij wet
  - ▶ Een algemeen rechtvaardig belang dient en
  - ▶ Sprake is van proportionaliteit
    - ▶ Onderbouwen noodzaak invaren
    - ▶ Overgangsregeling
    - ▶ Maatwerk per pensioenfonds
- ▶ Collectieve waardeoverdracht met collectief verzwaard advies/instemmingsrecht
  
- ▶ Invaren lijkt geen logische stap te zijn voor gesloten fondsen
- ▶ Gesloten fondsen en zelfstandig bestaansrecht



*"Maatwerk per pensioenfonds geniet de voorkeur bij invaren dus breng mogelijke impact en consequenties van invaren in kaart!"*

## 4. Toezichtskader (FTK) tijdens transitie naar nieuwe pensioenstelsel

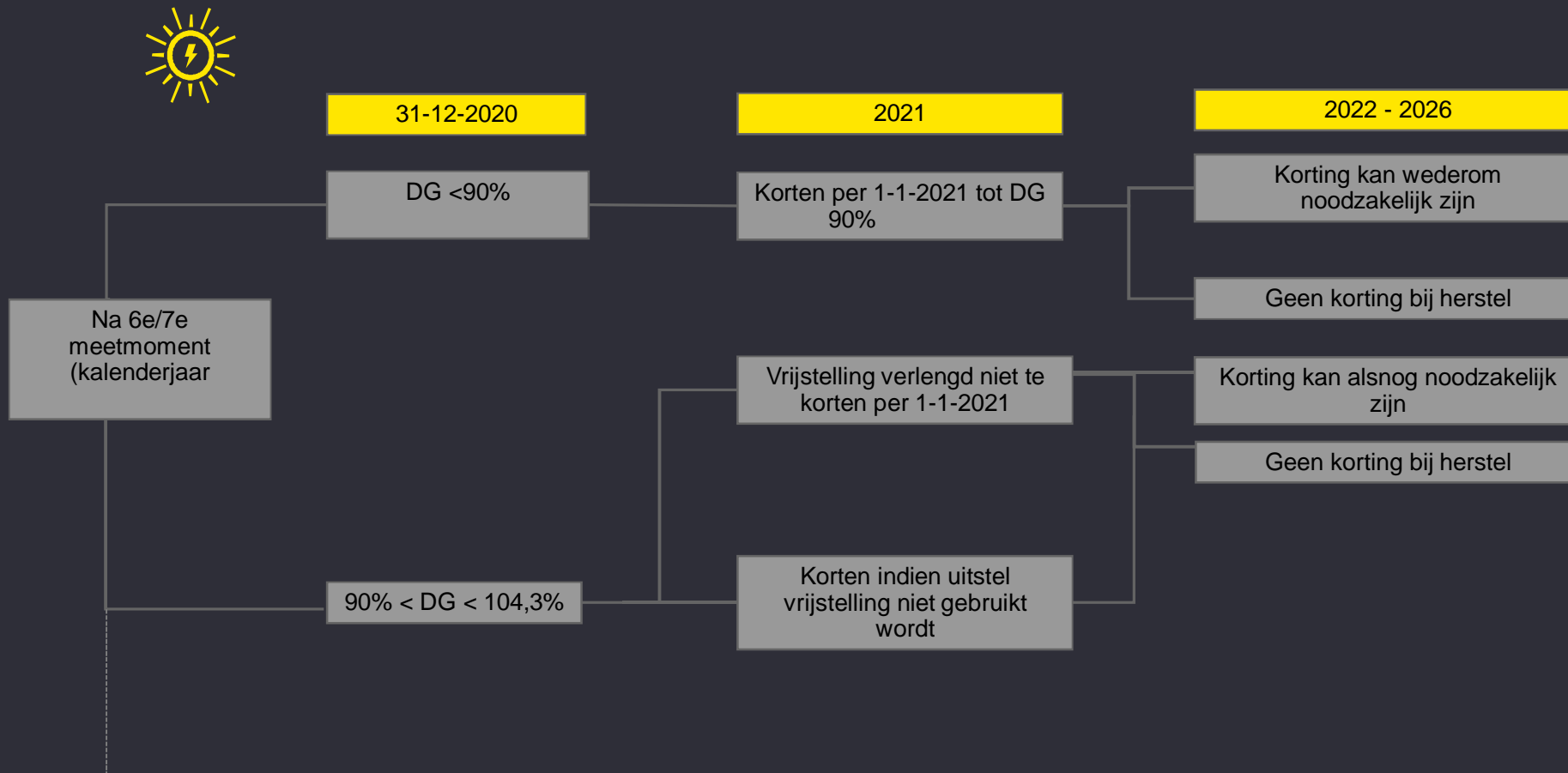
### Kamerbrief Minister Koolmees 28 september 2020

- ▶ Financiële positie pensioenfondsen blijvend kwetsbaar als gevolg van dalende rente, gevolgen Coronacrisis en lage premiedekkingsgraden
- ▶ Vrijstellingsregeling 2019 met één jaar verlengd onder zelfde voorwaarden
  - ▶ 2019: voorkomen van korting voor 2 mln deelnemers van gemiddeld 5%
  - ▶ Korting enkel bij dekkingsgraad lager dan 90%
  - ▶ Uitstel is niet 'gratis' en communicatie en onderbouwing in herstelplan vereist
- ▶ Aangepast toezichtskader 2022-2026
  - ▶ Ingroeipad naar het nieuwe stelsel met als doel verantwoord, uitlegbaar en evenwichting overstappen
  - ▶ Gegeven verlengde vrijstellingsregeling en actuele financiële positie kortingen ná 2021 niet uitgesloten
  - ▶ Uitwerking dient plaats nog plaats te vinden (enkel voor pensioenfondsen die gaan 'invaren'?)
  - ▶ Uitgangspunt is perspectief in nieuwe stelsel
    - ▶ Voorkomen van onnodige kortingen
    - ▶ Voorkomen van nalaten noodzakelijke kortingen
  - ▶ Premie en opbouw bezien vanuit nieuwe stelsel

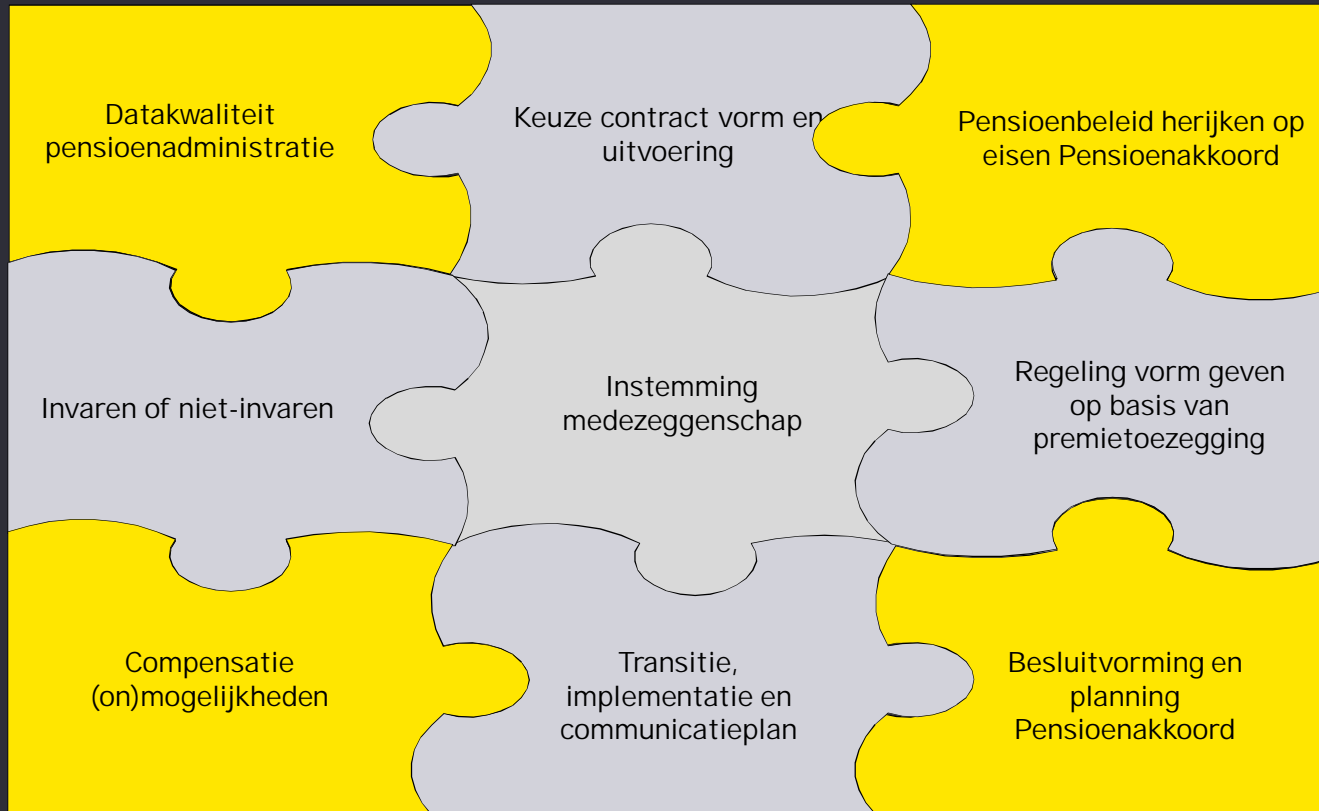


*"Kans op korten komende jaren zeker niet uitgesloten!"*

## 4. Wat betekent dit nu de komende jaren?



# Uw keuzes: de hoeksteentjes nu al leggen!



# 5. Migratie

## Migratie naar nieuwe stelsel is niet zonder risico's

- ▶ Momentum om oog te hebben voor datakwaliteit pensioenadministratie ten behoeve van transitie
- ▶ Onvoldoende datakwaliteit kan leiden tot onjuiste pensioenaanspraken en reputatieverlies voor pensioenuitvoerders
  - ▶ In beginsel worden reeds opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten omgezet naar het nieuwe stelsel ('invaren')
  - ▶ Nieuwe stelsel hiermee niet alleen van invloed op toekomst, maar ook op verleden!
  - ▶ Basis voor omzetting in kapitaal in nieuwe regeling is huidige opgebouwde en geadmistreerde pensioenaanspraak
- ▶ Pensioentransities in verleden hebben geleerd dat transitie risico's bevatten onder meer door:
  - ▶ Complexe pensioen- en overgangsregelingen (denk aan VPL)
  - ▶ Verouderde administratiesystemen
  - ▶ Ontbreken van resultaatafspraken tussen pensioenuitvoerder en werkgever



*"Essentieel om zekerheid en inzicht te verkrijgen in juistheid geadmisteerde aanspraken!"*

## 6. Pensioenbeleid herijken: vraagt nu al actie

### Premieregeling

- ▶ Omzetting naar vlakke premie voor nieuwe deelnemers
- ▶ Eerbiedige werking progressieve staffel bestaande deelnemers gewenst of ongewenst?
- ▶ NU: *in kaart brengen gevolgen en keuze wel/niet handhaven progressieve staffel voor bestaande groep!*

### Uitkeringsregeling (verzekeraar)

- ▶ Omzetten in premieregeling voor 1-1-2022 (mogelijk 1-1-2026)
- ▶ Vlakke premie voor nieuwe deelnemers
- ▶ Compensatie vereist?
- ▶ NU: *in kaart brengen opties: wel of niet al overstappen naar premieregeling!*

### Uitkeringsregeling (PF)

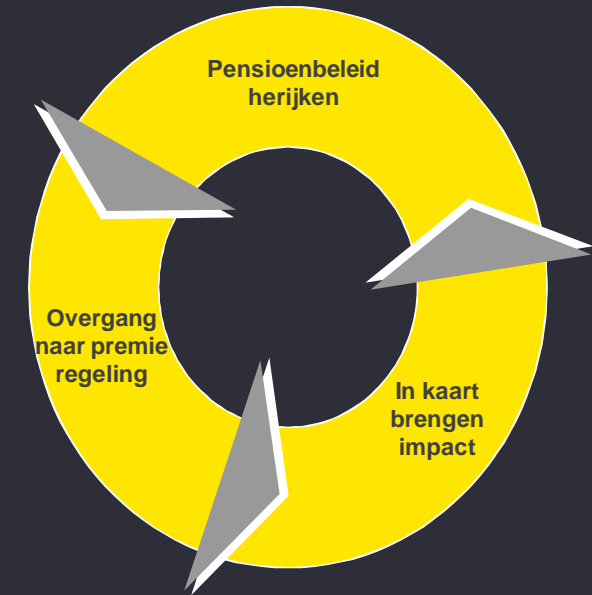
- ▶ Invaren, tenzij...
- ▶ Hybride variant met bestaande pensioenaanspraken en –rechten in huidige regime
- ▶ Nieuwe regeling op basis van (vlakke) premie
- ▶ Slapend fonds en invaren?
- ▶ Positie APF'en?
- ▶ NU: *In kaart brengen gevolgen!*



## 7. Waarmee moet u nu concreet al aan de slag?

### Voorsorteren op pensioenakkoord en herijken pensioenbeleid

- ▶ Pensioenbeleid herijken: ambitie vs. budget
- ▶ Overgang van uitkeringsregeling naar premieregeling
  - ▶ Zekerheid in uitkeringsregeling heeft hoge prijs
  - ▶ (tijdelijk) eerbiedige werking progressieve premiestaffels
  - ▶ Lobby gaande om overgangstermijn te verlengen van 1-1-2022 tot 1-1-2026
  - ▶ Zo vlak mogelijke staffel (marktrente)
- ▶ Compensatiemaatregelen
  - ▶ Pensioenneutraal of budget neutraal?
  - ▶ Weeg af: voorzetting progressieve staffel of vlakke staffel voor iedereen
    - ▶ Wel/geen transitieplan en compensatie
    - ▶ Verschillende regelingen in stand houden en arbeidsmarktmobilititeit
    - ▶ Stijgende kosten toetredende jongere deelnemers







## Q&A

Bianca van Tilburg (HVG Law)



The better the question. The better the answer.  
The better the world works.

Vragen?