



Niet invaren doe je zo

Congres Werkenaanonsnieuwepensioen
19 April 2024, deelsessie, 11:30 – 12:30 uur

Door:

- Jochem Dijckmeester (PGB)
- Roel Mehlkopf (Cardano & TilburgU)

Gastbijdragen:

- Hedda Renooij (APF Unilever, Kring Progress)
- Henk Bruins (Pensioenfonds ING)

Programma

Intro (Jochem & Roel)

1. Hoe werkt het proces van niet invaren? (Jochem & Hedda)
2. Hoe toekomstbestendig is de keuze om niet in te varen? (Roel & Hedda & Henk & Jochem)
3. Hoe (on)aantrekkelijk is het om in het FTK te blijven vanwege de toeslagdrempel & TBI? (Roel & Jochem)
4. Is premievrije voortzetting van arbeidsongeschikten straks nog mogelijk? (Henk)



Fifty shades of gray

- Welke fondsen varen niet in?
- Wel / niet kunnen invaren
- Wel / niet sponsorgarantie
- Wel / niet onvoorwaardelijke indexatie
- Groot / klein
- Lange / korte horizon
- Wel / niet kunnen betrekken van werkgever
- Wel / niet nu al gesloten fonds
- Wel / niet nog 'open' DC-regeling eraast



Case study: Pensioenfondsv PGB

- PGB ontvangt ruim 400 transitieplannen binnen één financieel geheel
- PGB gaat closed book DB, SPR en FPR zonder risicodelingsreserve uitvoeren
- Transitiekeuzes voor aansluitingen zijn geparameteriseerd
- PGB heeft te maken met 3 verschillende 'soorten' van niet-invaren:
 - Er bestaat geen werkgever meer: niet invaren
 - Transitieplan niet tijdig ingediend: niet invaren
 - Keuze in transitieplan voor niet-invaren:
 - Speciale afspraken zoals onvoorwaardelijke indexatie → mogelijk mits goede inhoudelijke onderbouwing (invaren leidt tot een onevenwichtig nadeel voor groepen deelnemers)
 - Geen speciale afspraken en toch geen verzoek tot invaren → mogelijk mits inhoudelijke argumentatie op basis van transitieberekeningen én verwijzing naar de groep(en) waarvoor invaren tot onevenwichtig nadeel leidt

1. Hoe werkt het proces van niet invaren?



Stelling:

Het proces om niet in te varen is te moeilijk gemaakt door de wetgever / toezichthouder.

2. Hoe toekomstbestendig is de keuze om niet in te varen?



Slide wordt getoond tijdens presentatie

Stelling 1:

De keuze om niet in te varen is niet toekomstbestendig als je voorziet nog langer dan 10 jaar in het FTK wil blijven.

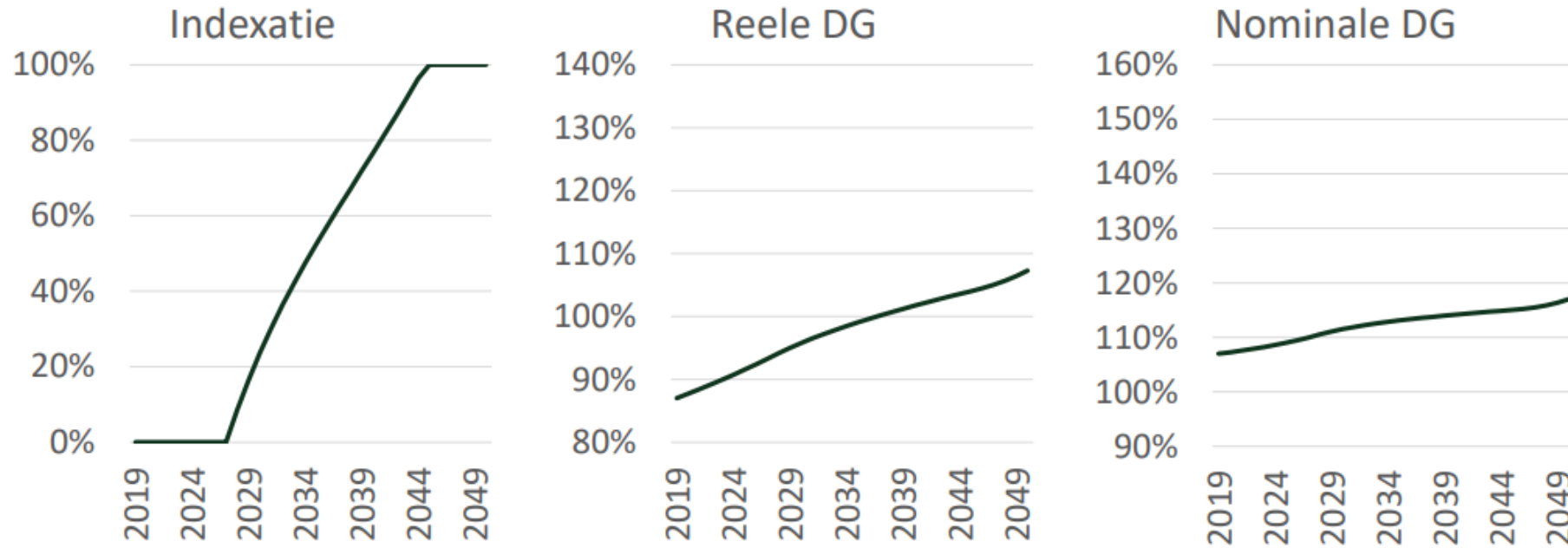
Stelling 2:

Het moet mogelijk om de oude FTK-pool te 'hergebruiken' als stabiele uitkeringscollectief in de flexibele regeling.

3. Hoe (on)aantrekkelijk is het om in het FTK te blijven vanwege de toeslagdrempel & TBI?



Voorbeeld: 87% reële startDG, 0% overrendement



- Start met $\approx 10\%$ nominale buffer, maar mag deze niet uitdelen
- Méér dan volledige indexatie voor laatste generaties “die het licht uitdoen”
- Oorzaak: indexatiedrempel verhinderd tijdsevenredig uitdelen buffer

[Nieuws](#)[PP](#)

Gesloten fondsen willen af van toeslagdrempel

Tjibbe Hoekstra 19 februari 2021

Vijf gesloten pensioenfondsen die overwegen niet in te varen, willen dat de toeslagdrempel van 110% die geldt onder het huidige ftk wordt gewijzigd voor dit type fondsen.

Dat stellen de ondernemingspensioenfondsen van ING, Campina, Nedlloyd en Atos alsmede beroepspensioenfonds Tandartsen in een gezamenlijke consultatiereactie op het wetsvoorstel Toekomst Pensioenen.

Stelling:

Het FTK is geen aantrekkelijk kader voor gesloten fondsen: je kunt de buffer niet evenwichtig uitdelen

4: Is premievrije voortzetting voor arbeidsongeschikten straks nog mogelijk?

Stelling:

De Wet Toezeggingen Pensioenonderwerpen legt nog steeds te veel belemmeringen op aan gesloten fondsen ten aanzien premievrije voortzetting voor arbeidsongeschikten.





Bedankt!