

Addendum bij transitieplan Wet toekomst pensioenen

In december 2024 hebben sociale partners in de Banden- en Wielenbranche het transitieplan in het kader van de Wet toekomst pensioenen (Wtp) vastgesteld. Naar aanleiding van voortschrijdende inzichten, is het noodzakelijk om een addendum bij het transitieplan op te stellen, als aanvulling op hetgeen is opgenomen in het transitieplan.

Verantwoording evenwichtigheid transitie-afspraken

In het transitieplan zijn door sociale partners van de Banden- en Wielenbranche de voorgeschreven maatstaven inzake evenwichtigheid gehanteerd. Dit zijn de relatieve verandering van pensioenbedragen en nettoprofijt:

- Het relatieve pensioenbedrag is het pensioen op de pensioendatum, rekening houdend met het koopkrachtbehoud in de uitkeringsfase, in verschillende scenario's in de nieuwe regeling, vergeleken met de huidige regeling. De effecten zullen voor jongeren per definitie groter zijn dan voor ouderen vanwege het veronderstelde beleggingsrisico en de langere horizon voor jongeren.
- Nettoprofijt is het verschil in waarde van de premies en uitkeringen waarbij gemiddeld gezien geen overrendement wordt verondersteld (risiconeutraal). Dit wordt zowel in de huidige als in de nieuwe regeling doorgerekend. Herverdeling tussen deelnemersgroepen komt hierin naar voren, waaronder ook herverdeling die onderdeel uitmaakt van het FTK en juist afgeschaft wordt (bijvoorbeeld door het verdwijnen van de dekkingsgraad). Een verandering van nettoprofijteffect van nihil wordt niet als een doel op zich beschouwd.
- De grenzen zijn gebaseerd op de gemiddelde deelnemer (gemiddeld opgebouwd pensioen en gemiddeld salarisoniveau).

De uitkomsten kunnen sterk afhangen van de gehanteerde economische set en de dekkingsgraad. Dit gegeven vindt zijn weerslag in de (marge in de) gekozen grenzen/bandbreedtes.

In het transitieplan is reeds ingegaan op de gehanteerde maatstaven en de grenzen bij deze maatstaven. In dit addendum bij het transitieplan worden de maatstaven en grenzen verduidelijkt. Ingegaan wordt op:

- bovengrenzen relatieve verandering pensioenbedrag (mediaan en slecht weer) inclusief uitkeringsfase;
- onder- en bovengrens relatieve verandering pensioenbedrag in goed weer;
- maximum verschil in nettoprofijteffect per status.

Eerder is geen bovengrens gesteld aan de relatieve verandering van het pensioenbedrag, omdat een vooruitgang altijd evenwichtig werd geacht. Vanuit regelgeving (vanuit DNB) blijkt inmiddels dat ook bovengrenzen gewenst zijn. Derhalve hebben sociale partners bovengrenzen voor de maatstaven vastgesteld, maar blijven deze relatief ruim ingestoken, zoals ook gold voor het eerdere uitgangspunt dat een vooruitgang evenwichtig wordt geacht.

Maatstaf: relatieve verandering verwachte (mediaan) pensioenbedrag inclusief uitkeringsfase (voor actief, slaper, gepensioneerd).

Leeftijd	18-29	30-39	40-49	50-59	60-69	70-79	80-89	90+
Ondergrens relatieve verandering verwacht pensioenbedrag								
Actieven	0%	0%	0%	0%	0%			
Slapers	0%	0%	0%	0%	0%			
Pensioengerechtigden	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Bovengrens relatieve verandering verwacht pensioenbedrag								
Actieven	40%	30%	25%	25%	25%			
Slapers	200%	100%	70%	40%	25%			
Pensioengerechtigden	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%

Maatstaf: relatieve verandering slecht weer (5^e percentiel) pensioenbedrag inclusief uitkeringsfase (voor actief, slaper, gepensioneerd).

Leeftijd	18-29	30-39	40-49	50-59	60-69	70-79	80-89	90+
Ondergrens relatieve verandering slecht weer								
Actieven	-25%	-25%	-25%	-25%	-25%			
Slapers	-45%	-40%	-35%	-30%	-25%			
Pensioengerechtigden	-10%	-10%	-10%	-10%	-10%	-10%	-10%	-10%
Bovengrens relatieve verandering slecht weer								
Actieven	20%	20%	20%	20%	20%			
Slapers	45%	45%	35%	25%	20%			
Pensioengerechtigden	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%	20%

Maatstaf: relatieve verandering goed weer (95^e percentiel) pensioenbedrag inclusief uitkeringsfase (voor actief, slaper, gepensioneerd).

Leeftijd	18-29	30-39	40-49	50-59	60-69	70-79	80-89	90+
Ondergrens relatieve verandering goed weer								
Actieven	0%	0%	0%	0%	0%			
Slapers	0%	0%	0%	0%	0%			
Pensioengerechtigden	0%	0	0%	0%	0%	0%	0%	0%
Bovengrens relatieve verandering goed weer								
Actieven	240%	180%	160%	120%	100%			
Slapers	650%	400%	250%	150%	100%			
Pensioengerechtigden	100%	100%	100%	100%	100%	50%	30%	25%

Maatstaf: verandering van nettoprofijt (voor actief, slaper, gepensioneerd).

Leeftijd	18-29	30-39	40-49	50-59	60-69	70-79	80-89	90+
Bandbreedte nettoprofijt								
Actieven	-15% - 15%	-15% - 15%	-15% - 15%	-15% - 15%	-15% - 15%			
Slapers	-50% - 50%	-40% - 40%	-30% - 30%	-20% - 20%	-15% - 15%			
Pensioen-gerechtigden	-15% - 15%	-15% - 15%	-15% - 15%	-15% - 15%	-15% - 15%	-15% - 15%	-15% - 15%	-15% - 15%

Maatstaf: maximum verschil van nettoprofijteffect tussen het leeftijdscohort met het hoogste nettoprofijteffect en het laagste nettoprofijteffect per status

- Actieven: maximum verschil van 20%
- Slapers: maximum verschil van 40%
- Gepensioneerd: maximum verschil van 10%

Voor Pensioengerechtigden is het minst ruime verschil gespecificeerd, omdat Pensioengerechtigden allen in de collectieve uitkeringsfase zitten in de nieuwe regeling. Een groot verschil tussen generaties is daarmee niet gewenst. Voor actieven is de bandbreedte wat groter gesteld, omdat hier een langere horizon speelt en daarnaast spelen hier meerdere effecten door elkaar (zoals ook afschaffing doorsneesystematiek). De grootste bandbreedte geldt voor slapers (zoals ook voor eerdere maatstaven het geval), omdat hierbij een dempende werking van de premie ontbreekt.

Sociale partners constateren dat voor alle alternatieve doorrekeningen, zoals weergegeven in hoofdstuk 9 van het transitieplan, wordt voldaan aan de gestelde bandbreedtes. Aangezien in voorkomende gevallen de feitelijke verwachte pensioenbedragen in de Wtp lager kunnen liggen dan in het FTK, verzoeken sociale partners het bestuur van Pensioenfonds Banden en Wielen om dan gebruik te maken van de discretionaire bevoegdheid van het bestuur om maximaal 5% van het pensioenvermogen te herverdelen, zodanig dat de ondergrens van 100% voor alle groepen en leeftijdscohorten wordt behaald.

Dit addendum is vastgesteld in de vergadering van sociale partners op 14 april 2025.

Vereniging VACO

H. Butter

De Unie

G. van der Lit

R. Castelein

CNV

A. Kasper

P. Fortuin

FNV

L. Feijen