

# PENSIOENFLITS

## WTP FINANCE

**OKTOBER 2023**

**VOOR FNV-LEDEN DIE PENSIOEN OPBOUWEN, HEBBEN OPGEBOUWD OF MET PENSIOEN ZIJN BIJ EEN VAN DE GROTERE ONDERNEMINGSPENSIOENFONDSEN IN DE FINANCIËLE DIENSTVERLENING**

In deze pensioenflits geven we uitleg over de aanstaande wijzigingen in het pensioenstelsel, naar aanleiding van de nieuwe Wet toekomst Pensioenen (Wtp) en welke gevolgen dat heeft voor het traject dat de cao-partijen en de ondernemingspensioenfondsen doorlopen om te komen tot een nieuwe pensioenregeling. Iedereen verdient een goed pensioen, maar dat kan voor iedereen iets anders betekenen: voor werkenden bijvoorbeeld om een uitkering van 80% van het gemiddeld verdiende loon te bereiken; voor gepensioneerden een uitkering die geïndexeerd wordt wanneer dat kan en levenslang uitbetaald kan worden; voor de werkgever dat de regeling betaalbaar blijft. Volg de ontwikkelingen ook online en blijf op de hoogte.

**VOLG DE ACTUALITEITEN OP [FNV.NL/TRANSITIE-PENSIOEN-FINANCE](https://fnv.nl/transition-pension-finance)**

## WAAROM EEN NIEUW PENSIOENSTELSEL?



**Het Nederlandse pensioenstelsel is één van de beste van de wereld. Waarom dan toch veranderen?**

**OMDAT ONDER ANDERE:**

- In het oude pensioenstelsel de uitkering uitsluitend afhankelijk was van de dekkingsgraad van een pensioenfonds, waardoor jarenlang de pensioenen en pensioenaanspraken niet geïndexeerd konden worden.
- Alle Nederlanders zeker willen zijn van een goed pensioen.

- Het stelsel nu toe is aan een modernisering, omdat mensen veel vaker wisselen van baan en de levensverwachting enorm gestegen is.
- Er sprake was van hoge buffers, echter niet van zekerheid.
- De rekenregels voor het bepalen van het ouderdomspensioen uitgaan van een zekerheid die een schijnzekerheid blijkt te zijn.
- We de solidariteit tussen de generaties willen behouden en knelpunten oplossen.

# KEUZEMOGELIJKHEDEN BIJ NIEUWE PENSIOENREGELING



## FLEXIBELE PREMIEREGELING (FPR)

De ingelegde premie is het vertrekpunt. Met die premie wordt voor iedereen op individueel niveau een pot met geld gevuld waarmee wordt belegd en waaruit het pensioen wordt betaald.

## SOLIDAIRE PREMIEREGELING (SPR)

De ingelegde premie is het vertrekpunt. Bij deze regeling wordt die premie echter onderdeel van een collectief belegd vermogen waarin alle risico's gezamenlijk worden gedeeld. In goede tijden gaat een klein deel van de beleggingsopbrengsten naar een solidariteitsreserve. In slechte tijden kan die worden gebruikt om een verlaging van de pensioenuitkering te vermijden. Op deze manier is het bij de SPR mogelijk om de pensioenen regelmatig te verhogen en verlaging tot het uiterste te beperken.

## OMZETTEN OPGEBOUWDE PENSIOENAANSPRAKEN (INVAREN)

Het is de bedoeling dat alle, reeds opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenen worden omgezet naar de nieuwe regeling. Dit komt neer op een interne collectieve waardeoverdracht. De wetgever ziet invaren als standaardoptie zonder recht op individueel bezwaar en vindt dat het op een evenwichtige wijze moet worden ingevoerd.

## WAT VINDT DE WERKGEVER

De meeste werkgevers in de financiële sector willen een FPR.

- FPR met risicodelingsreserve.
- Vullen van de risicodelingsreserve door inkoop op pensioendatum.
- Op pensioendatum mogelijkheid tot shoppen. Keuze uit vaste of variabele uitkering.

- Een uitkeringscollectief voor de gepensioneerden met een uniform beleggingsbeleid.
- Inzet risicodelingsreserve voor stabiel houden van de uitkeringen.

**Werkgever:**  
*"Een regeling met meer keuzevrijheid dan de SPR"*

## WAT VINDT DE FNV

Voorkeur gaat uit naar een SPR.

- SPR (dat is per definitie met een solidariteitsreserve).
- Eén vermogen waarin iedereen de risico's deelt.
- Vullen van de solidariteitsreserve uit overrendement.
- Inzet solidariteitsreserve voor stabiel houden van de uitkeringen.
- Een uniforme maximale premie.
- Premie en pensioenambitie verplicht onderdeel cao-tafels.

**FNV:**  
*"Een SPR met een stabielere en voorstelbaarder verwacht pensioenresultaat voor iedereen"*

## ARGUMENTEN VOOR SPR

- Door het shoprecht in de FPR is het vullen van de risicodelingsreserve onzeker. De risicodelingsreserve biedt dan ook minder zekerheid dan de solidariteitsreserve. Dat geldt met name in slecht weer scenario's.

*Lees verder op pagina 3*

Vervolg van pagina 2

- Door het shoprecht en de diverse lifecycles in de opbouw-fase kan er geen optimaal beleggingsbeleid worden gevoerd en is er geen mogelijkheid voor het opheffen van de leenrestrictie. Daardoor wordt het verwachte pensioenresultaat lager.
- De ervaring leert dat de meeste werknemers bij keuze uit 'lifecycles', waarbij de samenstelling van beleggingen naarmate de pensioendatum nadert minder risicovol wordt, voor de

standaard route kiezen. De "winst van beleggingsvrijheid" weegt niet op tegen het verlies van pensioenresultaat en solidariteit.

- Bij het omzetten (invaren) moeten gepensioneerden ook een keuze maken voor vast of variabel. Dat gaat leiden tot stress en hogere kosten.
- We kiezen voor een regeling waarin iedereen met elkaar de risico's deelt. Bij de FPR is er per definitie een scheiding tussen het uitkeringscollectief en de rest.

## NABESTAANDEN-PENSIOEN VERBETERT

### VOOR PENSIOENDATUM

Gestandaardiseerde risicoverzekering, maximaal 50% van het laatst verdiende loon levenslang, onafhankelijk van het aantal dienstjaren. Dit levert een directe verbetering op voor de lage- en middeninkomens. Bij uitdienst-treding loopt de verzekering voor nabestaande nog minimaal 3 maanden door of zolang iemand een WW-uitkering krijgt. Daarna is vrijwillige voortzetting mogelijk en wordt de premie betaald uit het opgebouwde pensioenvermogen.

### NA PENSIOENDATUM

Blijft gelijk aan huidige regeling met kapitaaldekking van maximaal 70% van het opgebouwde ouderdomspensioen. Op pensioendatum wordt uit het opgebouwde pensioenvermogen een pensioen-uitkering inclusief 70% nabestaandenpensioen gefinancierd, als er sprake is van nabestaanden. Als er op pensioendatum geen partner is dan wordt het ouderdomspensioen verhoogd met de waarde van het nabestaandenpensioen.

## SAMEN DELEN, EEN GOEDE KEUZE

- Een goed geïndexeerd 2<sup>e</sup> pijler pensioen voor iedere werkende en pensioen-gerechtigden.
- Beperken pech- en geluk-generaties.
- Solidair binnen en tussen generaties, voor een beter resultaat.
- Collectief en verplicht, voor lage kosten en het beste resultaat.
- Een stabiel levenslang pensioen.
- Met een stabiele premie.
- Met keuzemogelijkheden, binnen grenzen.
- Duidelijke communicatie over verwachtingen en risico's.

Zoals je hebt kunnen lezen, moeten er nog behoorlijk wat keuzes gemaakt worden, die moeten leiden tot een nieuwe regeling die goed uitlegbaar en uitvoerbaar is. Daarnaast een regeling die sociaal is en waarbij de belangen tussen de verschillende deelnemersgroepen evenwichtig worden afgewogen. Doe en denk je met ons mee om de werkgever van deze voordelen te overtuigen?

**WIJ KUNNEN JOU STEUN GOED GEBRUIKEN. DENK EN DOE MEE!**

**UITERSTE INGANGSDATUM NIEUWE REGELING: 1 JANUARI 2028**

Lees verder op pagina 4



Vervolg van pagina 3

Om alles op tijd klaar te hebben, zal voor 1 januari 2025 een besluit genomen worden over de vorm en inhoud van de nieuwe pensioenregeling en daarmee samenhangende onderhandelingen met de werkgever. Pas na een akkoord van de sociale partners en hun achterban kunnen de Ondernemingspensioenfondsen de nieuwe regeling definitief in hun administraties en beleggingen gaan verwerken.

De ondernemingspensioenfondsen zijn momenteel druk met het maken van berekeningen, die laten zien wat er allemaal wel en niet mogelijk is op basis van standaard uitgangspunten. Cao-partijen krijgen dus nog financieel inzichtelijk wat er mogelijk is en waarover zij besluiten moeten nemen.



De onderhandelingen met werkgevers willen we pas voeren nadat we hierover onze kaderleden hebben gesproken. Op die manier kennen we de voorkeuren en gevoeligheden van de verschillende onderwerpen op tijd. Als we er met de werkgevers en Ondernemingspensioenfondsen uitkomen, dan zullen we het resultaat uiteraard schriftelijk aan de leden voorleggen, waaronder de gepensioneerden.

**VOLG ONS OP  
FNV.NL/TRANSITIE-PENSIEN-FINANCE**

**i**

## WIL JE MEER WETEN?

Kijk dan op de website [fnv.nl/transitie-pensioen-finance](https://fnv.nl/transitie-pensioen-finance) of scan de QR-code. Daar tref je meer informatie over de gevolgen van de nieuwe pensioenwet, actualiteiten, de ontwikkelingen en cao-onderhande-



laars die bij de verschillende grotere Ondernemingspensioenfondsen van de grotere banken en verzekeraars betrokken zijn. Ook vind je op de website informatie over hoe je actief kan meedenken en meedoen, tijdlijnen, contactmogelijkheden en actuele- en achtergrondinformatie.



## WORD OOK LID VAN DE FNV

Er zijn vele redenen om lid te worden van de FNV:

- ✓ Invloed op je arbeidsvoorwaarden
- ✓ Altijd hulp bij een toekomstig arbeidsconflict
- ✓ Hulp bij letselschade en beroepsziekte
- ✓ Een goede cao
- ✓ Persoonlijk advies over werk en loopbaan
- ✓ Korting met je ledenpas

### En misschien wel de belangrijkste reden:

- ✓ Met meer leden staan we nog sterker. Dus sluit je aan bij je collega's en word lid!

**NU DE EERSTE VIER  
MAANDEN VOOR 25 EURO**  
Scan de QR-code of ga naar [fnv.nl/lidworden](https://fnv.nl/lidworden).

### Al lid, maak een ander lid!

Ben je al lid, maar ken je collega's, vrienden of familie die ook kunnen profiteren van de voordelen van het FNV-lidmaatschap? Nodig ze dan uit om ook lid te worden via [fnv.nl/anderlidmaken](https://fnv.nl/anderlidmaken). En mooi meegenomen: wordt de ander lid, dan ontvang jij als dank 10 euro van ons!



**Uitgave** FNV | **Tekst** sector Finance | **Opmaak** Studio FNV | **Fotografie** Martin de Bouter, Ingimage | **Druk** Repro FNV | **Order** 231164 | oktober 2023, © FNV