

# Presentatie VO-ING 8 & 22 oktober 2024

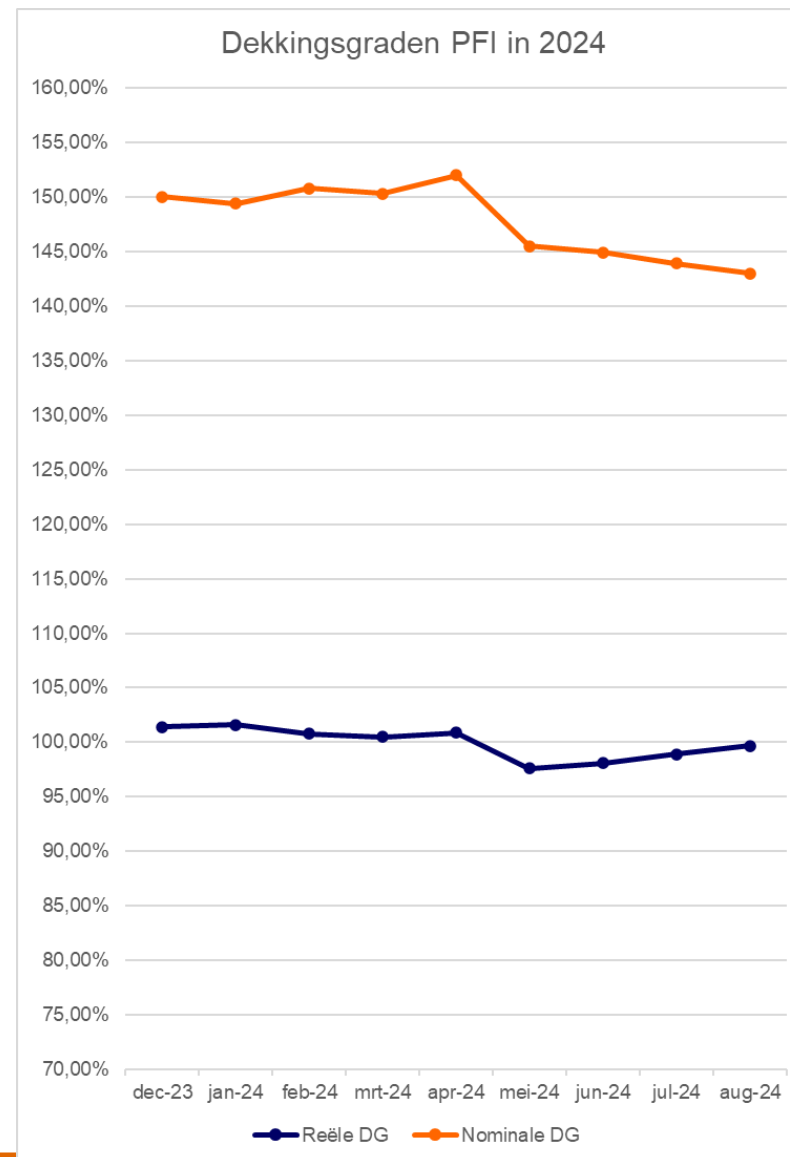
---

## Programma

- Korte kennismaking met de commissie en de inleider
- Stand van zaken Wet toekomst pensioenen (Wtp)
- Advies inzake PFI
  - Vragen?
- Advies inzake ICP
  - Vragen?

# Maar eerst even dit:

- Indexaties zijn in september verwerkt in de pensioenen  
... ook op de UPO's
- september eenmalig extra hoog
- oktober uw echte pensioen
  
- Effect op reserve: +5,1%
- Effect op dekkingsgraden:
  - nominaal: -/- 7,3%
  - reëel: - 5,1%(besluit was in mei genomen)



# Kennismaking Commissie en Peter de Bruijne

## Pensioencommissie

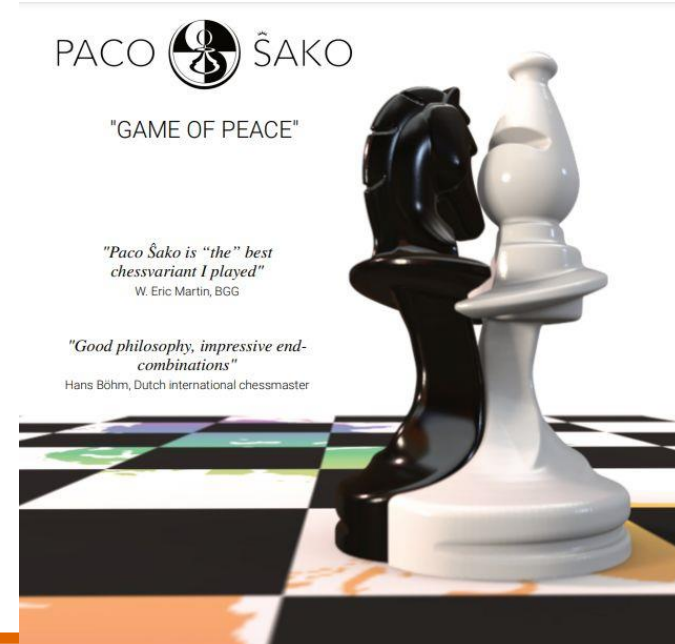
- Commissie van 8 leden
  - Peter Barneveld, Mathilde Reintjes, Klaas Schuijt, Klaas de Wit, Peter de Bruijne (vz.), Jacques van Buuren, Guyot van Meer, Wilco Ringeling
- Taak:
  - (Laten) Deelnemen in bestuursfuncties Pensioenregeling ING/NN (Bestuur en Verantwoordingsorgaan).
  - Het onderhouden van contacten met andere belangenverenigingen voor senioren.
  - **Het beoordelen van wijzigingen in de pensioenregelingen** van ING/NN, voor zowel gepensioneerden, voormalig deelnemers als deelnemers.
  - Volgen wet- en regelgeving op pensioengebied.
- een adviescommissie voor VO-ING en VO-NN

## Peter de Bruijne

>25j Werkzaam geweest bij NN en ING (1988-2014)

Voorzitter geweest van PFI en NN-PPI (BeFrank)

- Nu
- Eigenaar van PacoSako
  - Commissaris bij een GGZ instelling
  - Toezichthouder bij een energie coöperatie



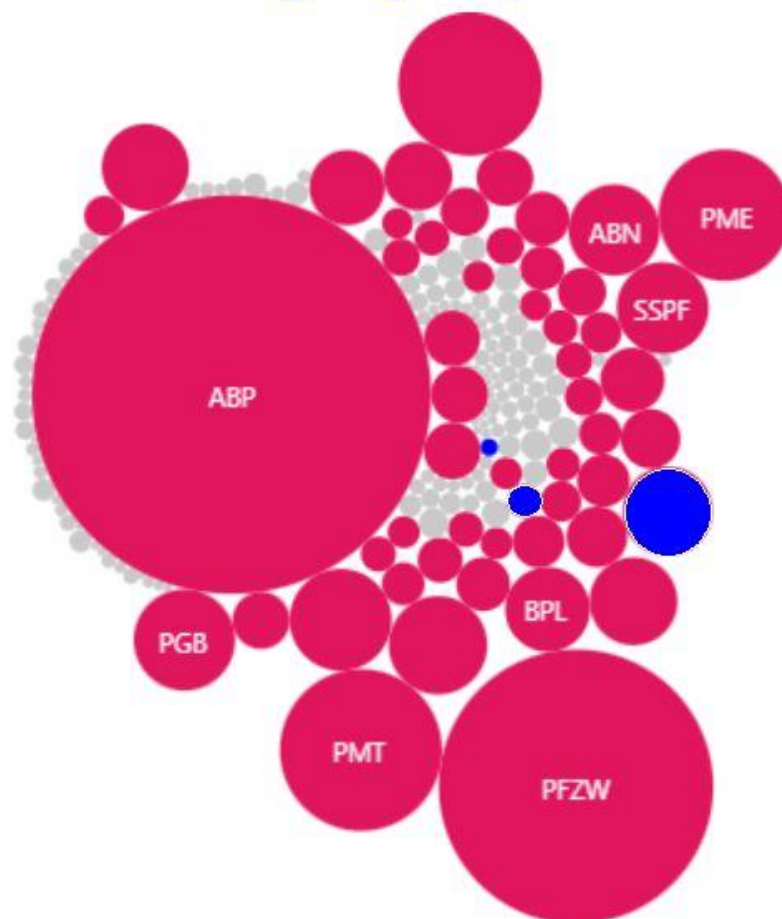
# De Pensioenfondsen

- Pensioenfonds ING (65.000 dln.)
  - Vermogen ca. 26 miljard
  - dekkingsgraad van 149%
  - **Gesloten**
- ING-CDC Pensioenfonds (27.000 dln.)
  - Vermogen ca. 3 miljard
  - dekkingsgraad van 133%
  - **Open**
- NN-CDC pensioenfonds (13.000 dln.)
  - Vermogen ca. 1 miljard
  - dekkingsgraad van 127%
  - **Gesloten**

En nog via NN:

- Delta Lloyd pensioenfonds (13.000 dln)
  - ca. 3 miljard met dekkingsgraad 128% **Gesloten**
- BeFrank : Premie Pensioen Instelling (PPI)
  - Open** premieregeling van NN

## Vermogen per Q1 2024



# Stand van Zaken Nieuw Pensioenstelsel

## Planning tot 1-1-2025:

- Finalisering transitieplannen ING en NN begin oktober
- Hoorrecht VO ING – VO NN (en VO DLG) oktober
- Achterbanraadpleging vakbonden november (na hoorrecht)

## Sociale Partners:

- Besluitvorming vóór 1-1-2025

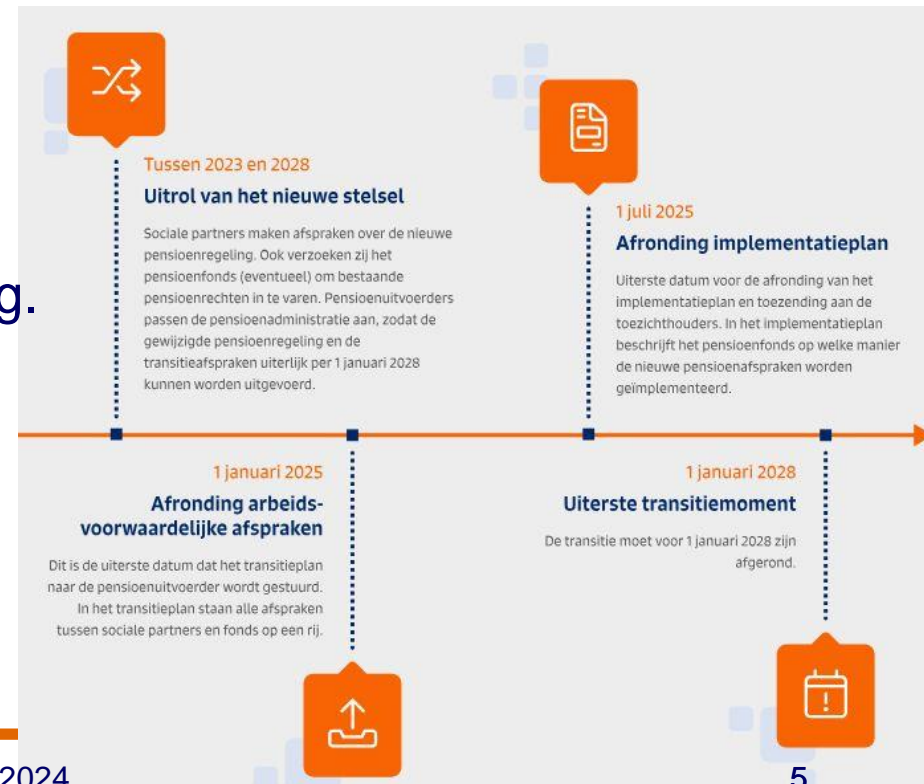
## Binnen de fondsen:

- Verzwaard Adviesrecht Verantw.Org.

## Resterende taken vóór 1-7-2025:

- Implementatieplan

Vooralsnog geen individueel bezwaarrecht



# Stand van Zaken Nieuw Pensioenstelsel

Er verandert veel bij invaren maar ... toch ook weinig:

- Verandert partner- of nabestaande pensioen?
  - Bij PFI verandert dit niet. Bij CDC wordt dit op risicobasis voor actieven.
- Daalt het partnerpensioen van 70% naar 50%?
  - Nee, dat geldt niet voor PFI.
  - Ja, geldt wel voor CDC maar dan:  $70\% \times OP \sim 50\% \times \text{Pensioensalaris}$ .
- Krijgt mijn partner of nabestaande mijn potje bij overlijden?
  - Nee, zij krijgen gewoon partner- of nabestaande pensioen, net als nu.
- Kan mijn potje leeg raken?
  - Nee, pensioenfondsen garanderen levenslang pensioen, net als nu.
- Kan ik in de toekomst nog steeds Hoog/Laag kiezen?
  - Ja.
  - En evt ook 10% ineens bij aanvang (door de 2<sup>e</sup> kamer)

# Wat is invaren in het nieuwe Pensioenstelsel?

**Invaren** betekent eigenlijk het omzetten van pensioen-**aanspraken** in het huidige stelsel naar pensioen**kapitalen** in het nieuwe stelsel plus een beschikbare premie.

- In geval van een gesloten fonds (zoals PFI) betekent invaren alleen het omzetten van huidige pensioenaanspraken naar pensioenkapitalen binnen het eigen gesloten fonds (meer een interne waardeoverdracht)
- In het nieuwe stelsel worden minder buffers aangehouden, dus
  - kunnen bestaande hoge buffers worden verdeeld (eenmalig)
  - kunnen toekomstige overrendementen eerder worden toegekend (jaarlijks)
  - kunnen goede/slechte rendementen eerder leiden tot hoger/lager pensioen

**Niet invaren** betekent dat het FTK\* geldig blijft met de huidige fiscale eisen

\*=Financieel Toetsingskader

# Hoe kan je invaren?

Er zijn twee soorten invaren:

## Invaren in een **solidaire** premieregeling

- Collectief beleggingsbeleid
- Een collectief dus geïntegreerde opbouw- en uitkeringsfase
- Verplichte Solidariteitsreserve
- Overlijdens- en arbeidsongeschiktheidsrisico wordt collectief gedragen

## Invaren in een **flexibele** premieregeling

- Persoonlijke keuze in meer of minder risicovol beleggen via lifecycles
- Vrijwillige Risicodelingsreserve
- Flexibel dus gescheiden opbouw- en uitkeringsfase (optioneel doorbeleggen)
- Overlijdens- en arbeidsongeschiktheidsrisico wordt collectief gedragen



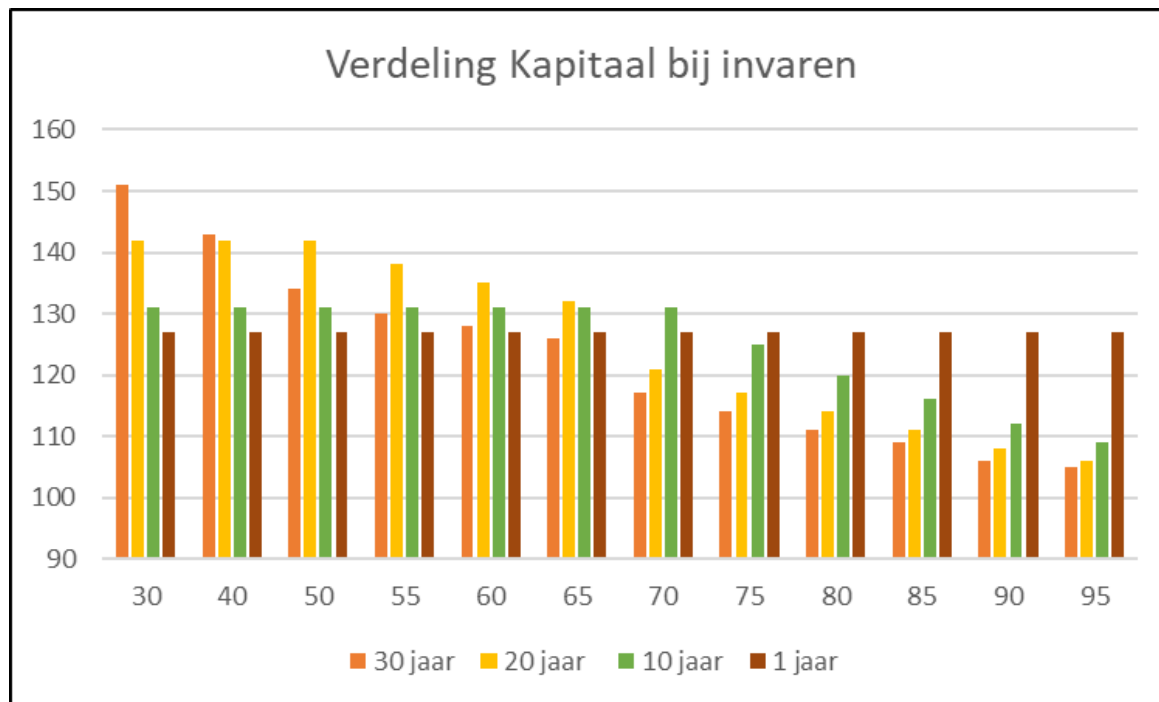
# Advies van de PC inzake PFI in 2023:

- het fonds is **gesloten**
- het fonds is **veilig** en **solidair**
- het fonds is **rijk** en dat moet blijven bij oud medewerkers (ipv Belastingdienst)
- De commissie adviseerde PFI daarom
  - in te varen
  - zo snel mogelijk
  - in een solidaire regeling
  - veilig reserveren
- De ledenraden van VO-ING en van VO-NN hebben in juli'23 dit advies overgenomen en aan de sociale partners gestuurd.

# Staan onze adviezen in het Transitieplan'24?

- Wel invaren Ja sociale partners willen invaren
- Zo snel mogelijk 1-1-2027 (niet snel, niet sloom)
- Solidaire regeling Ja soc. partners kiezen Solidair
- Veilig reserveren Ja
  - Minimum Eigen Vermogen 1% (verplicht)
  - Voorziening Operationeel Risk 1% (verplicht)
  - Solidariteitsreserve (SDR) 10% (max 15%)
    - Doel dat pensioen nominaal en reëel niet daalt
    - Wordt bijgevoerd met 5% overrendement gepensioneerden
- Evenwichtig? Evenwichtigheid als bedoeld dat geen der leeftijdscohorten er onevenredig nadeel of voordeel van ondervindt.
  - Bestemmingsreserve → verdeeld onder actieven ✓
  - Laagste netto profijt → extra budget 0,9% voor jongeren ✓
  - Allocatie → fictieve spreidingstermijn 20j **X→10j**

# Fictieve spreidingstermijn 20j vs. 10j



berekeningen obv DG151%

Fictieve spreidingstermijn 10 jaar is default door DNB opgegeven. Afwijken mag indien goed onderbouwd. Bij achterstallige indexaties wordt fictieve spreidingstermijn soms verkort naar 1 jaar. PFI loopt ongeveer 3% indexatie achter (cumulatieve CPI tov cumulatieve indexatie).  
→ Dus verkorten van 20 naar 10 jaar is sowieso evenwichtiger.

- De ledenraden besluiten over hoorrecht in oktober'24

# Vragen?

---

- Vragen inzake PFI

# Advies van de PC inzake ICP in 2023:

- Het fonds is **jong, klein** en blijft open
- Het fonds is al een **halve uitkeringsregeling**
- Het fonds heeft **gemiste indexaties**
- De commissie adviseerde ICP om vooral vanwege de portabiliteit van pensioen
  - in te varen
  - in een flexibele regeling
  - en compensatie van gemiste indexaties
- De ledenraad van VO-ING heeft in juli'23 dit advies overgenomen en aan de sociale partners gestuurd.

# Staan onze adviezen in het Transitieplan'24?

- Wel invaren
  - Flexibele regeling
  - Gemiste indexaties
    - Minimum Eigen Vermogen
    - Voorziening Operationeel Risico
    - Risicodelingsreserve (RDR)
      - Wordt gebruikt om
      - Wordt gevuld
  - Evenwichtig? Evenwichtigheid als bedoeld dat geen der leeftijdscohorten er onevenredig nadeel of voordeel van ondervindt.
    - Allocatie
- Exacte cijfers nog niet bekend

Ja sociale partners willen invaren

Ja Flexibele regeling

Lage reserves

1% (verplicht)

1% (verplicht)

3% (max 15%)

pensioenen nominaal niet te laten dalen met 10% kapitaal bij pensioneren

Fictieve spreidingstermijn 10 jaar

# Fictieve spreidingstermijn 20 jaar vs 10 jaar

- Fictieve spreidingstermijn 10 jaar is default door DNB opgegeven. Afwijken mag indien goed onderbouwd. Bij achterstallige indexaties wordt spreidingstermijn soms verkort naar 1 jaar.
  - ICP heeft achterstallige indexaties, dus 1 jaar zou verdedigbaar kunnen zijn, maar we hebben de finale cijfers nog niet gezien.
- 10 jaar is in ieder geval evenwichtiger dan de 20 jaar bij PFI, maar we wachten nog op de finale cijfers.
- De ledenraad van VO-ING besluit over input hoorrecht in oktober'24

# Vragen?

---

- Vragen inzake ICP?



# Disclaimer

---

- De presentatie is gemaakt op basis van de informatie die bij de Pensioencommissie van VO-ING en VO-NN bekend is op 3 oktober 2024. De commissie heeft nog niet de finale versie van het transitieplan ontvangen dus er kunnen nog wijzigingen plaatsvinden.