

Webinar

De nie

ING pensioen
Thema: Invaren

18 maart 2024

De uitzending start om 16:00 uur





Agenda

1. Introductie
2. Tijdslijn
3. Invaren: van toegezegde uitkering naar vermogen
4. Netto profijt: gaat u erop vooruit?
5. Invaren: voors en tegens

Introductie



Inge de Vries is ruim twintig jaar in dienst bij De Unie als belangenbehartiger en onderhandelaar. Momenteel leidt zij namens de leden van De Unie de onderhandelingen bij de Rabobank en ING, zowel over de CAO als over de pensioenregeling

E-mail: inge.de.vries@unie.nl



Ilja Boelaars is gepromoveerd econoom en expert op het gebied van pensioenen. Hij werkt binnen ING Groep als financial risk manager bij Integrated Risk. Als kaderlid van de Unie neemt hij deel aan de onderhandelingen over de nieuwe pensioenregeling.

E-mail: ilja.boelaars@ing.com

Introductie

- Vanaf 1-1-2028 alleen nog pensioenopbouw toegestaan in pensioenregelingen die voldoen aan de WTP.
 - **'Uitkeringsregelingen' afgeschaft:** Er mag geen uitkering meer worden toegezegd (tenzij écht gegarandeerd bij een verzekeraar).
 - **Alleen nog 'premieregelingen':** Premie gaat in persoonlijk pensioenvermogen (& evt. collectieve reserve)
 - **Collectieve buffers toegestaan, maar in beperkte mate**
- Onderwerp van vandaag: Wat gebeurt er met de tot nu toe opgebouwde pensioenaanspraken?
 - Optie 1 **Invaren:** Bestaande opbouw wordt omgezet naar een persoonlijk vermogen.
 - Optie 2 **Achterlaten:** Bestaande aanspraken blijven achter in een gesloten pensioenfonds onder de oude regels.
- Er zijn twee fondsen bij ING, dus tweemaal de keuze om wel of niet in te varen:
 - Pensioenfonds ING (PFI): pensioenopbouw tot 2014
 - ING CDC pensioenfonds (ICP): Pensioenopbouw vanaf 2014

Introductie: twee pensioenfondsen

	Pensioenfonds ING (PFI)	ING CDC Pensioenfonds (ICP)
Belegd Vermogen	26,1 miljard EUR	2,4 miljard EUR
Dekkingsgraad	150%	131%
Aantal deelnemers	66 duizend	27 duizend
Opmerking	Alleen opbouw van voor 2014. Gesloten fonds (geen nieuwe opbouw)	Alleen opbouw sinds 2014 Open fonds

Tijdslijn

Wie	Wat	Wanneer
Werkgever & Vakbonden	Concept Transitieplan: <ul style="list-style-type: none">• Vormgeving nieuwe regeling• Evt. verzoek tot invaren• Onderbouwing evenwichtigheid	
Vakbondsleden	Ledenraadpleging transitieplan	
Werkgever & Vakbonden	Definitief Transitieplan	<i>1-7-2024 (streefdatum)</i>
Pensioenfondsbestuur	Implementatieplan: <ul style="list-style-type: none">• Aanvaarding nieuwe regeling• Besluit tot invaren	<i>1-7-2025 (wettelijke deadline)</i>
Toezichthouder	Beoordeling implementatieplan Goedkeuring invaren	<i><12 maanden (wettelijke deadline)</i>
Pensioenfonds & uitvoerder	Werkelijke implementatie	<i>1-1-2028 (wettelijke deadline)</i>

Invaren: van toegezegde uitkering naar vermogen

Uw huidige pensioenaanspraak

*Vanaf uw 67^{ste} krijgt u jaarlijks:
25.360 EUR*



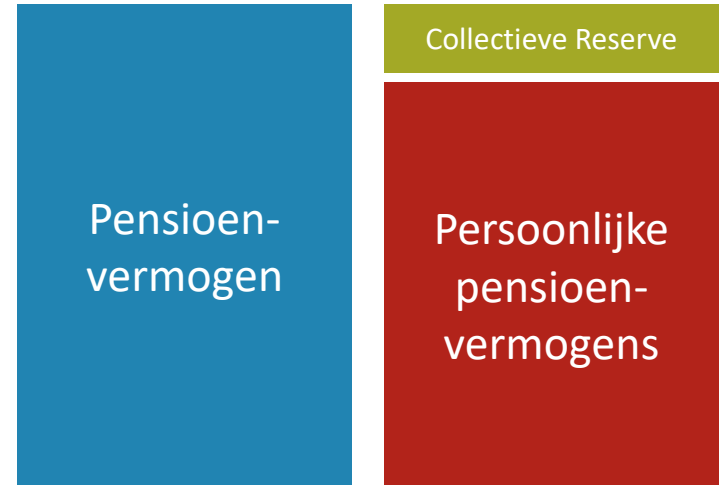
Uw nieuwe pensioenaanspraak

*Uw persoonlijke pensioenvermogen is nu:
423.853 EUR*

Huidige pensioenfondsbalans



Nieuwe pensioenfondsbalans



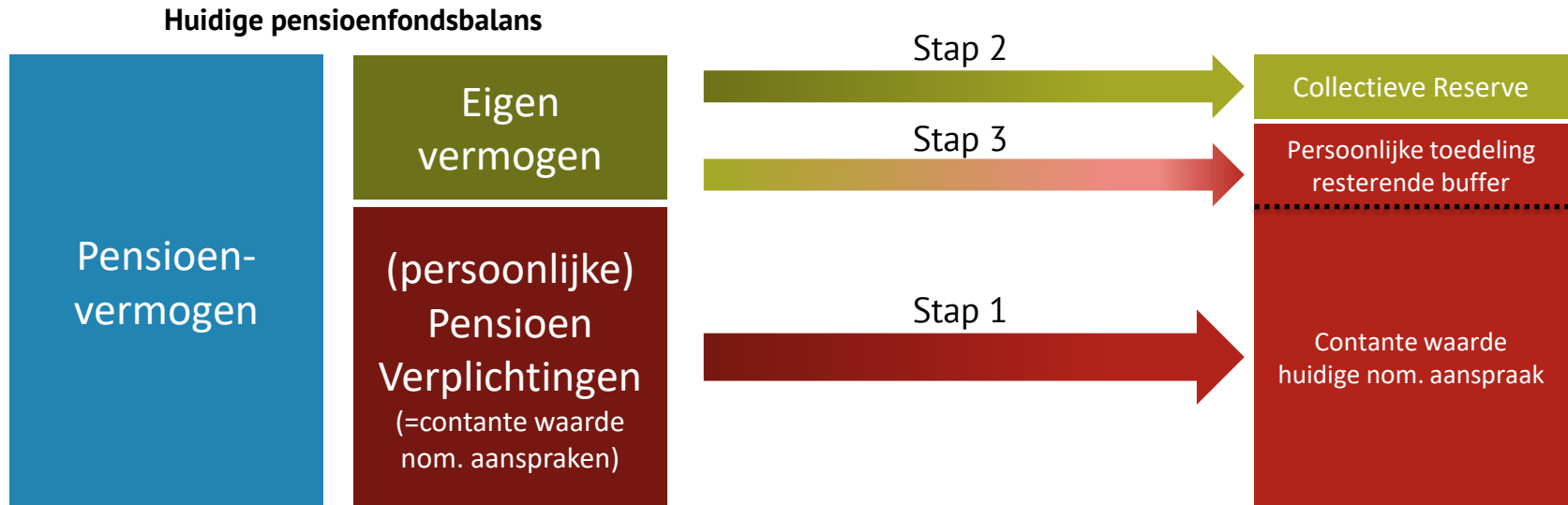
Invaren: van toegezegde uitkering naar vermogen

(vereenvoudigd) stappenplan:

Stap 1: Vullen persoonlijk pensioenvermogen met de persoonlijke pensioenverplichting

Stap 2: Initiële vulling collectieve reserve (min 0%, max 25% totale vermogen)

Stap 3: Verdeling resterend vermogen naar persoonlijke vermogen o.b.v. 'uitsmeren'



Netto profijt: Gaat u erop vooruit als we invaren?

Juridische vorm van de aanspraak verandert:

- **Huidige regeling:** opgebouwde pensioen is een toezegging t.a.v. de toekomstige uitkering:
‘Vanaf uw 67^{ste} krijgt u jaarlijks XX.XXX EUR’
- **Nieuwe regeling:** opgebouwde pensioen is een pensioenvermogen
‘Uw persoonlijke pensioenvermogen bedraagt op dit moment XXX.XXX EUR’

Maar **de werkelijke uitkering** die u gaat ontvangen is in beide gevallen **onzeker**.

- **Huidige regeling:** toekomstige indexaties en eventuele kortingen onbekend
- **Nieuwe regeling:** toekomstig rendement onbekend

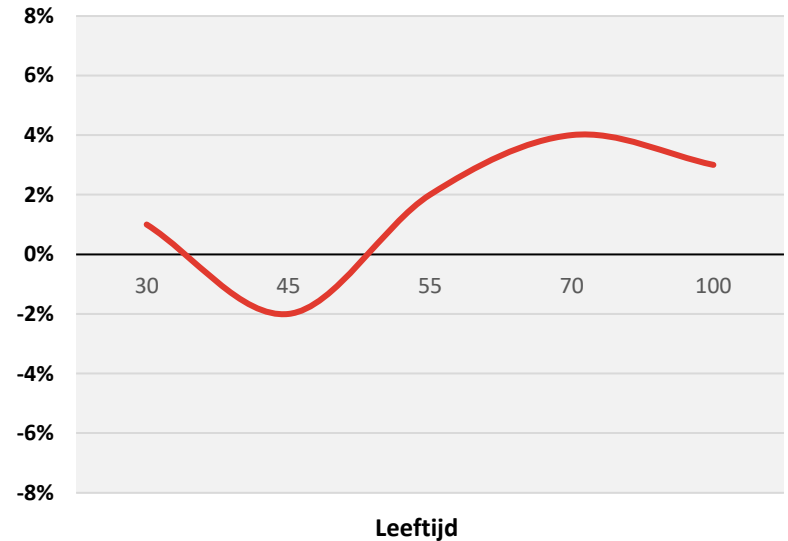
Doordat werkelijk toekomstige uitkeringen onzeker zijn, is vergelijken ingewikkeld. Bij invaren is het daarom wettelijk verplicht een zogenaamde **‘netto profijt’** berekening maken.

Netto profijt

Netto profijt = waarde nieuwe regeling –
waarde huidige regeling

- **Stap 1:** Bereken de hoogte van de uitkering voor een set van minimaal 10.000 scenario's.
- **Stap 2:** Bereken het gemiddelde (risico-gewogen) van de uitkering (= waarde).
- **Stap 3:** Bereken het verschil in de waarde tussen de huidige regeling en de nieuwe regeling

Voorbeeld uitkomst Netto Profijt berekening



Netto profijt

Opmerkingen

- In theorie is totale netto profijt 0. (Totale pensioenvermogen onveranderd)
- In de praktijk netto profijt gemiddeld positief. (Ten kostte van toekomstige deelnemers)

Doelstelling

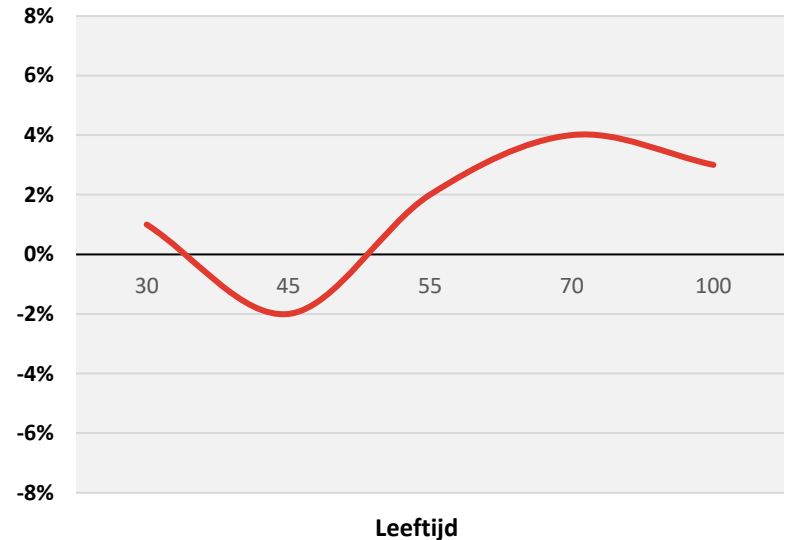
- Geen enkele leeftijdsgroep een negatief netto profijt.
- Evenwichtige verdeling van onverdeelde vermogen in huidige regeling

Bijsturen

Netto profijt kan o.a. bijgestuurd worden met de volgende 'knoppen':

- Vormgeving collectieve reserve
 - Omvang initiële collectieve reserve
 - Vul- en verdeelregels collectieve reserve
- Verdeling van het resterende vermogen (Stap 3, slide 8)
 - Wijzigen uitsmeertermijn
 - Vrije toedeling (max 5% Eigen Vermogen)

Voorbeeld uitkomst Netto Profijt berekening



Invaren: voors en tegens

Voor

- Voorkomt versnippering van pensioenopbouw
- Standaardroute in de wet: 'vaar in of leg uit'
- Minder vermogen vast in collectieve buffer
- Meer ruimte voor compensatie doorsneesystematiek
- Minder belangentegenstelling m.b.t. collectief vermogen
- Meer individuele invloed/keuze (*afhankelijk van nieuwe regeling*)

Tegen

- Juridische risico's
- Risico op te snel uitdelen
- Belangentegenstelling bij toedeling pensioenvermogen

Agenda voorbereiding onderhandelingen

- **Enquête keuze contract** maart 2024
- **Webinar 3: Nabestaandenpensioen** 25 maart 16.00 – 17.00

Vragen



Voor vragen:

- Inge.de.vries@unie.nl
- Mandy.raaijmakers@unie.nl



De Unie 📍 Multatulilaan 12 📍 4103 NM Culemborg 📞 0345 851 851 📧 info@unie.nl

Annex: Keuze uit twee soorten regelingen

	SPR	FPR
Opbouw	Premie wordt toegevoegd aan persoonlijk vermogen (evt. deel naar collectieve reserve)	Premie wordt toegevoegd aan persoonlijk vermogen (evt. deel naar collectieve reserve)
Beleggingsbeleid	Persoonlijke vermogens worden collectief belegd o.b.v. één collectief beleggingsbeleid voor zowel werknemers als gepensioneerden. Keuzevrijheid: geen	Persoonlijke vermogens worden (collectief) belegd per leeftijdsgroep. Beleggingsrisico wordt op elk cohort apart afgestemd. Keuzevrijheid: optioneel
Rendement	Collectief rendement wordt leeftijdsafhankelijk toebedeeld o.b.v. toedelingsregels.	Werkelijk rendement op persoonlijk vermogen
Collectieve buffer	Verplicht ('solidariteitsreserve') gevuld uit premie en/of rendement.	Optioneel ('risicodelingsreserve'); gevuld bij pensionering uit vermogen
Type uitkering	Geen keuze: variabele uitkering.	Keuze voor vaste of variabele uitkering