

## Mag uw toekomstig bestendig pensioenstelsel geregeld worden met een AMvB?

### Mag uw toekomstig bestendig pensioenstelsel geregeld worden met een AMvB?

Juist deze belangrijke ethische vraag is nu actueel geworden ook door de **discussie** over **AOW** en de vraag op de internet consultatie over het voorgenomen besluit tot **pensioenindexatie gekoppeld aan het afzien van het recht van geenbezwaar maken**.

Om dat met een AMvB buiten de parlementaire toetsing te regelen.

Het concept-besluit dat momenteel voor commentaar voorligt bij de internet consultatie van de minister SZW heeft als doel om artikel 137, lid 5 Pensioenwet te wijzigen. Volgens deze bepaling heeft de minister SZW de bevoegdheid nadere regels te stellen over de toeslagverlening (indexatie) voor zover het de huidige Pensioenwet betreft en deze nadere regels zijn opgenomen in het huidige Besluit Financieel Toetsingskader (FTK).

Met het voorliggende concept-besluit wil de minister SZW een extra bepaling over de toeslagverlening opnemen die een alleen voor 2022 geldende versoepeling betekent over vanaf welke lagere dekkingsgraad mag worden geïndexeerd. Door het opnemen van een voorwaarde voor deze versoepeling die de mogelijke overgang naar een andere nog door het parlement goed te keuren wettelijke regeling aan deze versoepeling koppelt, kan worden gesproken van misbruik van wetgevende macht. Dat valt onder het juridische begrip *détournement de pouvoir* inhoudende dat een bestuursorgaan geen misbruik mag maken van de aan hem toegekende bevoegdheid zoals omschreven in artikel 3:3 van de Algemene wet bestuursrecht (Awb) en deze misbruik kan respectievelijk dient door de rechter te worden getoetst.

Daarnaast kan worden gesteld dat een dergelijke versoepeling met de bijbehorende voorwaarde niet ethisch verantwoord is zonder dat het parlement daarover haar mening kan geven. Want het concept-besluit loopt vooruit op het voorgenomen invoering van de Wet toekomst pensioenen gezien de eis van een voorgenomen besluit van een pensioenfonds tot 'invaren' in het voorgestelde nieuwe pensioenstelsel ondanks dat daarover nog geen wetsvoorstel is gepresenteerd aan het parlement. Een 'blind' voornemen dus met nog niet vast te stellen consequenties en gevolgen zonder dat direct belanghebbenden van de pensioenregeling zijn geraadpleegd dan wel hun instemming hebben kunnen geven.

### In het beoogd pensioenakkoord staat nergens hoe het pensioenvermogen wordt samengesteld.

Daarom is de vraag hoeveel pensioenpremie aangewend kan worden tot een redelijk pensioen vooruitzicht. Omdat er niet meer naar voorwaardelijke toezeggingen wordt gewerkt moet er voor de deelnemers meer duidelijkheid komen. Zeker nu ook de vraag is gesteld in de AMvB tot het goed keuren van pensioen-indexatie direct wordt gekoppeld aan het accepteren van pensioen transitie zonder mogelijkheid van toekomstig bezwaar procedure.

### Om pensioenvermogen te berekenen is een voorbeeld nodig met vraag hoe pensioenkapitaal wordt opgebouwd.

Uitgaande van een voorbeeld:

Jaarsalaris inclusief 8% vakantietoeslag bedraagt € 30.802.

Door de wet is bepaald dat over **€14.802 \*** minimaal in 2022 geen pensioen mag worden opgebouwd.

Hierdoor wordt het pensioengevend salaris voor opbouw € 30.802 - € 14.802 = € 16.000

Over het pensioengevend salaris is wettelijk bepaald dat dit maximaal 75% mag zijn over 40 jaar.

Concreet betekent dat 75% van € 16.000 = € 12.000 over 40 jaar.

Per jaar wordt er dus opgebouwd € 12.000 / 40 = € 300/jaar Voor € 1,00 pensioenopbouw is benodigd € 14,00 kapitaal.

Over het pensioengevend salaris moet dus 300 \* 14,00 = € 4.200 premie gestort worden per jaar.

Op pensioendatum wordt dus na 40 jaar opgebouwd pensioen van € 12.000 uitgekeerd aangevuld met AOW.

Om het pensioen van € 12.000 per jaar te kunnen uitkeren is benodigd een kapitaal (12.000\*14) van totaal € 168.000

Daar is geen rekenrente van DNB voor nodig.

**\*) Wordt ook wel franchise genoemd.**

### Er is geen vermogensnoodzaak voor een pensioen transitie naar een nieuw beoogd pensioenstelsel.

Indien toch wordt overgegaan naar een nieuwstelsel, dan kan onderstaande uitleg gebruikt worden zonder het gebruik van opgelegde fictieve DNB- transitierente.

Op aanvangsdatum van het pensioen is het benodigd pensioen opbouwkapitaal gelijk aan som van alle pensioentoezeggingen maal een factor van € 14 voor 1 euro toezegging. (Deel A)

Met ingang van de pensioendatum op 68 jaar zal de factor van € 14 jaarlijks worden verlaagd met 1/35 deel van de € 14. Terwijl de pensioenuitkeringstoezegging gelijk blijft aan die personen die nog in leven zijn.

Door het jaarlijks overlijden zal het benodigd pensioenkapitaal in de uitkeringsfase dus jaarlijks gaan dalen. (Deel B)

### Voorbeeld:

Stel dat groep pensioengerechtigden 73 jaar zijn geworden dan zal het benodigd kapitaal zijn.

De som van de toezeggingen van die groep van 73 jaar maal de factor van €14 maal 30/35

(Toezeggingen \* 14 \* 30/35) voor de nog levende pensioen uitkeringsgerechtigden.

Om de toegezegde pensioenen te mogen indexeren dan zal het aanwezige fondskapitaal (Deel Totaalfondsvermogen) groter moeten zijn dan: De som van het benodigd opbouwkapitaal en het uitkeringskapitaal. (Deel A +Deel B)

**Concreet: (Totaal Fondsvermogen) : (Deel A + Deel B)**

## Naar een nieuw toekomstig bestendig pensioenstelsel 2023

### De weg naar een nieuw toekomstbestendig pensioenstelsel 2023 zonder generatieconflicten is een grote uitdaging.

Pensioen is een maandelijkse uitkering die na een werkzaam leven wordt uitgekeerd door een pensioenfonds aan de werknemer. Dit pensioen is via werkgever is als onderdeel van salarispakket opgebouwd bij een pensioenfonds.

### Hoe kan je jong- en oud over de ingelegde pensioenpremie dezelfde pensioenrechten geven?

Door de pensioenpremie direct om te zetten in uitkeringsunits voor alle beleggingen in het pensioenfondsvermogen.

Met € 14,00 kan een pensioentoezegging gedaan worden op pensioendatum van € 1,00 levenslang.

De pensioentoezegging van € 1,00 wordt direct omgezet in een 1,00 uitkeringsunit die vertraagd meebeweegt met het fondsvermogen.

Amsterdam, 20 januari 2022.

### Opinie: Arnoud Bosch Pensioenanalist VDAB

Vereniging Docenten Assurantie- en Bankleer (VDAB)

Print: [Up-Date](#) 20-1-2022 19:24

### Generatieconflicten ontstaan tussen deelnemers in pensioenopbouwfase en de pensioenuitkeringsfase.

Jongeren hebben de indruk dat zij betalen voor de ouderen omdat hun premie langer rendeert dan de oudere deelnemers.

M.a.w. er ontstaat een pensioen probleem tussen premie-inleg van opbouwers en pensioen uitkeringsrechten.

Bovendien streven vooral werkgevers naar duidelijkheid over de hoogte van pensioenpremies die meestal afhankelijk zijn van de gangbare rentevoet en het beoogd pensioen doelkapitaal. Terwijl jonge werknemers de pensioenpremie te hoog vinden.

Werkgevers streven naar vaste opslag inde loonsom voor pensioenrechten die niet jaarlijks wordt gewijzigd.

Daarom hebben werkgevers een zekere voorkeur voor een beschikbare premieregeling over de loonsom.

Met als belangrijk nadeel dat de pensioenpremie jaarlijks met de leeftijd sterk zal toenemen.

### De oplossing kan zijn door gedurende opbouwfase een verband te leggen tussen opbouw- en pensioenuitkeringsfase.

De oplossing kan gevonden worden door de pensioenpremie direct om te zetten in een vorm van uitkeringsrechten.

Dat is te bereiken door elke euro pensioentoezegging direct om te zetten in evenveel units toezeggingen in uitkeringsrechten.

**M.a.w. 1 euro pensioen toezegging geeft direct 1 unit van pensioentoezegging** volgens een vaste gedefinieerde formule.

Die rente onafhankelijk wordt toegepast maar waarvan de waarde maandelijks verhoogd of verlaagd wordt met fondsvermogen met een vertraging van 1/120 deel (10 jaar). Concreet voor 1,00 euro toezegging is benodigd 14,00 euro pensioenpremie.

Hierdoor wordt indirect de pensioenen geïndexeerd zowel verhoogd dan wel verlaagd door de aanpassing van unit uitkeringswaarde.

Uitgaande van de rente nul procent en de uitkeringsduur na pensionering gemiddeld is te zetten op 20 jaar kan men een pensioenpremie berekenen met twee gegevens:

Pensioengevend salaris \* Pensioenpremie = Pensioenkapitaal (PG \* Pensioenpremie)

Pensioengevend salaris \* pensioentoezegging. (PG \* Opbouwpercentage)

M.a.w. de pensioentoezegging moet gemiddeld 20 jaar worden uitgekeerd waarbij vooroverlijden niet is meegerekend.

Pensioen technisch is dat ook weer te geven met de formule 20 jaar is gelijk aan ((Premie / Opbouw) gedeeld door 0,7)

Door de inleg niet geld maar in jaar-units uit te drukken worden jongeren gelijk behandeld als ouderen.

Elke inleg wordt netto ingelegd met € 14,00 = 1,00 Unit (jaartal) bij aanvang van de inleg.

Maandelijks zal de unitwaarde - jaartallen worden aangepast aan het wijzigingen van fondsvermogen met een vertraging van 1/120 deel.

Elke unit geeft een pensioenuitkering op pensioendatum gelijk aan de gemiddeld waarden van de unit van vorig jaar.

M.a.w. zowel de jongeren dan wel de ouderen worden in de opbouwfase gelijk behandeld met de waarde stijging dan wel met de waarde daling van de opgebouwde jaar-units. De pensioenuitkering varieert vertraagd mee omhoog dan wel verlaagd omdat elke unit direct een pensioenuitkering vertegenwoordigd. Voor de duidelijkheid de jaar-units zijn pensioen-units en geen beleggings-units van een beleggingsfonds.

### Belangrijk voordeel is dat voor iedereen de beleggingshorizon gemiddeld 35 jaar is en geen Life Cycles wordt toegepast.

#### Resumerend:

Jongeren en ouderen delen in gelijke maten mee in de goede dan wel slechten tijden van een pensioenfonds door het wijzigen van de unitwaarde van de uitkeringsrechten tijdens het opbouwen- en uitkeren van pensioenen.

Bovendien gaat het invaren van de slangenuil opgelopen in het FNV Pensioen- en AOW debat 2019 vermeden worden zoals

Sjarrel Massop kritisch heeft weer gegeven op: [Pensioen Slangenuil](#)

**En voorkomt tevens dat de pensioenrechten overgeheveld kunnen worden naar de fiscale BOX III.**

De overheid probeert een nieuw pensioencontract via de stuurgroep-pensioen te regelen op [Uw toekomstig pensioen](#)

#### Rekenvoorbeeld

Jaarsalaris € 33.600 inclusief vakantietoeslag, Franchise € 12.600 geeft een pensioengevend salaris € 21.000

Opbouw 1,75 van Pensioengevend salaris, Pensioenpremie 24,5% over Pensioengevend salaris.

Stel dat alle 42 pensioenjaren ongewijzigd blijven dan zal de opgebouwde pensioenuits zijn:  $42 * 367,50 = 15.435$  pensioenuits.

Afhankelijk van waarde van de units zal het pensioen levenslang worden uitgekeerd. Indien unit = € 1,00 wordt dit € 15.435 per jaar

Het voorgestelde nabestaande pensioen uitsluitend gefinancierd uit risicopremie tot pensioendatum, met een levenslange uitkering over 50% van het laatste salaris bij overlijden voor pensioendatum. Is premie technisch onbetaalbaar risico. [Pensioenlinken](#)

#### Over de VDAB

De VDAB (Vereniging Docenten Assurantie- en Bankleer) is opgericht 4 november 1994 als belangenvereniging voor het ondersteunen van theoretische- en praktische opleidingstrajecten voor docenten binnen de sector Bank- en Verzekeringswezen voor het MBO- en HBO.

De VDAB heeft zelf initiatieven genomen voor het her- en bijscholen van docenten in het uitvoeringskader van de WET - BIO door het oprichten van de Stichting VDAB – Talent en door het stimuleren van docenten met een jaarlijkse uitreiking van de VDAB – Bokaal [Nieuws](#)