



Bedrijfstakpensioenfonds  
voor de Banden- en  
Wielenbranche

# Overbruggingsplan Nieuw Pensioenstelsel

## Van de hoed en de rand

Alle (oud) deelnemers en uitkeringsgerechtigden van Pensioenfonds Banden en Wielen krijgen op 1 januari 2026 een nieuwe pensioenregeling. Met deze nieuwe regeling voldoet het fonds aan de wetten voor het Nieuwe Pensioenstelsel. In de overgangsfase maken we sinds 2023 gebruik van tijdelijke 'overgangsregels' voor het al dan niet verlagen van pensioenen. Om hiervan gebruik te blijven maken hebben we een onderbouwd overbruggingsplan bij De Nederlandsche Bank ingediend. Hierover bent u op hoofdlijnen geïnformeerd. Bent nieuwsgierig naar de kleine letters? Weet u liever van de hoed en de rand? In dit document vindt u die.



# Belangrijke termen



## Dekkingsgraad

De dekkingsgraad van een pensioenfonds geeft de verhouding aan tussen het vermogen van het fonds en de pensioenverplichtingen. Kort gezegd, het is de verhouding tussen het ingelegde vermogen van alle deelnemers en wat er aan pensioen betaald moet worden. De dekkingsgraad is momenteel 109,5% (stand 31-5-2024).

## Beleidsdekkingsgraad

De beleidsdekkingsgraad is de gemiddelde dekkingsgraad van de afgelopen twaalf maanden. De beleidsdekkingsgraad wordt gebruikt om te bepalen of pensioenen kunnen worden verhoogd of moeten worden verlaagd. De beleidsdekkingsgraad is momenteel 106,5% (stand 31-5-2024).

## Minimaal vereist eigen vermogen (MVEV)

Het minimaal vereist eigen vermogen (MVEV) is de ondergrens voor het vermogen van het fonds. De dekkingsgraad gebaseerd op het MVEV schommelt rond de 104%. Eind 2023 was deze 104,4%

## Vereist eigen vermogen (VEV)

Het vereist eigen vermogen (VEV) is het minimale vermogen dat een pensioenfonds moet aanhouden om aan zijn verplichtingen te voldoen. De hoogte van het hangt af van de mate waarin een pensioenfonds risico's loopt. De dekkingsraad gebaseerd op het VEV is momenteel 119,1% (stand 31-5-2024).

## FTK

Het financieel toetsingskader (FTK) maakt onderdeel uit van de Pensioenwet. Het FTK legt de wettelijke financiële eisen vast waaraan pensioenfondsen moeten voldoen. Het stelt voorwaarden aan de financiële gezondheid van een pensioenfonds en zorgt voor meer transparantie en betere vergelijkbaarheid van de financiële positie van pensioenfondsen.

## Transitie FTK

Fondsen kunnen tussen 2024 en 2028 overgaan naar het nieuwe pensioenstelsel. Fondsen die van plan zijn in te gaan varen kunnen gebruik maken van soepelere regels, het zogenaamde transitie FTK.

# Verlagen van pensioen



## In de oude situatie (voor 2023)

In de oude situatie waren er 2 verschillende kortingen van toepassing.

### • MVEV-korting

#### **Wanneer wordt de MVEV-korting toegepast?**

Als de beleidsdekkingsgraad van het fonds op 6 achtereenvolgende (jaarlijkse) momenten onder de minimaal vereiste dekkingsgraad (MVEV) ligt en de actuele dekkingsgraad op het laatste moment ook lager is dan de minimaal vereiste dekkingsgraad, moet het fonds een onvoorwaardelijke korting doorvoeren. Eind 2023 was de minimale dekkingsgraad 104,4%, de actuele dekkingsgraad 104,1% en de beleidsdekkingsgraad 104,7%.

#### **Hoe wordt de MVEV-korting toegepast?**

Het fonds moet de korting binnen zes maanden doorvoeren zodat het fonds daarna weer voldoet aan de minimaal vereiste dekkingsgraad (MVEV). Het fonds kan ervoor kiezen de korting direct door te voeren of deze te spreiden over maximaal de looptijd van het herstelplan (meestal tien jaar).

### • VEV-korting

#### **Wanneer wordt de VEV-korting toegepast?**

Als de financiële positie van een pensioenfonds zo verslechtert dat het niet binnen 10 jaar weer op of boven de minimaal vereiste dekkingsgraad kan komen, moet het een korting doorvoeren.

#### **Hoe wordt de VEV-korting toegepast?**

Het fonds kan ervoor kiezen de korting onmiddellijk door te voeren op de pensioenen. Als alternatief mag de korting ook worden gespreid over maximaal de looptijd van het herstelplan (meestal tien jaar).

## In de nieuwe situatie

In de nieuwe situatie, onder het transitie FTK, zijn de eisen die gesteld worden aan het MVEV en VEV komen te vervallen. Wel geldt een minimale dekkingsgraad van 90%. Als het fonds hier niet aan voldoet, moet binnen 6 maanden een onvoorwaardelijke korting worden doorgevoerd.

Daarnaast is er een bepaalde dekkingsgraad op het moment van invaren nodig voor de overstap naar het nieuwe pensioenstelsel. De beoogde invaardekkingsgraad is voorlopig vastgesteld op 102%. Als de invaardekkingsgraad op 1 januari 2026 niet wordt gehaald, of naar verwachting niet zal worden gehaald, moet er direct een korting doorgevoerd worden.

In de nieuwe situatie zijn de eisen die gesteld worden aan het MVEV en VEV komen te vervallen. Wel geldt een minimale dekkingsgraad van 90%

# Herverdeling van vermogens in de nieuwe situatie

Vorig jaar zijn de generatie effecten die ontstaan door het indienen van het overbruggingsplan berekend. Uit deze berekeningen valt op te maken dat de herverdeling van pensioenvermogen over de generaties door gebruik van de soepelere regels beperkt is. Dit jaar zijn de effecten niet opnieuw berekend.



## Overwegingen om het overbruggingsplan in 2024 weer in te dienen

- De soepelere regels van het transitie FTK zijn gericht op de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel. Toepassing hiervan is erop gericht dat de dekkinggraad op het moment van overgang naar het nieuwe pensioenstelsel minimaal gelijk is aan de hoogte van de beoogde invaardekkingsgraad (voorlopig 102%).
- In 2023 heeft het fonds aangegeven consistente beleidsvoering na te streven. Door gebruik te blijven maken van de soepelere regels wordt consistent beleid gevoerd.
- De kans op korten is (beperkt) kleiner dan de kans op korten in het oude stelsel.

## Risico's

- Wanneer het fonds op overgangsdatum van 1 januari 2026 niet voldoet aan de invaardekkingsgraad moet er direct een korting worden doorgevoerd.
- Als er een korting doorgevoerd moet worden is deze naar verwachting hoger omdat deze in een kortere periode genomen moet worden ten opzichte van de regels in de oude situatie (voor 2023).



Bedrijfstakpensioenfonds  
voor de Banden- en  
Wielenbranche

**Stichting Bedrijfstakpensioenfonds  
voor de Banden- en Wielenbranche**

Postbus 1044  
2286 CA Rijswijk

**[www.bandenpensioen.nl](http://www.bandenpensioen.nl)**