

NOTITIE

Onderwerp	Roadshow december 2025 - veelgestelde vragen en antwoorden
Project	100022
Datum	26 februari 2026

THEMA: NIEUWE PENSIOENREGELING ALGEMEEN

Welke afwegingen zijn gemaakt bij het ontwerpen van de nieuwe regeling?

Sociale partners hebben de afspraken gemaakt over de nieuwe pensioenregeling. Zij konden kiezen tussen een flexibele premieregeling en een solidaire premieregeling.

Zij hebben gekeken of er geen groepen zijn die naar verhouding veel voor- of nadeel hebben van de overstap ten opzichte van andere groepen. Zij kwamen tot de conclusie dat dat niet zo is.

Een uitleg van alle afspraken staat in het transitieplan dat je kunt vinden op de website bij 'downloads'.

Welke nieuwe keuzes heb je in de nieuwe pensioenregeling?

Er zijn twee nieuwe keuzes:

1. De manier waarop je het geld voor je pensioen laat beleggen. We beleggen het geld standaard op een manier die past bij je leeftijd. Het beleggingsrisico bouwen we geleidelijk af naarmate je ouder wordt. Je kunt meer of minder risico nemen dan past bij je leeftijd. Als je deze keuze krijgt, leggen we je uitgebreid uit hoe dit werkt.
2. Als je je pensioen laat ingaan, kun je kiezen tussen een variabel of een vast pensioen. Pensioenfonds Witteveen+Bos biedt (alleen) een variabel pensioen aan. Wil je een vast pensioen, dan moet je overstappen naar een andere pensioenuitvoerder.

Is de nieuwe regeling risicovoller dan de huidige regeling?

Voor iedereen geldt dat het pensioen in de nieuwe pensioenregeling meebeweegt met de financiële markten. Je (verwachte) pensioen gaat dus variëren, op basis van hoe de beleggingen presteren en de ontwikkelingen in de rente.

Welke invloed heeft deeltijdwerk op mijn pensioen in de nieuwe regeling?

De invloed op het pensioen voor jezelf is niet heel anders dan in de huidige regeling. De inleg voor je pensioen berekenen we op basis van je salaris. Verdien je meer? Dan is de inleg hoger.

In de nieuwe pensioenregeling is het nabestaandenpensioen een verzekering is. De hoogte van de uitkering aan je partner en kinderen als je overlijdt, hangt af van je salaris. Ga je parttime werken en minder verdienen? Dan is direct het verzekerde partnerpensioen lager.

Gaat het pensioenoverzicht via MijnPensioenoverzicht uit van de oude of nieuwe regeling?

MijnPensioenoverzicht toont de bedragen die de pensioenuitvoerders aanleveren. Ze leveren bedragen aan bij de regeling die op dat moment geldt. MijnPensioenoverzicht toont dus zowel bedragen die horen bij 'oude regelingen' (die nog gelden) en 'nieuwe regelingen' (als pensioenfondsen overgestapt zijn. Kijk op de website van de verschillende pensioenuitvoerders om te zien of zij al overgestapt zijn.

THEMA: DE OVERSTAP NAAR DE NIEUWE PENSIOENREGELING

Hoe wordt het fondsvermogen verdeeld?

Op hoofdlijnen werkt het als volgt:

- stap 1: Hebben we € 1,10 of meer in kas voor iedere euro pensioen die we moeten betalen? Dan krijg je in ieder geval de waarde van het pensioen dat je hebt opgebouwd als startkapitaal;
- stap 2: We leggen een kleine) verplichte reserves aan, ter grootte van ongeveer 2 % van het fondsvermogen;
- stap 3: Afhankelijk van de financiële situatie wordt een deel of het hele verwachte nadeel gecompenseerd;
- stap 4: Het eventueel resterende vermogen wordt verdeeld over iedereen met een pensioen bij Pensioenfonds Witteveen+Bos. Je startkapitaal kan dus hoger uitvallen dan de waarde van het pensioen dat je hebt opgebouwd.

Wil je precies weten hoe we het geld verdelen? Lees dan de samenvatting van het transitieplan op onze website. Je vindt de samenvatting bij 'downloads'.

Wat gebeurt er als de dekkingsgraad eind 2026 sterk daalt?

Alle plannen zijn gemaakt voor een dekkingsgraad tussen 110 % en 150 %. Is de dekkingsgraad lager, dan kan het fondsvermogen niet evenwichtig verdeeld worden. Bij een hele hoge dekkingsgraad is hetzelfde het geval. Sociale partners gaan dan om tafel, om nieuwe afspraken te maken.

Maakt het voor het verdelen van het fondsvermogen uit of je in deeltijd werkt?

Ja, een deel van het fondsvermogen wordt gebruikt voor de compensatie. Ga je voor de overstap parttime werken en kom je in aanmerking voor een compensatie? Dan is je compensatie lager dan wanneer je niet parttime werkt. Kijk op de website voor een uitgebreide uitleg van de compensatie en rekenvoorbeelden.

Wat is de invaarbonus en waar komt die vandaan?

Als iemand het over de 'invaarbonus' heeft, bedoelt diegene het geld dat in stap 4 bij de verdeling van het fondsvermogen verdeeld wordt (zie vraag 5). Bedenk dat het geen bonus is. Het is een deel van de reserve dat verdeeld wordt over iedereen met een pensioen bij Pensioenfonds Witteveen+Bos.

Hoeveel geld je er via deze stap eventueel krijgt, hangt af van de hoogte van het pensioen dat je op 31 december 2026 hebt opgebouwd. Het resterende bedrag wordt namelijk naar rato verdeeld.

THEMA: COMPENSATIE VOOR NADEEL DOORSNEESYSTEMATIEK

Wie krijgt er compensatie en waarom?

In een doorsneesystematiek betalen jongeren relatief veel premie voor hun pensioenopbouw, terwijl ouderen relatief weinig betalen. Ouderen bouwen namelijk net zoveel op, terwijl hun inleg kort belegd kan worden. In de nieuwe pensioenregeling werkt het anders: de hoogte van je uiteindelijke pensioen hangt voor een belangrijk deel af van hoe lang we de inleg kunnen beleggen. De inleg van jongeren kunnen we lang beleggen. Vooral mensen in de leeftijd 40-55 jaar hebben nadeel van het nieuwe systeem. Afhankelijk van de dekkingsgraad op het moment dat we overstappen, krijgen degenen die naar verwachting nadeel hebben van het nieuwe systeem een volledige of gedeeltelijke compensatie.

Hoe wordt de compensatie berekend?

De compensatieregeling is gebaseerd op een vergelijking tussen de toekomstige pensioenopbouw in de huidige en de nieuwe regeling. Er wordt geen rekening gehouden met het pensioen dat je al opgebouwd hebt. We berekenen je toekomstige opbouw, op basis van je salaris op 31 december 2026. Verder moet je op 1 januari 2027 pensioen opbouwen bij Pensioenfonds W+B.

Wat is de hoogte van de compensatie?

De hoogte hangt af van de financiële situatie op 31 december 2026. Hoe beter deze is, hoe meer geld er te verdelen is en hoe hoger de compensatie zal zijn. De compensatie zal echter nooit meer zijn dan het verwachte nadeel.

Waarom krijgen mensen die vóór 31 december 2026 met pensioen gaan geen compensatie?

Zij hebben geen nadeel van de nieuwe systematiek voor het opbouwen van pensioen. Zij zijn immers al met pensioen.

Waarom worden gewezen deelnemers (slapers) niet gecompenseerd?

Zij hebben geen nadeel van de nieuwe systematiek voor het opbouwen van pensioen. Zij bouwen immers geen pensioen meer op en hebben geen nadeel van de nieuwe afspraken over de opbouw.

Waarom krijg ik geen compensatie als ik in 2026 onbetaald verlof heb?

Je krijgt geen compensatie als je op 31 december 2026 onbetaald verlof hebt.

[dit is toch niet eerlijk? Kan iemand dan bezwaar maken?]. Stel dat je voor een ouder moet zorgen? Kunnen we hier een passend antwoord geven? .

Wie betaalt de compensatie?

Indirect draagt iedereen daaraan bij. We gebruiken namelijk een deel van het fondsvermogen voor de compensatie. En het fondsvermogen is het belegd vermogen voor alle pensioenen bij Pensioenfonds W+B.

Krijgen we nog compensatie voor gemiste indexatie in het verleden?

Nee. Er is in de huidige pensioenregeling geen recht op een indexatie. Als we in een jaar de pensioenen niet hebben kunnen verhogen, ontstaat daardoor geen recht op een inhaalindexatie. De compensatie voor het afschaffen van de doorsneesystematiek heeft een ander doel en is nodig om de overstap evenwichtig uit te voeren. We kijken daarbij niet naar het verleden, maar alleen naar een eventueel nadeel in de toekomst.

Welke gegevens worden gebruikt om de compensatie te berekenen?

Voor het berekenen van het eventuele nadeel in de toekomst, rekenen we met de P-set van DNB (scenario'set met aannames over rendementen, rentes en inflatie). We zijn verplicht met deze set scenario's voor de toekomst te rekenen. Het peilmoment voor de berekening is december 2026. We gebruiken de mediaan (middelste uitkomst) als voorspeller van het verwachte nadeel.

Betekent het gebruik van de mediaan dat de helft van de mensen te weinig compensatie krijgt?

De mediaan is bedoeld om de hoogte van de compensatie voor iedereen te bepalen.

We werken met het mediane scenario dat uit de p-set met mogelijke toekomstige toekomsten volgt, omdat dit de beste voorspeller is van de toekomst. Was dit scenario te positief, dan heeft iedereen te weinig compensatie ontvangen in vergelijking met het werkelijke nadeel. En andersom. Als de werkelijke ontwikkeling van het pensioen gunstiger is dan verwacht, dan heeft iedereen 'te veel' compensatie ontvangen.

Achteraf compenseren is niet mogelijk, omdat mensen uit dienst gaan, in dienst komen, meer of minder gaan verdienen, etc. Dat zou een zeer ingewikkelde administratie worden, waarvoor lange tijd geld gereserveerd moet worden.

THEMA: NABESTAANDENPENSIOEN

Hoe is het nabestaandenpensioen geregeld in de nieuwe regeling?

In de nieuwe regeling is het nabestaandenpensioen anders geregeld. Je bouwt niet meer elke maand een deel van de uitkering voor je partner en kinderen op, maar er is een uitkering verzekerd. De hoogte van het bedrag dat verzekerd is, hangt af van je salaris.

Kan ik ervoor kiezen om geen verzekering voor nabestaandenpensioen af te sluiten als ik niet getrouwd ben of geen kinderen heb?

Nee, dat kan niet. Het is geen keuze, maar een vast onderdeel van de pensioenregeling.

Net als in de huidige pensioenregeling is dit collectief geregeld. Weet dat de bijdrage voor het verzekerde nabestaandenpensioen bij overlijden vóór pensioneren heel klein is. Op het moment dat je je pensioen laat ingaan, kun je het gehele pensioenkapitaal gebruiken voor het pensioen voor jezelf.

Is het partnerpensioen gebaseerd op 70% van het bruto of nettosalaris?

Kom je te overlijden terwijl je nog werkt bij Witteveen+Bos, dan krijgt je partner 28 % van het pensioensalaris (het deel van je brutosalaris dat meetelt voor je pensioen) dat je verdiende voor je overleed. Je partner krijgt deze uitkering zo lang hij of zij leeft. Daarnaast krijgt je partner jaarlijks EUR 17.000,00 tot hij of zij AOW ontvangt.

Als je eenmaal met pensioen bent en je komt te overlijden, dan staat er standaard een partnerpensioen klaar voor je partner dat 70 % is van het pensioen voor jezelf. Net als nu. Op het moment dat je met pensioen gaat kun je wel kiezen voor minder partnerpensioen en meer pensioen voor jezelf (dat is nu ook al zo).

THEMA: EEN VARIABEL PENSIOEN

Kunnen mijn pensioenuitkeringen fluctueren?

Ja, in de nieuwe regeling beweegt je pensioen mee met de economische situatie en de financiële markten. Het bedrag kan dus elk jaar omhoog of omlaaggaan. Als we je pensioen aanpassen, doen we dat één keer per jaar.

Volgen de uitkeringen de aandelenkoers per maand of wordt er gemiddeld over een jaar?

Eén keer per jaar, worden de pensioenen die we uitbetalen aangepast op basis van de behaalde rendementen in het jaar ervoor en de rente op dat moment.

Wat gebeurt er als ik langer leef dan verwacht en mijn kapitaal op is?

Je kapitaal kan nooit opraken. We beleggen de kapitalen van iedereen die een pensioen ontvangt als één geheel. We houden bij welk deel van wie is. Als iemand overlijdt, verdelen we het kapitaal van deze persoon over alle anderen in het uitkeringscollectief. Verder komen er steeds nieuwe gepensioneerden bij. Zo weten we dat we de pensioenen levenslang kunnen uitbetalen. [Klopt dit?]

Wat is de verwachting voor indexatie van mijn pensioen?

In de nieuwe pensioenregeling heet een verhoging geen 'indexatie' meer. Het is een aanpassing die volgt uit de behaalde rendementen en de ontwikkelingen in de rente. Er is geen maximum aan de aanpassing. We weten op voorhand niet welke aanpassingen gaan komen.

THEMA: KAPITAAL VOOR PENSIOEN + SCHOMMELINGEN IN HET VERWACHTE PENSIOEN

Kan mijn pensioenkapitaal ook negatief groeien?

Ja, het kapitaal ontwikkelt zich door de inleg en de opbrengst van de beleggingen. De opbrengst van de beleggingen kan ook negatief zijn.

Wat is het verschil tussen het 'slecht weer' en 'goed weer' scenario?

De verschillende scenario's zijn gebaseerd op drie factoren: de opbrengst van de beleggingen, de rente en de stijging van de prijzen. We rekenen je verwachte pensioen in 2000 combinaties van deze factoren door. In de ene combinatie leveren de beleggingen bijvoorbeeld heel veel op, blijft de rente gelijk, en stijgen de prijzen hard. In een andere combinatie blijven de prijzen bijvoorbeeld gelijk, daalt de rente en leveren de beleggingen weinig op. De 2000 combinaties vormen met elkaar een brede set aan mogelijke toekomsten. We zetten alle uitkomsten op een rij, van laag naar hoog. Het 100^e bedrag is het 'slecht weer' scenario. Het 1900^e bedrag is het 'goed weer' scenario. Je verwachte pensioen is het middelste scenario.

THEMA: WAARDEOVERDRACHT

Is het slim om een waardeoverdracht vóór of juist ná de overgang te doen?

Staat Pensioenfondss W+B er beter voor dan het pensioenfondss waar je ook een pensioen hebt staan? Dan kan het zinvol zijn om het pensioen over te hevelen naar Pensioenfondss W+B. Bij het verdelen van het fondsvermogen, gaat er geld naar een verplichte reserve, we kennen de waarde van het opgebouwde pensioen toe en we geven een compensatie. Is er daarna nog geld over? Dan verdelen we dat naar rato van het pensioen dat je bij Pensioenfondss W+B hebt staan. Je krijgt in deze stap dus meer geld, naarmate je meer pensioen bij Pensioenfondss W+B hebt staan. Wel of geen waardeoverdracht heeft geen gevolgen voor de compensatie.

Houd er rekening mee dat waardeoverdracht langer kan duren als pensioenfondssen bezig zijn met de overstap. Regel waardeoverdracht dus op tijd.