

Inhoudsopgave

- 1 Het pensioenakkoord en de weg daarnaartoe 13**
 - 1.1 Inleiding 13
 - 1.2 Rapporten van de Commissie-Frijns en de Commissie-Goudswaard 14
 - 1.3 Pensioenakkoord 2010 15
 - 1.4 Maatschappelijke dialoog en SER-advies 15
 - 1.5 Hoofdlijnennota 2015 en perspectiefnota 2016 van het kabinet 16
 - 1.6 Regeerakkoord Rutte III 17
 - 1.7 Het Pensioenakkoord 2019 18

- 2 Directe inkoop 23**
 - 2.1 Inleiding 23
 - 2.2 Het nieuwe pensioencontract is een premieovereenkomst 23
 - 2.3 Premie moet periodiek herijkt door sociale partners 24
 - 2.4 Geen buffers, wel kostendekkende premie 24
 - 2.5 Ultimate Forward Rate voor langetermijnrente 25
 - 2.6 Collectieve risicodeling: open en gesloten methode 26
 - 2.7 Keuze voor open of gesloten spreidingsmethode ligt bij sociale partners, maar wordt wel begrensd 28
 - 2.8 Collectieve risicodeling draagt bij aan koopkracht 28
 - 2.9 Verdere stabilisatie mede door beleggingsbeleid 29
 - 2.10 Afsluitende opmerkingen 30

- 3 De verbeterde premieregeling in het pensioenakkoord 33**
 - 3.1 Inleiding 33
 - 3.2 De Wet verbeterde premieregeling 33
 - 3.3 Evaluatie WVP in 2019 35
 - 3.4 Pensioenakkoord en WVP+ 36
 - 3.5 WVP+ en informatieverstrekking 38
 - 3.6 Spreiding resultaten 41
 - 3.7 Vervolproces 41

- 4 Het nieuwe pensioencontract en behoud van de verplichtstelling 43**
 - 4.1 Inleiding 43
 - 4.2 Waarom zou de verplichtstelling niet meer houdbaar zijn? 43
 - 4.3 Het SER-advies: bron van afspraken tussen sociale partners en kabinet 44
 - 4.4 De verplichtstelling bij bedrijfstakpensioenfondsen en beroepspensioenregelingen 44
 - 4.5 Het kartelverbod en de cao-exceptie: houdbaar 45
 - 4.6 De monopoliepositie van bedrijfstakpensioenfondsen en de algemeen-belangexceptie 46
 - 4.7 DAEB: Pensioenregeling vervult essentiële sociale functie 47
 - 4.8 DAEB: rechtvaardiging uitsluitend recht 47
 - 4.9 Uitsluitend recht bedrijfstakpensioenfondsen gerechtvaardigd in arresten Brentjens c.s. 50
 - 4.10 Conclusie: verplichtstelling kan straks houdbaar blijven 50
 - 4.11 Mogelijke acties 51

- 5 Wet temporisering verhoging AOW-leeftijd en gevolgen voor pensioenen 53**
 - 5.1 Inleiding 53
 - 5.2 Vertraging van de verhoging van de AOW-leeftijd 53
 - 5.3 Negatieve inkomensgevolgen 55
 - 5.4 Gevolgen voor het tweedepijlerpensioen 55
 - 5.5 AOW-compensatie (hoog/laag) 56
 - 5.6 Anw-compensatie, arbeidsongeschiktheidspensioen en premievrijstelling 59

- 6 Afschaffing doorsneesystematiek 61**
 - 6.1 Inleiding 61
 - 6.2 Wat is een doorsneesystematiek? 61
 - 6.3 Argumenten voor afschaffing van de doorsneesystematiek 62
 - 6.4 Alternatieven voor de afschaffing van de doorsneesystematiek 64
 - 6.5 Effecten van de transitie 65
 - 6.6 Compensatie? 66

- 7 Invaren 71**
 - 7.1 Inleiding 71
 - 7.2 Wat is invaren en hoe doe je dat? 72
 - 7.3 Bezwaren 72
 - 7.4 Conclusie 73

- 8 Premiestelling en fiscaliteit 75**
 - 8.1 Fiscale tegemoetkoming 75**
 - 8.2 Premie voor ouderdomspensioen 75**
 - 8.3 Compensatieregelingen 79**
 - 8.4 Overige pensioensoorten 80**
 - 8.5 Gelijktrekking tweede en derde pijler 81**

- 9 Lumpsum 83**
 - 9.1 Inleiding 83**
 - 9.2 Toegevoegde waarde en lessons learned 84**
 - 9.3 Juridische bezwaren? 84**
 - 9.4 Risico's 85**
 - 9.5 Conceptwetsvoorstel Wet bedrag ineens, RVU en verlofsparen 85**
 - 9.6 Stapelen 86**
 - 9.7 Verplichting? 87**
 - 9.8 Fiscaliteit 87**
 - 9.9 Bestedingsdoel 87**
 - 9.10 Communicatie 88**
 - 9.11 Scheiding 88**
 - 9.12 Nettopensioen, nettolijfrente en derde pijler (lijfrente en banksparen) 90**
 - 9.13 Vervolg 90**

- 10 Communicatieverplichtingen 91**
 - 10.1 Inleiding 91**
 - 10.2 Nieuw pensioenakkoord 92**
 - 10.3 Wet verbeterde premieregeling 93**
 - 10.4 Zorgplicht 93**
 - 10.5 Keuzevrijheid en zorgplicht 94**
 - 10.6 Nieuw pensioencontract en informatieverstrekking 95**
 - 10.7 Conclusie 95**

- 11 Nabestaandenpensioen 97**
 - 11.1 Definitie 97**
 - 11.2 Geen verplicht partnerpensioen 98**
 - 11.3 Opbouw- of risicobasis 98**
 - 11.4 Pensioenbewustzijn 99**
 - 11.5 Uniform partnerbegrip? 99**
 - 11.6 Tussen wal en schip; praktijkvoorbeelden 103**
 - 11.7 Conclusie en mogelijke oplossingen 105**

- 12 De witte vlek 107**
 - 12.1 Inleiding 107**
 - 12.2 Berekening omvang witte vlek 107**
 - 12.3 Kenmerken van de witte vlek 108**
 - 12.4 Uitzendkrachten 108**
 - 12.5 Witte vlek in bedrijfssectoren 109**
 - 12.6 Zelfstandigen in de tweede pijler 109**
 - 12.7 De derde pijler 110**
 - 12.8 Toekomst 110**

- 13 Advies Commissie Parameters 2019 111**
 - 13.1 Inleiding 111**
 - 13.2 Belangrijkste wijzigingen 112**
 - 13.3 Tijdslijn invoering nieuwe parameters 113**
 - 13.4 Consequenties voor actuele dekkinggraad 115**
 - 13.5 Consequenties voor (toetsings)premie 116**
 - 13.6 Consequenties voor de herstelkracht en de kritieke dekkinggraad 119**
 - 13.7 Consequenties voor toeslagverlening 119**
 - 13.8 Consequenties voor het beleggingsbeleid van pensioenfondsen 120**

- B1 Bijlage 1 123**