

Tweede Addendum op transitieplan Pensioenen sector Handel in Bouwmaterialen in Nederland

(in aanvulling op het transitieplan, versie definitief van 29 oktober 2024, en het Addendum van 16 oktober 2025)

Inleiding

Het bestuur van Bpf HiBiN heeft bij brief van 29 juli 2026 aan sociale partners verzocht om het oorspronkelijke transitieplan van 29 oktober 2024, door middel van een addendum, op vijf onderdelen aan te passen. Op 26 augustus is daar een zesde wijziging aan toegevoegd namelijk het verplaatsen van de transitiedatum van 1 oktober 2026 naar 1 januari 2027.

Aanleiding voor de eerste vijf wijzingen is de beoordeling van de invaarmelding in september 2024 en het implementatieplan van Bpf HiBiN door De Nederlandsche Bank (DNB). Het bestuur van Bpf HiBiN is voor de evenwichtigheidsbeoordeling van de transitie naar de solidaire premiereregeling (SPR) in eerste instantie uitgegaan van de financiële positie per 31 december 2023 (dekkingsgraad 109,8%). De beoordeling van de invaarmelding door DNB heeft een looptijd van (maximaal) een jaar.

De actuele dekkingsgraad is de afgelopen tijd behoorlijk gestegen en bedroeg 133,8% per 30 juni 2026. Op verzoek van DNB heeft Bpf HiBiN de evenwichtigheidsbeoordeling aangepast, waarbij wordt uitgegaan van de financiële positie per 31 december 2025 (dekkingsgraad 130,9%)

Daarnaast zijn op 1 juli jl. sociale partners en een delegatie van het bestuur van Bpf HiBiN bijeen geweest conform afspraak uit het addendum van 16 oktober 2025. Naast een toelichting over de stand van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel is er door sociale partners verzocht om in de scenario's voor de complete besluitvorming de verhoging van de bovengrens van de dekkingsgraad van 140% naar 150% mee te nemen.

Sociale partners hebben de brief van het bestuur van Bpf HiBiN beoordeeld en besloten in te stemmen met de gevraagde aanpassingen van het transitieplan. Dit addendum werkt de vijf gevraagde wijzigingen hieronder puntsgewijs uit. Het gaat om de volgende wijzigingen:

- De opname van de 100%-variant voor de compensatiestaffel bij een dekkingsgraad vanaf 120%;
- De pensioengrondslag één dag voor de transitie bepalend is voor de compensatieregeling;
- De wijziging van de voorrangregels voor de compensatieregeling bij verschillende dekkingsgraden;
- Sociale partners geven het bestuur van Bpf HiBiN de ruimte om de compensatiestaffel aan te passen bij de wettelijke toets op overcompensatie,;
- Invaren wordt ook als evenwichtig gezien bij een dekkingsgraad tot 150%.

De zesde wijziging betreft het opschuiven van de datum van transitie naar het nieuwe pensioenstelsel inclusief het invaren van het huidige pensioenvermogen in het nieuwe stelsel. Datum wordt verplaatst naar 1 januari 2027 (was 1 oktober 2026).

Wijziging 1: Compensatiestaffel op basis van de 100%-variant

Paragraaf 5.2 van het transitieplan beschrijft de methodiek voor het vaststellen van de compensatiestaffel. In stap 5 van deze methodiek is de expliciete (ongeschaalde) compensatiestaffel geschaald met 69%, om rekening te houden met de zogenaamde 'dubbele transitie' (de combinatie van het afschaffen van de doorsneesystematiek met het invaren van de opgebouwde pensioenen). Deze schaling is verwerkt in de compensatiestaffel van Bijlage 3 van het transitieplan.

Oorspronkelijke tekst (paragraaf 5.2, stap 5):

“De aldus resulterende compensatiestaffel wordt zodanig aangepast dat in termen van mediaan vervangingsratio een evenwichtige impact van de overgang naar de SPR voor de diverse generaties en doelgroepen resulteert. Hierdoor wordt rekening gehouden met de effecten van de zogenaamde 'dubbele transitie' [...]. De expliciete staffel (enkele transitie) is geschaald met 69%, zodat er geen sprake is van bovenmatige compensatie.”

Gelet op de huidige verbeterde financiële positie van Bpf HiBiN ten opzichte van 2023 is er meer ruimte om de compensatie te financieren, waardoor het lastiger te onderbouwen is dat niet het volledige nadeel van het afschaffen van de doorsneesystematiek wordt gecompenseerd.

Sociale partners besluiten daarom de schaling van 69% aan te passen. De compensatiestaffel op basis van de 100%-variant (ongeschaald) wordt toegepast vanaf een dekkinggraad vanaf 120% op het moment van de transitie.

De compensatiestaffel van Bijlage 3 van het transitieplan wordt hiermee vervangen door onderstaande staffel bij een dekkinggraad vanaf 120%:

Leeftijd	Eenmalige compensatie als % pensioengrondslag (100%-schaling)
18 tot en met 39 jaar	0%
40	1%
41	2%
42	4%
43	7%
44	10%
45	13%
46	16%
47	19%
48	22%
49	24%
50	27%
51	29%
52	30%
53	32%
54	33%
55	34%
56	35%
57	35%
58	35%
59	34%

Leeftijd	Enmalige compensatie als % pensioengrondslag (100%-schaling)
60	33%
61	31%
62	29%
63	26%
64	22%
65	16%
66	9%
67	0%

Bij volledige toekenning van de compensatie op basis van deze 100%-variant bedraagt de compensatielast € 40 miljoen (4,3% van de voorziening pensioenverplichtingen), gerekend naar de financiële positie per 31 december 2025. Dit was € 26 miljoen (2,5% van de voorziening pensioenverplichtingen) bij de eerder gehanteerde 69%-schaling naar de situatie per 31 december 2023.

Wijziging 2: Peildatum pensioengrondslag compensatieregeling

Sociale partners bevestigen dat voor de vaststelling van de compensatie de pensioengrondslag geldt zoals deze luidt één dag vóór de transitiedatum. Deze peildatum wordt toegevoegd aan paragraaf 5.2 van het transitieplan, ter verduidelijking van de wijze waarop de in paragraaf 2 van dit addendum opgenomen compensatiestaffel moet worden toegepast.

Wijziging 3: Herziene voorrangregels compensatieregeling bij verschillende dekkingsgraden

Paragraaf 3.4 van het transitieplan ('Grenzen dekkingsgraad invaarmoment') bevat de voorangsregels die bepalen hoe het collectieve pensioenvermogen wordt verdeeld over de wettelijke reserves, de solidariteitsreserve, de compensatieregeling en de

persoonlijke pensioenvermogens, afhankelijk van de hoogte van de dekkingsgraad op het transitiemoment.

Oorspronkelijke tekst (paragraaf 3.4):

“Het op het transitiemoment beschikbaar vermogen binnen Bpf HiBiN wordt in beginsel in de volgende prioritering verdeeld bij invaren [...], waarbij sociale partners, nadat de solidariteitsreserve met 1,0% gevuld is, prioritering geven aan de doelen solidariteitsreserve en compensatie in een verhouding van 1:2 [...]” (met een overzicht van toedeling bij dekkingsgraden van 103%, 104,5%, 106% en 107,5%).

Sociale partners vervangen deze voorrangsregels voor de compensatieregeling door een schaling die het toe te kennen percentage van de (in alinea 2 van dit addendum opgenomen) compensatiestafel direct koppelt aan de hoogte van de dekkingsgraad op het transitiemoment, als volgt:

Dekkingsgraad	Schaling
100%	0%
101%	0%
102%	0%
103%	0%
104%	10%
105%	20%
106%	30%
107%	39%
108%	49%
109%	59%
110%	69%
111%	72%
112%	75%
113%	78%

Dekkingsgraad	Schaling
114%	81%
115%	85%
116%	88%
117%	91%
118%	94%
119%	97%
120%	100%
>120%	100%

Voorbeeld: bij een dekkinggraad van 105% op het moment van invaren, wordt 20% van de compensatiestafel toegekend. Vanaf een dekkinggraad van 110% stijgt de toekenning door naar 100% bij een dekkinggraad van 120%. Voor tussenliggende dekkinggraden die niet als geheel percentage in bovenstaande tabel zijn opgenomen, wordt lineair geïnterpoleerd.

Voor zover de overige onderdelen van de voorrangregels van paragraaf 3.4 (waaronder de prioritering van het Minimaal Vereist Eigen Vermogen, de Voorziening Operationele Risico's en de vulling van de solidariteitsreserve) niet door dit addendum worden gewijzigd, blijven deze onverkort van toepassing.

Wijziging 4: Ruimte voor aanpassing compensatiestafel bij wettelijke toets overcompensatie

Op het moment van het toekennen van de compensatieregeling dient Bpf HiBiN een wettelijke toets op overcompensatie uit te voeren. Een overcompensatie kan zich bijvoorbeeld voordoen bij een forse renteschok van meer dan 100 basispunten.

Sociale partners geven het bestuur van Bpf HiBiN uitdrukkelijk de ruimte om, indien op het transitiemoment sprake blijkt te zijn van overcompensatie in de zin van deze wettelijke toets, de compensatiestafel (zoals opgenomen in hoofdstuk 2 van dit addendum) zodanig neerwaarts bij te stellen dat alsnog aan de wettelijke toets op overcompensatie wordt voldaan. Deze bepaling wordt toegevoegd aan paragraaf 5.3 van het transitieplan ('Financiering van compensatie').

Wijziging 5: Verhoging bovengrens dekkingsgraad naar 150%

In paragraaf 3.4 en paragraaf 5.3 van het transitieplan zijn de grenzen van de dekkingsgraad op het invaarmoment opgenomen waarbinnen het transitieplan onverkort kan worden uitgevoerd zonder nadere besluitvorming.

Oorspronkelijke tekst (paragraaf 3.4 en 5.3):

“De bandbreedte van de dekkingsgraad waarbij geen nadere besluitvorming meer nodig is, is door partijen vastgesteld op 104,5% tot 140%. [...] Bij dekkingsgraden hoger dan 140% vindt de transitie ook doorgang, maar worden nadere afspraken gemaakt over de aanwending van het vermogen boven 140%.”

Sociale partners hebben, mede op basis van een door Bpf HiBiN uitgevoerde analyse, vastgesteld dat ook bij een dekkingsgraad van 150% voldoende vermogen beschikbaar is om aan alle doelen van de voorrangsregels te voldoen. De bovengrens van de dekkingsgraad waarbij geen nadere besluitvorming meer nodig is, wordt daarom verhoogd van 140% naar 150%. Het vermogen wordt bij een dekkingsgraad van 150% als volgt verdeeld over de verschillende bestemmingen:

Bestemming (bij dekkingsgraad FTK 150%)	% dekkingsgraadpunt
MVEV en VOR	2%
Solidariteitsreserve	4,4%
Compensatie	4,3%
Inzet bestuurlijke ruimte	5,0%
Persoonlijke pensioenvermogens	134,3%

Alle verwijzingen in het transitieplan naar de bovengrens van 140% dienen als gevolg hiervan te worden gelezen als 150%. Bij een dekkingsgraad hoger dan 150% blijven sociale partners, zoals reeds bepaald in het transitieplan, met het bestuur van Bpf HiBiN in overleg treden over de aanwending van het vermogen boven deze grens.

Wijziging 5: Verplaatsen transitiedatum naar 1 januari 2027

De datum voor het invaren van het huidige pensioenvermogen en de invoering van het nieuwe pensioenstelsel wordt uitgesteld naar 1 januari 2027. Waarom hiervoor is gekozen wordt hieronder toegelicht.

Aanleiding en beoordelingskader

Het bestuur van Bpf HiBiN heeft in april 2026 een Go/No-Go Framework vastgesteld voor de transitie naar de nieuwe pensioenregeling onder de Wet toekomst pensioenen. Dit framework bevat tien criteria die gezamenlijk invulling geven aan de randvoorwaarden voor een verantwoord invaarbesluit, elk voorzien van beoordelingsmaatstaven, benodigde bewijslast en meetmomenten. Op 24 augustus 2026 heeft het bestuur op basis van dit framework een integraal statusoverzicht opgesteld om te bepalen of de transitie per de beoogde datum van 1 oktober 2026 verantwoord kon plaatsvinden.

Uitkomst van de beoordeling

Uit het statusoverzicht bleek dat niet aan alle tien criteria werd voldaan. Twee criteria waren op het beoordelingsmoment als blokkerend aangemerkt: de IT-readiness van de pensioenadministratie (onder meer de bouwblokken 'Mutaties' en 'Jaarwerkmodule' waren nog niet gereed) en de toestemming van de toezichthouder — de invaarbeschikking van DNB was op 24 augustus 2026 nog niet ontvangen, hoewel het invaarverzoek zonder specifieke bevindingen was overgedragen aan de vervolgafdeling binnen DNB. Overige criteria, zoals datakwaliteit, de beoordeling van dekkingsgraad en rekenrente, en de financiële maatstaven, waren wel op koers of reeds afgerond.

Niet invaren op 1 oktober 2026

Op basis van deze uitkomsten heeft het bestuur van Bpf HiBiN vastgesteld dat onvoldoende zekerheid bestond dat de transitie beheerst, integer en uitvoerbaar per 1 oktober 2026 kon plaatsvinden. Het bestuur heeft daarom geen Go afgegeven voor het invaren op die datum en de transitiedatum uitgesteld conform het implementatieplan. Voor de criteria die niet op koers lagen, treden de betrokken partijen (waaronder IT leverancier, de vermogensbeheerders, het bestuursbureau, DNB en de sociale partners) binnen de in het implementatieplan afgesproken termijnen in overleg om te bepalen hoe alsnog, uiterlijk op 1 januari 2028, tot een transitie kan worden gekomen.

Keuze van een nieuwe transitiedatum

Voor de nieuwe transitiedatum zijn drie opties tegen elkaar afgewogen: 1 december 2026, 1 januari 2027 en 1 april 2027. Elke datum kent een eigen balans tussen

deelnemersbelang, operationele risico's, reputatie en projectkosten. 1 december 2026 scoort sterk op deelnemersbelang en financiële aspecten, maar kent aanzienlijke operationele en controlerisico's. 1 april 2027 is operationeel het meest comfortabel, maar brengt nadelen met zich mee door verder uitstel, reputatierisico, hogere projectkosten en een langere blootstelling aan financiële onzekerheid. 1 januari 2027 biedt naar het oordeel van het bestuur de beste balans tussen deelnemersbelang, uitvoerbaarheid, governance en beheersbaarheid: de overgang sluit aan bij het kalenderjaar en de reguliere administratieve processen, het jaarwerk kan regulier worden afgerond, en er is een beperkte kans op overschrijding van de wettelijke maatstaven en bandbreedtes gezien de huidige dekkingsgraad.

Het bestuur van Bpf HiBiN heeft een nieuwe tijdslijn met meet- en beoordelingsmomenten vastgesteld voor de periode september tot en met december 2026, waarin per criterium wordt gevolgd of de voorlopige en definitieve Go/No-Go-momenten worden gehaald.

Besluit sociale partners

Sociale partners volgen de argumentatie van het bestuur van Bpf HiBiN om de datum te verschuiven naar 1 januari 2027. Hiermee steunen zij het besluit om de transitie naar het nieuwe stelsel uit te stellen naar genoemde datum.

Slotbepaling

Dit addendum vervangt de passages in het transitieplan Pensioenen Handel in Bouwmaterialen in Nederland (versie definitief, 29 oktober 2024) die betrekking hebben op de compensatiestafel, de peildatum voor de pensioengrondslag bij compensatie, de voorrangsregels van de compensatieregeling bij verschillende dekkingsgraden, de toets op overcompensatie, de bovengrens van de dekkingsgraad, en de datum van transitie voor zover deze onderwerpen hierboven zijn behandeld. Voor het overige blijven het transitieplan van 29 oktober 2024 en het Addendum van 16 oktober 2025 onverkort van kracht.

Datum: 30 augustus 2026

Versie: concept 0.2