

April 2025

Perspectief Indexatie premievrije pensioenen



HOWDEN

Indexatieverplichting van Premievrije Pensioenen van een (voorheen) Gedispenseerde Werkgever

De indexatie van premievrije pensioenen is een complex vraagstuk, met name voor werkgevers die in het verleden dispensatie hebben ontvangen van deelname aan een verplicht bedrijfstakpensioenfonds, zoals bpfBOUW. Deze werkgevers hebben vaak eigen pensioenregelingen opgezet, waarbij afspraken zijn gemaakt over de indexatie van premievrije pensioenen, bijvoorbeeld via een Coming Back Service Indexering (CBSI)-overeenkomst met bpfBOUW. Recente ontwikkelingen zoals de voorgenomen beëindiging van de CBSI-overeenkomst per 1 januari 2026, brengen nieuwe uitdagingen met zich mee. Dit white paper analyseert de indexatieverplichting van premievrije pensioenen bij een (voorheen) gedispenseerde werkgever, met specifieke aandacht voor de juridische kaders.



Achtergrond: Premievrije Pensioenen en Gedispenseerde Werkgevers

In de bouwsector zijn werkgevers normaliter verplicht aangesloten bij bpfBOUW. Sommige werkgevers hebben echter in het verleden dispensatie gekregen, omdat zij een eigen, gelijkwaardige pensioenregeling boden. Deze regelingen werden vaak ondergebracht bij een pensioenverzekeraar. Bij toetreding tot bpfBOUW na beëindiging van de dispensatie bleven opgebouwde pensioenen premievrij achter bij de oorspronkelijke uitvoerder. Om de gelijkwaardigheid met bpfBOUW te waarborgen, sloten veel werkgevers een CBSI-overeenkomst met bpfBOUW, waarin zij zich committeerden aan voorwaardelijke indexatie van deze premievrije pensioenen conform het indexatiebeleid van bpfBOUW.

Door overgang naar de WTP heeft bpfBOUW aangekondigd de CBSI-overeenkomsten per 1 januari 2026 te beëindigen, wat de vraag oproept hoe werkgevers hun indexatieverplichtingen jegens gewezen deelnemers en gepensioneerden moeten vormgeven.

Juridische kaders

Het is van belang om de juridische kaders en risico's goed in kaart te brengen. Te denken valt onder andere aan aspecten zoals:

1. Er sprake is van gewijzigde omstandigheden die een zwaarwegend belang rechtvaardigen;
2. Het voorstel tot wijziging redelijk is in het licht van alle omstandigheden;
3. Van de werknemer in redelijkheid kan worden gevergd dat hij akkoord gaat met de wijziging.

Dit kader is ook van toepassing op gewezen deelnemers en gepensioneerden, omdat goed werkgeverschap blijft gelden na beëindiging van de arbeidsovereenkomst.

Beëindiging CBSI-overeenkomst per 1 januari 2026

De voorgenomen beëindiging van de CBSI-overeenkomst door bpfBOUW per 1 januari 2026 heeft directe gevolgen voor de indexatieverplichting van gedispenseerde werkgevers. Na deze datum vervalt de koppeling aan het indexatiebeleid van bpfBOUW, waardoor werkgevers zelf invulling moeten geven aan hun toezeggingen. Dit biedt zowel kansen als risico's:

- **Kansen:** Werkgevers kunnen een eigen indexatiestrategie ontwikkelen, zoals een alternatief indexatiepercentage dat beter aansluit bij hun financiële draagkracht.
- **Risico's:** Zonder overeenstemming met gewezen deelnemers en gepensioneerden kan een wijziging leiden tot juridische geschillen, met name als deze als nadelig wordt ervaren.

Aandachtspunten voor mogelijke alternatieve indexatie?



Redelijkheid: De indexatie moet in verhouding staan tot de oorspronkelijke toezegging en de verwachtingen van gewezen deelnemers en gepensioneerden, met inachtneming van bijvoorbeeld een hybride model.



Communicatie: Instemming of ten minste inspraak van betrokkenen is essentieel om juridische weerstand te minimaliseren.



Haalbaarheid: Financieel en uitvoeringstechnisch mogelijk?

Begeleiding vanuit Howden

- ✓ **Inventarisatie van de toezegging:** De aard van de indexatietoezegging in kaart brengen (voorwaardelijk of onvoorwaardelijk) en onderzoek naar mogelijke bestendige gedragslijn / precedentwerking.
- ✓ **Mogelijke alternatief:** Een nieuwe indexatiebepaling die recht doet aan de oorspronkelijke intentie of de nieuwe situatie. Eventueel met een marktonderzoek naar de pensioenuitvoerder die de indexatie het beste kan uitvoeren.
- ✓ **Juridische toetsing:** Toetsing van de voorgestelde wijziging door een externe pensioenjurist om risico's op geschillen te minimaliseren.
- ✓ **Instemming en communicatie:** Instemming van betrokken partijen zoals ondernemingsraad als ook van de werknemers.
- ✓ **Implementatie:** Overgangsplan voor de beëindiging van de CBSI-overeenkomst, inclusief afspraken met de huidige en nieuwe uitvoerder.
- ✓ **Jaarlijkse uitvoering:** Jaarlijks de uitvoering van de indexatie begeleiden en controleren.

“

Een
passende
indexatie



Meer weten?

Heeft u nog vragen? Neem contact op met Michel Kamps



Michel Kamps

Pensioenconsultant
Howden

michel.kamps@howdennederland.nl
+31 6 30 85 28 91



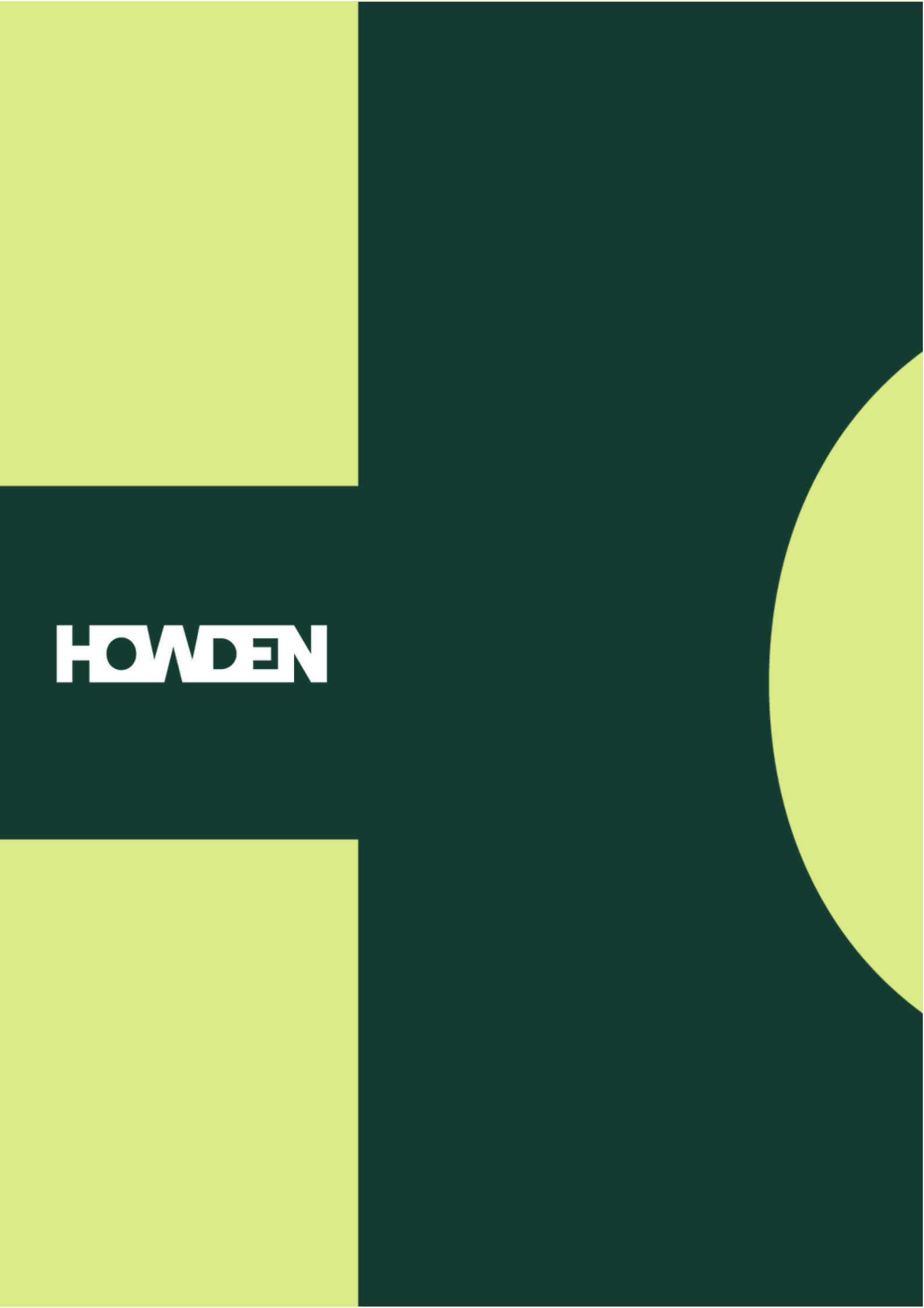
Howden is een wereldwijd collectief van getalenteerde en gepassioneerde professionals die samen de grenzen van de verzekeringssector verleggen. Howden Nederland is dé risicoadviseur voor ondernemend Nederland. Zo adviseren we bedrijven, ondernemers en welgestelde particulieren op het gebied van risicomanagement, private insurance, verzuim en pensioen. Wij richten ons dagelijks op het vergroten van kansen en het verkleinen van risico's, zodat jij met vertrouwen kunt ondernemen en je ambities kunt realiseren.

Kantoor 's Hertogenbosch

Statenlaan 8
5223 LA 's Hertogenbosch

T 073 692 48 64

howdennederland.nl



HOWDEN