

Beleidsdocument

Gelijkwaardigheidstoets bij vrijstelling

Vertrouwelijkheidsclassificatie: openbaar

1 januari 2026

1. Inleiding

In artikel 7 van het VBB staat dat aan de vrijstelling, bedoeld in de artikelen 2 en 6, het voorschrift wordt verbonden dat de pensioenregeling van de werkgever te allen tijde ten minste actuariel en financieel gelijkwaardig is dan wel was aan die van het bedrijfstakpensioenfonds (op grond van artikel 7 lid 5 VBB). Deze gelijkwaardigheid geldt voor een vrijstellingsverzoek op grond van het hebben van een bestaande pensioenvoorziening (artikel 2 VBB) en voor een vrijstellingsverzoek om andere redenen (artikel 6 VBB).

2. Controles op bestaande vrijstellingen

Eens in de vijf jaar wordt de pensioenregeling van vrijgestelde werkgevers op overeenkomstig artikel 5 lid 1 Regeling vrijstellingen Wet Bpf 2000 getoetst op actuariële gelijkwaardigheid en overeenkomstig artikel 6 lid 1 Regeling vrijstellingen Wet Bpf 2000 op financiële gelijkwaardigheid. Indien de regeling van het pensioenfonds of de regeling van de vrijgestelde werkgever wijzigt, vindt deze toetsing plaats op het moment dat één van deze regelingen wijzigt. Daarnaast kan het onderzoek ook worden uitgevoerd op basis van signalen van bijvoorbeeld cao-partijen. De werkgever aan wie vrijstelling is verleend, zendt van iedere wijziging in de pensioenregeling een afschrift aan het fonds toe.

3. Toets gelijkwaardigheid leeftijdsafhankelijke staffel

Werkgevers die gebruikmaken van een leeftijdsafhankelijke staffel onder de eerbiedigende werking zoals bedoeld in artikel 220e Pensioenwet kunnen op basis van de gemiddelde premie als percentage van de maximale premie zoals bedoeld in art. 38r lid 1 van de Wet Loonbelasting 1964 aantonen dat de opbouw premie ten minste gelijk is aan de door het fonds gehanteerde premie ten behoeve van de pensioenopbouw met uitsluiting van de opslagen van de administratieve uitvoeringskosten, de vermogensbeheerkosten en transactiekosten.

Er geldt een overgangsbepaling: werkgevers die gebruikmaken van een met de leeftijd oplopend premiepercentage mogen de ontslagkansen buiten beschouwing laten bij de toetsing, maar het fonds kan vanaf 1 oktober 2030 besluiten dat de toets alsnog met inachtneming van ontslagkansen moet worden uitgevoerd. Deze tijdelijke bepaling vervalt per 1 januari 2031.

4. Wijze van toetsing

Kwalitatieve en kwantitatieve toetsing

De gelijkwaardigheid van de eigen pensioenregeling kan zowel kwalitatief als kwantitatief getoetst worden. Het uitgangspunt van de wetgever is echter een kwantitatieve toets. De uitgangspunten die het fonds hiervoor heeft vastgesteld zijn opgenomen in bijlage 1 van dit document. Een kwalitatieve toets is wettelijk gezien alleen mogelijk indien het fonds en de werkgever dit gezamenlijk overeenkomen.

Het fonds zal alleen met een kwalitatieve toets werken, indien op grond van de kenmerken van de regeling van de werkgever in vergelijking tot de regeling van het fonds op voorhand aannemelijk kan worden gemaakt dat uitvoering van een kwantitatieve toetsing tot de conclusie zal leiden dat sprake is van gelijkwaardigheid.

Financiële gelijkwaardigheid

Er is op basis van art. 6 Regeling vrijstellingen Wet Bpf 2000 sprake van financiële gelijkwaardigheid wanneer:

- a) Ten behoeve van de opbouw de gehanteerde pensioenpremie in de pensioenregeling van de werkgever even hoog is als de pensioenpremie in de pensioenregeling bij het fonds, met uitsluiting van de opslagen van de administratieve uitvoeringskosten; vermogensbeheerkosten en transactiekosten.
- b) Ten behoeve van de dekking op risicobasis de uitkeringshoogte van iedere pensioensoort ten minste even hoog is als de uitkeringshoogte van dezelfde pensioensoort op risicobasis in de pensioenregeling bij het fonds.

Bij berekening van de financiële gelijkwaardigheid worden alleen de onvoorwaardelijk toegezegde reglementaire pensioensoorten meegenomen. Arbeidsvoorwaardelijke regelingen of vrijwillige regelingen vormen geen onderdeel van de toetsing op financiële gelijkwaardigheid.

Een fiscaal maximale pensioenregeling zoals bedoeld in hoofdstuk IIB en VIII van de Wet op de Loonbelasting 1964 wordt geacht in ieder geval financieel gelijkwaardig te zijn aan de regeling van het fonds.

Procedure kwantitatieve toetsing

Bij de kwantitatieve toetsing wordt de volgende procedure gevolgd;

- 1) De werkgever stelt het eigen werknemersbestand vast, dat alle werknemers betreft die onder de regeling van het fonds zouden vallen. Bij de berekening worden uitsluitend de onvoorwaardelijk toegezegde reglementaire pensioensoorten meegenomen, met uitzondering van risicopensioenen die al op financiële gelijkwaardigheid zijn getoetst en vrijwillige of anderszins voorziene regelingen.
- 2) Het fonds en de werkgever hanteren gezamenlijke grondslagen, zoals sterftegrondslagen, wettelijk vastgestelde beleggingsrendementen en inflatie (conform o.a. het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen), het beoogde beleggingsbeleid van de werkgever, en kansen op invaliditeit en ontslag. De kans op revalidatie wordt buiten beschouwing gelaten.



- 3) Het fonds en de werkgever bereiken overeenstemming over deze grondslagen, het actieve deelnemersbestanden de pensioensoorten. De vergelijking tussen de regelingen vindt plaats op basis van de berekening van de contante waarde van de uitkeringsstromen over een toekomstige periode van 100 jaar.

Kwantitatieve gelijkwaardigheid is aanwezig indien de contante waarde van de uitkeringsstromen van de werkgeversregeling ten minste 95% bedraagt van die van het fonds. Dit wordt aangetoond middels een deterministische analyse, tenzij het fonds instemt met een stochastische analyse.

Overgangsrecht

Volgens de Regeling Vrijstellingen Wet Bpf 2000 wordt de gelijkwaardigheid van de pensioenregeling van een vrijgestelde werkgever ten opzichte van het bedrijfstakpensioenfonds in beginsel iedere vijf jaar getoetst. Ingrijpende wijzigingen, zoals de transitie naar de Wet toekomst pensioenen, maken echter een frequentere toetsing mogelijk. Zodra het bedrijfstakpensioenfonds is overgestapt naar de nieuwe pensioensystematiek, wijzigt direct de invulling van het begrip financiële gelijkwaardigheid. Omdat de oude methode van affinanciering niet toepasbaar is op de nieuwe premiereregelingen, wordt de gelijkwaardigheid vanaf dat moment berekend op basis van de premie voor het ouderdomspensioen en de uitkeringshoogte van het nabestaandenpensioen.

In de praktijk leidt dit tot mogelijke knelpunten, omdat het bedrijfstakpensioenfonds en de vrijgestelde werkgever een ander transitiemoment kennen. Doordat de regeling van de werkgever continu gelijkwaardig moet zijn, zou dit tijdsverschil onbedoeld kunnen leiden tot het intrekken van de vrijstelling. Om deze uitvoeringsproblemen en mogelijke nadelige gevolgen voor de compensatie van deelnemers te voorkomen, voorziet het overgangsrecht in een oplossing voor situaties waarin de transitiemomenten uiteenlopen.

De verduidelijking van het overgangsrecht is per vrijstellingsgrond uiteengezet in Bijlage 2 '*Werking overgangsrecht*'. Het hiervoor bedoelde overgangsrecht en daarmee deze tijdelijke bepaling 'Overgangsrecht' en Bijlage 2 '*Werking overgangsrecht*' komen uiterlijk per 1-1-2028 te vervallen.

5. Inwerkingtreding en wijziging

Dit beleidsdocument is vastgesteld door het bestuur op 17 december 2025, treedt in werking per 1 januari 2026 en kan te allen tijde door het bestuur worden gewijzigd.

Bijlage 1 Actuariële grondslagen voor gelijkwaardigheidstoets

Algemene grondslagen en veronderstellingen

Overlevingstafel	Prognosetafel AG2024
Ervaringscorrecties	De voor het fonds vastgestelde ervaringscorrecties volgens model WTW2024
Rekenrente	DNB RTS per de berekeningsdatum.
Loon/Franchise ontwikkeling	Algemene loonontwikkeling conform meest recente advies Commissie Parameters
Verwacht rendement	Bij een vergelijking met een beschikbare premieregeling, wordt niet met een hoger rendement gerekend dan de maximale verwachte rendementen van de Commissie Parameters. Hierbij wordt tevens rekening gehouden met een passende afslag voor beleggingskosten.
Beleggingsbeleid	De beoogde beleggingsportefeuille
Ontslagkansen	De kans dat actieve deelnemers als gevolg van ontslag hun deelname aan de regeling van het bedrijfstakpensioenfonds zullen beëindigen
Invalideringskansen	Invalideringskansen berekend op basis van de instroom van de rechthebbenden op een uitkering op grond van de <u>Wet werk en inkomen naar arbeidsvermogen</u> of de <u>Wet arbeidsongeschiktheidsvoorziening jonggehandicapten</u> per leeftijdscohort als percentage van de werknemerspopulatie bij het bedrijfstakpensioenfonds;

Bijlage 2 Werking overgangsrecht (geldig tot 1-1-2028)

	Bedrijfstakpensioenfonds niet over, werkgever niet over		Bedrijfstakpensioenfonds wel over, werkgever niet over		Bedrijfstakpensioenfonds niet over, werkgever wel over		Bedrijfstakpensioenfonds wel over, werkgever wel over	
	Wat wordt getoetst	Hoe wordt getoetst	Wat wordt getoetst	Hoe wordt getoetst	Wat wordt getoetst	Hoe wordt getoetst	Wat wordt getoetst	Hoe wordt getoetst
Vrijstellings- grond artikel 2 of 6	Huidige regeling Bpf aan huidige regeling werkgever	Toetsing financiële en eventueel ook actuariële gelijkwaardigheid volgens bijlage 3 Besluit van voor 1-7-2023, of kwalitatieve toetsing	Nieuwe regeling Bpf aan huidige regeling werkgever	Toetsing financiële gelijkwaardigheid volgens artikel 6 Regeling vrijstellingen	Huidige regeling Bpf aan nieuwe regeling (en regeling progressieve premiestaffel) werkgever	Toetsing financiële gelijkwaardigheid volgens artikel 6 Regeling vrijstellingen	Nieuwe regeling Bpf aan nieuwe regeling (en regeling progressieve premiestaffel) werkgever	Toetsing financiële en eventueel actuariële gelijkwaardigheid volgens artikel 5 en 6 Regeling vrijstellingen
Vrijstellings- grond artikel 5	Huidige regeling Bpf aan huidige regeling werkgever	Invulling van dezelfde aanspraken volgens art. 7, lid 6 Besluit van voor 1-7-2023	Nieuwe regeling Bpf aan huidige regeling werkgever	Invulling van gelijkwaardige aanspraken, toetsing financiële gelijkwaardigheid volgens artikel 6a Regeling vrijstellingen	Huidige regeling Bpf aan nieuwe regeling werkgever	Invulling van gelijkwaardige aanspraken, toetsing financiële gelijkwaardigheid volgens artikel 6a Regeling vrijstellingen	Nieuwe regeling Bpf aan nieuwe regeling werkgever	Invulling van gelijkwaardige aanspraken, volgens artikel 6a Regeling vrijstellingen
Performance- toets	Huidige beleggingsbeleid Bpf	Performancetoets volgens bijlage 1 Besluit van voor 1-7-2023	Nieuwe beleggingsbeleid Bpf	Performancetoets volgens bijlage Regeling vrijstellingen	Huidige beleggingsbeleid Bpf	Performancetoets volgens bijlage 1 Besluit van voor 1-7-2023	Nieuwe beleggings- beleid Bpf	Performancetoets volgens bijlage Regeling vrijstellingen