



De staatssecretaris van Sociale Zaken en Werkgelegenheid
Anna van Hannoverstraat 4
Postbus 90810
2509 LV Den Haag

6 september 2013
Betreft: Consultatie wetsvoorstel financieel toetsingskader

Geachte mevrouw Klijnsma,

In reactie op het voorontwerp van wet zou ik u willen vragen om in het verdere traject aandacht te schenken aan de volgende zaken.

Verplichtstelling en vrijstelling

Het voorontwerp gaat nog uitsluitend in op de situatie bij pensioenfondsen. Daar waar er sprake is van verplichte deelname, zijn er ook mogelijkheden voor vrijstelling (Vrijstellings- en Boetebesluit Wet BPF 2000, hierna VBB). Aan vrijstellingen op grond van artikel 2 en 6 van dit besluit is de eis verbonden van actuariële en financiële gelijkwaardigheid zoals die is verwoord in artikel 7 lid 5 van het VBB. In het geval van een reële ambitieovereenkomst moet de wijze van toetsing worden aangepast om te voorkomen dat uiteenlopende toepassing van de aanpassingsmechanismen tussen fonds en verzekeraar tot problemen leiden of tot onvolledig inzicht door bijvoorbeeld een voorgeschreven meetmoment. Het fonds mag de verleende vrijstelling immers ook weer intrekken.

In geval van vrijstelling op grond van onvoldoende beleggingsrendement (Artikel 5 VBB) geldt de veel strengere eis (Art 7 lid 6 VBB) dat de werknemer aan de pensioenregeling van de werkgever te allen tijde tenminste dezelfde rechten kan ontleen. In de praktijk komt dit erop neer dat de pensioenregeling op elk zeer gedetailleerd onderdeel wordt gespeld en minstens identiek moet zijn. Iedere wijziging van het fonds moet worden gevolgd (tenzij het om een verslechtering gaat, dan mag de vrijgestelde werkgever de betere regeling houden). In geval van de reële ambitieovereenkomst gaat deze toets van gelijkheid problemen opleveren. Er moeten gedetailleerde regels komen over hoe verschillende toepassing van aanpassingsmechanismen bij uitvoerders met elkaar vergeleken kunnen worden. En ook hoe een nominale uitkeringsovereenkomst moet worden vergeleken met een reële ambitieovereenkomst .

Heldere communicatie naar de deelnemer

Op pagina 14 van het voorontwerp van wet schetst u de uitgangspunten voor de uitvoeringsovereenkomst en de reële ambitieovereenkomst zoals die in de

Vestigingsadres

Het Vonder 6
5437 BX Beers

Postadres

Hollandse Hout 278
8244 GL Lelystad

Telefoon centrale receptie

+31 (0)88 - 888 4 777

info@made-inholland.nl

www.made-inholland.nl

Bank 62.85.47.234

KvK 508 402 23

BTW 8229.56.974.B.01



Hoofdlijnnota zijn onderscheiden. Onder punt 2 wordt het uitgangspunt geformuleerd dat pensioenuitvoerders naar de deelnemers toe helder moeten communiceren.

Dit is een zeer belangrijk punt voor het vertrouwen in de pensioensector. Helaas wordt dit niet nader uitgewerkt. De complexiteit wordt er door het nieuwe ftk niet minder op en op dit moment begrijpen veel werknemers al heel weinig van hun pensioen. Alle informatieverplichtingen en voorzieningen als pensioenregister.nl ten spijt.

De met de reële ambitieovereenkomst gepaard gaande fluctuerende pensioenverwachting van werknemers zal voor velen te complex zijn om daadwerkelijk te begrijpen wat er met de ingelegde pensioenpremies gebeurt. De nu al toenemende maatschappelijke discussie over solidariteit en eigendomsrechten van pensioen en de veranderende visie hierop zullen er ook toe bijdragen dat er hoge eisen moeten worden gesteld aan de praktische invulling van de plicht om deelnemers goed te informeren. Zeker ten aanzien van de reële ambitieovereenkomst zou goed inzichtelijk moeten worden gemaakt wat de risico's zijn. Hierbij zou aangesloten kunnen worden bij het concept van de Financiële Bijsluiter.

Voor de deelnemer zou er transparantie moeten zijn over (onder meer):

- Hoeveel premie er door zijn werkgever en hemzelf reeds is ingelegd
- Hoe hoog de aanspraken zijn die hij reeds heeft opgebouwd. Verhelderend zou zijn als wordt vermeld welk bedrag er mee gemoeid zou zijn op basis van actuele tarieven, om deze aanspraken op pensioendatum in te kopen. Bij een gezond fonds vergroot dit het draagvlak om bij te dragen.
- Voor de begrijpelijkheid dient er hierbij met de deelnemer primair te worden gecommuniceerd met nominale pensioenen (de ambitie) als uitgangspunt, waarbij vervolgens het effect van de verschillende aanpassingsmechanismen afzonderlijk wordt weergegeven.
 - Wat is het effect van een stijgende levensverwachting van x op de hoogte van de uitkering?
 - Idem voor toepassing van het rendementsaanpassingsverwachting
- Bij het invaren van oude rechten: eerst moet de deelnemer een vertaling ontvangen van nominaal pensioen in de oude regeling naar nominaal in de nieuwe regeling en vervolgens moet die uitkomst pas worden gecommuniceerd naar de aanspraken in de nieuwe regeling. Anders is de kans groot dat de deelnemer het als een grote “verdwijntrucendoos” ervaart en dit is niet bevorderlijk voor het vertrouwen.
- De effecten van het benutten van de wettelijke mogelijkheid tot waardeoverdracht moeten goed inzichtelijk worden gemaakt. De keuze wel of niet overdragen van de waarde (welke waarde overigens in het geval van een reële ambitieovereenkomst?) wordt nog lastiger.

Transparantie betekent ook dat het voor de individuele deelnemer inzichtelijk moet zijn welk deel van de premie bestemd is voor (uitlopende) regelingen voor generaties die profiteren van oude inmiddels afgeschafte toezeggingen zoals VPL overgangsrechten. En andersom hoeveel er (nog) door anderen wordt betaald aan toezeggingen die hij zelf geniet.

Onder verwijzing naar de sectorbrief van DNB geniet het overigens de voorkeur om de financiering van VPL rechten volledig via een separate stichting en premie-inning te



laten verlopen. Het invaren van voorwaardelijke VPL-rechten (die ultimo 2020 gefinancierd moeten zijn) is op zichzelf al een onmogelijkheid, tenzij ze worden ingeruild voor onvoorwaardelijke rechten.

Overigens zou de ABTN van het fonds een publicatieplichtig document moeten zijn.

Tot slot zou het wenselijk zijn indien de zwaarwichtigheidstoets van artikel 19a meer geconcretiseerd wordt.

Met vriendelijke groet

Mw. drs. M.C.W.G. Reniers