

Reactie Pensioenfederatie op consultatie uitkeringsfase SPR

De Pensioenfederatie is blij met de verduidelijking van de voorwaarden voor het implementeren van gelijke aanpassingen van uitkeringen en spreiden van schokken in de uitkeringsfase van de solidaire premiereregeling. De Pensioenfederatie verwacht dat het besluit goed uitvoerbaar is. Daarmee is een belangrijke horde genomen voor een succesvolle implementatie van deze nieuwe pensioenregeling.

Hierbij nog enkele suggesties voor verduidelijking van het Besluit uitvoering Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling.

1. Artikel 1ca, zevende lid, onderdeel a, is niet concreet en kan vervallen

De bepaling in onderdeel a dat de verwerking van resultaten niet onnodig wordt uitgesteld is niet concreet en kan volgens ons vervallen, in het licht van de concrete eis in onderdeel b dat de contante waarde van de totaal in de uitkering te verwerken financiële resultaten in de eerste helft van de spreidingsperiode ligt.

2. Artikel 1ca, zevende lid, aanhef zou ook kunnen verwijzen naar het zesde lid

We stellen voor om in de aanhef van het zevende lid “in afnemende mate als bedoeld in het vijfde lid” te wijzigen in “in afnemende mate als bedoeld in het vijfde en het zesde lid”, om te verduidelijken dat er ook bij het afstemmen van een nieuwe schok op eerdere schokken ruimte is om af te wijken van het gekozen patroon.

3. Gelijke aanpassing van uitkeringen en spreiden van schokken voor eerder ingegane pensioenen

Het besluit geeft in artikel 1ca, eerste lid, en artikel 1cc ruimte om bij pensioeningang het voor pensioenuitkering bestemd vermogen te verdelen in een uitkeringsvermogen en een spreidingsvermogen. We bepleiten om in artikelen 1ca en 1cc en de toelichting te expliciteren dat de uitvoerder bij de start van de nieuwe regeling ook de voor pensioenuitkering bestemde vermogens van pensioengerechtigden kan verdelen, om gelijke aanpassing van uitkeringen en spreiden van schokken voor alle eerder ingegane pensioenen mogelijk te maken.

We bepleiten om in het besluit of in de toelichting ook aan te geven of het spreidingsvermogen direct na invaren mag afwijken van nul door verdeling van het voor pensioenuitkering bestemde vermogen van pensioengerechtigden of pas na het behalen en het toedelen van de eerste (over)rendementen daarna. Sommige fondsen met hoge dekkingsgraden zouden graag direct na invaren het voor pensioenuitkering bestemde vermogen van pensioengerechtigden verdelen in een uitkeringsvermogen en een (positief) spreidingsvermogen. De uitkeringen kunnen in de eerste jaren na de transitie dan naar verwachting meer verhoogd worden, in ruil voor een wat minder grote verhoging bij de transitie zelf. Dit is in hun ogen evenwichtig, want ook bij voortzetting van het oude contract zouden de eerder behaalde overrendementen geleidelijk doorwerken in de uitkeringen.

4. Toelichting bij onderbouwing omvang spreidingsvermogen kan verduidelijkt worden

Volgens artikel 1cb, eerste lid, onderdeel c moet de uitvoerder de positieve en de negatieve omvang van het spreidingsvermogen vaststellen. In de toelichting staat hierover: “Bestuurders van uitvoerders kunnen deze grenzen zelf vaststellen en ook in samenhang bezien met alle andere keuzes die er te maken zijn, zoals onder andere de duur van de spreidingsperiode.” We bepleiten om in de toelichting te verduidelijken dat de omvang van het spreidingsvermogen

mogelijk al door andere keuzes, bijvoorbeeld door een snelle verwerking van schokken, binnen acceptabele grenzen blijft.

5. **Toelichting bij hoogte spreidingsvermogen van gepensioneerden kan verduidelijkt worden**
Volgens artikel 9, zevende lid, onderdeel c moet op verzoek ook de hoogte van het spreidingsvermogen van gepensioneerden worden opgegeven. De toelichting bij het besluit (paragraaf 1.4.4) schrijft hierover: “Bij onderdeel 3 volstaat het om in te gaan op de hoogte van het spreidingsvermogen in een percentage in plaats van een exact bedrag.”

We stellen voor om in de toelichting aan te geven dat als percentage de ‘verhouding tussen de uitkeringsvermogens en de spreidingsvermogens voor alle pensioengerechtigden’ verstrekt mag worden. Dit sluit aan bij de rekenregel die gehanteerd mag worden voor de verdeling van het pensioenvermogen bij pensioeningang, zoals omschreven in artikel 1cc.