

Aan Staatsecretaris van Sociale Zaken en Werkgelegenheid
Mw. drs. J. Klijnsma

MONTAE

Datum 25 februari 2014

Onderwerp Reactie consultatie voorontwerp van Wet algemeen pensioenfonds
Referentie -

Zeer geachte mevrouw Klijnsma,

Op 23 januari 2014 heeft u het voorontwerp van Wet algemeen pensioenfonds (APF) via internetconsultatie openbaar gemaakt. Wij maken graag gebruik van de mogelijkheid te reageren op het voorstel.

Wij hebben met zeer veel interesse kennis genomen van het voorstel. Het voorgestelde APF is naar onze mening een logische en consistente stap in de verdere ontwikkeling en professionalisering van (vehikels voor) de pensioenuitvoering. Conform de lijn die is ingezet met de advisering door de Commissie Frijns menen wij dat daarbij complete en geëxpliciteerde contracten, een bepalende rol van de risicodragers bij de bepaling van risicoverdeling en accommodatie door een goede en evenwichtige governance cruciaal zijn.

In onze dagelijkse praktijk zien wij dat de sector dringend behoefte heeft aan nieuwe manieren van pensioenuitvoering die tegemoet komen aan:

- de wens om te profiteren van schaalvoordelen in de breedste zin van het woord. Dit betreft met name schaalvoordelen in de uitvoering: administratie, communicatie, vermogensbeheer, risicomanagement, bestuursondersteuning;

Verrijn Stuartlaan 1F
2288 EK Rijswijk

T 070 30 42 900
E info@montae.nl

K.v.K. 27331677

BTW. NL8202.13.482.B.01

BIC FVLBNL22

IBAN NL59FVLB0226139905

MONTAE

- de behoefte om de bestuurlijke druk (zowel in tijd als in kosten) te beheersen;
- het bieden van een alternatieve uitvoeringsvorm voor die fondsen die niet meer zelfstandig kunnen of willen blijven voortbestaan maar die om uiteenlopende redenen noch bij een verzekeraar noch bij een bedrijfstakpensioenfonds terecht kunnen of willen voor hun uitvoering;
- het bieden van een uitvoeringsvariant waarin (in sommige gevallen) het behoud van eigenheid en aansluiting met arbeidsvoorwaarden van de eigen kring te realiseren is.

Het APF is een vehikel dat wij beschouwen als een stap die verder gaat dan de samenwerkingsvarianten die fondsen in de huidige praktijk ter beschikking staan en die aan de genoemde behoeften ook deels tegemoet kunnen komen. Zo heeft Montae samen met Kasbank en F&C vanuit dezelfde motieven recentelijk het *Standaard Pensioenfonds* als open source aangeboden aan de markt. Zie www.standaardpensioenfonds.nl/. Hierin wordt door middel van een nieuwe structuur, standaardisatie en uitbesteding ingespeeld op de eerder genoemde behoeften in de sector. Het APF geeft ten opzichte van de mogelijkheid van een *Standaard Pensioenfonds* nog een mogelijk voordeel, namelijk een verdere beperking van de bestuurlijke lasten omdat gewerkt kan worden met één bestuur waar er in het *Standaard Pensioenfonds* nog meerdere besturen naast elkaar nodig zijn.

Ten aanzien van het voorontwerp zoals gepresenteerd is er wel een aantal specifieke punten waar wij aandacht voor vragen.

Collectiviteitskring

Een typisch kenmerk van het APF is dat het meerdere collectiviteitskringen kan onderscheiden. In het voorontwerp blijft wat onduidelijk wie de eindverantwoordelijkheid heeft bij een wijziging in de bestaande collectiviteitskring. Bij een verdere uitwerking zou nog nader stil gestaan kunnen worden bij de wijze waarop wettelijk verankerd kan worden dat de partijen die de risico's in een bepaalde kring dragen ook de partijen zijn die de uiteindelijke belangenafweging maken die aan de orde is bij een uitbreiding of beperking van de kring. Wij zouden ons kunnen voorstellen dat de constituerende partijen in beginsel een zwaar wettelijk verankerd instemmingsrecht zouden dienen te krijgen op mogelijke toekomstige wijzigingen in de afbakening van de kring.

Bedrijfstakpensioenfonds

Wij menen dat het APF niet alleen toegankelijk zou moeten zijn voor ondernemingspensioenfonds, beroepspensioenfonds en niet verplicht gestelde bedrijfstakpensioenfonds. Kleinere verplicht gestelde bedrijfstakpensioenfonds hebben dezelfde behoeften als kleine ondernemingspensioenfonds (bijvoorbeeld het uitnutten van schaalvoordelen). Wij zien dat in onze praktijk met het *Standaard Pensioenfonds* (zie boven) en onze betrokkenheid bij verschillende langdurige en complexe trajecten waarin (kleinere) verplicht gestelde bedrijfstakpensioenfonds aansluiting bij andere grotere collectieven trachten te verwezenlijken. Het zou naar ons idee voor dergelijke

MONTAE

bedrijfstakingpensioenfondsen mogelijk moeten zijn om de voordelen van het APF te kunnen genieten. De vraag die wij in dit verband aan de orde willen stellen is of de essentie van de verplichtstelling er toe dwingt om de verplichtstelling op fondsniveau te laten aansluiten of dat de essentie overeind kan blijven indien aansluiting kan worden gezocht bij een collectiviteitskring als bedoeld in het voorstel.

Bestuursmodel

Het bestuursmodel van een APF is in het voorstel beperkt tot het onafhankelijke bestuursmodel. Wij kunnen ons voorstellen dat er situaties denkbaar zijn waarin fondsen wensen samen te gaan in een APF maar waarin zij (in elk geval voor een bepaalde periode) de voorkeur kunnen hebben voor een zekere betrokkenheid vanuit de arbeidsvoorwaardenpartijen bij de uitvoering. Wij menen dat de andere wettelijke bestuursmodellen uit de Pensioenwet interessante mengvormen tussen een volledig onafhankelijk en een volledig paritair model mogelijk maken. Wij zouden bepleiten om de markt hier zijn werk te laten doen, optimaal te profiteren van de praktijkervaringen die nu met de Wet versterking bestuur pensioenfondsen worden opgedaan, en niet op voorhand de keuze te beperken tot het onafhankelijke model.

Graag zijn wij bereid onze reactie nog nader toe te lichten.

Met vriendelijke groet,



Margriet Adema
Partner Montae