

Onderwerp	Bijlage(n)	Van
Reactie op internetconsultatie conceptwetsvoorstel variabele pensioenuitkering d.d. 9 juli 2015	-	Stichting Pensioenfonds KPN
		Kamernummer
		-
		Kenmerk
		-
		Kopie aan
		-
		Datum
		14 augustus 2015

Stichting Pensioenfonds KPN ("fonds") kan zich vinden in de genoemde knelpunten zoals geschetst in hoofdstuk 2 van de memorie van toelichting, te weten één conversiemoment en het onnodig verkorten van de beleggingshorizon. Ook het fonds is van mening dat hiermee het huidige wettelijke kader een hindernis vormt om tot een eventueel hoger verwacht pensioenresultaat voor deelnemers in premieovereenkomsten te komen. Het fonds wenst de volgende aandachtspunten mee te geven bij de nu voorliggende oplossingsrichtingen zoals opgenomen in het conceptwetsvoorstel:

1. Gegeven de huidige uit te voeren pensioenregeling van het fonds (een combinatieregeling van een uitkeringsovereenkomst en premieovereenkomst) is het de nadrukkelijke wens van het fonds dat de huidige mogelijkheden van omzetting naar de vaste uitkering (zoals opgenomen in de huidige wetgeving) niet in negatieve zin wordt beïnvloed door de voorgestelde extra mogelijkheden van het conceptwetsvoorstel.
2. Het fonds zou daarnaast als toevoeging op het conceptwetsvoorstel graag bij de omzetting naar een vaste pensioenuitkering ook een minder stringente afbouw van beleggingsrisico's naar de pensioendatum als mogelijkheid toegevoegd wensen te zien. Deze mogelijkheid ligt voor de hand bij pensioenregelingen die zijn gebaseerd op een combinatieregeling van zowel een uitkeringsovereenkomst en premieovereenkomst. Hiermee wordt beter aangesloten op de feitelijke beleggingshorizon van de deelnemers en blijven de collectieve voordelen voor alle deelnemers beter behouden.

Ten aanzien van de huidige oplossingsrichtingen zoals voorgesteld in het conceptwetsvoorstel plaatst het fonds de volgende opmerkingen:

1. Gegeven de beperkte groep van deelnemers die de komende jaren mogelijk van de variabele pensioenuitkering gebruik gaan maken, is het wenselijk om het ook mogelijk te maken resultaten op het totale collectief te delen. Bij een combinatieregeling is het zelfs passend om zowel het beleggingsrisico's als mede het langlevensrisico met het totale collectief te delen. Bij de voorstellen van de toedelingskring is de mogelijke populatie bij het fonds te klein om de extra mogelijkheden binnen het fonds aan te bieden. Hierdoor kan het fonds deze mogelijkheid praktisch alleen aanbieden in de vorm van een shopmogelijkheid (het kapitaal wordt op inkoopmoment beschikbaar gesteld, zodat de deelnemer zelf bepaalt bij welke pensioenverzekeraar hij de (variabele)

pensioenuitkering inkoop). Hierdoor gaan deelnemers een deel van de collectieve voordelen missen, hetgeen het fonds als een ongewenst effect ziet bij de voorgestelde extra mogelijkheden.

2. De extra mogelijkheden worden vergroot door de deelnemer de additionele keuze te bieden om niet geheel voor de variabele pensioenuitkering te kiezen, maar voor een deel. Hierdoor krijgt de deelnemer zelf de mogelijkheid om een soort nominale basisuitkering te realiseren en daar bovenop een deel variabele uitkering. Dit verkleint de risico's van een tegenvallend resultaat bij de variabele pensioenuitkering. Dit komt ook tegemoet aan de wens van het kabinet dat het aanvullend pensioen niet te grote schommelingen mag vertonen omdat het aanvullend pensioen – samen met de AOW – de belangrijkste inkomstenbron blijft van pensioengerechtigden.
3. Het is essentieel bij het aanbieden van extra mogelijkheden aan de deelnemer, dat het duidelijk is wat de gevolgen voor de deelnemer zijn bij de door hem af te wegen mogelijkheden. Om als fonds in staat te zijn om een goede ondersteuning aan te bieden bij het beslisproces van de deelnemer, is het noodzakelijk dat lagere regelgeving maar ook de feitelijke invulling van de extra mogelijkheden zo snel als mogelijk uit te werken. Het is daarbij noodzakelijk om verdere duidelijkheid te verschaffen omtrent de onder andere volgende onderdelen:
 - a. Op welke manier wordt de uiteindelijke variabele pensioenuitkering vormgegeven? Wordt dat vorm gegeven door aan te sluiten bij het wetsvoorstel Lodders (in de vorm van pensioeneenheden), variabele annuïteit en/of een persoonlijke pensioenrekening.
 - b. Hoe wordt uiteindelijk de toedelingskring gedefinieerd? En geldt voor de toedelingskring dat er sprake is van ringfencing binnen het fonds of wordt de toedelingskring bijvoorbeeld toch geraakt door een kortingsmaatregel die moet worden doorgevoerd op het totaal collectief?
 - c. Welke invulling krijgt uiteindelijk de informatieverstrekking aan de deelnemer?
 - d. Blijft prudent person een open norm of komen er stringentere bepalingen? En welke eventuele beperkingen worden opgelegd aan de mogelijkheden ten aanzien van de beleggingsprofielen en default beleggingsmix?
 - e. Hoe dient te worden om gegaan bij de genoemde tijdsevenredige toetreding tien jaar van te voren? En op welke manier wordt een overgangsbepaling ingevoerd voor de deelnemers met nu al een kortere duur en hoe wordt omgegaan met het toekomstig verschuiven van de pensioenrichtleeftijd?
 - f. Waar dalen de extra kosten neer voor uitvoering van de variabele pensioenuitkering?