



Reactie van Stichting Pensioenfonds voor de Woningcorporaties (SPW) op consultatie van wet toekomst pensioenen

Datum vaststelling: 10 februari 2021

Wij onderschrijven de ingebrachte reactie van de Pensioenfederatie en willen een aantal punten uitlichten die voor ons extra aandacht behoeven.

I. **Nettoprofijt/generationele balans & uitlegbaarheid hierover**

Voor het bepalen van de evenwichtigheid van de transitie wordt de zogenaamde netto profijt methode voorgeschreven. Die methode brengt de veronderstelling met zich mee dat er in het huidige FTK sprake is van evenwicht tussen generaties. In het verleden betaalde premies en ontvangen uitkeringen spelen in een netto profijtberekening geen rol van betekenis.

Onze ervaring is dat er momenteel allerm minst evenwicht is tussen generaties, als ook rekening wordt gehouden met het verleden.

Wij vinden het daarom van belang om bij de beoordeling van de evenwichtigheid van de transitie ook rekening te houden met in het verleden betaalde premies en ontvangen uitkeringen. Daarvoor hebben wij de zgn. generationele balans ontwikkeld. Bij elk belangrijk besluit waarbij de evenwichtige belangenafweging aan de orde is, maken wij hier gebruik van. Dit kan betekenen dat een verandering in de pensioenovereenkomst een negatief effect heeft op een bepaald cohort, waardoor de evenwichtigheid in onze ogen toeneemt.

Een goede uitleg over de transitie vinden wij van groot belang. Daarin speelt transparantie over de gevolgen van de wijziging van de pensioenovereenkomst een grote rol. Met het oog op vertrouwen in de transitie is het immers van belang dat (gewezen) deelnemers de effecten van de transitie begrijpen. De wijze waarop wij inzicht verkrijgen in de gevolgen van de overgang voor de verschillende generaties, via onze generationele balans, helpt ons in onze uitleg naar en acceptatie van onze (gewezen) deelnemers. Wij vinden het daarom belangrijk dat we in de transitie naar het nieuwe stelsel afdoende bestuurlijke ruimte krijgen om de staande praktijk wat betreft de generationele balans voort te kunnen zetten.

II. **Nabestaandenpensioen**

Het nabestaandenpensioen bij overlijden voor de pensioendatum in de nieuwe regeling is gebaseerd op een risicodekking van maximaal 50% van het pensioengevende salaris. In dit licht bezien zijn er een aantal vragen over de verdere uitwerking hiervan.

- a. Is er een fiscaal probleem voor de deelnemer als hij een risicodekking van 50% krijgt bij zijn huidige pensioenfonds en nog een kapitaaldekking heeft bij een ander pensioenfonds waarbij het totaal van uitkeringen na overlijden dan boven de 50% uitkomt? Dit kan zich voordoen gedurende de transitieperiode, in het geval een pensioenfonds eerder dan 1 januari 2026 overstapt op het NPC terwijl voor een deelnemer elders nog opgebouwde aanspraken op nabestaandenpensioen in het huidige ftk verzekerd zijn. Maar het kan zich ook voordoen indien een pensioenfonds besluit om het nabestaandenpensioen niet in te varen.
- b. Als een deelnemer in totaal meer dan 50% dekking mag hebben, hoe voorkom je dat een deelnemer dan oververzekerd is. Met andere woorden, welke mogelijkheden zijn er om dan een lagere risicodekking toe te passen? Te denken valt om dan het opgebouwde nabestaandenpensioen om te ruilen in ouderdomspensioen, nog voordat de (gewezen) deelnemer zelf met (ouderdoms)pensioen is.
- c. De totale uitkering mag niet meer bedragen dan 50% van het pensioengevend salaris. In afwijking hiervan kan een partnerpensioen bij overlijden voor pensioendatum meer bedragen dan het hiervoor genoemde maximum voor zover dat het gevolg is van aanpassing van het pensioen aan de loon- of prijsontwikkeling na ingang van het pensioen. Wij gaan ervan uit dat het kapitaal dat beschikbaar is voor een nabestaande,

evenzeer onderhevig is aan de beleggingsresultaten van het fonds. Daarmee loopt de nabestaande het risico dat in een slecht weer scenario, de uitkering wordt verlaagd. In een goed weer scenario kunnen de overrendementen echter beperkt worden ingezet voor verhoging van de uitkering, omdat de verhogingen beperkt wordt tot de loon- of prijsontwikkeling. Wij roepen het kabinet op om de beperking van de verhoging van het nabestaandenpensioen tot de loon- of prijsinflatie los te laten conform de werkwijze bij ouderdomspensioenen.

III. Toekennen rendement bij inleg met terugwerkende kracht

Bij de nieuwe pensioenregeling vindt er een rendementsbijschrijving plaats op de ingelegde pensioenpremies. Het is echter niet mogelijk om met terugwerkende kracht te beleggen, dit terwijl er wel vaker correcties plaatsvinden over diensttijd in het verleden. Hoe moet in deze situaties omgegaan worden met gemiste rendementen? En is er onderscheid in dit verband tussen het Nieuwe Pensioen Contract en de Wet Verbeterde Premiereregeling?

IV. Individueel bezwaarrecht niet uitdragen

Wij willen nadrukkelijk bevestigen dat het schrappen van het individueel bezwaarrecht als een belangrijke randvoorwaarde wordt beschouwd om de huidige pensioenaanspraken te kunnen invaren.

V. Nettopensioen en vrijwillige regelingen

Artikel 5.17a biedt pensioenfondsen de mogelijkheid om een nettopensioenregeling uit te voeren. Voor vrijwillige pensioenregelingen wordt een werkgeversbijdrage van tenminste 10% verplicht (artikel 120).

Dat maakt het uitvoeren van een nettopensioenregeling voor bedrijfstakpensioenfondsen onmogelijk. Voorschrift bij een nettopensioenregeling is immers dat een werkgeversbijdrage aan de premie voor een nettopensioenregeling alleen is toegestaan als deze bijdrage ook wordt verstrekt aan werknemers die niet deelnemen aan de nettopensioenregeling. Bij een ondernemingspensioenfonds is dat realiseerbaar als de werkgever meewerkt. Maar een bedrijfstakpensioenfonds heeft niet de mogelijkheid om dit aan een bedrijfstak op te leggen. Wij zijn van mening dat het aanbieden van een nettopensioenregeling door een pensioenfonds mogelijk moet blijven, ook zonder werkgeversbijdrage. De voorwaarden daarvoor kunnen worden gebaseerd op de bestaande taakafbakeningsafspraken.

VI. Arbeidsongeschiktheidspensioenen

Wij zijn van mening dat er nog onvoldoende duidelijk is over de wetgeving rondom het arbeidsongeschiktheidspensioen op dit moment. We onderschrijven dan ook de oproep van de Pensioenfederatie op dit punt.

Wij hopen met onze reactie op de consultatie van de Wet Toekomst Pensioenen een positieve bijdrage te leveren aan de totstandkoming van deze wet.

Namens Stichting Pensioenfonds voor de Woningcorporaties,

Jim Schuyt
Bestuursvoorzitter