



Hoewelaken, 21 januari 2022

Betreft: Reactie internetconsultatie 'Wijziging van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen in verband met toeslag vanwege voorgenomen transitie'

Hierbij bieden wij u de reactie aan op de internetconsultatie die is gepubliceerd op 8 januari jl.

Deze punten zijn aangeleverd door de werkgroep Consistentie & Toetsing van KPS.

Wij hopen dat de aandachtspunten die in deze reactie worden benoemd, bijdragen aan een afgewogen Besluit rond de transitie naar een toekomstbestendig pensioenstelsel.

Met vriendelijke groet,

KPS

Namens het bestuur,

Jannet Kroes,
beleidsmedewerker

Reactie op consultatie ‘Wijziging van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen in verband met toeslag vanwege voorgenomen transitie’

Inleiding

De KPS werkgroep Consistentie & Toetsing stelt het op prijs dat besturen van pensioenfondsen een extra mogelijkheid krijgen om te indexeren¹ als zij dat verantwoord kunnen doen. Het bestuur van een pensioenfonds is immers het aangewezen orgaan om dit goed te kunnen beoordelen.

Meer of minder indexeren

Het besluit is bedoeld om pensioenfondsen in 2022 meer te kunnen laten indexeren dan onder het huidige FTK mogelijk is. Dit ‘meer’ bestaat uit twee elementen.

1. De mogelijkheid van indexeren waar dat onder het huidige FTK verboden is.
2. Meer indexatie kunnen toekennen op het moment dat er geïndexeerd wordt.

Er zijn echter enkele elementen die ‘voldoende’ indexatie in de weg staan:

- De indexatie wordt gemaximeerd op de verwachte loon- of prijsinflatie van 2022, terwijl het logischer zou zijn om of van 2021 uit te gaan of van een periode van 12 maanden voorafgaande aan het indexatiebesluit. De indexatie van begin 2023 gaat immers al over de loon- of prijsinflatie van 2022. Pensioenfondsen die begin dit jaar niet hebben kunnen indexeren hebben juist de inflatie van 2021 gemist. Wij adviseren om de inflatie te maximeren op de loon- of prijsinflatie van een aaneengesloten periode liggend in het tijdsvlak vanaf 1-1-2021 tot en met het moment van indexeren.
- In de Wet Toekomst Pensioenen wordt afgestapt van de beleidsdekkingsgraad. De actuele dekkingsgraad blijft met het projectierendement als basis wel een rol spelen. Ook bij invaren in de toekomst wordt de actuele dekkingsgraad en niet de beleidsdekkingsgraad bepalend. Wij adviseren daarom om de toets op de beleidsdekkingsgraad hier achterwege te laten en alleen de actuele dekkingsgraad bepalend te laten zijn.

Zoals nu het besluit geformuleerd is, is het straks mogelijk dat een pensioenfonds begin van dit jaar geïndexeerd heeft, in de tweede helft van 2022 volledig indexeert en begin 2023 weer indexeert. Dit is in strijd met het idee dat deze verruiming niet bedoeld is voor inhaalindexatie of extra indexatie.

Rol belanghebbendenorgaan / verantwoordingsorgaan

Het indexatiebesluit kan op grond van dit besluit afwijken van het bestaande, op het FTK gebaseerde, indexatiebeleid van een pensioenfonds. Er is dan geen sprake van een beleidswijziging, maar van een éénmalige afwijking. In de Pensioenwet is opgenomen dat het belanghebbendenorgaan c.q. verantwoordingsorgaan in de gelegenheid moet worden gesteld om vooraf advies uit te brengen over een voorgenomen wijziging in de ABTN, waarin het indexatiebeleid beschreven staat.

In het huidige voorstel staat dat het verantwoordingsorgaan of belanghebbendenorgaan na het nemen van het besluit geïnformeerd moet worden.

Wij doen de aanbeveling het belanghebbendenorgaan of verantwoordingsorgaan vooraf om advies te vragen, zodat de rol van deze fondsorganen op waarde wordt geschat en er geen afbreuk wordt gedaan aan de huidige governancestructuur in de wetgeving en dit ook in het transitie FTK zo te verwerken.

¹ Met indexeren wordt het verlenen van toeslagen bedoeld.

Communicatie naar deelnemers

In het besluit staat dat het pensioenfonds informatie over het indexatiebesluit en de onderbouwing daarvan beschikbaar stelt aan de deelnemers. Wij adviseren deze onderbouwing te specificeren als de beschrijvingen genoemd in artikel 1 lid 5 b tot en met d. Zodat ook de (gewezen) deelnemers en gepensioneerden een goed inzicht kunnen krijgen in de evenwichtigheid en zorgvuldigheid van het genomen indexatiebesluit en in de risico's die zij lopen als het invaren niet doorgaat.

Dit inzicht is belangrijk voor de belanghebbenden om het vertrouwen in het pensioenstelsel te behouden of te herwinnen. Het past bij de nieuwe premiereregelingen waarin meer transparantie een belangrijk onderdeel is.

Als pensioenfondsen besluiten geen gebruik te maken van deze nieuwe mogelijkheid, dan is dit formeel een bestendige gedragslijn waarover niet gecommuniceerd hoeft te worden. De belanghebbenden ontvangen dan geen communicatie over een gebeurtenis die sterk kan afwijken van hun verwachtingspatroon. Wij adviseren om in de wettekst op te nemen dat pensioenfondsen ook naar de (gewezen) deelnemers en gepensioneerden communiceren als ze geen gebruik willen maken van de mogelijkheid om (eerder en) meer te indexeren.

Evaluatie van het Besluit

In het verlengde van de communicatie naar de belanghebbende is het ook van belang dat andere partijen die zich bezig houden met de maatschappelijke discussie over indexatie inzicht hebben in het nut en gebruik van deze regeling. Hierom doen wij de aanbeveling om De Nederlandsche Bank aan het eind van dit jaar een overzicht te laten publiceren van de pensioenfondsen die gebruik hebben gemaakt van deze mogelijkheid en de mate waarin ze dat gedaan hebben.

KPS werkgroep Consistentie & Toetsing

H.J. Bets, AAG

A.C. Eijgenraam, AAG

Kennisdelen is vermenigvuldigen

En dat doet KPS al 30 jaar op het onafhankelijke kennisplatform van de Kring van Pensioenspecialisten. Kort gezegd: KPS. Omdat de leden van KPS 'pensioen' vanuit een breed spectrum benaderen, spreken we over 'inkomen voor later'. De uitwisseling van kennis en ervaring gebeurt tijdens studiebijeenkomsten, webinars en congressen, en in de meer dan 10 werkgroepen die binnen KPS actief zijn. KPS is tevens de uitgelezen plek om de permanente educatie en vakkennis bij te houden.

KPS heeft inmiddels 300 leden. Lidmaatschap van KPS is op persoonlijke titel. Kenmerkend voor de leden is hun diversiteit in knowhow en achtergrond. De pensioensector is in ontwikkeling, krijgt nieuwe uitvoerders, nieuwe pensioenvormen en vernuftige technologieën. Leden die in hun dagelijkse functie in aanraking komen met deze nieuwe ontwikkelingen, dragen bij aan de dynamiek binnen KPS.

Deze reactie vormt het resultaat van de input vanuit de leden van de werkgroep en is gebaseerd op de brede praktijkervaring van de leden. De aanbevelingen worden gedragen door de leden van de werkgroep, hetgeen niet automatisch betekent dat het de mening van alle individuele leden betreft.

KPS streeft naar discussie ten aanzien van pensioenthema's. Het bestuur van KPS heeft kennis genomen van deze brief, kan zich vinden in de aanpak van de werkgroep en onderkent het belang van de door de werkgroep gedane aanbevelingen.

www.kps.nl