



Aan

Minister voor APP

# nota

Toelichting bij derde nota van wijziging wetsvoorstel  
toekomst pensioenen

## Aanleiding

Per brief van 17 oktober jl. heeft u de Tweede Kamer geïnformeerd over uw voornemen tot een in te dienen derde nota van wijziging bij het wetsvoorstel toekomst pensioenen. Bijgevoegd treft u deze nota van wijziging aan.

## Geadviseerd besluit

Akkoord gaan met de nota van wijziging. De aanbiedingsbrief en de nota van wijziging ondertekenen en aanbieden aan de Tweede Kamer.

## Kernpunten

Een deel van de onderwerpen in de nota van wijziging zijn technisch en/of redactioneel van aard. De belangrijkste inhoudelijke onderwerpen zijn:

- *Evenwichtige transitie*

In deze nota van wijziging zijn nadere kaders gesteld aan een evenwichtige transitie. Deze onderwerpen zijn reeds uiteengezet in de Kamerbrieven van 6 en 17 oktober jl. Dit betreft vier onderdelen:

1. *Voorwaarden aan de vermogenstoedeling bij invaren*

Om te kunnen invaren moeten pensioenfondsen een dekkingsgraad hebben van minimaal 90%, deze grens is consistent met de ondergrens die de afgelopen jaren is aangehouden in de vrijstellingsregelingen en het voorgestelde transitie-ftk.

Daarnaast worden er nog drie voorwaarden voorgesteld waaraan de vermogenstoedeling te allen tijden, ongeacht de gekozen invaarmethode, moet voldoen:

- o Voor beide rekenmethoden geldt dat iedere (gewezen) deelnemer of pensioengerechtigde minimaal 95% van de uitkomst van de standaardregel meekrijgt. Indien deze uitkomst boven de technische voorziening (VPV) ligt, dan geldt de technische voorziening als ondergrens.
- o Bij een dekkingsgraad onder de 105% mag maximaal 5% van het collectieve pensioenvermogen worden afgezonderd voor compensatie door toekennen extra pensioenaanspraken ten behoeve van de afschaffing van de doorsneepremie, voor de vulling van een solidariteits- of risicodelingsreserve en/of voor het ontzien van ingegane pensioenuitkeringen.
- o Als een deelnemer of pensioengerechtigde tijdens het invaren meer dan de technische voorziening meekrijgt, mag geen enkele andere

## TER BESLISSING

Directie

Datum

20 oktober 2022

Onze referentie

Opgesteld door

Tweede contactpersoon

Bijlage(n)

0

deelnemer of pensioengerechtigde minder dan de technische voorziening meekrijgen.

**Datum**  
20 oktober 2022

Daarnaast is een aanvullende mogelijkheid bij de standaardmethode opgenomen waardoor het mogelijk is tot gelijke aanpassingen in reeds ingegane pensioenuitkeringen te komen. Dit betekent dat de uitkomsten van de standaardregel aangepast mogen worden binnen de groep pensioengerechtigden om gelijke aanpassingen in de uitkering voor diezelfde groep pensioengerechtigden te realiseren.

**Onze referentie**  
[REDACTED]

2. *Het aanwijzen van de standaardmethode als default invaarmethode*

In de nota van wijziging wordt voorgesteld dat een pensioenfonds de standaardmethode toepast wanneer het bestaande pensioenen invaart. De standaardmethode is in de meeste gevallen passend. Een pensioenfonds kan hiervan alleen onderbouwd afwijken door de vba-methode te gebruiken én indien dat nodig is om tot een evenwichtige transitie te komen.

3. *Meerdere maatstaven voor evenwichtigheid*

In deze nota van wijziging wordt voorgesteld dat een pensioenfonds naast het netto profijt ook de pensioenverwachting in verschillende scenario's (goed weer, slecht weer, verwacht weer) inzichtelijk moet maken en moet betrekken bij de besluitvorming. Hiermee wordt bewerkstelligd dat pensioenfondsen verschillende maatstaven betrekken bij hun evenwichtigheidsafweging.

4. *Een vangnetprocedure*

Voorgesteld wordt om de voorgestelde maatstaven voor evenwichtigheid bij lagere regelgeving in te kunnen kaderen. Doel hiervan is een vangnet te introduceren, dat kan worden ingezet indien nieuwe economische inzichten uit bijvoorbeeld het advies van de Commissie Parameters daar aanleiding toe geven. Via deze mogelijkheid kan de regering – en de Kamers via een voorhangprocedure – tijdig de kaders bijstellen.

Als voorzorgsmaatregel is een ontheffingsmogelijkheid voorzien zodat DNB in bijzondere gevallen ontheffing kan verlenen van randvoorwaarden voor vermogenstoedeling bij het invaren als een pensioenfonds daaraan redelijkerwijs niet kan voldoen maar we de beoogde doelen van de randvoorwaarden op een andere manier kunnen worden bereikt.

• *Werkenden zonder pensioenopbouw*

- Een aantal maatregelen richt zich op het vergroten van de bewustwording van werknemers indien er geen ouderdomspensioen wordt opgebouwd. Het is van belang dat werknemers die (nog) geen pensioen opbouwen hierover periodiek geïnformeerd worden. In de nota van wijziging wordt voorgesteld om werkgevers te verplichten een melding op de loonstrook op te nemen indien er geen ouderdomspensioen wordt opgebouwd én om een melding te geven als op het moment dat iemand inlogt op mijnpensioenoverzicht.nl er geen ouderdomspensioen wordt opgebouwd.
- Naar huidig recht is het voor zelfstandigen mogelijk om de pensioenopbouw vrijwillig voort te zetten. In de nota van wijziging worden twee voorstellen gedaan om de vrijwillige voortzetting van de pensioenregeling door zelfstandigen te stimuleren:
  - o de duur van deze voortzetting wordt voor de duur van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel verlengd van tien naar vijftien jaar;



- o de periode waarin de zelfstandige bij de pensioenuitvoerder kenbaar dient te maken gebruik te willen maken van de vrijwillige voortzetting verlengd van negen maanden naar drie jaar.

**Datum**  
20 oktober 2022

**Onze referentie**  
[REDACTED]

- *Inwerkingtreding van het wetsvoorstel*

De beoogde inwerkingtreding van het wetsvoorstel toekomst pensioenen is verschoven van 1 januari 2023 naar 1 juli 2023. De uiterste datum voor de transitieperiode blijft staan op 1 januari 2027. Sociale partners en sectorpartijen hebben aangegeven dat bij snelle politieke duidelijkheid van de Tweede Kamer dit geen belemmering is.

- *Fiscale kader*

Het fiscale kader wordt aangepast vanwege het uitstel van de beoogde inwerkingtreding van het wetsvoorstel toekomst pensioenen naar 1 juli 2023. Dit uitstel leidt niet tot wijzigingen van het fiscale kader in de tweede pijler. Voor de verruiming van het fiscale kader van de derde pijler is voorzien in terugwerkende kracht tot en met 1 januari 2023. De lastenrelevante budgettaire gevolgen van deze nota van wijziging zijn verwaarloosbaar.

- *Overige punten*

- Aanpassing 48c inzake geschilleninstantie, waarbij wordt vastgelegd dat de minister de geschilleninstantie ambtshalve aanwijst.
- Extra overgangsrecht voor nabestaandenpensioen met betrekking tot de partnerdefinitie, waarmee wordt voorkomen dat er op basis van de nieuwe partnerdefinitie rechten kunnen ontstaan waar in het verleden geen premie voor is ingelegd.
- In de nota van wijziging wordt opgenomen dat de deelnemer – naast het informatiemoment voor de transitie - opnieuw een overzicht met transitie-informatie ontvangt op het moment dat transitie en invaren definitief zijn afgerond. Eventuele verschillen tussen de prognose en de vastgestelde informatie worden daarbij door de pensioenuitvoerder toegelicht.