



S-2

Aan

Minister voor APP

# nota

Kamerbrief Gelijke aanpassingen met spreiden in de  
uitkeringsfase**BRIEF ONDERTEKENEN**

Directie

Datum

1 februari 2024

Onze referentie

2024-

Opgesteld door

Tweede contactpersoon

Bijlage(n)

1

**Aanleiding**

- Tijdens de behandeling van de Wet toekomst pensioenen eind 2022 heeft de Kamer het amendement van het lid Palland (CDA) aangenomen. Het amendement voorziet in de mogelijkheid om in de uitkeringsfase van de solidaire premieregeling de toedelingsregels voor financiële resultaten aan te kunnen passen om gelijke aanpassingen met spreiden in de uitkeringsfase te realiseren.
- In het najaar van 2023 bleek echter dat het amendement zonder nadere kaders pensioenuitvoerders onvoldoende duidelijkheid geeft over de voorwaarden waaraan een uitkeringsfase met gelijke aanpassingen met spreiden moet voldoen in de uitvoering van een solidaire premieregeling. U heeft de kamer toegezegd met de sector en DNB in overleg te treden voor een oplossing.
- De gezamenlijke verkenning heeft een werkbaar uitvoeringskader opgeleverd. Hiertoe dient op AMvB-niveau een verduidelijking te worden aangebracht. Met bijgevoegde brief informeert u de Kamer en krijgen sectorpartijen duidelijkheid over het uitvoeringskader. Pensioenuitvoerders kunnen dan vooruitlopend op de AMvB (streven medio '24 in werking) voorbereidingen treffen. Vanuit de sector is op zeer korte termijn duidelijkheid gewenst. De brief is in afstemming met toezichthouders en sectorpartijen opgesteld.

**Geadviseerd besluit**

U wordt verzocht akkoord te gaan met deze Kamerbrief. Tevens zal de brief in afschrift naar de EK worden verzonden.

**Kernpunten**

- De crux in het uitvoeringskader is dat erin zal worden opgenomen dat het voor de pensioenuitkering bestemde vermogen van een pensioengerechtigde bestaat uit twee delen, te weten het uitkeringsvermogen en het spreidingsvermogen.
- De wettelijke norm dat het voor de pensioenuitkering bestemde vermogen niet negatief mag zijn, geldt zowel voor het uitkeringsvermogen als voor het voor pensioenuitkering bestemde vermogen als geheel. Voor het spreidingsvermogen geldt dat deze onder nader vast te stellen kaders negatief kan zijn, zodat ook negatieve financiële resultaten gespreid in de uitkering kunnen worden verwerkt. Een pensioenuitvoerder kan in de

uitkeringsfase de individuele spreidingsvermogens administratief samenvoegen.

- Daaruit afgeleid zijn verdere bepalingen in het uitvoeringskader opgenomen.
- Binnen het voorgenomen uitvoeringskader hebben sociale partners en pensioenuitvoerders sturingsruimte om gelijke aanpassingen met spreiden (doel amendement Palland) nader vorm te geven, zodanig dat zij het passend achten binnen hun pensioenregeling:
  - Het overrendement en beschermingsrendement dat aan pensioengerechtigden wordt toebedeeld. Hoe minder risicovol belegd wordt voor pensioengerechtigden en hoe minder overrendement en meer beschermingsrendement wordt toebedeeld, hoe stabielier de verwachte pensioenuitkeringen.
  - De spreidingsperiode, waarbij een maximale periode van 10 jaar geldt. Resultaten moeten evenwel onvoorwaardelijk worden verwerkt binnen deze spreidingsperiode.
  - De spreidingsmethode, bijvoorbeeld asymptotisch (bijvoorbeeld een groter deel aan het begin van de spreidingsperiode) of lineair (gelijkmatig over de spreidingsperiode).
- Het kader is door sectorexperts positief getoetst op uitvoerbaarheid en op de beoogde doelen van het amendement. Het kader zal op AMvB-niveau worden vastgelegd. Toezichthouders en sectorpartijen zullen hierbij betrokken zijn. Streven is dat de AMvB medio 2024 in werking kan treden.

**Datum**

1 februari 2024

**Onze referentie**

2024-XXXXXXXXXX

### **Toelichting**

Geen verdere toelichting.

### **Bijlagen**

<b>Volgnummer</b>	<b>Naam</b>	<b>Actie</b>	<b>Informatie</b>
1	Kamerbrief Gelijke aanpassingen met spreiden in de uitkeringsfase	Verzenden aan TK	