

Eerste Kamer
t.a.v. de Commissie voor Sociale Zaken en Werkgelegenheid

Hoevelaken, 13 juni 2016

Betreft: Wetsvoorstel verbeterde premieregeling

Geachte leden van de commissie,

In vervolg op de behandeling in de Eerste Kamer van het wetsvoorstel Verbeterde premieregeling, brengt de KPS werkgroep Premieovereenkomst van de Toekomst hierbij nogmaals twee belangrijke knelpunten onder uw aandacht. In onze brief van [12 mei jl.](#) zoomden wij al eerder hierop in vanuit een zorg over de communicatie naar de deelnemer.

➤ Projectierente

Bij toepassing van een collectief toedelingsmechanisme biedt de wet de mogelijkheid om de financiële resultaten te spreiden over een periode van (maximaal) tien jaar. Om de herverdeling die hiermee gepaard gaat tot een minimum te beperken, is vastgelegd dat de projectierente gelijk moet zijn aan de risicovrije rente. Om toch een van de belangrijkste doelstellingen van de wet te realiseren, te weten een hogere uitkering bij ingang van het pensioen, moet door een deelnemer voor een dalende pensioenuitkering worden gekozen.

De KPS werkgroep wil hierbij nogmaals benadrukken dat vanuit het perspectief van eenvoud, die in de pensioenwereld hoogst noodzakelijk is, een hogere verwachte projectierente dan de risicovrije rente de voorkeur verdient boven de mogelijkheid om via een dalende uitkering bij aanvang (ongeveer) dezelfde hogere uitkering te bereiken. Wij realiseren ons dat de omvang en kans op herverdeling bij een hogere projectierente iets toeneemt, maar zijn van mening dat bij een afweging de punten eenvoud en betere uitlegbaarheid naar de deelnemer prevaleren.

➤ Default keuze

In de wet is vastgelegd dat ingeval een deelnemer op de pensioendatum geen keuze maakt, als default een vastgestelde uitkering wordt aangekocht. In de kamerbehandeling is relatief weinig aandacht besteed aan deze default keuze.

De KPS werkgroep heeft gepleit voor een default die aansluit bij de beleggingskeuzes die de deelnemer eerder heeft gemaakt. Het kan namelijk radicaal verkeerd uitpakken indien voor een deelnemer, die in een eerder stadium op advies een beleggingsmix heeft gekozen die gericht is op aankoop van een variabel pensioen, uiteindelijk - zuiver vanuit de default - een vastgestelde uitkering wordt aangekocht.

Wij vertrouwen erop u met deze aanvullende reactie van dienst te zijn en zijn desgewenst gaarne bereid een nadere toelichting te geven.

Met vriendelijke groet,

Kring van Pensioenspecialisten

Werkgroep Premieovereenkomst van de Toekomst

cc: mw. K. van Dooren, griffier
mw. H. Ladders
mw. J. Klijnsma

De Kring van Pensioenspecialisten is een stichting met als doel het bevorderen van uitwisseling van ervaring, kennis en informatie. KPS heeft een brede samenstelling aan deelnemers. Vanuit alle disciplines van het pensioenvak brengen deelnemers op persoonlijke titel know how in. Daarmee wordt het multidisciplinaire karakter van pensioen onderstreept. De achtergrond van de deelnemers is zeer verschillend: pensioenfondsen, levensverzekeraars, ppi's en beleggingsinstellingen. Maar ook consultancy en de advieswereld zijn vertegenwoordigd. Daarnaast de accountancy, het actuariaat en de advocatuur. Bij de KPS zijn ca. 400 deelnemers aangesloten.