



18-4

Aan

Minister voor APP

## nota

Nota bij Ontwerpbesluit gelijke aanpassingen met spreiden bij de solidaire premiereregeling

### TER BESLISSING

Directie

Datum

16 april 2024

Onze referentie

2024-

Opgesteld door

Tweede contactpersoon

Bijlage(n)

5

### Aanleiding

- Tijdens de wetsbehandeling van de Wet toekomst pensioenen eind 2022 in de Tweede Kamer is het amendement van het lid Palland aangenomen.<sup>1</sup>
- Met het amendement werd geregeld dat de ingegane pensioenen met procentueel gelijke aanpassingen kunnen worden verhoogd of verlaagd, in combinatie met het in de tijd spreiden van financiële resultaten.
- In het najaar van 2023 bleek dat het amendement zonder nadere kaders onvoldoende duidelijkheid geeft over de voorwaarden waaraan een uitkeringsfase met gelijke aanpassingen met spreiden moet voldoen in de uitvoering van een solidaire premiereregeling.
- Daarom is SZW met experts uit de pensioensector, DNB en AFM aan de slag gegaan om uitvoerbare voorwaarden op te stellen.
- In dit Besluit is de uitwerking hiervan verwerkt. De Kamers zijn ook over dit voornemen eerder uitgebreid geïnformeerd.

### Geadviseerd besluit

- Wij adviseren het Besluit gelijke aanpassingen met spreiden bij de solidaire premiereregeling voor te leggen in de Ministerraad van 26 april, ten behoeve van de internetconsultatie.
- Indien akkoord, graag het Ontwerpbesluit en toelichting op Ontwerpbesluit (+ aanbiedingsformulier MR) uiterlijk 19 april versturen aan AZ.
- Wij adviseren het Besluit gelijke aanpassingen met spreiden bij de solidaire premiereregeling direct na akkoord in de Ministerraad op 26 april in te dienen ter internetconsultatie.
- Wij adviseren 29 april, na akkoord in de Ministerraad en nadat het Besluit in internetconsultatie is gegaan, de Eerste en Tweede Kamer te informeren over de consultatiefase van het Besluit gelijke aanpassingen met spreiden bij de solidaire premiereregeling. Een korte begeleidende brief voor beide Kamers is toegevoegd aan dit dossier.

### Kernpunten

- Om duidelijkheid te geven over gelijke aanpassingen met spreiden bij de solidaire premiereregeling, is overleg geweest met toezichthouders en

<sup>1</sup> Kamerstukken II 2022/23, 36067, nr. 175

sectorexperts met als doel te komen tot uitvoerbare voorwaarden. De uitwerking hiervan is opgenomen in dit Besluit.

- Op 6 februari 2024 is de Eerste en Tweede Kamer hierover geïnformeerd<sup>2</sup>. Vervolgens zijn hierover Kamervragen gesteld door de Tweede Kamerleden Joseph (Nieuw Sociaal Contract) en Vermeer (BBB) en Eerste Kamerleden van Rooijen (50PLUS) en van Gasteren (BBB). Deze zijn op 2 april 2024 beantwoord.<sup>3</sup>
- Met dit Besluit kan gelijke aanpassingen met spreiden in de solidaire premieregeling worden gerealiseerd, waarmee uitvoerders het amendement van het lid Palland kunnen uitvoeren.
- Het Besluit zal deze zomer in werking treden. Vooruitlopend kunnen pensioenuitvoerders zich hierop voorbereiden. Met uitvoerders hebben we hierover contact. De eerdere kamerbrief en de internetconsultatieversie bieden de benodigde informatie ter voorbereiding.
- Het doel van gelijke aanpassingen met spreiden is tweeledig:
  - Het spreiden van financiële mee- en tegenvallers in de uitkeringsfase biedt voor uitvoerders meer mogelijkheden tot realiseren van stabiliteit in de pensioenuitkeringen.
  - Een gelijke aanpassing geldt voor alle pensioengerechtigden. De pensioenuitkering of -aanspraak van iedere pensioengerechtigde wordt met hetzelfde percentage aangepast. Dit geeft duidelijkheid over de betreffende verhoging of verlaging en leidt daarmee tot eenduidige communicatie.
- In het Besluit wordt geregeld dat het voor de pensioenuitkering bestemde vermogen van een pensioengerechtigde uit twee delen bestaat, te weten een deel waaruit de pensioenuitkering wordt gefinancierd ('het uitkeringsvermogen') en een deel waarin de nog niet in de pensioenuitkering verwerkte financiële resultaten zijn verwerkt ('het spreidingsvermogen').
- Behaalde financiële resultaten moeten op basis van de gehanteerde spreidingsmethodiek onvoorwaardelijk worden verwerkt in het voor de pensioenuitkering bestemde vermogen.
- De wijze waarop financiële resultaten in het uitkeringsvermogen en in de pensioenuitkeringen en -aanspraken worden verwerkt kan op twee manieren, gelijke stappen (lineair) of afnemende mate (asymptotisch). In dit laatste geval kan een afwijkende verwerking worden doorgevoerd om ervoor te zorgen dat het volledige financiële resultaat binnen de spreidingsperiode wordt verwerkt. In het Besluit zijn voorwaarden opgenomen waaronder die afwijkende verwerking plaats mag vinden.
- De variabele uitkering wordt bepaald aan de hand van het uitkeringsvermogen en het projectierendement. Het projectierendement moet maximaal gelijk zijn aan de risicovrije rente. Het gebruik van een lagere rente dan de risicovrije rente leidt tot een lagere uitkering bij aanvang van pensionering, maar met de verwachting dat er daarna hogere verhogingen kunnen worden uitgedeeld. Er kan geen gebruik worden gemaakt van een projectierendement hoger dan de risicovrije rente wegens de grotere kans op verlagingen na pensioneren.
- Bij pensioeningang wordt het voor pensioenuitkering bestemd vermogen verdeeld in een persoonlijk aandeel in het spreidingsvermogen en een

**Datum**  
16 april 2024

**Onze referentie**  
2024- 

<sup>2</sup> Kamerstuk 36 067, nr. 197

<sup>3</sup> Aanhangsel Handelingen II, 2023/24, nr. 1385  
Aanhangsel Handelingen I, 2023/24, nr. 13

uitkeringsvermogen. Deze verdeling mag worden bepaald op basis van de geldende verhouding van het spreidingsvermogen en uitkeringsvermogen op totaalniveau voor alle pensioengerechtigden in de uitkeringsfase.

- In de uitkeringsfase heeft de toepassing van gelijke aanpassing met spreiden gevolgen voor de uitkering, zowel bij pensioeningang als daarna. Om (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden zo goed mogelijk hierover te informeren, is in het Besluit invulling gegeven aan hoe hierover moet worden geïnformeerd.

**Datum**  
16 april 2024

**Onze referentie**  
2024- [REDACTED]

#### Bijlagen

Volgnummer	Naam	Actie	Informatie
1	Ontwerpbesluit gelijke aanpassingen met spreiden bij de solidaire premieregeling	Verzenden aan AZ	
2	Toelichting bij Ontwerpbesluit gelijke aanpassingen met spreiden bij de solidaire premieregeling	Verzenden aan AZ	
3	Aanbiedingsformulier Ministerraad	Verzenden aan AZ	
4	TK brief Ontwerpbesluit gelijke aanpassingen met spreiden bij de solidaire premieregeling	Verzenden aan TK	Link naar internetconsultatie moet nog worden toegevoegd op 29 april 2024

5	EK brief Ontwerpbesluit gelijke aanpassingen met spreiden bij de solidaire premieregeling	Verzenden aan EK	Link naar internetconsultatie moet nog worden toegevoegd op 29 april 2024
---	--	------------------	---

**Datum**  
16 april 2024

**Onze referentie**  
2024- [REDACTED]