

Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid

Postbus 90801
2509 LV DEN HAAG

Datum 27 november 2024
Ons kenmerk [REDACTED]
Pagina 1 van 3
E-mail [REDACTED]
E-mail [REDACTED]
Betreft Toezichttoets ontwerpbesluit vaststelling
transitietermijnen

Geachte [REDACTED]

De Autoriteit Financiële Markten (**AFM**) dankt u voor het verzoek van 17 oktober 2024 om een toezichttoets uit te voeren op het Ontwerpbesluit vaststelling transitietermijnen van de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel (**Ontwerpbesluit**). Dit Ontwerpbesluit regelt onder meer dat de transitietermijnen, specifiek de termijnen om de implementatie- en communicatieplannen in te dienen bij toezichthouders, afhankelijk worden van de transitiedatum. Daarnaast regelt het Ontwerpbesluit dat wettelijk wordt verankerd dat het door de pensioenuitvoerder verstrekken van informatie aan deelnemers, gewezen deelnemers, gewezen partners en pensioengerechtigden (hierna: **deelnemers**) uiterlijk één maand voor overgang naar de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling plaatsvindt. De AFM gaat met deze brief in op het verzoek tot het uitvoeren van een toezichttoets.

De AFM constateert dat zij in staat is haar toezicht uit te voeren op basis van het voorliggende Ontwerpbesluit. De AFM onderkent het belang van een uiterste inlevertermijn van het communicatieplan aansluitend bij de transitiedatum. Dat maakt onder meer dat pensioenuitvoerders de voorgenomen elementen van de transitie concreter kunnen vertalen naar de betekenis daarvan voor deelnemers.

De AFM is met name positief over het voornemen om in het Besluit uitvoering pensioenwet en wet verplichte beroepspensioenregeling (**BuPw**) wettelijk vast te leggen dat deelnemers uiterlijk één maand voorafgaand aan het moment van overgang naar het nieuwe pensioenstelsel (ook wel: het transitiemoment) worden geïnformeerd over de persoonlijke gevolgen hiervan. Wel wijst de AFM de wetgever op een risico voor pensioenuitvoerders en deelnemers rondom tijdige en realistische informatieverstrekking bij de overgang naar de nieuwe pensioenregeling.

Risico: communicatie deelnemers over persoonlijke gevolgen mogelijk niet tijdig of niet realistisch

De AFM ziet dat in de pensioensector het belang van tijdige informatieverstrekking wordt erkend, en over het algemeen wordt onderschreven dat een maand voorafgaand aan de transitiedatum het uiterste

Datum 27 november 2024
Ons kenmerk
Pagina 2 van 3

moment is waarop deelnemers geïnformeerd dienen te worden. Op basis van reeds ingediende communicatieplannen en gesprekken met de sector constateren we dat pensioenuitvoerders doorgaans voornemens zijn deelnemers eerder (twee tot drie maanden voorafgaand aan het transitiemoment) te informeren. De AFM juicht dit toe.

De AFM signaleert echter dat er in de toekomst mogelijk situaties kunnen ontstaan waarin:

- Pensioenuitvoerders nog geen verklaring van geen bezwaar van De Nederlandsche Bank (DNB) bij hun inwaarmelding hebben ontvangen¹;
- de uiterste termijn voor het informeren van deelnemers voorafgaand aan de transitiedatum is verstreken of niet meer praktisch uitvoerbaar is.

Het gevolg is dat in deze situatie deelnemers ofwel i) niet of niet tijdig voorafgaand aan de transitiedatum worden geïnformeerd over de persoonlijke gevolgen, of ii) mogelijk informatie ontvangen die niet voldoet aan de vereisten van 48 Pw omdat er na verzenddatum nog aanpassingen plaatsvinden die impact hebben op de getoonde informatie.

Dit is niet in het belang van de deelnemer. In de Kamerbrief van 12 november jl. van minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid, Y.J. van Hijum, geeft de minister terecht aan: *“Ik hecht samen met de partijen in de sector zeer aan het belang van goede informatievoorziening. De sector richt zich bij het invaren op een realistische informatievoorziening en tijdige communicatie. Juridisch risico’s kunnen bestaan, maar worden mede gemitigeerd door onder meer de opgestelde wettelijke kaders inzake de informatievoorziening. (...) Daarnaast is er als gezegd bij verschillende stakeholders zoals de pensioenfondsen, pensioenuitvoeringsorganisaties en toezichthouders te constateren dat er veel aandacht is voor realistische en tijdige informatievoorziening. Hier ziet ook de Autoriteit Financiële Markten (AFM) als toezichthouder op toe. De AFM kijkt daarbij onder meer naar de mate waarin de informatie correct, duidelijk en evenwichtig is, en tijdig wordt verstrekt. Dat leidt ertoe dat ik er op dit moment nog steeds alle vertrouwen in heb dat de gevolgen van het invaren in de gegeven omstandigheden voldoende voorzienbaar zullen zijn.”*

De AFM onderkent het belang van zorgvuldigheid in de voorbereiding naar de transitie, zowel bij de beoordeling van de inwaarmelding door DNB, als de voorbereiding op de communicatie door pensioenuitvoerders. Het is echter niet in het belang van de deelnemer een maand van tevoren nog niet geïnformeerd te zijn over de persoonlijke gevolgen op transitiedatum. De AFM gebruikt deze toezichttoets daarom om nogmaals te benadrukken dat deelnemers tijdig en tevens correct, duidelijk en evenwichtig geïnformeerd dienen te worden over de transitie naar de nieuwe pensioenregeling.

¹ Vanuit artikel 150m, tweede lid, van de Pensioenwet (Pw) volgt dat DNB tot de laatste dag voor de beoogde transitiedatum heeft om al dan niet een verklaring van geen bezwaar af te geven.

Datum 27 november 2024
Ons kenmerk [redacted]
Pagina 3 van 3

Tot slot

De AFM baseert zich in deze toezichttoets op de versie die zij op 17 oktober 2024 van u heeft toegezonden gekregen. De AFM is, indien gewenst, bereid nadere toelichting te geven op deze brief.

Hoogachtend,
Autoriteit Financiële Markten

[redacted]

[redacted]

[redacted]

[redacted]
[redacted]
[redacted]