

20150915 - Wet Variabele Pensioenuitkering

Op 13 juli 2015 heeft staatssecretaris Klijnsma een voorontwerp van het wetsvoorstel variabele pensioenuitkering ter consultatie op internet geplaatst.

Deelnemers aan een pensioenregeling op basis van een premieovereenkomst (beschikbare premieregeling) of een kapitaalovereenkomst zijn verplicht het opgebouwde pensioenvermogen uiterlijk op de pensioendatum om te zetten in een levenslange vaste pensioenuitkering. Vanaf de pensioendatum komen het beleggingsrisico en het langlevensrisico volledig voor rekening van de pensioenuitvoerder. In de afgelopen jaren is deze garantie steeds duurder geworden, vooral als gevolg van de ontwikkeling van het langlevensrisico en de marktrente. Dit gaat ten koste van de pensioenuitkering, die in veel gevallen (veel) lager uitkomt dan waar de deelnemer op had gerekend.

Keuzes

Met dit wetsvoorstel beoogt de regering deelnemers aan een premieovereenkomst of een kapitaalovereenkomst de keuzemogelijkheid te bieden van een risicodragend pensioen. Zij kunnen straks op de pensioendatum kiezen tussen:

- een levenslange, gegarandeerde uitkeringen; en
- een variabele uitkeringen.

Bij een keuze voor een variabele uitkering kan door het wegvallen van de garanties van de pensioenuitvoerder, een groter deel van het pensioenvermogen in zakelijke waarden worden belegd en kunnen dergelijke beleggingen ook na de pensioendatum worden voortgezet. Dit maakt het mogelijk over het opgebouwde vermogen een hoger beleggingsrendement te behalen en daarmee een hoger verwacht pensioenresultaat te realiseren. Tegenover een hoger verwacht rendement staan uiteraard hogere risico's voor de deelnemer. De mogelijkheid om na de pensioendatum in zakelijke waarden te beleggen, maakt het pensioen minder afhankelijk van de actuele marktrente op de pensioendatum.

Het wetsvoorstel creëert ook mogelijkheden tot het delen van risico's met anderen en het spreiden van tegenvallers in de tijd.

Aanscherping communicatieverplichtingen en zorgplicht

Positief is ook dat de nieuwe wetgeving de communicatie over risico's bij premie- en kapitaalovereenkomsten aanscherpt op een manier die aansluit bij de recent ingevoerde nieuwe wetgeving over pensioencommunicatie. Het voorontwerp zorgt voor aanscherping van de zorgplicht en communicatieverplichtingen voor pensioenuitvoerders en biedt kansen om maatwerk te leveren aan pensioendeelnemers.

Vervolgtraject

De staatssecretaris wenst vaart te maken met wetgeving die tegemoet komt aan de dringende noodzaak om de bestaande premie- en kapitaalovereenkomsten te verbeteren.

De internetconsultatie is inmiddels beëindigd. Het wetsvoorstel ligt al voor advies bij de Raad van State. Nadat het advies is verkregen, kan het wetsvoorstel naar de Tweede Kamer. De beoogde datum van inwerkingtreding van het wetsvoorstel is 1 juli 2016.

Overbruggingsmaatregel / Pensioenknip

Mensen die nu op het punt staan om hun opgebouwde pensioenvermogen om te zetten in een levenslange uitkering en daarbij nadeel ondervinden van de lage rentestand, kunnen nog geen

gebruik maken van de maatregelen in het wetsvoorstel. Op verzoek van de Tweede Kamer is daarom besloten om een overbruggingsmaatregel te treffen door de regeling Pensioenknip opnieuw tijdelijk open te stellen. De regeling maakt het mogelijk om de pensioenuitkering op de ingangsdatum te splitsen in een direct ingaande tijdelijke uitkering van maximaal twee jaar en een daarop volgende levenslange uitkering. De termijn van twee jaar is gekozen om de periode die naar verwachting nodig is tot aan inwerkingtreding van dit wetsvoorstel te overbruggen. De tijdelijke regeling Pensioenknip staat open voor mensen van wie de pensioendatum vóór 1 januari 2017 ligt. Meer informatie over de Pensioenknip vindt u hier:

<http://www.hertgerspensioenadvies.nl/wp-content/uploads/2015/07/20150714-Tijdelijke-regeling-Pensioenknip.pdf>

Tot slot

Het voorontwerp biedt werkbare oplossingen voor bestaande tekortkomingen in premie- en kapitaalovereenkomsten en geeft meer ruimte om tot betere pensioenresultaten voor de deelnemers te komen.

Het voorstel biedt nog geen zicht op de ontwikkeling van nieuwe soorten innovatieve pensioencontracten die worden genoemd in de 'Hoofdlijnennotitie Toekomstig Pensioenstelsel', hier is dringend behoefte aan. In SER-verband wordt momenteel hard gewerkt aan de mogelijke uitwerking van dit nieuwe pensioencontract.

Heeft u vragen, opmerkingen of wilt u een afspraak maken, dan kunt u mij bereiken via:

T: 055-7851377 of 010-7982435

M: 06-16026504

E: erik@hertgerspensioenadvies.nl

Apeldoorn, 15 september 2015

Erik Hertgers

Hertgers Pensioen Advies

Disclaimer

Dit artikel is geschreven naar de inzichten van 15 september 2015. Hertgers Pensioen Advies heeft bij het redigeren van dit artikel de nodige zorgvuldigheid betracht. Hertgers Pensioen Advies is niet verantwoordelijk voor schade die ontstaat als gevolg van onjuistheden in dit artikel.