

Aan SZW
Van PF PostNL
Datum 14 april 2025
Onderwerp Reactie op consultatie verzamelregeling pensioenen 2025/standaardregel

Hierbij reageren wij op het onderdeel "standaardregel" van de consultatie verzamelregeling pensioenen 2025.

Doelstelling invaren premieregelingen op basis ABTN wenselijk

Conform de website [Overheid.nl | Consultatie Verzamelregeling pensioenen 2025](https://overheid.nl/consultatie-verzamelregeling-pensioenen-2025) betreft dit een "kleine wijziging die het mogelijk maakt om voor de bepaling van kasstromen aan te sluiten bij de actuariële en bedrijfstechnische nota (ABTN)."

Dit doel achten wij inderdaad zeer wenselijk. Dit is precies wat onze sociale partners in juli 2024 in het transitieplan hebben opgeschreven en wat wij als fonds ook de meest evenwichtige en ook logische oplossing achten. Want:

- Er is sprake van gelijke behandeling tussen mensen die de huidige regeling vóór transitie beëindigen en mensen die de regeling bij de transitie beëindigen. De evenwichtigheid is dezelfde die al sinds jaar en dag geldt. (Omzetten in de huidige regeling bij uitdiensttreding of pensioneren is op dit moment overigens een voorschrift op basis van taakafbakening.)
- Door IPS en BPR eerst om te zetten in aanspraken, dragen deze deelnemers bij aan de verplichte reserves inclusief solidariteitsreserve, waar ze na invaren ook aanspraak op krijgen. Anders kregen ze deze gratis.
- Als de huidige dekkingsgraad van het fonds op peil blijft, gaan de deelnemers aan de betreffende premieregelingen er in vermogen enigszins op vooruit. Bij een iets lagere dekkingsgraad gaan de deelnemers aan de betreffende premieregelingen er *in vermogen* enigszins op achteruit. Echter, ook dan gaan zij er *in pensioenverwachting* nog steeds op vooruit.

Verzamelregeling maakt doelstelling niet uitvoerbaar

Echter, de verzamelregeling maakt deze oplossing in de praktijk in veel gevallen niet uitvoerbaar: bij veel dekkingsgraden ontstaat tegenstrijdigheid tussen de verschillende voorschriften. Hierdoor komen zowel de evenwichtigheid als het maken van een compleet contract in het geding.

Compleet contract in het geding

Het maken van een compleet contract komt in het geding, omdat het invaren van een premieregeling door bij de bepaling van de kasstromen aan te sluiten bij de ABTN gezien de voorwaarden alleen lukt bij dekkingsgraden vanaf ca. 121%. Een compensatie van DC-deelnemers in de vijfde stap van de standaardmethode, verschuiven van vermogen om evenwichtigheid te bewerkstelligen, is niet in alle gevallen mogelijk.

Evenwichtigheid in het geding

De evenwichtigheid komt ook in het geding. Er zijn situaties bij dekkingsgraden onder ca. 121% waar compensatie via het verschuiven van vermogen in de vijfde stap van de standaardmethode mogelijk is. Wij achten deze oplossing echter niet evenwichtig. DC-deelnemers, over het algemeen niet de minst welvarende groep binnen ons deelnemersbestand, krijgen dan extra vermogen ten koste van een collectief waarbinnen een groot aantal deelnemers relatief kleine pensioenen ontvangen. Daarnaast krijgen deze DC-deelnemers op deze manier meer dan degenen die kort voor de invaardatum uit dienst of met pensioen gaan.

Mogelijke oplossing

Het probleem ontstaat door de (interpretatie van de) voorwaarde dat een DC-deelnemer als persoonlijk pensioenvermogen na invaren minimaal hetzelfde krijgt als aan DC-vermogen in de oude regeling. Het probleem is opgelost als de lagere regelgeving expliciteert dat artikel 150o lid 3 verwijst naar de kasstromen *na* omzetting van het persoonlijke kapitaal volgens de inkooptarieven uit de ABTN. (En dus ***niet*** naar het persoonlijk kapitaal in de DC-regeling voorafgaand aan de omzetting conform ABTN.)

Conclusie

Kortom, wij steunen het doel van deze wijziging, maar wij verzoeken om de vormgeving zo aan te passen dat deze ook uitvoerbaar is en zowel een evenwichtige transitie als complete afspraken mogelijk maakt.