

**Per e-mail verstuurd**

Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid  
drs. C.J. Schouten  
Postbus 90801  
2509 LV DEN HAAG

Datum 25 januari 2022  
Ons kenmerk [REDACTED]  
Pagina 1 van 2  
Betreft Toezichttoets herziening wetsvoorstel  
bedrag ineens

Geachte mevrouw Schouten,

Op 16 december 2021 heeft u het herziene wetsvoorstel bedrag ineens, RVU en verlofsparen ('herziene wetsvoorstel') voorgelegd aan de Autoriteit Financiële Markten ('AFM'), met het verzoek deze te onderwerpen aan een toezichttoets. De AFM gaat met deze brief graag in op dit verzoek.

Uit het herziene wetsvoorstel maken wij op dat het wetsvoorstel op de volgende elementen is aangepast: (1) de doelgroep die in aanmerking kan komen voor de mogelijkheid om de uitbetaling van het bedrag ineens uit te stellen, en (2) enkele praktische aanpassingen in de uitkeringsstroom (de wijze waarop het pensioen over de tijd wordt verdeeld).

De AFM constateert dat zij in staat is haar toezicht uit te voeren op basis van het voorliggende wetsvoorstel. Deze toets op de uitvoerbaarheid van het wetsvoorstel is onder voorbehoud van de wijzigingen in het Besluit uitvoering Pensioenwet (BuPw).

**Uitvoering toezichttoets en uitgangspunten**

Voor de AFM is het belangrijk om te beoordelen in hoeverre de wijzigingen in voorliggend wetsvoorstel invloed hebben op de uitgangspunten uit onze eerdere toezichttoets op het gebied van informatie en keuzevrijheid. Zoals op 9 december 2019 bij de internetconsultatie en op 20 maart 2020 bij de toezichttoets van het conceptwetsvoorstel genoemd, heeft de AFM een aantal uitgangspunten geformuleerd waarmee zij de wenselijkheid van keuzevrijheid beoordeelt, waaronder het feit dat keuzevrijheid efficiënt wordt vormgegeven door pensioenuitvoerders en dat een deelnemer wordt geholpen bij het maken van een keuze.

De AFM stelt voorop dat correcte, duidelijke, evenwichtige en tijdige informatieverstrekking aan deelnemers het uitgangspunt blijft. De AFM verwacht van pensioenuitvoerders dat zij de keuzebegeleiding van de deelnemer bij de keuze voor een bedrag ineens adequaat vormgeven, in lijn met het wetsvoorstel Wet toekomst pensioenen, en daarbij zowel aandacht hebben voor de directe gevolgen als de indirecte gevolgen van het bedrag ineens.

Datum	25 januari 2022
Ons kenmerk	██████████
Pagina	2 van 2

De AFM heeft bij de internetconsultatie op 9 december 2019, en bij de toezichttoets van het conceptwetsvoorstel op 20 maart 2020 een aantal uitgangspunten geformuleerd waarmee zij de wenselijkheid van keuzevrijheid beoordeelt. Hieronder valt onder meer het feit dat keuzevrijheid efficiënt wordt vormgegeven door pensioenuitvoerders en dat een deelnemer wordt geholpen bij het maken van een keuze.

De AFM stelt vast dat pensioenuitvoerders met het herziene wetsvoorstel de keuze voor een bedrag ineens eenvoudiger kunnen aanbieden. De uitkering in januari valt namelijk samen met het vaste informatiemoment voor pensioengerechtigden. De AFM is dus positief over deze aanpassing op de uitvoerbaarheid van het wetsvoorstel.

Daarnaast bevat het uitkeringsschema minder fluctuatie door het vaststellen van de lage (90%) uitkering bij pensionering. Hierdoor heeft de pensioengerechtigde na de ingang van de pensioenuitkering geen verandering van de maandelijkse uitkering als gevolg van bedrag ineens. Met het oog op het nieuwe pensioenstelsel waarin een variërende pensioenuitkering het uitgangspunt wordt, is het goed dat de variabele uitkering niet verder gecompliceerd wordt door de uitkering van een bedrag ineens. Het voorstel om de uitkering als gevolg van het bedrag ineens gelijk te houden (schema 90-10-90) vereenvoudigt bovendien de communicatie aan deelnemers, hetgeen ten goede komt aan de begrijpelijkheid van de informatie over de uitkering voor deelnemers. De AFM benadrukt dat correcte, duidelijke, evenwichtige en tijdige informatieverstrekking aan deelnemers ondanks de uitvoeringstechnische vereenvoudiging van de regeling een belangrijk aandachtspunt blijft. Daarbij gaat het zowel over de directe gevolgen als de indirecte gevolgen van gedeeltelijke afkoop zoals we in onze toezichttoets van 20 maart 2020 reeds hebben aangehaald. De AFM verwacht van pensioenuitvoerders dat zij de keuzebegeleiding van de deelnemer bij de keuze voor een bedrag ineens adequaat vormgeven, in lijn met het wetsvoorstel Wet toekomst pensioenen.

Tot slot heeft de AFM tevens kennisgenomen van de toezichttoets die is uitgevoerd door De Nederlandsche Bank N.V. en onderschrijft die.

Hoogachtend,  
Autoriteit Financiële Markten