

24 december 2021

Pensioenakkoord

Stand van zaken

Wet Toekomst Pensioen

Op 26 november jl. heeft staatssecretaris Wiersma bekend gemaakt dat de ministerraad heeft ingestemd met het toesturen van het wetsvoorstel Toekomst Pensioenen ter advies naar de Raad van State. Met deze instemming denken wij dat de kans gestegen is dat de beoogde inwerkingsdatum van 1 januari 2023 wordt behaald. Volgens de staatssecretaris wordt het wetsvoorstel in het voorjaar ter behandeling naar de Tweede Kamer gestuurd.



Coalitieakkoord 2021-2025

Na lang onderhandelen is het coalitieakkoord bereikt. Op 15 december 2021 hebben VVD, D66, CDA en ChristenUnie het coalitieakkoord gepubliceerd. In dit document is opgenomen dat het pensioenakkoord voor een goed en fatsoenlijk pensioen voor alle generaties wordt uitgevoerd.

Inhaalindexatie

In onze nieuwsbrief van [oktober '21](#) hebben wij de juridische consequenties van het verlagen van de inhaalindexatie besproken. Staatssecretaris Wiersma heeft op 11 november jl. de Tweede Kamer geïnformeerd dat het wetsvoorstel voor inhaalindexatie wordt ingediend voordat het parlement met de Wet Toekomst Pensioenen instemt. Is de staatssecretaris gezwicht onder druk van een motie van PvdA, CDA en ChristenUnie in aanloop naar de nieuwe kabinetsformatie? Met het toestaan van inhaalindexatie komt de solidariteit van het systeem onder druk.

Op 18 november jl. heeft de Tweede Kamer de motie-Gijs van Dijk c.s. over het indexeren van pensioenfondsen met een beleidsdekkingsgraad van 105% met meerderheid van stemmen aangenomen. Groep Omtzigt en de Partij voor de Dieren hebben tegen de motie gestemd. Omtzigt heeft zijn standpunt toegelicht. Hij gaf daarbij aan dat met deze motie vooruit wordt gelopen op de invoering van het nieuwe pensioenstelsel en daar zijn wij het mee eens.

In de brief van 26 november jl. heeft de staatssecretaris gereageerd op de verzoeken van de Tweede Kamerleden De Jong (PVV) en Omtzigt (Groep Omtzigt). De staatssecretaris licht in deze brief toe dat weliswaar de gepensioneerden de laatste 20 jaar geprofiteerd hebben van de indexatie van de AOW-uitkering, hebben genoten van het meermaals verhogen van de ouderenkorting en de algemene heffingskorting, maar dat de koopkracht van de gepensioneerden desondanks achteruit is gegaan. Deze achteruitgang is het gevolg van het achterblijven van de indexatie van de pensioenuitkering en -aanspraken. Volgens de staatssecretaris heeft deze indexering gevolgen voor de werkenden, maar zijn deze gevolgen niet zichtbaar in de koopkrachtplaatjes. Volgens de staatssecretaris hebben de werkenden de tijd om meer werkervaring op te doen en dus meer tijd om individueel promotie te maken. Volgens hem hebben de gepensioneerden deze tijd niet meer.

Dit standpunt van de staatssecretaris mist volledig zijn doel. De Nederlandse pensioenwetgeving is gebaseerd op de solidariteitsgedachte. Dat betekent dat alle doelgroepen gelijk behandeld moeten worden. Het standpunt dat de werkenden meer tijd hebben om de verliezen te compenseren doet daar niets aan af. De staatssecretaris licht voorts in zijn brief toe dat de huidige ftk de nominale pensioenaanspraken en -rechten beschermt. Ten behoeve van de schommelingen in de financiële posities van het fonds en indexatieverlening wordt een buffer aangehouden. De grens van 110% is volgens de staatssecretaris ingericht om de indexatie in de toekomst waar te maken. Volgens hem wordt met het nieuw pensioenstelsel overgestapt op een stelsel waarbij een lagere buffer wordt aangehouden. Hierdoor wordt de keuze voor een lagere grens gerechtvaardigd. Dit standpunt volgen wij niet helemaal. Met het naar voren halen van inhaalindexatie wordt een belangrijk element uit het nieuwe systeem naar de huidige wet gehaald. En daarmee een belangrijk element uit de argumenten van overstap naar het nieuwe systeem, dat daardoor aan aantrekkelijkheid verliest.

De staatssecretaris licht voorts toe dat hij geen voorstander is van het wijzigen van de rekenrente omdat de dekkingsgraden verhoogd worden met nog niet behaald rendement. Hierdoor wordt de financiële positie uitgehold.

Wet bedrag ineens, RVU en verlofsparen

Vanaf 1 januari 2023 kunnen (gewezen) deelnemers ervoor kiezen om tot 10% van de waarde van hun opgebouwde pensioen ineens op te nemen. Zij kunnen ervoor kiezen om dit bedrag ineens te ontvangen op pensioeningangsdatum of op een latere AOW-datum. Kiest men voor een bedrag ineens op een latere AOW-datum, dan zijn er geen AOW-premies verschuldigd over het bedrag ineens.

De Wet bedrag ineens, RVU en verlofsparen schrijft voor hoe pensioenfondsen de hoogte van de maandelijkse pensioenuitkeringen moeten berekenen in het geval een (gewezen) deelnemer voor uitkering van een bedrag ineens op een latere AOW-datum kiest. Hieruit volgt dat een (gewezen) deelnemer de oorspronkelijke maandelijkse pensioenuitkeringen ontvangt van de pensioeningangsdatum tot de AOW-datum, dat vervolgens het bedrag ineens wordt uitbetaald en dat pas daarna de maandelijkse pensioenuitkeringen worden verlaagd vanwege de betaling van het bedrag ineens. Deze berekeningswijze leidde tot bezwaren van pensioenuitvoerders vanwege de complexiteit ervan.

Bij brief van 12 oktober 2021 heeft de staatssecretaris van SZW aangekondigd de berekeningswijze aan te passen door middel van een wetswijziging. De beoogde nieuwe berekeningswijze houdt in dat indien een (gewezen) deelnemer voor uitkering van een bedrag ineens op een latere AOW-datum kiest, de oorspronkelijke maandelijkse pensioenuitkeringen direct vanaf pensioeningangsdatum worden verlaagd vanwege het bedrag ineens. Hiermee wordt tegemoetgekomen aan de praktische bezwaren van pensioenuitvoerders.

PensioenPro – Spitsuurdebat

Op 11 november jl. was het zover! De juridische aspecten van het nieuwe pensioencontract zijn tijdens het Spitsuurdebat door Erik Lutjens en Eric Bergamin besproken. Tijdens het debat stond het recente standpunt van Pieter Omtzigt (over medezeggenschap bij invaren) centraal. Lutjens stelde de problematiek van invaren of niet invaren aan de orde. Hij is van mening dat bij invaren alleen de manier van berekening verandert en dat het recht op een pensioenuitkering behouden blijft. De keuze voor het invaren moet volgens Lutjens om die reden bij sociale partners blijven. Eric Bergamin is net als Omtzigt van mening dat de zeggenschap over al dan niet invaren bij de deelnemers thuishoort.

"Hoorrecht inactieven en gepensioneerden bij pensioenfondsen is ondoordacht", aldus Bergamin in zijn statement.

Het volledige *Spitsuurdebat: Juridische aspecten van het pensioencontract* kunt u [hier](#) terugkijken.



Environmental, Social, and Governance

Glasgow climate change (COP 26)

Bij de Glasgow Climate Change Conference (31 oktober – 12 november jl.) werden 200 landen door 250.000 afgevaardigden vertegenwoordigd. Tijdens deze conferentie is het Akkoord van Parijs verder uitgewerkt en is onder andere aandacht gevraagd voor de oplopende klimaatverandering en de ontbossing over de hele wereld. Eversheds Sutherland heeft deze conferentie op de voet gevolgd en heeft in samenwerking met KPMG het rapport '*Climate change and the people factor*' opgesteld. Het rapport is via onze [website](#) te downloaden.

In dit rapport worden de oplopende klimaatverandering en de menselijke factoren die daarbij een rol spelen besproken. Ons advies: kom NU in actie, lees het rapport en bespreek de inhoud ervan in uw organisatie.

Diversity and inclusion

Bij ESG denken mensen meteen aan wereldwijde klimaatverandering. Wat ze vaak vergeten is dat ESG veel meer is dan alleen klimaatverandering. ESG gaat bijvoorbeeld ook over diversity and inclusion. In de nieuwsbrief van september hebben wij de diversiteitsnormen van de Code Pensioenfondsen aan de orde gesteld. Wij zijn van mening dat de Code Pensioenfondsen nog niet aan alle diversiteitsnormen voldoet. De Code bestaat uit 8 thema's en 65 normen. In deze normen

zijn de principes voor een goed pensioenfondsbestuur geformuleerd. Thema 5 luidt 'Zorgvuldig benoemen'. Het pensioenfonds dient bij (her)benoeming en ontslag zorgvuldig te handelen, en zorg te dragen voor geschiktheid, complementariteit en *diversiteit* in de samenstelling van de organen van het pensioenfonds.

Norm 33 luidt als volgt:

"In zowel het bestuur als in het VO of het BO is er tenminste één vrouw en één man. Er zitten zowel mensen van boven als van onder de 40 jaar in. Het bestuur stelt een stappenplan op om diversiteit in het bestuur te bevorderen."

Diversiteit bestaat niet uitsluitend uit de verhouding man-vrouw of oude-jonge bestuurders. Het is veel breder dan dat. Dat zullen wij toelichten. Eén van de belangrijkste kernwaarden van Eversheds Sutherland is Diversity and inclusion. Binnen onze organisatie wordt onder diversiteit en inclusie onder andere geslacht, etniciteit, seksuele geaardheid, genderidentiteit- en expressie en geloof verstaan.

De Nederlandse pensioenfondsen zijn voorlopers bij het toepassen van de E van ESG. Zo beleggen de Nederlandse pensioenfondsen al decennialang op een duurzame manier. Wij zijn van mening dat om ook aan de S en de G van ESG te voldoen actualisatie van de Code noodzakelijk is.

Eversheds Sutherland

Vraagt u zich af hoe uw juridische problemen kunnen worden opgelost? Of wilt u dat wij met u bedenken op welke wijze uw pensioenfonds meer ESG-proof kan zijn? Geen zorgen: wij zijn ervan overtuigd dat ES Advisory u kan bijstaan bij uw complexe juridische en fiscale pensioenvraagstukken. Wij maken graag een afspraak om de mogelijkheden te bespreken.

Wilt u in de toekomst op de hoogte blijven van de ontwikkelingen rond het Pensioenakkoord en andere actualiteiten op pensioengebied? Abonneer u dan via: advisory@eversheds-sutherland.com



Wij wensen u namens Eversheds Sutherland prettige kerstdagen en een gelukkig nieuwjaar!



Eric Bergamin
Partner

T: +31 10 2488 050
M: +31 6 2303 3634
ericbergamin@eversheds-sutherland.com



Bas Dieleman
Principal Associate

T: +31 10 248 8039
M: +31 6 14 59 86 79
basdieleman@eversheds-sutherland.com



Yeliz Tintin
International Associate

T: +31 10 2488 031
M: +31 6 1432 9093
yeliztintin@eversheds-sutherland.com

eversheds-sutherland.com

© Eversheds Sutherland 2021. All rights reserved.
Eversheds Sutherland (International) LLP and Eversheds Sutherland (US) LLP are part of a global legal practice, operating through various separate and distinct legal entities, under Eversheds Sutherland. For a full description of the structure and a list of offices, please visit www.eversheds-sutherland.com.

AMS_LIB1\215\1