



## Geachte Nieuwsbrief Abonnee,

Hierbij ontvangt u de tiende uitgave van de AFM nieuwsbrief over het pensioentoezicht. Met deze nieuwsbrief houdt de AFM u op de hoogte van de meest recente ontwikkelingen op toezichtsgebied.

### Onderwerpen in dit nummer:

[AFM Pensioencongres 2010: 'De deelnemer op weg helpen!'](#)  
[Toeslagenmatrix: afwijkende referentieperiodes toegestaan](#)  
[Toeslagenlabel: uitstel voor de herverzekerde fondsen](#)  
[Kosten bij pensioenpremieovereenkomsten niet duidelijk](#)  
[Tijdigheid UPO 2009](#)  
[Toeslagverlening bij arbeidsongeschiktheidspensioenregeling](#)  
[Doorsturen nieuwsbrief](#)  
[Opmerkingen of vragen?](#)

### AFM Pensioencongres 2010: 'De deelnemer op weg helpen!'

Op woensdag 17 februari 2010 vindt in het Muziekgebouw aan het IJ in Amsterdam voor de derde keer het AFM Pensioencongres plaats. Het thema van deze middag is 'De deelnemer op weg helpen!'. Zowel sprekers van de AFM als sprekers uit de sector praten u bij over het toezicht op pensioenuitvoerders, over de ontwikkelingen in de sector en over de gevolgen daarvan voor de communicatie met de deelnemer. Alle pensioenuitvoerders zullen op korte termijn een uitnodiging ontvangen voor deelname aan het congres. Het AFM Pensioencongres is alleen toegankelijk voor pensioenuitvoerders.



### Toeslagenmatrix: afwijkende referentieperiodes toegestaan

Het afgelopen jaar hebben wij veel verzoeken van pensioenuitvoerders ontvangen om af te mogen wijken van de voorgeschreven teksten uit de toeslagenmatrix. De meeste verzoeken hadden betrekking op het gebruik van een afwijkende referentieperiode in de zogenaamde 'track record'. Omwille van de vergelijkbaarheid heeft de AFM in het verleden geen toestemming gegeven om af te wijken van de voorgeschreven referentieperiodes (januari tot en met december). Echter, wanneer de toeslagverlening plaatsvindt op een ander moment dan 1 januari van een bepaald jaar, of de toeslagverlening wordt over een andere referentieperiode vastgesteld, kan dit bij gebruik van de standaard teksten leiden tot verwarrende teksten voor de deelnemer.

Omwille van de begrijpelijkheid en de juistheid van de informatie voor de deelnemer zal de AFM daarom vanaf heden het gebruik van afwijkende referentieperiodes toestaan, zowel voor de gerealiseerde ambitie als voor de CPI. Hiervoor is geen expliciete toestemming nodig van de AFM. Ook pensioenuitvoerders die eerder geen toestemming van de AFM hebben gekregen om afwijkende referentieperiodes te hanteren, mogen dit vanaf heden wel doen. De precieze voorwaarden vindt u terug op onze website, in het [FAQ](#)

[document](#) over het gebruik van de toeslagenmatrix.



### **Toeslagenlabel: uitstel voor de herverzekerde fondsen**

Vanaf 1 januari 2010 zijn alle pensioenuitvoerders verplicht om het toeslagenlabel op te nemen op alle daartoe aangewezen documenten, zoals de startbrief en het Uniform Pensioenoverzicht (UPO). Om pensioenuitvoerders de mogelijkheid te bieden om het toeslagenlabel te baseren op actuele berekeningen, zal de Autoriteit Financiële Markten (AFM) pas vanaf 1 april 2010 controleren of het toeslagenlabel op de juiste wijze is toegepast. Echter, voor de grotendeels herverzekerde pensioenfondsen is er tot op heden geen duidelijkheid over de wijze waarop invulling moet worden gegeven aan de berekeningen waarop het toeslagenlabel is gebaseerd. Het is voor de herverzekerde fondsen dus niet mogelijk om het toeslagenlabel vast te stellen. De grotendeels herverzekerde fondsen hoeven het toeslagenlabel daarom tot nader order niet op te nemen op de daartoe aangewezen documenten. Zodra er meer duidelijkheid is over de varen koers, brengen wij u daarvan op de hoogte.



### **Kosten bij pensioenpremieovereenkomsten niet duidelijk**

In de maanden mei tot en met november van 2009 heeft de AFM onderzoek gedaan naar de informatie over kosten bij pensioenregelingen in de vorm van premieovereenkomsten. In de startbrief moet door de pensioenuitvoerder een duidelijke opgave van de kosten zijn opgenomen. De AFM heeft startbrieven van een representatieve selectie van pensioenuitvoerders met premieovereenkomsten onderzocht. Slechts 7% van de onderzochte startbrieven voldeed aan alle wettelijke transparantieplichtingen ten aanzien van de kosten. Bij meer dan de helft van de onderzochte startbrieven (56%) ontbrak dit overzicht van de kosten. De informatie over kosten staat vaak verspreid in de documentatie, waardoor voor de deelnemer overzicht ontbreekt. De AFM verzoekt pensioenuitvoerders om de kosten in een duidelijk overzicht op te nemen, zodat deelnemers in één oogopslag zien welke kosten er in rekening worden gebracht. Het is dan voor de deelnemer ook duidelijk wanneer er geen kosten worden ingehouden op de premie.

[Naar het persbericht en het rapport](#)



### **Tijdigheid UPO 2009**

Vanaf 2009 zijn pensioenuitvoerders verplicht om de Uniforme Pensioenoverzichten (UPO's) uiterlijk op 30 september van het betreffende jaar te verzenden. De AFM gaat controleren of pensioenuitvoerders de UPO's in 2009 op tijd hebben verzonden. Hiervoor zullen wij op korte termijn een aantal pensioenfondsen en pensioenverzekeraars benaderen.



### **Toeslagverlening bij arbeidsongeschiktheidspensioenregeling**

Enige tijd geleden ontvingen wij van verschillende pensioenuitvoerders vragen over de rol van toeslagverlening bij arbeidsongeschiktheids-pensioenregelingen. Bij arbeidsongeschiktheidspensioenregelingen in de 'actieve' fase is er geen sprake van toeslagverlening zoals bedoeld in de Pensioenwet en de Wet verplichte beroepspensioenregeling. Er is namelijk geen sprake van (a) de verhoging van een pensioenrecht, van (b) een verhoging van een pensioenaanspraak van een gewezen deelnemer of van (c) een verhoging van een pensioenaanspraak van een

deelnemer aan een middelloonregeling of een vastebedragenregeling. Voor de duidelijkheid: het gaat hier om deelnemers die zelf (nog) niet arbeidsongeschikt zijn. Op de UPO's voor arbeidsongeschiktheidspensioenregelingen hoeft daarom geen informatie over toeslagverlening opgenomen te worden. Alleen na ingang van de uitkering (dus bij arbeidsongeschiktheid) kan er bij een arbeidsongeschiktheidsregeling sprake zijn van een toeslag.



### **Doorsturen nieuwsbrief**

Kent u personen of organisaties voor wie de inhoud van deze nieuwsbrief ook interessant kan zijn? Dan verzoeken wij u vriendelijk om onderstaande link aan hen door te sturen. Zij kunnen zich dan ook abonneren op de nieuwsbrief.

<http://www.afm.nl/marktpartijen/default.ashx?FolderId=1021>



### **Opmerkingen of vragen?**

Mocht u naar aanleiding van deze nieuwsbrief opmerkingen of vragen hebben, dan kunt u contact opnemen met het team Toezicht op Pensioenuitvoerders door een e-mail te sturen naar [pensioen@afm.nl](mailto:pensioen@afm.nl).

U kunt ook telefonisch contact met ons opnemen via nummer 020-797 3730.

