

**Per e-mail verstuurd**

Ministerie van Sociale Zaken en Werkgelegenheid  
drs. W. Koolmees  
Postbus 90801, 2509 LV DEN HAAG

Datum  
Uw kenmerk 2021-0000088722  
Ons kenmerk 21062688  
Pagina 1 van 2  
Kopie aan De Nederlandsche Bank N.V.  
Betreft Uitvoeringstoets | Wetsvoorstel tot  
aanpassing van de regeling voor  
waardeoverdracht klein pensioen

Geachte heer Koolmees,

Op 17 juni verzocht u de Autoriteit Financiële Markten (AFM) een toets uit te voeren op de uitvoerbaarheid van het conceptwetsvoorstel tot aanpassing van de regeling voor waardeoverdracht klein pensioen (hierna, het wetsvoorstel).

**Inleiding**

Vanaf 1 januari 2019 is de Wet waardeoverdracht klein pensioen van toepassing. Deze wet probeert een oplossing te vinden voor de grote hoeveelheid kleine werkgeverspensioenen die in de uitvoering relatief kostbaar zijn. Daarom zijn in deze wet twee uitgangspunten leidend. Allereerst wil de wet zorgen dat de kosten van de pensioenuitvoering niet onnodig hoog zijn. Ten tweede wil de wet de pensioenbestemming van deze kleine polissen zoveel mogelijk behouden.

Ook de AFM vindt het belangrijk dat deelnemers zo min mogelijk te maken krijgen met onnodige kosten, zodat elke euro die aan premie is betaald zoveel mogelijk pensioen voor de deelnemer oplevert. Daarnaast is het voor het voorkomen van voorzienbare teleurstellingen op de pensioendatum belangrijk dat deze kleine pensioenen hun pensioenbestemming behouden en kunnen worden omgezet in pensioen. De uitbreiding naar het automatisch overdragen van alle kleine pensioenen, en niet alleen de kleine pensioenen die zijn ontstaan door baanwisseling, vindt de AFM een logische stap vanuit de hierboven geformuleerde uitgangspunten.

In deze toezichttoets zullen wij ingaan op de uitvoerbaarheid van het wetsvoorstel en een korte inhoudelijke opmerking geven.

### **I. Uitvoerbaarheid van het ontwerpwetvoorstel**

Het wetsvoorstel betreft een uitbreiding van de Wet waardeoverdracht klein pensioen op het gebied van automatische waardeoverdracht van pensioen en de afkoop van pensioen, nettopensioen en nettolijfrente.<sup>1</sup> Het wetsvoorstel leidt niet tot een substantiële uitbreiding voor het toezicht van de AFM. Alleen het verwachte aantal polissen dat nu in aanmerking komt voor automatische waardeoverdracht of afkoop zal groeien. De AFM ziet op grond hiervan geen aanleiding om te twifelen aan de uitvoerbaarheid van het wetsvoorstel.

### **II. Inhoudelijke reactie op het ontwerpwetvoorstel**

Het zogeheten doenvermogen is een belangrijk aandachtspunt in het wetsvoorstel. Hiermee wordt de zelfredzaamheid van de deelnemer bedoeld. Deelnemers zijn maar beperkt in staat om informatie om te zetten in actie, bijvoorbeeld in het maken van een actieve keuze. Gezien het beperkte doenvermogen van deelnemers en de toename van keuzes voor afkoop van klein pensioen, klein nettopensioen en kleine nettolijfrenten in dit wetsvoorstel is het belangrijk om aandacht te hebben voor keuzebegeleiding door de pensioenuitvoerder. In de consultatieversie van de Wet toekomst pensioenen is een wetsartikel opgenomen waarin wettelijke vereisten zijn opgenomen voor de pensioenuitvoerder om deelnemers te helpen bij het maken van keuzes.<sup>2</sup> Als dit artikel 48a Keuzebegeleiding in de Wet toekomst pensioenen wordt opgenomen, zorgt dit ook voor een goede basis voor deelnemers om de nieuwe keuzes uit de uitbreiding van de Wet waardeoverdracht klein pensioen te kunnen maken.

Tot slot stellen wij vast dat het plan van aanpak waardeoverdracht klein pensioen<sup>3</sup> dat op 8 maart 2021 is vastgesteld, ongewijzigd kan worden uitgevoerd als het wetsvoorstel per 1 januari 2022 wordt ingevoerd.

Hoogachtend,  
Autoriteit Financiële Markten

<sup>1</sup> <https://wetten.overheid.nl/EWSR0040435/2019-01-01>

<sup>2</sup> <https://www.internetconsultatie.nl/wettoekomstpensioenen>

<sup>3</sup> Staatscourant 2021, 12677 : Overheid.nl > Officiële bekendmakingen [officiëleBekendmakingen.nl]

De Minister  
Drs. W. Koetmees  
Ministerie van Sociale Zaken  
en Werkgelegenheid

Postbus 90001  
2509 LV Den Haag

MINISTERIE VAN SZW  
21 JULI 2021  
SCANPLAZA