Concept besluit….
houdende vaststelling van regels ter uitwerking van de Pensioenwet en de Wet verplichte beroepspensioenregeling (Besluit Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling)

Op de voordracht van de Minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid, van …….2006, Directie……..

Gelet op de artikelen 20, 31a, 32, 35 tot en met 43, 54, 60, 63, 65, 70, 74, 75, 76, 94, 137, 146, 162 …..van de Pensioenwet en de artikelen 22r, 22s, 25 tot en met 27g, 37, 40, 42, 48, 49, 49a, 53, 68, 69f en 77 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling

De Raad van State gehoord (advies van…..)
Gezien het nader rapport van de Minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid, van……..2006, Directie…….

Hebben goedgevonden en verstaan:

Hoofdstuk 1. Algemene bepalingen

Artikel 1. Definities
In dit besluit en de daarop berustende bepalingen wordt verstaan onder:
a. afkoopvoet: verhouding tussen het af te kopen pensioen en de daarvoor in de plaats uit te keren afkoopwaarde;
b. balanstotaal: het balanstotaal zoals dat blijkt uit de jaarrekening;
c. FVP-bijdrage: bijdrage, verstrekt op grond van de Wet privatisering FVP, om te voorzien in aanvullende pensioenvoorzieningen ten behoeve van een werknemer of zijn nagelaten betrekkingen;
d. fonds:
1º. pensioenfonds als bedoeld in artikel 1 van de Pensioenwet;
2º. beroepspensioenfonds als bedoeld in artikel 1 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling;
e. opbouwkeuzevoet: verhouding tussen het pensioen waarvan kan worden afgezien en het pensioen dat daarvoor in de plaats kan worden opgebouwd;
f. overdrachtsdatum: aanvangsdatum van de deelname aan de pensioenregeling van de ontvangende uitvoerder;
g. pensioenregeling:
1º. pensioenregeling als bedoeld in artikel 1 Pensioenwet;
2º. beroepspensioenregeling als bedoeld in artikel 1 Wet verplichte beroepspensioenregeling;
h. rechthebbende: degene die in aanmerking komt voor waardeoverdracht;
i. ruilvoet: verhouding tussen het in te ruilen pensioen en het daarvoor in te kopen pensioen;
j. uitbesteding door een uitvoerder: het door een uitvoerder verlenen van een opdracht aan een derde tot het ten behoeve van die uitvoerder verrichten van werkzaamheden:
1º. die deel uitmaken van of voortvloeien uit het uitoefenen van het bedrijf; of
2º. die deel uitmaken van de wezenlijke bedrijfsprocessen ter ondersteuning daarvan;
k. uitvoerder:
1º. pensioenuitvoerder als bedoeld in artikel 1 van de Pensioenwet;
2º. pensioenuitvoerder als bedoeld in artikel 1 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling;

Hoofdstuk 2. Informatie en zorgplicht

Artikel 2. Informatie over basispensioenregeling

1. De informatie over de inhoud van de basispensioenregeling, bedoeld in artikel 20 van de Pensioenwet dan wel artikel 25 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, bevat in ieder geval het volgende:

a. de ingangsdatum van de pensioenovereenkomst dan wel beroepspensioenregeling;

b. de pensioenvormen, waarbij aangegeven wordt of nabestaandenpensioen, al dan niet samen met ouderdomspensioen, deel uitmaakt van de basispensioenregeling;

c. het karakter van de pensioenovereenkomst, bedoeld in artikel 9 van de Pensioenwet, dan wel de beroepspensioenregeling, bedoeld in artikel 22d van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, waarbij wordt vermeld welke risico's door de werknemer dan wel beroepsgenoot gedragen worden;

d. de wijze waarop de pensioenaanspraken worden vastgesteld;

e. de ingangsdatum van het pensioen en de duur van de uitkering;

f. de gevolgen van beëindiging van de deelneming voor de hoogte van de pensioenaanspraken waarbij aangegeven wordt welke pensioenaanspraken op risicobasis zijn;

g. de gevolgen van arbeidsongeschiktheid voor de verwerving van pensioenaanspraken;

h. een betalingsvoorbehoud van de werkgever;

i. de mogelijkheid tot vrijwillige voortzetting als bedoeld in artikel 49 van de Pensioenwet dan wel artikel 31 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling; en

j. de informatieverplichtingen van de werknemer dan wel beroepsgenoot jegens de werkgever en de uitvoerder.

2. Indien er sprake is van een premieovereenkomst dan wel premieregeling informeert de uitvoerder de werknemer dan wel beroepsgenoot over:

a. de bestemming van de premie waarbij onderscheid gemaakt wordt tussen pensioen op opbouwbasis, pensioen op risicobasis en de kosten; en

b. het verloop van de premie.

3. Tevens wordt informatie verstrekt over:

a. het wettelijk recht op waardeoverdracht als bedoeld in artikel 65 van de Pensioenwet dan wel artikel 42 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling of de mogelijkheid tot waardeoverdracht als bedoeld in artikel 69 van de Pensioenwet dan wel artikel 46 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling;

b. de keuzemogelijkheden die er zijn ten aanzien van uitruil;

c. het bestaan van een vrijwillige pensioenregeling en de pensioenvorm waarop deze vrijwillige pensioenregeling betrekking heeft;

d. de informatie die op verzoek wordt verstrekt bedoeld in artikel 43 van de Pensioenwet, artikel 27g van de Wet verplichte beroepspensioenregeling en artikel 9;

e. het actueel zijn van een korte- of langetermijnherstelplan; en

f. de bij de uitvoerder geldende klachtenregeling.

Artikel 3. Mogelijkheid toezichthouder tot stellen nadere regels met betrekking tot informatieverstrekking bij premieovereenkomsten met beleggingsvrijheid

De Stichting Autoriteit Financiële Markten kan nadere regels stellen met betrekking tot het informeren van de deelnemer over de risico's, bedoeld in artikel 2, eerste lid, onderdeel c, voorzover het gaat om premieovereenkomsten dan wel premieregelingen met beleggingsvrijheid voor de deelnemer.

Artikel 4. Informatie over toeslagverlening
De informatie over toeslagverlening die op grond van de artikelen 20 en 35 tot en met 42 van de Pensioenwet dan wel de artikelen 25 tot en met 27f van de Wet verplichte beroepspensioenregeling wordt verstrekt heeft betrekking op:
a. het ambitieniveau en de voorwaarden die gelden bij de toeslagverlening;
b. de wijze van financiering van voorwaardelijke toeslagverlening en, indien is gekozen voor financiering als bedoeld in artikel 125, eerste lid, onderdeel a, van de Pensioenwet dan wel artikel 67c, eerste lid, onderdeel a, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, de hoogte van de reservering in relatie tot de benodigde reservering;
c. de verwachtingen ten aanzien van toekomstige toeslagverlening;
d. de toeslagverlening over de afgelopen drie jaar waarbij wordt aangegeven of dit in overeenstemming met het gepresenteerde toeslagenbeleid is geweest.

Artikel 5. Verstrekken informatie aan deelnemers jaarlijks
1. Aan de deelnemers wordt jaarlijks een opgave van de verworven aanspraken verstrekt waarbij onderscheid wordt gemaakt tussen een uitkeringsovereenkomst dan wel uitkeringsregeling, een kapitaalovereenkomst dan wel kapitaalregeling en een premieovereenkomst dan wel premieregeling.
2. De opgave van de reglementair te bereiken pensioenaanspraken bevat:
a. in geval van een uitkeringsovereenkomst dan wel uitkeringsregeling een opgave van de hoogte van het periodiek uit te keren pensioen vanaf de ingangsdatum van het pensioen;
b. in geval van een kapitaalovereenkomst dan wel kapitaalregeling een opgave van de hoogte van het voor periodieke uitkeringen aan te wenden kapitaal op de ingangsdatum van het pensioen; of
c. in geval van een premieovereenkomst dan wel premieregeling:
1º. de hoogte van de periodieke uitkering wanneer de premie voor de ingangsdatum van het pensioen reeds daarvoor wordt aangewend;
2º. de hoogte van het voor periodieke uitkeringen aan te wenden verzekerd kapitaal wanneer de premie voor de ingangsdatum van het pensioen reeds daarvoor wordt aangewend.
3. Bij de in het tweede lid bedoelde opgave wordt ten aanzien van nabestaandenpensioen aangegeven wat de consequenties zijn van de gekozen wijze van financieren.

Artikel 6. Verstrekken informatie aan deelnemers bij beëindiging deelneming
De uitvoerder verstrekt de deelnemer bij beëindiging van de deelneming informatie over:
a. de mogelijkheid van afkoop, bedoeld in artikel 60 van de Pensioenwet dan wel artikel 40 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, voor zover er sprake is van een pensioenaanspraak onder de afkoopgrens;
b. het recht op waardeoverdracht, bedoeld in artikel 65 van de Pensioenwet dan wel artikel 42 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, of de mogelijkheid tot waardeoverdracht, bedoeld in artikel 69 van de Pensioenwet dan wel artikel 46 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling;
c. de consequenties van arbeidsongeschiktheid;
d. het actueel zijn van een korte- of langetermijnherstelplan; en
e. het vervallen van de dekking tegen het risico op overlijden indien nabestaandenpensioen werd verworven op basis van risicofinanciering.

Artikel 7. Verstrekken informatie aan gewezen partner bij scheiding
De uitvoerder verstrekt de gewezen partner bij scheiding informatie over de mogelijkheid van afkoop, bedoeld in artikel 62 van de Pensioenwet dan wel artikel 40b van de Wet verplichte

beroepspensioenregeling, voor zover sprake is van een pensioenaanspraak onder de afkoopgrens.

Artikel 8. Verstrekken informatie aan deelnemers vrijwillige pensioenregeling

1. De uitvoerder informeert een deelnemer voorafgaand aan de deelneming in de vrijwillige pensioenregeling over de inhoud van de vrijwillige pensioenregeling, waarbij artikel 2, eerste lid, en artikel 3 van overeenkomstige toepassing zijn.
2. De informatie over de reglementair te bereiken pensioenaanspraken wordt overeenkomstig artikel 5, tweede lid, vastgesteld. Indien bij een premieovereenkomst of een premieregeling de premie wordt belegd wordt een indicatie gegeven van het te bereiken voor periodieke uitkeringen aan te wenden kapitaal op de pensioendatum en de daarbij gehanteerde veronderstellingen.
3. De indicatie van het te bereiken kapitaal, genoemd in het tweede lid, wordt berekend op basis van drie scenario's: een pessimistisch, een midden- en een optimistisch rendementsscenario.
4. De Stichting Autoriteit Financiële Markten stelt regels met betrekking tot de te hanteren veronderstellingen bij het berekenen van het mogelijk te bereiken kapitaal op pensioendatum, bedoeld in het tweede lid. Deze regels stemmen zoveel mogelijk overeen met de regels op grond van artikel 64, vierde lid, van het Besluit gedragstoezicht financiële ondernemingen Wft.

Artikel 9. Verstrekken van informatie op verzoek

1. Indien sprake is van een premieovereenkomst dan wel premieregeling waarbij de deelnemer tijdens de opbouwperiode het beleggingsrisico draagt verstrekt de uitvoerder op verzoek aan de deelnemer en de gewezen deelnemer informatie over alle beleggingsmogelijkheden, de feitelijke beleggingsportefeuille, de risicopositie en de kosten in verband met de beleggingen.
2. Bij een premieovereenkomst of premieregeling waarbij de premie wordt belegd verstrekt de pensioenuitvoerder op verzoek van de deelnemer, gewezen deelnemer of gewezen partner een indicatie van het te bereiken voor periodieke uitkeringen aan te wenden kapitaal op de pensioendatum en de daarbij gehanteerde veronderstellingen.
3. De pensioenuitvoerder verstrekt op verzoek van de deelnemer, gewezen deelnemer of gewezen partner een indicatie van de hoogte van de periodieke uitkeringen op de pensioendatum wanneer het kapitaal, bedoeld in artikel 5, tweede lid, onderdelen b en c, 2º en het tweede lid, daarvoor wordt aangewend.
4. Bij de indicatie, bedoeld in het derde lid, worden de op het moment van het verzoek bij de pensioenuitvoerder geldende tarieven gehanteerd. De periodieke uitkeringen worden gecorrigeerd voor te verwachten prijsinflatie. Bij regeling van Onze Minister wordt bepaald met welke te verwachten prijsinflatie gecorrigeerd wordt.
5. Bij het verstrekken van de indicatie, bedoeld in het derde lid, dient de pensioenuitvoerder er op te wijzen dat het risico dat de definitieve pensioenuitkering afwijkt van de indicatie bij de betrokkene ligt.
6. Het fonds verstrekt de deelnemer, de gewezen deelnemer, de gewezen partner of de pensioengerechtigde op verzoek de verklaring inzake de beleggingsbeginselen bedoeld in artikel 132 van de Pensioenwet dan wel artikel 67j van de Wet verplichte beroepspensioenregeling.
7. De uitvoerder verstrekt de deelnemer, de gewezen deelnemer, de gewezen partner of de pensioengerechtigde op verzoek:
a. het kortetermijnherstelplan bedoeld in artikel 128 van de Pensioenwet dan wel artikel 67f van de Wet verplichte beroepspensioenregeling;

b. het langetermijnherstelplan bedoeld in artikel 126 van de Pensioenwet dan wel artikel 67d van de Wet verplichte beroepspensioenregeling;
c. informatie over de hoogte van de dekkingsgraad;
d. informatie over het van toepassing zijn van een aanwijzing als bedoeld in artikel 157 van de Pensioenwet dan wel artikel 72 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling; en
e. informatie over de aanstelling van een bewindvoerder als bedoeld in artikel 159 van de Pensioenwet dan wel artikel 74 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling.
8. De uitvoerder verstrekt de deelnemer of gewezen deelnemer op verzoek informatie over de consequenties van uitruil als bedoeld in artikel 54, 55 of 56 van de Pensioenwet dan wel de artikelen 37, 38 of 38a van de Wet verplichte beroepspensioenregeling voor de deelnemer.

Artikel 10. Kosten informatieverstrekking
De informatie op grond van de artikelen 20, 35 tot en met 42 en 43, eerste lid, onderdeel a, en tweede lid van de Pensioenwet dan wel de artikelen 25 tot en met 27f, 27g, eerste lid, onderdeel a en tweede lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling wordt kosteloos verstrekt. De informatie op grond van artikel 9, eerste en vierde lid, wordt eveneens kosteloos verstrekt.

Hoofdstuk 3. Pension Fund Governance

Artikel 11. Waarborging goed bestuur
Als principes voor een goed pensioenfondsbestuur als bedoeld in artikel 31a, tweede lid, van de Pensioenwet dan wel artikel 22r, tweede lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling worden aangewezen de Principes voor goed pensioenfondsbestuur, zoals geformuleerd door de Stichting van de Arbeid op 16 december 2005.

Artikel 11a. Eisen ten aanzien van personen die het beleid van het fonds bepalen
Bij regeling van Onze Minister worden regels gesteld met betrekking tot de deskundigheid, de betrouwbaarheid en de samenstelling van de personen die het beleid van het fonds bepalen, bedoeld in artikel 94, derde en vijfde tot en met achtste lid van de Pensioenwet dan wel artikel 53, derde en vijfde tot en met achtste lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling.

Hoofdstuk 4. Uitbesteding

Artikel 12. Werkzaamheden die niet mogen worden uitbesteed
Een uitvoerder besteedt niet uit:
a. bestuurlijke taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden, daaronder mede verstaan het vaststellen van beleid en het afleggen van verantwoording over het gevoerde beleid;
b. werkzaamheden waarvan uitbesteding de verantwoordelijkheid van de uitvoerder voor de organisatie en beheersing van bedrijfsprocessen en het toezicht daarop kan ondermijnen;
c. indien de uitbesteding een belemmering zou vormen voor een adequaat toezicht op de naleving van het bij of krachtens de Pensioenwet en de Wet verplichte beroepspensioenregeling bepaalde.

Artikel 13. Overeenkomst tot uitbesteding
1. Een fonds legt de overeenkomst met de derde waaraan de werkzaamheden worden uitbesteed schriftelijk vast.
2. In de overeenkomst wordt in ieder geval het volgende geregeld:

a. welke werkzaamheden worden uitbesteed onder verwijzing, indien mogelijk, naar de administratieve organisatiebeschrijving van het fonds, alsmede de voorwaarden waaronder de uitbesteding plaatsvindt;
b. de onderlinge informatie-uitwisseling, met inbegrip van afspraken over het beschikbaar stellen van informatie waar de toezichthouder ter uitvoering van zijn wettelijke taak om verzoekt;
c. de mogelijkheid voor het fonds om te allen tijde wijzigingen aan te brengen in de wijze waarop de uitvoering van de werkzaamheden door de derde geschiedt;
d. de verplichting voor de derde om het fonds in staat te stellen blijvend te voldoen aan het bij of krachtens de Pensioenwet en de Wet verplichte beroepspensioenregeling bepaalde;
e. de mogelijkheid voor de toezichthouder om onderzoek ter plaatse te doen of te laten doen bij de derde; en
f. de wijze waarop de overeenkomst wordt beëindigd, en de wijze waarop wordt gewaarborgd dat het fonds de werkzaamheden na beëindiging van de overeenkomst weer zelf kan uitvoeren of door een andere derde kan laten uitvoeren.
3. De toezichthouder maakt slechts gebruik van de mogelijkheid, bedoeld in het tweede lid, onderdeel e, indien niet op andere wijze via het fonds kan worden vastgesteld dat ten aanzien van de uitbestede werkzaamheden wordt voldaan aan het bij of krachtens de Pensioenwet en de Wet verplichte beroepspensioenregeling bepaalde.
4. Indien in de overeenkomst is opgenomen dat de derde gegevens en inlichtingen ten behoeve van het toezicht rechtstreeks aan de toezichthouder beschikbaar stelt, kan de toezichthouder zich ook wenden tot die derde. De derde is verplicht om de toezichthouder alle medewerking te verlenen.

Artikel 14. Beheersing van de risico's
1. Een fonds draagt zorg voor een systematische analyse van de risico's die samenhangen met de uitbesteding van werkzaamheden. Het fonds maakt de analyse op het niveau van zijn eigen organisatie in zijn geheel en op het niveau van de onderscheiden bedrijfsonderdelen.
2. Een fonds voert een adequaat beleid en beschikt over procedures en maatregelen met betrekking tot de uitbesteding van werkzaamheden.
3. Een fonds beschikt over toereikende procedures, maatregelen, deskundigheid en informatie om de uitvoering van de uitbestede werkzaamheden te kunnen beoordelen.

Hoofdstuk 5. Uitruil en afkoop

Artikel 15. Ruilvoet en opbouwkeuzevoet
1. Per geboden keuzemogelijkheid als bedoeld in artikel 54, 55 of 56 van de Pensioenwet dan wel artikel 37, 38, 38a van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, wordt door de pensioenuitvoerder voor een door hem te bepalen periode voor alle deelnemers en gewezen deelnemers dezelfde ruilvoet of opbouwkeuzevoet vastgesteld.
2. De ruilvoet en opbouwkeuzevoet worden zodanig vastgesteld dat sprake is van collectieve actuariële gelijkwaardigheid als bedoeld in de artikelen 54, vijfde lid, 55, derde lid, en 56, eerste lid, van de Pensioenwet dan wel artikel 37, vijfde lid, 38, derde lid en 38a, eerste lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling.
3. In afwijking van het eerste lid kan aan een gewezen deelnemer de ruilvoet worden toegekend, die geldt op de dag van beëindiging van de deelneming.

Artikel 16. Afkoop kleine pensioenen
1. De afkoopwaarde, bedoeld in artikel 60 van de Pensioenwet dan wel bedoeld in artikel 40 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, wordt door de pensioenuitvoerder vastgesteld door middel van een afkoopvoet.
2. Er wordt dezelfde afkoopvoet vastgesteld voor een door de pensioenuitvoerder vast te stellen periode voor alle deelnemers en gewezen deelnemers.
3. De afkoopvoet wordt zodanig vastgesteld dat er sprake is van collectieve actuariële gelijkwaardigheid.

Artikel 17. Afkoop bovenmatig pensioen
1. De afkoopwaarde, bedoeld in artikel 63, tweede lid, van de Pensioenwet wordt door de pensioenuitvoerder vastgesteld door middel van een afkoopvoet.
2. Er wordt dezelfde afkoopvoet vastgesteld voor een door de pensioenuitvoerder vast te stellen periode voor alle deelnemers en gewezen deelnemers.
3. De afkoopvoet wordt zodanig vastgesteld dat er sprake is van collectieve actuariële gelijkwaardigheid.

Artikel 18. Gelijke behandeling bij pensioenovereenkomsten met onbepaalde pensioensoort
Indien met de werkgever niet uitdrukkelijk een bepaald soort pensioen is overeengekomen wordt de beschikbaar gestelde premie of de aanspraak op kapitaal, bedoeld in artikel 12c, tweede lid, van de Wet gelijke behandeling van mannen en vrouwen zodanig vastgesteld dat, ervan uitgaande dat slechts ouderdomspensioen is toegezegd, het in te kopen pensioen naar het inzicht op het tijdstip van vaststelling van die bijdrage voor mannen en vrouwen gelijk is.

Hoofdstuk 6. Waardeoverdracht

Artikel 19. Verzoek opgave informatie aan ontvangende uitvoerder
De rechthebbende kan voor het einde van de termijn genoemd in artikel 23, eerste lid, verzoeken om een aanvullende opgave voor het geval de waarde van het partnerpensioen niet wordt overgedragen. De termijnen, genoemd in de artikelen 20 tot en met 23, eerste lid, zijn van overeenkomstige toepassing.

Artikel 20. Verzoek opgave informatie aan overdragende uitvoerder
1. De ontvangende uitvoerder vraagt binnen één maand nadat de rechthebbende een opgave heeft gevraagd van zijn pensioenaanspraken, aan de overdragende uitvoerder een opgave per de overdrachtsdatum van de overdrachtswaarde en de daaraan ten grondslag liggende gegevens, waaronder:
a. de pensioenaanspraken waarop de overdrachtswaarde is gebaseerd;
b. het toeslagbeleid;
c. geslacht, geboortedatum en pensioendatum; en
d. alle overige informatie die van belang is voor de uitvoering van de waardeoverdracht.
2. Indien de overdragende uitvoerder een premieovereenkomst of premieregeling uitvoert waarbij de premie wordt belegd, geldt de opgave als een voorlopige opgave en is het eerste lid, onderdelen a en b, niet van toepassing.

Artikel 21. Opgave informatie aan de uitvoerder
De overdragende uitvoerder verstrekt de opgave of de voorlopige opgave, bedoeld in artikel 20, binnen twee maanden na ontvangst van het daartoe strekkende verzoek aan de ontvangende uitvoerder.

Artikel 22. Opgave informatie aan de rechthebbende
De ontvangende uitvoerder verstrekt de opgave of voorlopige opgave, bedoeld in artikel 20 binnen twee maanden na ontvangst aan de rechthebbende onder vermelding van de aanspraken die zullen voortvloeien uit de waardeoverdracht en de wijze waarop de aanspraken in de pensioenregeling, ondergebracht bij de ontvangende uitvoerder, zullen worden behandeld.

Artikel 23. Verzoek tot waardeoverdracht
1. Indien de rechthebbende gebruik wil maken van zijn recht op waardeoverdracht, dient hij binnen twee maanden na ontvangst van de opgave of voorlopige opgave, bedoeld in artikel 20, en, indien van toepassing, artikel 19, een verzoek tot waardeoverdracht in bij de ontvangende uitvoerder.
2. Pensioenaanspraken die door de rechthebbende zijn of worden verkregen op grond van de FVP-bijdrage worden geacht inbegrepen te zijn in het verzoek, bedoeld in het eerste lid.
3. Indien de partner die begunstigde is voor het partnerpensioen niet instemt met het verzoek tot waardeoverdracht met betrekking tot het partnerpensioen, is artikel 52 van de Pensioenwet dan wel artikel 34 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling van overeenkomstige toepassing

Artikel 24. Afhandeling waardeoverdracht
1. De ontvangende uitvoerder stelt de overdragende uitvoerder terstond in kennis van de ontvangst van het verzoek tot waardeoverdracht.
2. Het risico dat betrekking heeft op de over te dragen aanspraken, komt met ingang van de datum van het verzoek van de rechthebbende, bedoeld in artikel 23, eerste lid, voor rekening van de ontvangende uitvoerder.
3. De overdrachtswaarde wordt binnen tien werkdagen na ontvangst van het verzoek tot waardeoverdracht door de overdragende uitvoerder aan de ontvangende uitvoerder betaald.
4. De overdragende uitvoerder is rente verschuldigd aan de ontvangende uitvoerder over de overdrachtswaarde over de periode tussen de overdrachtsdatum en de datum waarop de overdrachtswaarde wordt betaald, tenzij het de waardeoverdracht betreft van een premieovereenkomst of premieregeling waarbij de premie wordt belegd naar een andere premieovereenkomst of premieregeling waarbij de premie wordt belegd. Bij overdracht van een premieovereenkomst of premieregeling waarbij de premie wordt belegd naar een kapitaal- of uitkeringsovereenkomst of een kapitaal- of uitkeringsregeling wordt de rente geacht in de overdrachtswaarde begrepen te zijn. Onze Minister stelt regels over de berekening van de rente.
5. De termijnen, genoemd in dit hoofdstuk, zijn op waardeoverdracht van pensioenaanspraken als bedoeld in artikel 23 niet eerder van toepassing dan nadat de overdragende uitvoerder de FVP-bijdrage heeft ontvangen.

Artikel 25. Overschrijding termijnen
Overschrijding van de in dit hoofdstuk gestelde termijnen door de overdragende of ontvangende uitvoerder wordt de rechthebbende niet tegengeworpen.

Artikel 26. Berekening overdrachtswaarde
1. De overdrachtswaarde van pensioenaanspraken is tenminste gelijk aan de contante waarde van de over te dragen pensioenaanspraken op de overdrachtsdatum en wordt berekend op basis van het standaardtarief. Onze Minister stelt regels inzake het standaardtarief. Het standaardtarief wordt berekend op basis van marktwaardering.

2. Indien de overdrachtswaarde niet op basis van het standaardtarief berekend kan worden, worden de pensioenaanspraken met behoud van de actuariële gelijkwaardigheid eerst omgezet in pensioenaanspraken waarop het standaardtarief wel toegepast kan worden.
3. Bij de berekening van de overdrachtswaarde mogen buiten beschouwing blijven:
a. toekomstige voorwaardelijke aanpassingen van de aanspraken;
b. partnerpensioen dat is verzekerd op risicobasis, wezenpensioen en invaliditeitspensioen; en
c. aanspraken op partnerpensioen die achterblijven bij de overdragende uitvoerder.
4. De overdrachtswaarde wordt, in afwijking van het eerste lid, niet berekend op basis van het standaardtarief indien de pensioenaanspraken voortvloeien uit:
a. een kapitaalovereenkomst of kapitaalregeling;
b. een premieovereenkomst of premieregeling, waarbij de premie wordt belegd; of
c. een premieovereenkomst of premieregeling waarbij de premie wordt aangewend voor de aankoop van een verzekerd kapitaal.
5. Onze Minister stelt regels voor de berekening van de overdrachtswaarde in de in het vierde lid genoemde gevallen.

Artikel 27. Overdrachtswaarde niet gelijk aan waarde gefinancierde deel van de aanspraken
Indien bij een uitkerings- of kapitaalovereenkomst of een uitkerings- of kapitaalregeling de overdrachtswaarde niet gelijk is aan de waarde van het gefinancierde deel van de aanspraken, komt het verschil ten gunste, respectievelijk ten laste, van de oude werkgever of van het fonds waar de regeling was ondergebracht.

Artikel 28. Aanwenden van overdrachtswaarde
1. Onze Minister stelt regels over de berekening van pensioenaanspraken op grond van de overdrachtswaarde in de pensioenregeling van de ontvangende uitvoerder.
2. In geval van waardeoverdracht naar een premieovereenkomst of premieregeling waarbij de premie wordt belegd wordt de overdrachtswaarde binnen een week aangewend voor beleggingseenheden.

Artikel 29. Behandeling aanspraken na waardeoverdracht
1. De na waardeoverdracht verkregen aanspraken in de pensioenregeling, ondergebracht bij de ontvangende uitvoerder, worden behandeld alsof zij in die regeling zelf zijn opgebouwd.
2. Indien in de pensioenregeling, ondergebracht bij de ontvangende uitvoerder, pensioenopbouw plaatsvindt op basis van dienstjaren, wordt de overdrachtswaarde omgezet in voor de pensioenopbouw meetellende dienstjaren.
3. In een pensioenregeling die voor de pensioenopbouw rekent met een maximaal te bereiken aantal dienstjaren, geldt dat, indien toepassing van het tweede lid leidt tot meer dan het maximale aantal dienstjaren, het meerdere wordt behandeld als een bij ontslag verkregen pensioenaanspraak in die regeling.

Hoofdstuk 7. Toedeling taken toezichthouders

Artikel 30. Toedeling van taken
1. De Stichting Autoriteit Financiële Markten houdt toezicht op de naleving van de regels, gesteld bij of krachtens de artikelen 20, eerste lid, tweede lid, tweede volzin, derde lid, 27, eerste lid, indien het fonds geen deelnemersraad heeft, 28, eerste lid, 31a, voor zover het betreft de klachtenregeling van verzekeraars, 34 tot en met 47, 60, derde en vierde lid, 61, tweede lid, 62, tweede lid, 65, derde lid, voor zover het de opgave van pensioenaanspraken betreft, 68, tweede en derde lid, 70, derde en negende lid, voor zover het de opgave van

pensioenaanspraken betreft, 75, tweede, lid, onderdeel a, voor zover het betrekking heeft op het informeren van de daarin genoemde personen en 122, tweede lid van de Pensioenwet.
2. De Stichting Autoriteit Financiële Markten houdt toezicht op de naleving van de regels, gesteld bij of krachtens de artikelen 25, 22n, eerste lid, 22o, eerste lid, 22r, voor zover het betreft de klachtenregeling van verzekeraars, 22t tot en met 29, 40, derde en vierde lid, 40a, tweede lid, 40b, tweede lid, 42, derde lid, voor zover het de opgave van pensioenaanspraken betreft, 45, tweede en derde lid, 49, tweede, lid, onderdeel a, voor zover het betrekking heeft op het informeren van de daarin genoemde personen en 67, tweede lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling.
3. De Nederlandsche Bank N.V. houdt toezicht op de naleving van de regels, gesteld bij of krachtens de Pensioenwet en de Wet verplichte beroepspensioenregeling, met uitzondering van de regels genoemd in het eerste en tweede lid.

Artikel 31. Uitzondering bevoegdheden
De Stichting Autoriteit Financiële Markten beschikt niet over de bevoegdheden, bedoeld in de artikelen 158, 159 en 160 van de Pensioenwet en de artikelen 73, 74 en 75 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling.

Artikel 32. Wijze van samenwerking
1. De Stichting Autoriteit Financiële Markten en De Nederlandsche Bank N.V. maken afspraken over:
a. de uitwisseling van gegevens en inlichtingen, bedoeld in artikel 191 van de Pensioenwet en artikel 92 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling;
b. de afstemming van beleidsregels, met name over de inzet van handhavinginstrumenten;
c. de wijze waarop en het moment wanneer informatie over de toepassing van een handhavinginstrument wordt uitgewisseld;
d. het overnemen van elkaars oordeel.
2. De afspraken, bedoeld in het eerste lid, worden schriftelijk vastgelegd en zijn openbaar. De afspraken worden ter kennisneming gezonden aan Onze Minister.

Artikel 33. Contacten toezichthouder met Onze Minister
1. De toezichthouder deelt Onze Minister schriftelijk mee welk bestuurslid dan wel directielid fungeert als aanspreekpunt voor Onze Minister.
2. De toezichthouder stelt Onze Minister schriftelijk in kennis van wijzigingen in de samenstelling en taakverdeling binnen het bestuur of de directie.

Artikel 34. Eisen aan de toezichthouder
1. De toezichthouder richt zijn organisatie zodanig in dat de uitvoering van het toezicht onafhankelijk kan plaatsvinden.
2. De toezichthouder beschikt over een beleid met betrekking tot het vervullen van nevenbetrekkingen. Dit beleid richt zich op het voorkomen van nevenbetrekkingen die ongewenst zijn met het oog op een goede vervulling van de functie of de handhaving van de onafhankelijkheid.
3. De toezichthouder besteedt de oordeelsvorming en de toepassing van handhavinginstrumenten niet uit.
4. De toezichthouder beschikt over een administratieve organisatiebeschrijving en beschikt over een systeem van periodieke interne controle.

Hoofdstuk 8. Kostenregeling

Artikel 35. Kosten incidentele handelingen

1. De toezichthouder kan eenmalig een bedrag in rekening brengen aan een uitvoerder ter vergoeding van kosten van de behandeling van:
a. de toetsing van de betrouwbaarheid van een bestuurder als bedoeld in artikel 94, negende lid, van de Pensioenwet en artikel 53, negende lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling;
b. een verzoek om verlening of wijziging van een vergunning als bedoeld in artikel 113, onderdeel a, van de Pensioenwet en artikel 22a, onderdeel a, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling;
c. de inschrijving in het register als bedoeld in artikel 196 van de Pensioenwet en artikel 97 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling;
d. een verzoek om verlening of wijziging van een ontheffing als bedoeld in de artikelen 129 en 198 van de Pensioenwet en de artikelen 67g en 99 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling.
2. Bij regeling van Onze Minister wordt op voorstel van de toezichthouder de hoogte van de eenmalig in rekening te brengen bedragen, bedoeld in het eerste lid, vastgesteld.

Artikel 36. Overige kosten

1. De toezichthouder brengt jaarlijks een bedrag in rekening aan uitvoerders terzake van kosten als bedoeld in artikel 146 van de Pensioenwet en artikel 69f van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, voor zover de desbetreffende kosten niet al op grond van artikel 35 in rekening worden gebracht.
2. De kosten, bedoeld in het eerste lid, worden op basis van de begroting waarmee is ingestemd door Onze Minister, geraamd voor het jaar waarop het in rekening te brengen bedrag betrekking heeft.
3. De geraamde kosten worden toegerekend aan categorieën van uitvoerders naar de mate van het beslag op de werkzaamheden van de toezichthouder, bedoeld in artikel 146 van de Pensioenwet en artikel 69f van de Wet verplichte beroepspensioenregeling.
4. De per categorie toegerekende geraamde kosten worden verminderd of vermeerderd met het saldo dat voortvloeit uit het exploitatiesaldo als bedoeld in artikel 146, tweede lid, van de Pensioenwet en artikel 69f, tweede lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, en verminderd met de aan de desbetreffende categorie toe te rekenen opbrengsten uit bestuurlijke boetes en verbeurde dwangsommen als bedoeld in artikel 146, derde lid, van de Pensioenwet en artikel 69f, derde lid, van de Wet verplichte beroepspensioenregeling die niet reeds zijn opgenomen in het exploitatiesaldo.
5. De in het derde lid bedoelde categorieën van pensioenuitvoerders zijn:
a. fondsen;
b. verzekeraars.
6. Bij regeling van Onze Minister kunnen nadere categorieën worden vastgesteld.

Artikel 37. Vaststelling verschuldigd bedrag

1. Het bedrag, bedoeld in artikel 36, eerste lid, bestaat uit een per categorie vast te stellen minimumbedrag ter dekking van de minimale toezichtkosten per uitvoerder in de desbetreffende categorie, vermeerderd met een bedrag dat:
a. wordt gebaseerd op de kosten die per categorie zijn toegerekend op de wijze, bedoeld in artikel 36, onder aftrek van het totaal van de aan de desbetreffende categorie in rekening te brengen minimumbedragen, en

b. is doorberekend naar rato van de maatstafgegevens die betrekking hebben op het voorafgaande jaar dan wel, indien deze gegevens niet beschikbaar zijn, het daaraan voorafgaande jaar of het lopende jaar.
2. Bij ministeriële regeling wordt op voorstel van de toezichthouder vastgesteld:
a. het minimumbedrag per onderwerp van toezicht: gedragstoezicht, prudentieel toezicht en materieel toezicht;
b. de maatstaf per categorie; en
c. de maximummaatstaf.

Artikel 38. Verschuldigd bedrag bij gedeelte jaar
1. Het bedrag, bepaald op basis van artikel 37, wordt voor een uitvoerder die niet eerder dan 1 februari van het lopende jaar onder een categorie valt, in rekening gebracht naar evenredigheid van het aantal maanden in het jaar dat de uitvoerder onder de categorie valt, waarbij een gedeelte van een maand geldt als volledige maand.
2. Aan een uitvoerder die niet langer onder een categorie valt, wordt het bedrag terugbetaald naar evenredigheid van het aantal maanden van het jaar dat de uitvoerder niet langer onder de categorie valt, waarbij een gedeelte van een maand geldt als volledige maand.

Artikel 39. Gegevensverstrekking
1. Een uitvoerder verstrekt binnen een door de toezichthouder te stellen redelijke termijn een opgave van de maatstafgegevens.
2. Indien een uitvoerder niet binnen de in het eerste lid bedoelde termijn een opgave heeft gedaan of een kennelijk onjuiste of onvolledige opgave heeft gedaan, kan de toezichthouder een schatting maken van de maatstafgegevens.

Artikel 40. Betaling
1. De toezichthouder bepaalt de wijze en het tijdstip van betaling van de bedragen, bedoeld in de artikelen 35 en 36.
2. Indien als wijze van betaling automatische incasso is overeengekomen, kan de toezichthouder bij het in rekening brengen van het bedrag per factuur een korting toepassen.

Artikel 41. Fusie uitvoerders
Indien een uitvoerder het vermogen heeft gekregen van een uitvoerder die in het lopende jaar of in het voorafgaande jaar is opgehouden onder een categorie te vallen, wordt het bedrag ter vergoeding van de kosten, bedoeld in artikel 36, eerste lid, die door de toezichthouder ten aanzien van laatstbedoelde uitvoerder zijn gemaakt, in rekening gebracht bij de verkrijgende uitvoerder, voor zover deze kosten niet reeds bij de laatstbedoelde uitvoerder in rekening zijn gebracht.

Hoofdstuk 9. Boeteregeling

Artikel 42. Hoogte boetebedragen
Voor de tariefnummers, behorend bij de in artikel 43 genoemde overtredingen, zijn de boete bedragen als volgt vastgesteld:

Tariefnummer	**Boete**
1	€ 1.000
2	€ 6.000
3	€ 24.000
4	€ 96.000

Artikel 43. Indeling naar tarief

1. Overtreding van een voorschrift, gesteld in een hierna genoemd artikel van de Pensioenwet, is als volgt beboetbaar:

Pensioenwet	**Tariefnummer**
20, eerste lid	3
20, tweede lid, tweede volzin	3
22	4
24	2
25	2
27	2
28, eerste lid	3
32, eerste lid	3
33	3
34, eerste lid	3
35 tot en met 45	3
45a	3
46, tweede en vierde lid	2
47	4
52	3
54, eerste tot en met tiende lid	3
55, eerste tot en met derde lid	3
56, eerste tot en met vijfde lid	3
57	2
60, derde, vierde, vijfde, zesde en negende lid	4
61, tweede lid	4
62, tweede lid	4
63, tweede en derde lid	4
65, eerste t/m vijfde lid	3
68, tweede en derde lid	3
70, eerste, tweede, derde en vierde lid	3
75, tweede lid	3
76, tweede lid	3
77, eerste lid	3
78, eerste en tweede lid	3
79	3
83	2
85, tweede lid	2
86	3
87	1
89	2
90	2
90a	2
90b	2
91	2
92	2
94, eerste lid	2
94, tweede, derde en vijfde t/m achtste lid	1

95	1
98	1
99	2
100	2
102	1
103	2
103a	2
104	3
105	3
106, eerste, tweede en derde lid	4
107, eerste, tweede en derde lid	4
108, eerste, tweede en derde lid	4
113	3
116	2
117	2
118	2
122, tweede, vierde en vijfde lid	2
123, eerste lid	2
124, eerste lid	2
125, eerste lid	2
126, eerste t/m vierde lid	3
127	3
128, eerste tot en met derde lid	3
131	2
132	2
132a	2
133, eerste, tweede, derde en vijfde lid	3
136	2
153	2
155	2
156, eerste en tweede lid	2
156, derde en vierde lid	1
157, eerste lid	3
158, vijfde lid	2
180	1
183	2
185	2
189, derde lid	3
190	3

2. Overtreding van een voorschrift, gesteld in een hierna genoemd artikel van de Wet verplichte beroepspensioenregeling, is als volgt beboetbaar:

Wet verplichte beroepspensioenregeling	**Tariefnummer**
6	4
19	3
20	2
21	4
22a	3
22b	1

22k	2
22l	2
22n	2
22o, eerste lid	3
22s, eerste lid	3
22t, eerste lid	3
23	4
24	4
25, eerste en tweede lid	3
26 tot en met 27i	3
27j	3
28, tweede en vierde lid	2
29	4
34	3
37, eerste tot en met tiende lid	3
38, eerste tot en met derde lid	3
38a, eerste tot en met vijfde lid	3
38b	2
40, derde, vierde, vijfde, zesde en negende lid	4
40a, tweede lid	4
40b, tweede lid	4
42, eerste tot en met vijfde lid	3
45, tweede en derde lid	3
49, tweede lid	3
49a, tweede lid	3
49b, eerste lid	3
49c, eerste en tweede lid	3
49d	3
49h	2
49j, tweede lid	2
49k	3
49l	1
49m	2
50	2
51	2
51a	2
53, eerste lid	2
53, tweede, derde en vijfde tot en met achtste lid	1
56	1
57	3
58	3
58a	4
58b	4
58c	4
61	2
62	2
63	2
67, tweede, vierde en vijfde lid	2
67a, eerste lid	2
67b, eerste lid	2

67c, eerste lid	2
67d, eerste tot en met vierde lid	3
67e	3
67f, eerste tot en met derde lid	3
67i	2
67j	2
67ja	2
67k, eerste, tweede, derde en vijfde lid	3
67n	2
71	2
71b	2
71c, eerste en tweede lid	2
71c, derde en vierde lid	1
72, eerste lid	3
73, vijfde lid	2
85d	2
86	2
90, derde lid	3
91	3

3. Overtreding van een voorschrift, gesteld in een hierna genoemd artikel van dit besluit, is als volgt beboetbaar:

Artikelnummer	**Tariefnummer**
2	3
5	3
6	3
7	3
8	3
9	3
10	3
11	2
15	3
16	4
17	4
26	3
27	3
28	3
29	3

4. Overtreding van een voorschrift, gesteld in een hierna genoemd artikel van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen, is als volgt beboetbaar:

Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen	**Tariefnummer**
12	2
13	2
14	2
15	3
16	3
29	3

31	3
33	3

Artikel 44. Boeteoplegging naar draagkracht

1. Indien een boete wordt opgelegd aan een uitvoerder, houdt de toezichthouder rekening met diens draagkracht.
2. De draagkracht komt in de hoogte van de boete tot uiting door het boetebedrag, zoals bepaald op grond van artikel 42, te vermenigvuldigen met de op grond van artikel 45 toepasselijke draagkrachtfactor.
3. Indien de toezichthouder niet beschikt over de voor de bepaling van de draagkracht noodzakelijke gegevens, verzoekt hij degene aan wie de boete zal worden opgelegd deze gegevens binnen een door hem te stellen redelijke termijn te verstrekken.
4. Indien de uitvoerder de in het derde lid bedoelde gegevens niet binnen de in dat lid bedoelde termijn verstrekt, is bij de vaststelling van de hoogte van de boete de draagkrachtfactor vijf van toepassing.

Artikel 45. Draagkrachtfactoren

De in artikel 44, tweede lid, bedoelde draagkrachtfactoren zijn:
a. draagkrachtfactor een: uitvoerders met een balanstotaal van minder dan € 10.000.000;
b. draagkrachtfactor twee: uitvoerders met een balanstotaal van tenminste € 10.000.000, maar minder dan € 50.000.000;
c. draagkrachtfactor drie: uitvoerders met een balanstotaal van tenminste € 50.000.000, maar minder dan € 250.000.000;
d. draagkrachtfactor vier: uitvoerders met een balanstotaal van tenminste € 250.000.000, maar minder dan € 500.000.000;
e. draagkrachtfactor vijf: uitvoerders met een balanstotaal van € 500.000.000 of meer.

Artikel PM Overgangsrecht

PM

Artikel PM. Intrekken amvb WVB

Artikel PM. Inwerkingtreding

Dit besluit treedt in werking op een bij koninklijk besluit te bepalen tijdstip.

Artikel PM. Citeertitel

Dit besluit wordt aangehaald als: Besluit Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling.

Lasten en bevelen dat dit besluit met de daarbij behorende nota van toelichting in het Staatsblad zal worden geplaatst.

De minister van Sociale zaken en Werkgelegenheid

Toelichting

Hoofdstuk 2. Informatie en zorgplicht

1. Inleiding
De bepalingen over informatieverstrekking zijn in de Pensioenwet en de Wet verplichte beroepspensioenregeling (WVB) uitgebreid en aangescherpt. Ze bevatten de hoofdelementen die bij de informatieverstrekking aan de orde moeten komen. In de bepalingen over informatieverstrekking is geregeld dat ze in lagere regelgeving nader worden uitgewerkt.

Algemeen uitgangspunt bij de uitwerking in dit besluit is dat de informatie dusdanig moet zijn dat het voor een deelnemer mogelijk wordt een financiële planning op te stellen. De meest essentiële elementen van een pensioenregeling en van de uitvoering van de pensioenregeling dienen dan ook in de informatieverstrekking aan de orde te komen. Tegelijkertijd geldt het uitgangspunt dat niet meer wordt geregeld dan strikt noodzakelijk. Voorkomen moet worden dat uitvoerders teveel aan banden worden gelegd bij het verstrekken van informatie, of de deelnemers moeten worden overladen met informatie.

2. Informatie over basispensioenregeling
In de Pensioenwet is voorgeschreven dat de werkgever ervoor moet zorgen dat de pensioenuitvoerder aan de werknemer bij het begin van de deelname in een startbrief informatie verstrekt over de inhoud van de basispensioenregeling. In de WVB is geregeld dat de uitvoerder deze informatie verstrekt bij toetreding van de deelnemer tot de regeling. Dit voorschrift wordt in dit besluit nader uitgewerkt. Geregeld wordt over welke essentiële elementen van de basispensioenregeling in ieder geval geïnformeerd moet worden. Voorzover het gaat over essentiële elementen die voor zich spreken, zoals de verplichting te informeren over de soorten pensioen die worden opgebouwd, wordt zo nodig alleen in de artikelsgewijze toelichting nadere uitleg gegeven. Deze paragraaf beperkt zich tot het toelichten van de belangrijkste voorschriften die worden geïntroduceerd. Indien in deze toelichting wordt gesproken over werknemer en overeenkomst wordt hier ook onder verstaan de beroepsgenoot en regeling zoals opgenomen in de WVB.

Karakter en risico's ten laste van de werknemer/deelnemer
In de startbrief moet expliciet worden vermeld wat het karakter is van de pensioenovereenkomst. Bij elke pensioenvorm (ouderdomspensioen, nabestaandenpensioen en arbeidsongeschiktheidspensioen) moet worden aangegeven of het om een uitkeringsovereenkomst, een kapitaalovereenkomst, of een premieovereenkomst gaat. Doel hiervan is de werknemer bewust te maken van de kern van de overeenkomst. Is alleen een premie ten behoeve van de werknemer overeengekomen die op pensioendatum tot een bepaalde uitkering leidt, of is overeengekomen dat op pensioendatum een bepaald kapitaal of een bepaalde uitkering wordt uitbetaald? Zie ook paragraaf 3.3.1 van de memorie van toelichting bij het wetsvoorstel.

In relatie tot de eis zich te bekennen tot één van de drie karakters, moet in de startbrief expliciet worden vermeld welke risico's door de werknemer worden gedragen. Bij bepaalde pensioenovereenkomsten komen het langlevenrisico en/of het beleggingsrisico direct ten laste van de werknemer gedurende de opbouwfase (in de uitkeringsfase geldt de eis dat een levenslange periodieke pensioenuitkering moet zijn verzekerd waardoor de risico's bij de pensioenuitvoerder liggen). Bij zuivere premieovereenkomsten wordt zowel het beleggingsrisico als het risico op lang leven in de opbouwfase door de werknemer gedragen.

Bij kapitaalovereenkomsten wordt het beleggingsrisico door de uitvoerder gedragen, maar loopt de werknemer het risico op een lagere uitkering bij langer leven dan aanvankelijk werd ingeschat, zelf.
Overigens is de plicht te informeren over de risico's ten laste van de werknemer 'principle-based' geformuleerd. Er zijn vele vormen van pensioenovereenkomsten denkbaar met verschillende mate van verdeling van risico's tussen partijen Het is aan de uitvoerder, afhankelijk van de exacte vorm van de pensioenovereenkomst, te bepalen welke informatie in dit kader precies wordt gegeven. De toezichthouder toetst of de informatieverstrekking naar haar mening voldoet aan de vereisten in de wet.

Speciaal bij premieovereenkomsten met beleggingsvrijheid voor de deelnemer krijgt de toezichthouder de mogelijkheid nadere regels te stellen over de informatieverstrekking. De regering acht het van groot belang dat uitvoerders deelnemers extra zorgvuldig informeren over de risico's bij premieovereenkomsten met beleggingsvrijheid. Immers, ook als de beleggingsvrijheid door de uitvoerder is begrensd, kan een deelnemer binnen de gestelde grenzen nog altijd behoorlijk wat risico's lopen, risico's waarmee deze zoveel mogelijk bekend moet zijn. Als uit de toezichtpraktijk van de toezichthouder na verloop van tijd blijkt dat de informatieverstrekking aan deelnemers bij dit soort regelingen onvoldoende is, heeft de toezichthouder op grond van dit besluit de mogelijkheid nadere regels te stellen. De toezichthouder kan dan eisen dat de uitvoerder een financiële bijsluiter opstelt zoals die voor vergelijkbare derdepijlerproducten geldt. Dat betekent dat aanvullend gewerkt moet worden met een risico-indicator die het risico aangeeft, en dat gewerkt moet worden volgens een voorgeschreven format. In dat geval ontstaan dus wel vormvoorschriften.

Samenstelling premie bij premieovereenkomsten en pensioenovereenkomsten waarbij niet uitdrukkelijk een bepaald soort pensioen is overeengekomen
In geval van een premieovereenkomst moet in de startbrief duidelijk gemaakt worden welk deel van de beschikbaar gestelde premie gebruikt wordt voor kosten van de uitvoering, welk deel voor aanspraken op risicobasis en welk deel voor aanspraken op kapitaalbasis. Een deelnemer kan dan weten welk deel van de premie tot aanspraken leidt die ook na beëindiging van de deelname behouden blijven.
Tevens moet in de startbrief worden geïnformeerd over het verloop in de tijd van de beschikbaar te stellen premies. Het voorschrift voor evenredige opbouw in de tijd geldt niet voor premieovereenkomsten. Voor een werknemer is het evenwel van belang te weten of de beschikbaar te stellen premie gelijk blijft, stijgt in de loop der tijd, of eventueel een ander verloop heeft.
Soms zijn pensioenovereenkomsten gegoten in de vorm van universal life verzekeringen, pensioenovereenkomsten waarbij niet uitdrukkelijk een bepaald soort pensioen is overeengekomen en die bovendien een gemengd karakter kunnen hebben. In dat geval wordt één totaalpremie beschikbaar gesteld. Uit deze premie wordt in eerste instantie een (op risicobasis gefinancierd) nabestaandenpensioen in de vorm van een uitkeringsovereenkomst betaald. Wat overblijft wordt gebruikt voor ouderdomspensioen in de vorm van een premieovereenkomst. De premie die beschikbaar gesteld wordt voor ouderdomspensioen kan dan in de loop der tijd wisselen, afhankelijk van de ontwikkeling van de gebruikte factoren en tarieven bij het nabestaandenpensioen. De premie voor het kapitaalgefinancierde ouderdomspensioen wisselt dan in de loop van de tijd, waarbij op voorhand niet duidelijk is in welke mate dit wisselt. In dat geval moet in de startbrief aangegeven worden wat de verdeling is tussen kosten, nabestaandenpensioen en ouderdomspensioen in de startsituatie. Over het verloop in de tijd moet vervolgens niet alleen worden vermeld of de totaalpremie in de loop der tijd gelijk blijft of stijgt, maar ook dat de verhouding tussen nabestaandenpensioen en

ouderdomspensioen als gevolg van wijziging van de gehanteerde factoren en tarieven kan veranderen. De deelnemer weet dan dat de voor ouderdomspensioen beschikbaar te stellen premie in de loop der tijd kan fluctueren.

Nabestaandenpensioen
De regering wil dat deelnemers zich goed realiseren welke pensioenvormen (ouderdomspensioen, nabestaandenpensioen en/of arbeidsongeschiktheidspensioen) ze verwerven. Een deelnemer die wel ouderdomspensioen, maar geen nabestaandenpensioen verwerft, zal expliciet geïnformeerd moeten worden over het feit dat hij géén nabestaandenpensioen opbouwt om elke eventuele onterechte veronderstelling hierover bij de deelnemer weg te halen.
In de startbrief moet worden aangegeven wat de gevolgen zijn voor de hoogte van de pensioenaanspraken in geval van beëindiging van de deelneming. Dit is vooral van belang bij nabestaandenpensioen. In sommige gevallen zal na beëindiging van de overeenkomst, de dekking vervallen, terwijl in andere gevallen opgebouwde aanspraken blijven bestaan.

Voortzetting verwerving pensioen bij arbeidsongeschiktheid
Een andere belangrijk element waar over geïnformeerd moet worden is wat de gevolgen zijn van arbeidsongeschiktheid voor verwerving van pensioenaanspraken. Veel regelingen kennen de mogelijkheid van voortzetting van pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid. Een arbeidsongeschikte dient zich hiervoor vaak zelf aan te melden bij een uitvoerder. De Ombudsman Pensioenen heeft herhaaldelijk klachten gekregen van mensen die dit niet wisten en daar pas laat achterkwamen. Om dit soort problemen zoveel mogelijk te voorkomen, is bepaald dat in de startbrief moet worden aangegeven wat de gevolgen zijn voor pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid. Daarbij wordt vermeld of een deelnemer in dat geval zelf voor de aanmelding moet zorgen of niet. In zijn algemeenheid is bepaald dat de werknemer geïnformeerd wordt over de informatieverplichtingen die hij heeft jegens de werkgever en de uitvoerder.

3. Toeslagverlening
Zowel werknemers bij de start van de deelname aan een pensioenregeling, als deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en gewezen partners tijdens de uitvoering van de pensioenregeling moeten worden geïnformeerd over de toeslagverlening. Toeslagverlening is immers een essentieel onderdeel van de pensioenovereenkomst: een werknemer of een aanspraak- of pensioengerechtigde moet goed inzicht kunnen krijgen in de mate waarin het pensioen beschermd is tegen inflatie of meegroeit met de welvaartsontwikkeling. Ook is de informatieverstrekking over toeslagverlening van belang in het kader van de financiering van toeslagverlening. Op grond van artikel 86 van de Pensioenwet en artikel 49k van de WVB hoeft voor voorwaardelijke toeslagverlening geen technische voorziening te worden getroffen als gewerkt wordt met de voorgeschreven voorwaardelijkheidsverklaring, die nog bij ministeriële regeling zal worden uitgewerkt, en overigens wordt voldaan aan de eisen die de wet stelt ten aanzien van consistentie bij toeslagverlening.

Bij de informatieverstrekking over toeslagverlening moet in alle gevallen geïnformeerd worden over het toeslagbeleid enerzijds en de uitvoering van het toeslagbeleid anderzijds. Bij informatie over het toeslagbeleid gaat het over het ambitieniveau en de voorwaarden waaraan moet zijn voldaan wil de overeengekomen toeslagverlening daadwerkelijk gerealiseerd worden. Ook wordt geïnformeerd over het risico dat het beoogde niveau van toeslagverlening niet gerealiseerd wordt. Bij de informatieverstrekking over de uitvoering van het toeslagbeleid gaat het er over of de in een periode van drie jaar verleende toeslagen conform het

ambitieniveau van het toeslagbeleid zijn geweest of dat er afwijkende, lagere toeslagen verleend zijn. Daarbij zijn uitvoerders vrij aan te geven met behulp van een gemiddelde in hoeverre de toeslagen in drie jaar verleend zijn conform de gestelde ambitie, of afzonderlijk voor de drie jaren. Overigens zal de onder artikel 86 van de Pensioenwet hangende uitwerking van de matrix uit de nota Matrix FTK (Kamerstukken II 20004/05, 28 294, nr. 16), nog nadere voorschriften bevatten over de exacte wijze waarop over toeslagen geïnformeerd moet worden.

4. Reglementair te bereiken pensioenaanspraken
In de jaaropgave voor deelnemers dient de uitvoerder een opgave te verstrekken van het reglementair te bereiken pensioen. Bij uitkerings- en kapitaalovereenkomsten is dit relatief eenvoudig. Hierbij worden immers jaarlijks aanspraken op een bepaalde uitkering (een kapitaals- of een periodieke uitkering) opgebouwd. Voorzover bij premieovereenkomsten de beschikbaar te stellen premies direct worden omgezet in een verzekerde periodieke uitkering, vermeldt de uitvoerder wat de hoogte is van de periodieke uitkering die op de pensioendatum kan zijn opgebouwd op grond van de tot aan pensioendatum beschikbaar gestelde premies. Als de beschikbaar te stellen premies worden omgezet in een kapitaalverzekering informeert de uitvoerder over de mogelijke omvang van het verzekerde kapitaal op grond van de tot aan de pensioendatum beschikbaar gestelde premies.

Bij zuivere premieovereenkomsten hoeft geen indicatie te worden verstrekt omdat er in het geheel geen aanspraak wordt opgebouwd. Er kan dan ook geen opgave van het reglementair te bereiken pensioen worden verstrekt. Overigens kan een deelnemer aan een dergelijke premieovereenkomst wel een verzoek bij de uitvoerder indienen voor een indicatie van het mogelijk te bereiken kapitaal. Zowel deelnemers aan premieovereenkomsten als kapitaalovereenkomsten kunnen bij de uitvoerder een verzoek indienen voor een indicatie van de mogelijk met het kapitaal in te kopen periodieke pensioenuitkering (zie paragraaf 6).

5. Specifieke informatie.
Voor een aantal groepen gelden specifieke voorlichtingsvoorschriften. Als de deelname aan een regeling eindigt, wordt de gewezen deelnemer geïnformeerd over het recht of de mogelijkheid tot waardeoverdracht. Ingeval van fondsen wordt daarbij tevens vermeld of er sprake is van een korte- of langetermijnherstelplan. Dergelijke informatie over de financiële toestand van het fonds is voor de gewezen deelnemer van belang bij de vraag al dan niet aan waardeoverdracht te doen. Overigens moet in de startbrief, als de uitvoerder een fonds is, ook worden vermeld of sprake is van een korte- of langetermijnherstelplan aangezien de dekkingsgraad van het nieuwe fonds in het kader van de vraag al dan niet aan waardeoverdracht te doen, ook van belang is.
Tot slot wordt de gewezen deelnemer op het moment van beëindiging ook geïnformeerd over de mogelijkheid dat de uitvoerder gebruik maakt van het recht kleine pensioenaanspraken af te kopen. Als de behouden aanspraak lager is dan het grensbedrag, heeft een uitvoerder immers op grond van artikel 60 van de Pensioenwet en artikel 40 van de WVB het eenzijdige recht het pensioen onder bepaalde voorwaarden af te kopen. Als de deelname beëindigd is als gevolg van arbeidsongeschiktheid informeert de uitvoerder de gewezen deelnemer ook over de rechten en plichten in het kader van de pensioenregeling.

6. Informatie op verzoek.
Naast genoemde informatie wordt de werknemer er in de startbrief op gewezen dat hij als deelnemer, maar ook in de toekomst als eventuele gewezen deelnemer of als gepensioneerde, het recht heeft het pensioenreglement op te vragen. Tevens wordt hij gewezen op het recht te

vragen of er al dan niet een herstelplan actueel is en het bij de uitvoerder opvragen van het jaarverslag en de jaarrekening. Op grond van de principes voor goed pensioenfondsbestuur, die in wet zijn verankerd, dienen fondsen een klachtenregeling op te stellen. Verzekeraars hebben al een dergelijke regeling op grond van de Wet financiële dienstverlening. In de startbrief moeten werknemers worden gewezen op het bestaan van de klachtenregeling. Ook is in het besluit geregeld dat deelnemers het recht krijgen de uitvoeringsovereenkomst of het uitvoeringsreglement op te vragen. De uitvoeringsovereenkomst of het uitvoeringsreglement biedt de deelnemer informatie over de afspraken die een werkgever met de uitvoerder heeft gemaakt over de uitvoering van de pensioenovereenkomst.

Daarnaast krijgt de deelnemer, indien deze het beleggingsrisico draagt, het recht bij de uitvoerder informatie op te vragen over de beleggingsmogelijkheden, de feitelijke beleggingsportefeuille, de risicopositie en de kosten in verband met beleggingen. Deze verplichting vloeit voort uit de richtlijn 2003/41/EG. Het gaat hier om zuivere premieovereenkomsten met beleggingsvrijheid voor de deelnemer. Of de deelnemer beleggingsvrijheid heeft bij een zuivere premieovereenkomst en in welke mate is afhankelijk van de pensioenovereenkomst.

Deelnemers aan premieovereenkomsten krijgen het recht een verzoek in te dienen voor een indicatie van het mogelijk te bereiken kapitaal (bij een zuivere premieovereenkomst) en de hiermee mogelijk in te kopen periodieke pensioenuitkering. Deelnemers aan een kapitaalovereenkomst hebben alleen het recht een verzoek in te dienen voor een indicatie van de mogelijk te bereiken pensioenuitkering: men krijgt immers al een opgave van het mogelijk te bereiken kapitaal op de pensioendatum. In dit besluit wordt nader bepaald welke veronderstellingen uitvoerders hierbij dienen te hanteren. Uitgangspunt daarbij is dat de berekening plaatsvindt op basis van dezelfde tarieven die de uitvoerder op het moment van het verzoek hanteert voor deelnemers die met pensioen gaan en waarvoor van het kapitaal een periodieke uitkering wordt ingekocht. Aanvullend is geregeld dat de gepresenteerde periodieke uitkering gecorrigeerd wordt voor de prijsinflatie. Immers, een deelnemer wil de uitkering kunnen vergelijken met het inkomen dat hij nu heeft. Bij ministeriele regeling zal worden bepaald welke disconteringsvoet gebruikt moet worden.

Bij het geven van die indicatie dient de deelnemer er expliciet op te worden gewezen dat het om een indicatie gaat waar geen rechten aan kunnen worden ontleend. Immers, voorkomen moet worden dat de informatieverstrekking niet meer in lijn is met het karakter van de regeling. De uitvoerder zal de deelnemer bij het toezenden van een dergelijke indicatie moeten wijzen op de onzekerheden die gepaard gaan met een dergelijke indicatie. Dat betreft bijvoorbeeld de onzekerheid of de sterftecijfers die later op de pensioendatum gebruikt worden bij het omzetten van het kapitaal in een periodieke uitkering, afwijken van de bij de indicatie gebruikte sterftecijfers. Ook kan de rente die te zijner tijd wordt gehanteerd afwijken van de rente die is gebruikt voor de berekening van de indicatie of blijkt later bij de feitelijke inkoop dat de voorbije inflatie is afgeweken van de bij de berekeningen veronderstelde inflatie. Duidelijk moet zijn dat, indien als gevolg van dergelijke onzekerheden bij de indicatie de feitelijk ingekochte periodieke uitkering later blijkt af te wijken van de indicatie van de periodieke uitkering, het risico daarop bij de deelnemer ligt.

De deelnemer of gewezen deelnemer krijgt het recht informatie op te vragen over de consequenties van het uitruilen van het nabestaandenpensioen in ouderdomspensioen of het geheel of gedeeltelijk uitruilen van ouderdomspensioen in nabestaandenpensioen. Niet alleen ten aanzien van aanspraken die staan bij de uitvoerder van de pensioenregeling waaraan de

werknemer op dat moment deelneemt, maar ook ten aanzien van behouden aanspraken bij een oude uitvoerder moet een werknemer of ex-werknemer kunnen navragen wat een uitruil voor gevolgen heeft voor de aanspraken

7. Verstrekken informatie bij deelname aan vrijwillige pensioenregelingen
Vrijwillige pensioenregelingen zijn regelingen die deel uitmaken van de pensioenovereenkomst, maar waaraan deelname – in tegenstelling tot de basispensioenregeling - niet verplicht is. Deelname is mogelijk vanaf het begin van de pensioenovereenkomst, maar kan in bepaalde gevallen ook op een later moment aanvangen. Om deelnemers van een basispensioenregeling bij de (verplichte) start van de deelname niet met informatie te overvoeren, hoeft op dat moment niet over de inhoud van de vrijwillige pensioenregelingen te worden geïnformeerd. Volstaan kan worden met het informeren dat er een mogelijkheid is deel te nemen aan een (de) vrijwillige pensioenregeling(en). Informatieverstrekking over de inhoud van de vrijwillige pensioenregeling vindt plaats op het moment dat een deelnemer overweegt aan de vrijwillige pensioenregeling deel te gaan nemen, dat wil zeggen voorafgaand aan de deelneming.

De informatie over de inhoud van de vrijwillige pensioenregeling komt zoveel mogelijk overeen met de informatie die bij basispensioenregelingen moet worden verstrekt. De informatie is tevens dusdanig dat een deelnemer deze gemakkelijk kan vergelijken met informatie die de deelnemer als consument kan krijgen over alternatieve producten in de derde pijler. Dat deze informatie vergelijkbaar is komt omdat de voorlichtingsvoorschriften bij pensioenregelingen sterk lijken op de voorlichtingsvoorschriften voor vergelijkbare producten zoals die geregeld zijn bij of krachtens de Wet op het financieel toezicht (Wft).

In de Wft wordt onderscheid gemaakt tussen het geven van precontractuele informatie in algemene zin, en het voor de consument beschikbaar houden van een financiële bijsluiter in specifieke gevallen. Een financiële bijsluiter moet onder andere verstrekt worden bij producten die vergelijkbaar zijn met sommige vrijwillige regelingen, zoals levensverzekeringen. Zowel elementen uit de informatieverstrekking in de precontractuele fase als elementen uit de financiële bijsluiter komen terug in dit besluit.

Overwogen is de informatieverstrekking bij vrijwillige regelingen exact hetzelfde te maken als bij vergelijkbare producten uit de derde pijler. Daarvan is afgezien omdat vrijwillige regelingen naar hun aard op een aantal punten afwijken van vergelijkbare producten uit de derde pijler. Het gaat om de volgende punten.

- Vrijwillige pensioenregelingen ontstaan in het kader van de arbeidsrelatie. Dit komt onder andere tot uitdrukking in een eventuele werkgeversbijdrage, maar ook in de wettelijke plicht te zorgen voor de premieafdracht aan de uitvoerder ingeval van deelname aan een vrijwillige pensioenregeling.
- Op vrijwillig opgebouwde pensioenuitkeringen kunnen toeslagen verleend worden, bij een derdepijlerproduct is dat niet gebruikelijk.
- Bij beëindiging ingeval van kapitaalgefinancierde vrijwillige regelingen blijven de aanspraken behouden. Derdepijlerproducten kunnen worden afgekocht, waarbij korting op het afkoopbedrag mogelijk is in verband met kosten van het product die in het begin van de opbouw neerslaan.
- Omdat vrijwillige pensioenregelingen onder de pensioenwetgeving vallen, dienen de uitkeringen voor mannen en vrouwen gelijk te zijn. Bij derdepijlerproducten hoeft dat niet het geval te zijn.

Voor vrijwillige pensioenregelingen in de vorm van premieovereenkomsten met beleggingsvrijheid voor de deelnemer geldt, zoals bij basispensioenregelingen, dat de toezichthouder de mogelijkheid krijgt nadere regels te stellen over de informatieverstrekking. Het kabinet acht het van groot belang dat uitvoerders deelnemers extra zorgvuldig informeren over de risico's bij premieovereenkomsten met beleggingsvrijheid (zie verder paragraaf 2).

8. Kosten in rekening brengen
Dit besluit regelt bij de uitwerking van de informatiebepalingen op welke wijze informatie wordt verstrekt en of daarbij kosten in rekening mogen worden gebracht bij degene die wordt geïnformeerd.

Uitgangspunt is dat de te informeren persoon de informatie kosteloos ontvangt voorzover het gaat om essentiële informatie. Essentiële informatie is de informatie die een werknemer ontvangt bij de start van deelname aan de basispensioenregeling, in de zogeheten startbrief, of bij het verzoek om informatie wanneer hij overweegt aan een vrijwillige pensioenregeling deel te nemen.
Ook de informatie over de uitvoering van de pensioenregeling is belangrijke informatie die kosteloos moet worden verstrekt. Hierbij gaat het om de jaarlijks te verstrekken informatie aan de deelnemer en de initiële en periodieke informatie aan de gewezen deelnemer, de gewezen partner en de pensioengerechtigde.

Bij informatie die op verzoek moet worden verstrekt mogen uitvoerders in de meeste gevallen wel kosten in rekening brengen. Het gaat hierbij immers om informatie met een kleiner rechtstreeks belang voor de geïnformeerde. Hierbij moet gedacht worden aan bijvoorbeeld het opsturen van het jaarverslag en de jaarrekening, van eventuele herstelplannen, of van de verklaring inzake beleggingsbeginselen.
Informatie die op verzoek wel kosteloos moet worden verstrekt zijn het opsturen van het pensioenreglement en de consequenties van uitruil van ouderdomspensioen in nabestaandenpensioen, of de uitruil van nabestaandenpensioen in ouderdomspensioen, en informatie over beleggingsmogelijkheden en de beleggingsportefeuille ingeval van premieovereenkomsten of premieregelingen.

De informatie moet in beginsel schriftelijk worden verstrekt. Met toestemming van de deelnemer mag er voor worden gekozen informatie elektronisch te verstrekken.

Hoofdstuk 4. Uitbesteding

Voorop staat dat de uitbesteding van werkzaamheden door de uitvoerder op geen enkele wijze de waarborging van pensioenaanspraken en pensioenrechten in gevaar mag brengen. Dit is gewaarborgd doordat de uitbesteding van werkzaamheden de uitvoerder niet ontheft van zijn verantwoordelijkheden met betrekking tot de nakoming van de verplichtingen tot de aanspraak en pensioengerechtigden. Bij de uitbesteding gaat het om werkzaamheden die deel uitmaken van of voortvloeien uit het uitoefenen van het bedrijf of om wezenlijke bedrijfsprocessen. Met de term "wezenlijke" wordt tot uitdrukking gebracht dat de regels voor uitbesteding niet voor elke werkzaamheid van belang zijn.

Een uitvoerder mag werkzaamheden uitbesteden aan een uitvoerende organisatie. De uitvoerder draagt bij uitbesteding zorg dat de uitvoerende organisatie de bij of krachtens de Pensioenwet en de WVB gestelde regels naleeft.

Op grond van artikel 32, tweede lid, van de Pensioenwet en artikel 22s, tweede lid, van de WVB, kunnen werkzaamheden worden aangewezen die niet mogen worden uitbesteed en kunnen regels worden gesteld met betrekking tot de uitbesteding in verband met het toezicht op de naleving en de beheersing van de risico's die verband houden met de uitbesteding.

Bij het opstellen van dit Besluit is aangesloten bij de Beleidsregel uitbesteding pensioenfondsen (Stcrt. 2004, 20) en de Regeling uitbesteding verzekeraars (Stcrt. 2004, 20) en bij het concept Besluit prudentiële regels Wft.

Uitbesteding van uitvoerende werkzaamheden mag niet betekenen dat het fonds werkzaamheden aan het toezicht van de toezichthouder kan onttrekken. De toezichthouder dient zijn toezicht onverkort te kunnen uitoefenen en het fonds is en blijft verantwoordelijk voor de uitbestede werkzaamheden.
Dat betekent dat ook bij uitbesteding het toezichtinstrumentarium van de toezichthouder ten aanzien van het fonds onverkort blijft gelden. Daarom dient het fonds in principe te allen tijde alle gegevens en inlichtingen, die de toezichthouder voor de uitoefening van het toezicht nodig heeft, beschikbaar te houden of binnen een door de toezichthouder te stellen redelijke termijn beschikbaar te stellen.
Dit heeft consequenties voor de overeenkomst waarmee het fonds werkzaamheden uitbesteed aan een derde. In die overeenkomst moet worden afgesproken dat de derde alle gegevens en inlichtingen met betrekking tot de uitvoering van de werkzaamheden aan het fonds beschikbaar stelt die nodig zijn voor de uitvoering van het toezicht door de toezichthouder. In principe gaat de toezichthouder dus niet in overleg met de derde waaraan de uitvoerder werkzaamheden heeft uitbesteed en vraagt daar in principe ook geen gegevens of inlichtingen op. De toezichthouder beperkt zich in zijn toezicht dus tot het fonds ook als deze werkzaamheden heeft uitbesteed.
Dit neemt niet weg dat de toezichthouder onder omstandigheden ook toezichthandelingen kan verrichten jegens partijen aan wie een fonds werkzaamheden heeft uitbesteed.
Dit zal het geval zijn wanneer een fonds met een derde is overeengekomen dat deze direct aan de toezichthouder gegevens en inlichtingen verstrekt over de werkzaamheden. Zulks dient wel, naar de beoordeling van de toezichthouder, in redelijkheid mogelijk te zijn. Het kan niet zo zijn dat er sprake is van een dergelijke constructie als de uitvoerende organisatie zich buiten Nederland bevindt, omdat de toezichthouder dan jegens die derde geen afdwingbare bevoegdheden heeft.
Indien een dergelijke afspraak is gemaakt wordt de derde verplicht om medewerking te verlenen aan het beschikbaar stellen van de gegevens en inlichtingen aan de toezichthouder.

Hoofdstuk 5. Uitruil en afkoop

Een groot deel van de bepalingen over afkoop die in de PSW in lagere regelgeving zijn uitgewerkt, zijn getild naar wetsniveau. De overgebleven bepalingen zijn qua strekking hetzelfde als die in de PSW. Dat geldt ook voor de lagere regelgeving over uitruil. Belangrijkste wijziging betreft het aanpassen aan de karakterindeling van pensioenovereenkomsten.

Hoofdstuk 6. Waardeoverdracht

1. Inleiding
Inhoudelijk zijn de bepalingen over waardeoverdracht in de Pensioenwet en de WVB grotendeels hetzelfde als die in de PSW en de WVB (oud). Ook de uitwerking in dit besluit -

en in de ministeriële regeling - blijft inhoudelijk grotendeels hetzelfde. Een aantal bepalingen dat in het besluit op basis van de PSW en de WVB was opgenomen, is nu in de wet geregeld. Voorts is de terminologie aangepast. Alleen op het punt van de te hanteren rekenrente vindt een belangrijke wijziging plaats.

2. Waarom marktwaardering bij waardeoverdracht
Op grond van dit besluit dient de berekening van de overdrachtswaarde plaats te vinden op grond van marktwaardering in plaats van de vaste rekenrente. Daarvoor zijn twee goede redenen.

Consistent beleid
De eerste reden is dat daarmee wordt aangesloten bij de bredere ontwikkeling in de financiële wereld om verplichtingen op basis van marktwaardering te waarderen. Zo moeten fondsen op grond van het nieuwe Financieel toetsingskader (FTK) pensioenverplichtingen bij het bepalen van de technische voorzieningen contant maken op basis van markwaardering. De regering vindt het vanuit het oogpunt van consistente regelgeving voor de hand liggen dat bij waardeoverdracht eveneens overgegaan wordt op het hanteren van een rekenrente op basis van marktwaardering. Bij waardeoverdracht gaat het immers ook om het contant maken van pensioenverplichtingen.

Eventueel financieel voor- of nadeel beter gespreid over uitvoerders
De tweede reden om over te stappen op marktwaardering bij waardeoverdracht is dat voorkomen wordt dat onder het FTK-regime bepaalde fondsen structureel baten of lasten hebben bij waardeoverdracht. Immers, als bij waardeoverdracht een vaste rekenrente uitgangspunt zou blijven, terwijl de technische voorzieningen op marktwaardering berekend worden, kan er een voor- of nadeel ontstaan. Een fonds waarbij het aantal uitgaande waardeoverdrachten voor langere periode het aantal inkomende overtreft, heeft, indien bijvoorbeeld de bij de technische voorzieningen gebruikte marktrente lager is dan de bij de waardeoverdracht gebruikte rekenrente, een nadeel voor die periode: het moet meer meegeven dan het gereserveerd heeft. Door ook bij waardeoverdracht met marktwaardering te werken, wordt dit nadeel voorkomen. Hooguit kan een klein voor- of nadeel ontstaan omdat de marktrente zich kan hebben ontwikkeld in de periode tussen de overdrachtsdatum (het moment waarop de over te dragen waarde moet worden berekend) en het moment van feitelijke overdracht van de waarde. Omdat de rente op zo'n relatief korte termijn zowel kan dalen als kan stijgen, komt het voor- of nadeel niet meer eenzijdig terecht bij de uitvoerder met een structureel inkomend of uitgaand saldo.

3. Met welke marktrente wordt gewerkt?
De te hanteren rente wordt gebaseerd op de rentetermijnstructuur die de toezichthouder publiceert in het kader van de berekening van de technische voorzieningen. Zowel de ontvangende als de overdragende uitvoerder hanteren deze rente bij hun berekeningen. Bij ministeriële regeling zal nader bepaald worden hoe de te hanteren rente exact bepaald wordt. Uitgangspunt daarbij zal zijn dat bezien wordt wat gemiddeld genomen de nog resterende looptijd van de verplichtingen is bij waardeoverdracht, bijvoorbeeld 25 jaar. De daarbij behorende rente wordt vervolgens voor alle uitvoerders in alle situaties de rekenrente. De regering is voornemens hiervoor de rente op een vooraf vastgesteld moment, bijvoorbeeld 1 januari, verplicht te stellen voor de periode van één jaar.

Overigens is evenals in de PSW de zogeheten overdrachtsdatum (de datum waarop de deelnemer aan de nieuwe pensioenregeling is gaan deelnemen) zowel het moment waarop de

oude uitvoerder de waarde bepaalt van de oude pensioenaanspraken als het moment waarop de nieuwe uitvoerder de omvang van de in te kopen pensioenaanspraken moet vaststellen. Daardoor wordt voorkomen dat een deelnemer nadeel heeft van een ontwikkeling van de rente tijdens de looptijd van de procedure met betrekking tot het verzoek om waardeoverdracht.

4. Toeslagverlening en buffers blijven buiten beschouwing bij waardeoverdracht
Evenals in de PSW blijven eventuele reserveringen voor toeslagen en buffers buiten beschouwing bij waardeoverdracht. De rekenregels met betrekking tot het bepalen van de over te dragen waarde bij waardeoverdracht zijn minimumregels en hebben alleen betrekking op de nominale toezegging en de daarbijbehorende technische voorzieningen. Eventuele reserveringen voor voorwaardelijke toeslagverlening hoeven niet te worden meegegeven: het voorwaardelijke karakter van de toezegging zou daardoor verloren gaan. Er kan dan bij de nieuwe uitvoerder immers een vaste indexatie worden ingekocht. Het is niet goed te verdedigen dat op ingangsdatum pensioen de toeslagverlening voorwaardelijk is, terwijl dezelfde toeslagverlening op datum van vertrek bij een fonds onvoorwaardelijk is. Ook is er geen verplichting een deel van het eigen vermogen mee te geven. Dat zou problematisch zijn ten aanzien van verzekeraars. Immers, het eigen vermogen is in het bezit van de onderneming/aandeelhouders.
Als partijen, bijvoorbeeld fondsen, onderling wel aanvullend waarde willen overdragen, staat dit besluit hen daarbij overigens niet in de weg.

5. Karakter
Op grond van de Pensioenwet en de WVB moet een pensioenregeling gezien worden als ofwel een uitkeringsovereenkomst , ofwel een kapitaalovereenkomst, ofwel een premieovereenkomst. Premieovereenkomsten kunnen weer onderscheiden worden in diegene die na beschikbaarstelling van de premie, deze beleggen, onmiddellijk omzetten in een kapitaalovereenkomst of onmiddellijk omzetten in een uitkeringsovereenkomst. Zogeheten streefregelingen zijn nog wel mogelijk, maar dienen eveneens onderscheiden te worden naar één van de drie karakters.
Het onderscheid tussen reguliere- en niet-reguliere regelingen wordt vervangen door de karakterindeling. Bij kapitaalovereenkomsten, evenals bij premieovereenkomsten waarbij de premie wordt belegd of omgezet in een kapitaalovereenkomst na beschikbaarstelling, hoeft alleen de feitelijke waarde te worden overgedragen respectievelijk de contante waarde te worden berekend op basis van de tarieven die de uitvoerder hanteert bij de technische voorzieningen. Bij alle andere overeenkomsten moet de over te dragen waarde berekend worden op basis van het standaardtarief. Als de berekende over te dragen waarde hoger is dan het gefinancierde deel, kan dit ertoe leiden dat de uitvoerder of werkgever moet bijstorten. Als de over te dragen waarde lager is, kan de uitvoerder of werkgever geld behouden respectievelijk terugkrijgen.

Hoofdstuk 7. Toedeling taken toezichthouders

Het toezicht op de naleving van de Pensioenwet en de WVB is ondergebracht bij De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) en de Stichting Autoriteit Financiële markten (AFM). AFM is belast met het gedragstoezicht, DNB met het prudentieel en materieel toezicht.

De AFM controleert of informatie door de uitvoerder tijdig en in duidelijke en begrijpelijke bewoordingen is verstrekt. Het spreekt voor zich dat de AFM de inhoud van de informatieverstrekking toetst aan het pensioenreglement van de uitvoerder, de zogenaamde toets op juistheid. AFM heeft geen rol bij het toezicht op de interne communicatie binnen de uitvoer-

der, in het bijzonder de communicatie van het fonds met de deelnemersraad. De AFM houdt ook geen toezicht op de nadere uitwerking daarvan in de Administratieve Organisatiebeschrijving (AO) of actuariële en bedrijfstechnische nota (abtn) en de Interne Controle (IC), dat is een taak voor DNB.

DNB heeft tot taak het uitvoeren van het prudentieel toezicht en het materieel toezicht. Deze taak omvat het toezicht op naleving van de bij of krachtens de Pensioenwet en de WVB gestelde regels, met uitzondering van die artikelen welke aan de AFM zijn toebedeeld.

Het toezicht op de principes van goed pensioenfondsbestuur is toebedeeld aan DNB. Om dubbel toezicht te voorkomen is echter het toezicht op de klachtenregeling voor pensioenregelingen bij verzekeraars toebedeeld aan AFM, omdat AFM op grond van de Wft al toezicht houdt op de klachtenregeling van verzekeraars.

De verdeling van de taken heeft zodanig plaatsgevonden dat er een eenduidige toewijzing is van het toezicht aan de toezichthouders AFM en DNB. Er is voorkomen dat overlap optreedt door expliciet aan te geven op welke artikelen en onderdelen daarvan de AFM toezicht houdt. DNB houdt toezicht op de overige bepalingen. Er is dus ook geen witte vlek in het toezicht. Mocht tijdens de uitvoering blijken dat de activiteiten van de ene toezichthouder in aanraking komt met de activiteiten van de andere toezichthouder dan dienen toezichthouders daarover met elkaar afspraken te maken. Artikel 32 regelt dat beide toezichthouders afspraken maken over wie gegevens en inlichtingen uitvraagt en hoe zij deze gegevens en inlichtingen uitwisselen, de afstemming van beleidsregels, de wijze waarop en het moment wanneer zij informatie over toepassing van een handhavinginstrument uitwisselen, en het overnemen van elkaars oordeel.

Op grond van artikel 137, derde lid, sub c, van de Pensioenwet en artikel 68, derde lid, sub c, van de WVB worden eisen gesteld aan de toezichthouder, waaronder een zodanige besluitvorming binnen de toezichthouder dat een onafhankelijke vervulling van zijn taken en bevoegdheden is gewaarborgd.
De eisen die aan de toezichthouder worden gesteld dienen een meerledig doel:

a. Het borgen van de kwaliteit van de uitvoering door en de onafhankelijkheid en integriteit van de toezichthouder;
b. Het scheppen van vertrouwen bij de onder toezicht gestelde uitvoerders;
c. Het vormgeven van en het inhoud geven aan het toezicht door de minister op de toezichthouder. De resultaten van dit toezicht kunnen het vertrouwen dat onder toezicht gestelde uitvoerders stellen in de toezichthouder versterken.

De eisen worden geformuleerd in de vorm van principes, zodat de toezichthouder zelf daar zijn invulling aan kan geven.

Hoofdstuk 8. Kostenregeling

De toezichthouder maakt voor de door de Pensioenwet en de WVB aan hem opgedragen taken kosten. Op grond van artikel 146 van de Pensioenwet en artikel 69f van de WVB worden regels gesteld met betrekking tot het berekenen van de kosten, de toerekening van toezichthandelingen en -kosten en de doorberekening van de toezichtkosten aan de uitvoerders. Daarbij wordt onderscheid gemaakt in incidenteel en jaarlijks toe te rekenen kosten. In dit besluit worden deze regels gesteld.

Met de in dit besluit te treffen kostenregeling wordt aangesloten bij de "Kostenregeling Pensioen- en spaarfondsenwet 1993" en bij het concept Besluit bekostiging financieel toezicht op grond van de Wft. Streven daarbij is om toezichthouders in de gelegenheid te stellen eenzelfde systematiek te hanteren voor het in rekening brengen van de toezichtkosten.

Bij het in rekening brengen van de kosten voor eenmalige handelingen zal het veelal gaan om handelingen die de toezichthouder op verzoek verricht. De toezichthouder kan deze eenmalige handelingen bij de verzoeker in rekening brengen. Het gaat hierbij om het toekennen of wijzigen van een vergunning of een ontheffing, de inschrijving in het register en het toetsen van de betrouwbaarheid van een bestuurder. De toezichthouder brengt de kosten, welke het karakter hebben van leges, in rekening via een vast tarief per handeling.
Gelet op de taakverdeling tussen de AFM en DNB zal, vooralsnog, alleen DNB kosten voor eenmalige handelingen in rekening kunnen brengen. Bovengenoemde handelingen worden immers allen door DNB verricht.

De jaarlijks in rekening te brengen kosten zijn de kosten die de toezichthouder maakt voor de uitvoering van het toezicht onder normale omstandigheden, dus exclusief de incidentele kosten, maar inclusief bijvoorbeeld de overhead en de kosten voor het verzamelen, bewerken en verstrekken van beleidsmatige informatie aan de minister van SZW.
Uitgangspunt is dat kruissubsidiëring, dat wil zeggen dat verzekeraars betalen voor het toezicht op fondsen en omgekeerd, wordt voorkomen. Verder worden de kosten voor het gedragstoezicht, het prudentieel toezicht en het materieel toezicht gescheiden in rekening gebracht. Dit is in overeenstemming met de wijze waarop de toezichthouder de begroting dient in te richten.
De jaarlijks in rekening te brengen kosten bestaan uit een vast minimumbedrag vermeerderd met een bedrag dat de toezichthouder van jaar tot jaar vaststelt als een percentage van de maatstaf, ook wel heffingsgrondslag. De maatstaf is gebonden aan een maximum.

Hoofdstuk 9. Boeteregeling

De regelgeving ten aanzien van (de hoogte van) de bestuurlijke boete is gebaseerd op de regeling op grond van artikel 23c, eerste lid van de Pensioen- en spaarfondsenwet (PSW) en het ontwerp Besluit Boetes Wft. De systematiek van boeteoplegging blijft gelijk: het bedrag van de boete is enerzijds afhankelijk van de categorie waarin de overtreding is ingedeeld en anderzijds van de (eventuele) draagkrachtfactor.
Wat wel is gewijzigd is dat de betrokkene voortaan altijd in de gelegenheid moet worden gesteld om zijn zienswijze naar voren te brengen voorafgaand aan het opleggen van een boete. In de PSW bestond de regeling dat dit niet hoefde bij de oplegging van een boete met tariefnummer 1. In overeenstemming met het Besluit boetes Wft is deze bepaling niet overgenomen zodat bij het opleggen van een boete wat betreft de uitzonderingen op de hoorplicht onverkort de afdeling 4.1.2 van de Algemene wet bestuursrecht zal gelden.

Artikelsgewijze toelichting

Artikel 1. Definities
Dit besluit is zowel een uitwerking van bepalingen in de Pensioenwet als de WVB. Omdat in de Pensioenwet en de WVB bepaalde begrippen, zoals pensioenuitvoerder en pensioenfonds, verschillend worden gedefinieerd, is het nodig om in dit besluit voor deze begrippen een andere term te definiëren. De begrippen fonds en uitvoerder worden in dit besluit dan ook gebruikt in plaats van de eerder genoemde begrippen.

De definities van de begrippen ruilvoet, opbouwkeuzevoet en afkoopvoet zijn gebaseerd op de definities in het Besluit gelijke behandeling bij pensioenen.

Hoofdstuk 2. Informatie en zorgplicht

Artikel 2. Informatie over de basispensioenregeling
Met het onderhavige artikel wordt de verplichting om informatie te geven over de basispensioenregeling nader uitgewerkt. Uiteraard hoeft de informatie niet pas (binnen drie maanden) na het sluiten van de pensioenovereenkomst verstrekt te worden maar mag dit ook al voor het sluiten van de pensioenovereenkomst.

Eerste lid, onderdeel b
In de informatie wordt vermeld in welke pensioensoorten (ouderdoms-, arbeidsongeschiktheids-, partner-, of wezenpensioen) wordt voorzien. Ten aanzien van al deze pensioensoorten moet de informatie verstrekt worden die in de onderdelen c tot en met h worden genoemd. Ook als niet in nabestaandenpensioen (partnerpensioen en/of wezenpensioen) wordt voorzien moet dit worden gemeld.

Eerste lid, onderdeel c
Zoals in paragraaf 3.3. van de memorie van toelichting bij het wetsvoorstel voor de Pensioenwet (Kamerstukken II 2005/06, 30 413, nr. 3) is uiteengezet is het van essentieel belang dat een deelnemer weet wat het karakter is van de pensioenovereenkomst. Het is niet wenselijk dat de indruk kan worden gewekt dat zijn ouderdomspensioen een bepaalde hoogte zal hebben, terwijl de pensioenovereenkomst alleen maar inhoudt dat *gestreefd* zal worden naar een bepaald ouderdomspensioen, terwijl de hoogte van het ouderdomspensioen feitelijk afhangt van de rendementen op de ingelegde premies.

Deelnemers moeten ook expliciet gewezen worden op risico's die door hen gedragen worden. Het gaat hierbij primair om het eventueel noemen van het beleggingsrisico of het langlevenrisico, de risico's die bepalen, afhankelijk van wie dat risico draagt, of een overeenkomst een uitkerings-, een kapitaal-, of een premieovereenkomst is (zie paragraaf 3.3.1 van de toelichting bij het wetsvoorstel voor de Pensioenwet).

Ook bij uitkeringsovereenkomsten kunnen een aantal risico's altijd nog ten laste komen van de deelnemer. Dit is bijvoorbeeld het geval bij toeslagen die voorwaardelijk zijn. Zowel in de opbouw- als de uitkeringsfase kan het herstellen van een situatie van onderdekking betekenen, dat tijdelijk de toeslagverlening verlaagd wordt. Voor de informatieverstrekking over dit risico gelden specifieke informatievoorschriften.
Daarnaast zijn er uitkeringsovereenkomsten in de vorm van zogeheten collectieve 'defined contribution' regelingen (cdc-regelingen). Het opvangen van het risico op onderdekking ligt hierbij eenzijdig bij de aanspraak- en pensioengerechtigden omdat de werkgever niet verplicht is een hogere premie te betalen of anderszins een bijstorting te plegen. Het is van belang de werknemer dit duidelijk te melden in de startbrief.

Eerste lid, onderdeel d
Voor pensioenovereenkomsten waarbij het pensioen wordt gebaseerd op het salaris is van belang welk (deel van het) salaris daarvoor in aanmerking wordt genomen. Dit wordt wel aangeduid met de term "pensioengevend" salaris.
Wanneer de hoogte van het pensioen afhangt van het aantal dienstjaren, moet worden

aangegeven welke dienstjaren daarvoor in aanmerking worden genomen. Bij hantering van een franchise moet worden vermeld hoe groot die is en waarop die wordt gebaseerd. Ook informatie over het opbouwpercentage is uiteraard relevant.
Ook moet worden uitgelegd of salarisontwikkelingen van invloed zijn op de hoogte van het pensioen en wat bijvoorbeeld een middelloonregeling inhoudt wanneer daar sprake van is.
Bij pensioenovereenkomsten waarbij een kapitaal wordt gegarandeerd moet de hoogte van dit kapitaal worden vermeld. Bij pensioenovereenkomsten die gebaseerd zijn op een door de werkgever toegezegde premie moet worden aangegeven hoe die premie wordt vastgesteld.

Eerste lid, onderdeel f
In de informatie moet worden aangegeven wat er gebeurt met de pensioenaanspraken wanneer iemand de deelneming beëindigt. Dat is met name van belang wanneer het partner- en wezenpensioen is gefinancierd op risicobasis en in geval van beëindiging van de deelneming komt te vervallen.
Indien bij premieovereenkomsten bij de beëindiging van de deelneming omzetting in een kapitaal of uitkering plaatsvindt, moet daarover eveneens worden geïnformeerd.
Bij kapitaalovereenkomsten moet worden aangegeven of het een kapitaal blijft tot de pensioendatum dan wel bij de beëindiging omzetting plaats vindt in een periodieke uitkering.

Eerste lid, onderdeel h
Het gaat hierbij om een betalingsvoorbehoud als bedoeld in artikel 11 van de Pensioenwet.

Eerste lid, onderdeel j
Afhankelijk van de inhoud van de pensioenovereenkomst zijn er feiten die voor de werkgever of de uitvoerder van belang zullen zijn in het kader van de pensioenregeling. Daarbij kan bijvoorbeeld gedacht worden aan een scheiding omdat dat op grond van artikel 51 van de Pensioenwet en artikel 33 van de WVB consequenties heeft voor het partnerpensioen.

Tweede lid
Deze informatieverplichting is nieuw en wordt toegelicht in paragraaf 3.4 van de toelichting bij het wetsvoorstel voor de Pensioenwet (Kamerstukken II 2004-05, 30 413, nr. 3). De kosten moeten apart in beeld worden gebracht, op de premie die wordt bestemd voor het pensioen mogen niet nog eens kosten in mindering worden gebracht.

Derde lid
De uitvoerder hoeft alleen te wijzen op het wettelijk recht op waardeoverdracht. De deelnemer zal uiteraard zelf moeten (laten) onderzoeken of hij eerder opgebouwde pensioenaanspraken heeft die overdraagbaar zijn en of zo'n overdracht wenselijk is.
Een deelnemer wordt bij beëindiging van de deelneming tevens op grond van artikel 36 van de Pensioenwet en artikel 27 van de WVB door zijn uitvoerder over het wettelijk recht op of de mogelijkheid van waardeoverdracht geïnformeerd.
De deelnemer moet ook gewezen worden op zijn recht om bepaalde informatie te vragen over omstandigheden die de uitvoerder betreffen. Het gaat hierbij om jaarverslag, jaarrekening en de dekkingsgraad. Indien een korte- of langetermijnherstelplan actueel is moet de deelnemer hierover geïnformeerd worden. Deze informatie is voor de deelnemer nuttig indien hij waardeoverdracht overweegt. De deelnemer krijgt diezelfde informatie ook als hij de deelneming beëindigt. Tenslotte moet de deelnemer geïnformeerd worden over het bestaan van een klachtenregeling.

Artikel 4. Informatie over toeslagverlening
Nieuw ten opzichte van de PSW is informatieverplichting over toeslagen. Hierover is al een en ander toegelicht in paragraaf 7.6.3 van de toelichting bij het wetsvoorstel voor de Pensioenwet.
Met onderdeel a wordt gedoeld op de systematiek, (bijvoorbeeld koppeling aan een loonindexcijfer) en de voorwaarden waaronder toeslagverlening plaatsvindt (bijvoorbeeld afhankelijk van de situatie met betrekking tot de dekkingsgraad.) Indien bij voorwaardelijke toeslagverlening het al dan niet verlenen van de toeslagen afhankelijk is van de dekkingsgraad van het fonds, moet beschreven welk criterium of welke criteria daarvoor gelden.
Bij voorwaardelijke toeslagverlening geldt het bepaalde in artikel 86 van de Pensioenwet en artikel 49k van de WVB ten aanzien van de financiering. Dit betekent dat ook informatie gegeven moet worden over de hoogte van de reservering indien financiering plaats vindt via reservering. De reservering kan gerealiseerd zijn in een technische voorziening, een bestemmingsreserve of via vrij eigen vermogen.
De in onderdeel d genoemde informatie is niet relevant wanneer er sprake is van een eindloonregeling, maar wel voor deelnemers in een middelloonregeling of een vastebedragenregeling omdat verhogingen van hun aanspraken ook gezien worden als toeslag in de zin van de wet.

Artikel 5. Verstrekken informatie aan deelnemers jaarlijks
De verplichting om jaarlijks de in dit artikel genoemde opgave te verstrekken is deels nieuw, maar in de praktijk werd een dergelijke opgave vaak al jaarlijks verstrekt. Op grond van de PSW hoefde zo'n opgave wat betreft de verworven aanspraken alleen op verzoek te worden verstrekt.
Deze informatieverplichting betreft zowel de basispensioenregeling als een eventuele vrijwillige pensioenregeling. Bij kapitaalovereenkomsten moet uiteraard ook de hoogte van de toegekende rente- of winstdeling worden vermeld.
Vermeld moet worden of er sprake is van pensioenaanspraken op risico- of opbouwbasis en welke consequenties dat heeft. Dit onderscheid is met name belangrijk voor partnerpensioenen. Voor een deelnemer moet duidelijk zijn of er na beëindiging van de deelneming of na pensionering nog aanspraak bestaat op partnerpensioen. Hoewel het goed voorstelbaar is dat de pensioenregeling op dat punt in de loop van de tijd niet wijzigt, is het toch noodzakelijk om de deelnemer hier jaarlijks op te attenderen. De deelnemer moet zich hiervan goed bewust zijn. Tevens moet uit de opgave blijken wat de looptijd van een uitkering is. Deze informatie ontvangt de deelnemer op grond van artikel 20 van de Pensioenwet en artikel 25 van de WVB eenmalig bij het sluiten van de pensioenovereenkomst dan wel toetreding tot de pensioenregeling, maar het is belangrijk dat de deelnemer hier periodiek op gewezen wordt.

Onder reglementair te bereiken pensioenaanspraken wordt verstaan: de pensioenaanspraken die bereikt zullen worden wanneer iemand tot de pensioendatum in dienst blijft onder voor het overige gelijkblijvende omstandigheden. Nieuw is dat bij twee van de drie te onderscheiden vormen van premieovereenkomsten (zie paragraaf 3.3.1. van de memorie van toelichting bij het wetsvoorstel voor de Pensioenwet) een indicatie moet worden gegeven. Bij `zuivere' premieovereenkomsten moet geen indicatie worden gegeven van het mogelijk te bereiken kapitaal op de pensioendatum. Een dergelijke indicatie is met grote onzekerheden omgeven en is een flinke administratieve last voor uitvoerders. Wel krijgt de deelnemer een dergelijke indicatie op verzoek.
Ten aanzien van het arbeidsongeschiktheidspensioen is het ook toegestaan om in plaats van een nominaal verzekerd bedrag een percentage aan te geven tot welk niveau aanvulling plaats

vindt, bijvoorbeeld dat het arbeidsongeschiktheidspensioen voorziet in een aanvulling tot 80% van het salaris.

Artikel 6. Verstrekken informatie aan deelnemers bij beëindiging deelneming
Voor de deelnemer is van belang dat hij gewezen wordt op de mogelijkheden van waardeoverdracht en afkoop. Het is ook belangrijk dat de uitvoerder de deelnemer wijst op de consequenties van arbeidsongeschiktheid omdat de deelnemer zich moet aanmelden bij de uitvoerder om eventueel in aanmerking te komen voor voortzetting van pensioenopbouw bij arbeidsongeschiktheid. Indien een korte- of langetermijnherstelplan actueel is krijgt de deelnemer hierover informatie. Het is bij beëindiging van de deelneming van belang dat de gewezen deelnemer weet dat de dekking tegen het risico van overlijden vervalt als het nabestaandenpensioen toegekend werd op basis van risicofinanciering. Dit moet op grond van dit besluit expliciet worden vermeld.

Artikel 8. Verstrekken informatie aan deelnemers inzake vrijwillige pensioenregeling
Het vierde lid geeft de toezichthouder de opdracht tot het stellen van nadere regels met betrekking tot de wijze waarop de indicatie van het mogelijk te bereiken kapitaal bij premieovereenkomsten, zoals genoemd in het tweede lid, wordt berekend. De toezichthouder dient hierbij de veronderstellingen zoveel mogelijk overeen te stemmen met de veronderstellingen die worden voorgeschreven van het geven van een indicatie van het te verwachten rendement bij de financiële bijsluiter (Besluit financiële dienstverlening).
De indicatie van het mogelijk te bereiken kapitaal, dat op basis van drie scenario's moet worden berekend (een midden, een pessimistisch en een optimistisch rendementsscenario) geeft naar de mening van de regering voldoende zicht op de risico's die gepaard gaan met een premieovereenkomst (in welke vorm vrijwillige regelingen voor ouderdomspensioen vaak gegoten zullen zijn).

Artikel 9. Verstrekken van informatie op verzoek
Zie voor het tweede tot en met vijfde lid het algemeen deel van de toelichting.
Het zesde lid en het zevende lid, onderdeel a, het kortertermijnherstelplan en de verklaring inzake beleggingsbeginselen, vloeien voort uit de implementatie van richtlijn 2003/41/EG. Informatieverstrekking over het actueel zijn van een kortetermijnherstelplan, het aangesteld zijn van een bewindvoerder en het aantal aanwijzingen dat een fonds heeft ontvangen van de toezichthouder, is voor de (gewezen) deelnemer van belang. Het kan immers van invloed zijn op toekomstige toeslagverlening of de zekerstelling van de aanspraken.

Hoofdstuk 4. Uitbesteding

Artikel 12. Werkzaamheden die niet mogen worden uitbesteed door de uitvoerder
Voor alle bestuurlijke taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden geldt dat de uitvoerder deze niet kan uitbesteden. Dat betekent dat het bestuur in ieder geval de volgende elementen zelf dient uit te voeren:
a. het vaststellen van het beleid.
Daaronder wordt bijvoorbeeld verstaan het vaststellen van:
- het beleggingsbeleid met daarin opgenomen de beleggingsbeginselen,
- het beleid over informatievoorziening en transparantie,
- het beleid over de toeslagverlening en de hoogte van de toeslag,
- het beleid betreffende de uitbesteding,
- het jaarplan, met daarin de beleidsvoornemens voor het komende jaar, en de daaraan gekoppelde begroting.

b. Het afleggen van verantwoording over het gevoerde beleid en het vaststellen van het jaarverslag en de jaarverantwoording.
c. Het vaststellen van procedures en processen (administratieve organisatiebeschrijving), waaronder de klachtenprocedure.
d. Het vaststellen van de omvang van het domein en de van toepassing zijnde solidariteit en collectiviteit. Onder collectiviteit en solidariteit wordt verstaan het vaststellen wie er tot de regelingen mogen toetreden, wie er een eigen regeling krijgen en welke risico's worden gedeeld.

Verder geldt dat het uitbesteden van werkzaamheden die de verantwoordelijkheid van de uitvoerder voor de organisatie en beheersing van bedrijfsprocessen en het toezicht daarop kunnen ondermijnen, niet zijn toegestaan (artikel 3 van de Beleidsregel uitbesteding pensioenfondsen en van de Regeling uitbesteding verzekeraars). Voorbeelden van dergelijke vormen van uitbesteding zijn:
- Het uitbesteden van de interne audit-functie, indien een uitvoerder daarover beschikt;
- Het uitbesteden van de financiële administratie en het opmaken van de jaarrekening aan de controlerende externe accountant van de uitvoerder, dan wel aan het kantoor waarmee de externe accountant is verbonden.

Artikel 13. Overeenkomst tot uitbesteding
Deze en de volgende bepaling gelden alleen voor fondsen. Voor verzekeraars gelden al vergelijkbare regels op grond van de Wft.
Het fonds dient een schriftelijke overeenkomst te sluiten met de uitvoerende organisatie (de derde). Daarbij draagt het fonds zorg voor een duidelijke beschrijving, indien mogelijk onder verwijzing naar zijn eigen administratieve organisatiebeschrijving, van de werkzaamheden in de overeenkomst. Verder worden in de overeenkomst de voorwaarden opgenomen waaronder de uitbesteding plaatsvindt. De overeenkomst dient ook te regelen hoe met de uitbestede werkzaamheden of bedrijfsprocessen en data wordt omgegaan bij beëindiging van de overeenkomst.

Artikel 14. Beheersing van de risico's die verband houden met de uitbesteding
Aan uitbesteding van werkzaamheden en bedrijfsprocessen zijn risico's verbonden. Het fonds dient dan ook een risicoanalyse te maken. Risicoanalyse is een continu proces, waarbij het fonds ten aanzien van de uitbesteding op systematische wijze rekening dient te houden met de risico's van de bestaande uitbestedingen, evenals van wijzigingen daarin en van nieuwe vormen van uitbesteding. Het fonds maakt de analyse op het niveau van zijn organisatie in zijn geheel en op het niveau van de onderscheiden bedrijfsonderdelen. Risico's ten aanzien van de uitbesteding kunnen betrekking hebben op de eigen organisatie en op de uitvoerende organisatie.

Het fonds dient verder te beschikken over vastgesteld beleid met betrekking tot de uitbesteding van werkzaamheden. Het fonds dient voldoende waarborgen te verkrijgen van de derde voor het handhaven van een beheerste en integere bedrijfsvoering alsmede dat maatregelen worden genomen inzake fraudepreventie en het waarborgen van privacy. Denkbaar is bijvoorbeeld dat het fonds ter beheersing van geconstateerde risico's bedingt dat de derde werkt in gescheiden werkomgevingen per opdrachtgever.

Omdat het fonds altijd verantwoordelijk blijft voor de naleving van de wet, ook als hij werkzaamheden uitbesteedt, dient het fonds te beschikken over een adequate controle op de uitbestede werkzaamheden. Het fonds dient aan te geven hoe de uitbestede werkzaamheden

en de uitvoerende organisatie zijn opgenomen in de cyclus van periodieke interne controle. Dat betekent dat het fonds periodiek controleert of de wijze waarop de uitvoerende organisatie de uitbestede werkzaamheden uitvoert nog in overeenstemming is met de gemaakte afspraken. Het fonds beschikt daartoe over toereikende procedures, deskundigheid en informatie om de werkzaamheden van de derde op adequate wijze te kunnen beoordelen en zo nodig bij te sturen.

Hoofdstuk 5. Afkoop en uitruil

Artikel 15. Ruilvoet en opbouwkeuzevoet
De tekst van dit artikel komt overeen met artikel 2 van het Besluit gelijke behandeling bij pensioenen en artikel 2 van het Besluit verplichte beroepspensioenregeling.

Artikel 16. Afkoop kleine pensioenen
De tekst van dit artikel komt overeen met artikel 3 van het Besluit gelijke behandeling bij pensioenen en artikel 3 van het Besluit verplichte beroepspensioenregeling
De regels die op basis van artikel 60, elfde lid, van de Pensioenwet en artikel 40, elfde lid, van de WVB moeten gelden, gelden ook ten aanzien van afkoop op grond van artikel 61 en 62 van de Pensioenwet en 40a en 40b van de WVB.

Artikel 17. Afkoop bovenmatig pensioen
Zoals toegelicht is ervoor gekozen in het wetsvoorstel de eisen ten aanzien van sekseneutraliteit en actuariële gelijkwaardigheid ook ten aanzien van afkoop van een fiscaal bovenmatig pensioen te stellen (Kamerstukken II 2005/06, 30 413, nr. 3).
Daarom is de onderhavige bepaling toegevoegd.
In de WVB is geen bepaling opgenomen over de afkoop van fiscale bovenmatigheid omdat de regeling niet geldt voor beroepsgenoten.

Artikel 18. Gelijke behandeling bij pensioenovereenkomsten met onbepaalde pensioensoort
Dit artikel is gebaseerd op artikel 4 van het Besluit gelijke behandeling bij pensioenen, met dien verstande dat het begrip "toegezegd" is vervangen is door "overeengekomen" en "geldelijke bijdrage" is vervangen door "beschikbaar gestelde premie" en "aanspraak op kapitaal" in verband met de invoering van de begrippen premieovereenkomst en kapitaalovereenkomst. Dit artikel heeft betrekking op de situatie dat de werkgever wel een premie beschikbaar stelt of opbouw van een bepaald kapitaal overeenkomt, maar waarbij op voorhand niet duidelijk is welk deel van de premie of het kapitaal bedoeld is voor ouderdomspensioen, nabestaandenpensioen of arbeidsongeschiktheidspensioen, de zogeheten universal life regelingen. In dat geval wordt ervan uitgegaan dat alleen ouderdomspensioen is overeengekomen. Zoals al in de toelichting bij artikel 4 van het Besluit gelijke behandeling bij pensioenen is aangegeven is voor deze oplossing bij een onbepaalde toezegging gekozen vanuit de veronderstelling dat in de praktijk veelal in elk geval ouderdomspensioen zal worden ingekocht, en dat dit pensioen voor mannen en vrouwen gelijk moet zijn. De deelnemer kan uiteraard op eigen initiatief andere pensioensoorten dan ouderdomspensioen inkopen. Het vereiste van een gelijk ouderdomspensioen laat onverlet dat verschillen kunnen ontstaan tussen het ouderdomspensioen van mannen en vrouwen doordat de deelnemers op eigen initiatief een andere pensioensoort inkopen dan ouderdomspensioen. De werkgever en de pensioenuitvoerder hebben immers aan hun verplichting tot gelijke behandeling voldaan op het moment van het vaststellen van de premie.

Hoofdstuk 6 Waardeoverdracht

Artikel 19. Verzoek opgave informatie aan ontvangende uitvoerder
De termijn waarbinnen een rechthebbende het verzoek tot waardeoverdracht aan de nieuwe uitvoerder moet doen is zes maanden. Deze termijn vangt aan op de aanvangsdatum van de deelname aan de pensioenregeling van de rechthebbende. Dit laat overigens onverlet dat de opname in de pensioenregeling met terugwerkende kracht kan plaatsvinden als gevolg van het hanteren van drempeltijd. Voor de start van de termijn waarbinnen het verzoek tot waardeoverdracht moet worden gemaakt heeft deze terugwerkende kracht geen gevolgen.

Artikel 20. Verzoek opgave informatie aan overdragende uitvoerder
Voordat de rechthebbende een verzoek tot waardeoverdracht van pensioenaanspraken weloverwogen kan doen moet hij over voldoende begrijpelijke informatie beschikken om te kunnen beoordelen of waardeoverdracht in zijn geval een verstandige beslissing is. Hij moet geïnformeerd zijn over zijn meegekregen pensioenrecht en over de vraag of dit recht in de regeling van de overdragende uitvoerder wordt aangepast en via welk systeem. Daarnaast moet hij weten wat deze rechten na waardeoverdracht opleveren aan pensioenaanspraken bij de ontvangende uitvoerder en op welke wijze deze aanspraken in de pensioenregeling, ondergebracht bij die uitvoerder, zullen worden behandeld. Dit laatste houdt bijvoorbeeld in dat hij moet weten in hoeverre er sprake is van waardevastheid, het aantal jaren dat kan worden ingekocht ingeval er extra jaren worden toegekend en de wijze van aanpassing. De ontvangende uitvoerder kan berekenen wat de pensioenaanspraken opleveren aan de hand van de gegevens van de overdragende uitvoerder. Daarom is bepaald dat het formele verzoek tot waardeoverdracht aan de overdragende uitvoerder dient te verlopen via de ontvangende uitvoerder. Artikel 20 geeft tevens aan om welke gegevens de ontvangende uitvoerder dient te vragen in zijn verzoek aan de overdragende uitvoerder.

Met de onder b. opgenomen zinsnede “de wijze waarop deze aanspraken in de pensioenregeling, ondergebracht bij de overdragende uitvoerder, worden aangepast” wordt gedoeld op het verlenen van indexering en toeslagen. Dit zijn relevante gegevens voor de beoordeling van de vraag of waardeoverdracht gewenst is.

Artikel 23. Verzoek tot waardeoverdracht
Nadat de ontvangende uitvoerder de informatie heeft verstrekt beslist de rechthebbende of hij op grond van deze informatie van zijn recht op waardeoverdracht gebruik maakt. Pas dan doet hij via de ontvangende uitvoerder het daadwerkelijke verzoek tot waardeoverdracht. Vanwege de financiële consequenties is het noodzakelijk dat de rechthebbende binnen een redelijke termijn beslist of hij al dan niet gebruik maakt van zijn recht op waardeoverdracht.

Artikel 24. Afhandeling waardeoverdracht
In het eerste lid is bepaald dat de nieuwe uitvoerder de ontvangst van het definitieve verzoek om waardeoverdracht terstond meldt aan de oude uitvoerder. Op grond van het tweede lid draagt de nieuwe uitvoerder het verzekerde risico ten aanzien van de over te dragen aanspraken vanaf de datum van het verzoek van rechthebbende en dus moeten de termijnen zo kort mogelijk worden gehouden.
Bij de specifieke situatie van een pensioenverzekering, waarvan de financiering plaatsvindt op basis van beleggingseenheden waarvoor het koersrisico bij de verzekerde ligt (een zuivere premieovereenkomst) is de overdrachtswaarde niet eerder te berekenen dan op de datum van het contant maken (verkopen) van de beleggingseenheden. Dit gebeurt pas nadat de verzekerde daadwerkelijk een verzoek tot waardeoverdracht heeft ingediend bij de

ontvangende uitvoerder. Vanwege mogelijke koersschommelingen is het zaak op zo kort mogelijke termijn daarna tot vaststelling van de overdrachtswaarde over te gaan. Om die reden is bepaald dat de betaling van de overdrachtswaarde binnen tien werkdagen nadat de verzekerde het verzoek tot waardeoverdracht heeft gedaan moet plaatsvinden (zie het derde lid). Aangezien de overdrachtswaarde op de betaaldatum en niet op de overdrachtsdatum wordt berekend, is bepaald dat in die overdrachtswaarde de interestcompensatie is begrepen (zie het vierde lid).

Artikel 25. Overschrijding termijnen
Overschrijding van termijnen door een uitvoeringsorgaan mag er niet toe leiden dat de waardeoverdracht om die reden geen doorgang meer kan vinden en daarmee het recht op waardeoverdracht wordt ontzegd aan een rechthebbende.

Artikel 26. Berekening overdrachtswaarde
Dit artikel bevat de regels op basis waarvan de overdrachtswaarde wordt bepaald. Uitgangspunt bij waardeoverdracht is dat bij aansluitende overdracht tussen identieke pensioenregelingen, bij gelijke pensioengrondslag, de pensioenaanspraken na overdracht dezelfde zijn en daarmee, indien van toepassing, tevens het aantal extra pensioenjaren in de pensioenregeling, ondergebracht bij de ontvangende uitvoerder, gelijk is aan het aantal in de pensioenregeling, ondergebracht bij de overdragende uitvoerder, tot de datum van het einde van het deelnemerschap. De rekensystematiek is zodanig, dat de pensioenaanspraken na overdracht in totaal actuarieel gelijkwaardig zijn aan de pensioenaanspraken die door de oude uitvoerder zijn meegegeven. Met pensioenaanspraken wordt gedoeld op de tot de datum van beëindiging van de deelneming opgebouwde tijdsevenredige aanspraak, dat wil zeggen de pensioenaanspraken zonder toekomstige voorwaardelijke toeslagen e.d.
Bij de omzetting van de meegekregen pensioenaanspraak naar de pensioenregeling ondergebracht bij de ontvangende uitvoerder wordt uitgegaan van de totale bij beëindiging van de deelneming meegekregen pensioenaanspraak, dus van ouderdoms- en partnerpensioen tezamen.

Het eerste en tweede lid hebben betrekking op de wijze waarop de overdrachtswaarde wordt bepaald bij uitkerings- en kapitaalovereenkomsten. Het vierde lid heeft betrekking op premieovereenkomsten waarbij de premie wordt belegd.
De basisregel voor gewone pensioenregelingen is dat de afkoopsom gelijk is aan de contante waarde van de over te dragen nominale aanspraken, waarbij de afkoopsom wordt berekend op basis van een door de minister te bepalen standaardtarief (eerste lid). In dit besluit is vastgelegd dat het standaardtarief wordt berekend op basis van marktwaardering (zie algemeen deel van de toelichting). Ook voor kapitaalovereenkomsten geldt een standaardtarief.

Het tweede lid bepaalt dat als voor een bepaald pensioensysteem de afkoopsom niet rechtstreeks kan worden bepaald door toepassing van de grondslagen van het standaardtarief, het betreffende pensioensysteem eerst wordt omgezet in een pensioensysteem waarop het standaardtarief wel toegepast kan worden. Aangezien de grondslagen van het standaardtarief geen bepalingen bevatten omtrent onvoorwaardelijke stijgingen en bijzondere pensioensystemen, zal in die gevallen voor dat deel van het pensioen de omzetting plaats dienen te vinden. Bijvoorbeeld indien er sprake is van tijdelijk nabestaandenpensioen vindt eerst omrekening plaats naar levenslang nabestaandenpensioen op basis van de eigen contante waardefactoren, alvorens de overdrachtswaarde wordt bepaald.

Het derde lid geeft aan welke pensioenaanspraken bij de berekening van de overdrachtswaarde buiten beschouwing blijven. Bij onderdeel a kan worden opgemerkt dat onvoorwaardelijk toegekende vaste stijgingen, in tegenstelling tot voorwaardelijk toegekende stijgingen, wel worden meegenomen bij de bepaling van de overdrachtswaarde.
Voor een partnerpensioen op risicobasis vindt geen kapitaalopbouw plaats. Indien er waardeoverdracht plaatsvindt vanuit een regeling waarin partnerpensioen is opgebouwd naar een regeling waarin partnerpensioen op risicobasis is verzekerd, wordt de overdrachtswaarde in zijn geheel aangewend voor ouderdomspensioen. In het omgekeerde geval – indien dus geen partnerpensioen is opgebouwd maar dit op risicobasis is verzekerd – ontstaat dezelfde situatie die ook al geldt voor het wezenpensioen en het invaliditeitspensioen en wordt voor het partnerpensioen geen waarde overgedragen. Dit is expliciet in het besluit opgenomen (derde lid, onderdeel b). Hoe de waarde bij de ontvangende uitvoerder wordt aangewend is aan sociale partners. Wel moet dit op grond van artikel 33, tweede lid, onderdeel a, van de Pensioenwet en artikel 19, tweede lid, onderdeel b, van de WVB in het pensioenreglement worden vastgelegd.
De in onderdeel c bedoelde achterblijvende aanspraken op partnerpensioen ontstaan, indien een partner niet instemt met het verzoek om waardeoverdracht. Het partnerpensioen en het bijzonder nabestaandenpensioen blijft dan bij de overdragende uitvoerder.
Voor gewone regelingen moet de waardeberekening altijd plaatsvinden met behulp van de grondslagen die bij of krachtens dit besluit zijn vastgesteld. Voor regelingen waarvoor deze grondslagen niet toereikend zijn, kunnen, met behoud van de actuariële gelijkwaardigheid, de over te dragen pensioenaanspraken met behulp van de door de uitvoerder zelf gebruikte grondslagen eerst worden omgezet in pensioenaanspraken waarop het in dit besluit neergelegde standaardtarief wel toegepast kan worden. Op kapitaalovereenkomsten en premieovereenkomsten waarbij de premie wordt belegd of wordt aangewend voor de aankoop van een verzekerd kapitaal kan het voorgaande niet worden toegepast. Voor deze regelingen zal in een ministeriële regeling een andere berekeningswijze worden opgenomen.

Artikel 27. Overdrachtswaarde niet gelijk aan waarde gefinancierde deel van de aanspraken
De overdrachtswaarde van de pensioenaanspraken kan bij uitkerings- en kapitaalovereenkomsten meer of minder bedragen dan het tot dat moment gefinancierde deel van die aanspraken. Voorzover die aanspraken niet zijn gefinancierd dient dit bij de waardeoverdracht alsnog te gebeuren. De overdragende uitvoerder moet die lasten alsnog opbrengen. Indien meer dan de overdrachtswaarde is gefinancierd wordt slechts de overdrachtswaarde overgedragen. Het teveel gefinancierde deel van de aanspraken vloeit terug naar de oude werkgever of het overdragende fonds.

Artikel 28. Aanwenden van overdrachtswaarde
Het uitgangspunt van deze bepaling is dat de totale overdrachtswaarde wordt aangewend voor het inkopen van pensioenaanspraken in de pensioenregeling, ondergebracht bij de ontvangende uitvoerder. Het is afhankelijk van die regeling hoe dit gebeurt.
In het tweede lid is bepaald dat bij waardeoverdracht naar een premieovereenkomst waarbij de premie wordt belegd de afkoopsom binnen een week moet worden aangewend voor beleggingseenheden. Dit met het oog op mogelijke koersschommelingen.

Artikel 29. Behandeling aanspraken na waardeoverdracht
Als uitgangspunt geldt dat met de overgedragen waarde in te kopen pensioenaanspraken gelijk dienen te worden behandeld als de pensioenrechten verworven in de pensioenregeling ondergebracht bij de ontvangende uitvoerder, bij voorbeeld door het toekennen van extra

pensioenjaren. Indien de overdracht leidt tot extra pensioenaanspraken die uitstijgen boven een eventueel maximum aantal dienstjaren dat in de desbetreffende pensioenregeling wordt gehanteerd, blijft het meerdere in stand en wordt op een zelfde wijze behandeld als geldt bij een aanspraak op pensioen van een gewezen deelnemer.

Hoofdstuk 7. Toedeling taken toezichthouders

Artikel 30. Toedeling van taken
Dit artikel regelt de taakafbakening tussen de AFM en DNB. De artikelen waarvan het toezicht op de naleving ervan behoort tot het gedragstoezicht en daarmee tot de taak van AFM worden expliciet genoemd. DNB is belast met het toezicht op naleving van de overige regels in de wet. Zoals in de memorie van toelichting bij het voorstel voor de Pensioenwet al is aangegeven zal de toezichthouder ook moeten bezien of de uitvoerder in overeenstemming met andere relevante wet- en regelgeving handelt, zoals bijvoorbeeld de Wet gelijke behandeling mannen en vrouwen en de Wet op de medische keuringen (Kamerstukken II 2005/06, 30 413, nr. 3, blz. 128).

Artikel 31. Uitzondering bevoegdheden
Dit artikel regelt dat bepaalde handhavinginstrumenten, namelijk de bevoegdheid van de toezichthouder tot het aanstellen van een curator of een bewindvoerder en het onbevoegd verklaren van een accountant of actuaris, niet kunnen worden toegepast bij het gedragstoezicht. Vanuit een oogpunt van proportionaliteit ligt het niet in de rede deze instrumenten toe te passen bij overtredingen van informatieverplichtingen.

Artikel 32. Wijze van samenwerking
Uitgangspunt bij de wijze van samenwerking tussen de AFM en DNB is, waar mogelijk, het voorkomen van dubbele uitvraag van dezelfde gegevens en inlichtingen en overlap in de toezichtvelden en dien ten gevolg mogelijk strijdige oordelen.
Het voorkomen van dubbele uitvraag van dezelfde gegevens en inlichtingen is ondervangen door toe te laten dat beide toezichthouders, onder de nodige waarborgen, gegevens of inlichtingen kunnen uitwisselen. Artikel 191 is hiertoe in de Pensioenwet opgenomen en artikel 92 in de WVB.
Daarbij is het van belang dat beide toezichthouders weten welke gegevens en inlichtingen zij nodig hebben en welke gegevens en inlichtingen daarvan bij de andere toezichthouder voorhanden zijn. De toezichthouders maken afspraken hoe zij de beschikbare gegevens en inlichtingen uitwisselen en, bij het ontbreken van die gegevens en inlichtingen, de wijze waarop die gegevens en inlichtingen alsnog beschikbaar komen.

De toezichthouders zullen vooral samenwerken bij en afstemmen over onderwerpen waarvan onderdelen zowel tot het gedragstoezicht als het prudentieel of materieel toezicht behoren. Indien dit betekent dat beide toezichthouders beleidsregels opstellen ligt het in de rede dat deze zo veel mogelijk gelijkluidend zijn. Dit geldt in het bijzonder voor de inzet van de handhavinginstrumenten. Een vergelijkbare eis is opgenomen in artikel 1:29 van de Wft. Toezichthouders zullen ook beleid ontwikkelen over de inzet van de aan hen toebedeelde handhavinginstrumenten. De inzet van deze instrumenten dient proportioneel te zijn ten aanzien van de geconstateerde afwijking. Daarbij dienen toezichthouders ook de inzet van handhavinginstrumenten ten opzichte van elkaar af te stemmen, zodat de inzet ook onderling in proportie is.

Voor de uitvoering van het toezicht is het in een aantal gevallen wenselijk dat de ene toezichthouder op de hoogte is van een door de andere toezichthouder genomen maatregel tegen een uitvoerder. Toezichthouders dienen dan ook afspraken te maken over de wijze waarop, wanneer en van welke genomen maatregel zij elkaar op de hoogte stellen.

De toezichthouders nemen in principe het oordeel van elkaar rechtstreeks over. Zo zal de AFM het oordeel van DNB over de interpretatie van onderliggende stukken, zoals het reglement of de actuariële en bedrijfstechnische nota, rechtstreeks overnemen. DNB zal het oordeel van de AFM over de communicatie rechtstreeks overnemen.
Voorbeeld: Bij de toetsing op juistheid van de communicatie toets de AFM de informatieverstrekking aan het pensioenreglement. Daarbij zal de AFM in veel gevallen ook het oordeel van DNB nodig hebben over het pensioenreglement en de actuariële en bedrijfstechnische nota.

De beide toezichthouders, AFM en DNB, leggen, binnen de wettelijke vereisten, werkafspraken over onderlinge samenwerking en uitvoering schriftelijk vast. Deze schriftelijke afspraken behoeven niet de instemming van de minister van SZW. Toezichthouders dienen wel de schriftelijke afspraken ter kennisneming te doen toekomen aan de minister van SZW. De afspraken zijn openbaar.

Artikel 34. Eisen aan de toezichthouder
Naast de functiescheiding die in het eerste lid van dit artikel wordt voorgeschreven bepalen artikel 173 van de Pensioenwet en artikel 84d van de WVB dat werkzaamheden in verband met het opleggen van een bestuurlijke boete worden verricht door personen die niet betrokken zijn geweest bij het vaststellen van de overtreding en het daaraan voorafgaande onderzoek. Over het vierde lid doet de toezichthouder jaarlijks verslag in de jaarstukken.

Hoofdstuk 8. Kostenregeling

Artikel 35. Kosten incidentele handelingen
Dit artikel geeft een opsomming van de toezichthandelingen waarvoor door de toezichthouder kosten kunnen worden doorberekend. Per handeling kan door de toezichthouder een eenmalig bedrag in rekening worden gebracht bij de uitvoerder ten behoeve waarvan de handeling wordt verricht. De hoogte van dit bedrag wordt jaarlijks, op voorstel van de toezichthouder, door de minister vastgesteld.
Incidentele kosten hebben geen betrekking op de werkzaamheden die de toezichthouder verricht op verzoek van een andere toezichthouder. Bij de samenwerking tussen de toezichthouders zullen de werkzaamheden van de “andere” toezichthouder zo gering van omvang zijn dat doorberekenen van de daarop betrekking hebbende kosten niet efficiënt is.

Artikel 36. Overige kosten
In dit artikel is een regeling opgenomen voor de reguliere toezichtkosten die niet op grond van artikel 35 bij de uitvoerders in rekening worden gebracht. Er wordt daarbij een relatie gelegd tussen de aan een categorie van uitvoerders in rekening te brengen bedragen en de ten aanzien van de categorie van uitvoerders te verrichten werkzaamheden.
De kosten worden geraamd op basis van de verwachte ontwikkeling van de kosten en toezichtinspanningen in het jaar waarin de bedragen in rekening worden gebracht. Dit vindt zijn grondslag in de begroting van de toezichthouder.
Om kruissubsidiëring te voorkomen wordt voorgeschreven dat bij de kostentoerekening onderscheid wordt gemaakt tussen fondsen en verzekeraars die pensioenregelingen uitvoeren.

Ook moeten de verschillende toezichtonderwerpen onderscheiden worden dat wil zeggen dat de kosten gemaakt voor het gedragstoezicht, het prudentieel toezicht en het materieel toezicht onderscheiden worden.

Artikel 37. Vaststelling verschuldigd bedrag
Het jaarlijks in rekening te brengen bedrag bestaat uit een vast gedeelte, het minimumbedrag, en een aanvullend variabel gedeelte dat een percentage bedraagt van de maatstaf. Voor deze terminologie is aangesloten bij het Wft Besluit bekostiging financieel toezicht. Onder maatstaf wordt hier verstaan de heffingsgrondslag zoals die term werd gebruikt in de kostenregeling PSW 1993. Als maatstaf zou bijvoorbeeld kunnen dienen het bruto premie-inkomen of de som van de premies en de directe beleggingsopbrengsten. Het minimumbedrag sluit aan bij de kosten van de gemiddelde minimale toezichtinspanningen die door de toezichthouder met betrekking tot uitvoerders worden geleverd. Het minimum is voor fondsen en verzekeraars gelijk. Voor elke toezichtcomponent afzonderlijk – gedragstoezicht, prudentieel toezicht en materieel toezicht – bepaalt de minister (op voorstel van de toezichthouder) een minimumbedrag. Indien een toezichthouder meerdere delen van het toezicht uitvoert, zoals in het geval van DNB die op fondsen zowel het prudentiële als het materiële toezicht uitvoert, dan brengt de toezichthouder voor elk deel het voor dat deel vastgestelde minimumbedrag in rekening. De toezichthouder doet bij het indienen van de begroting een voorstel voor de hoogte van de minimumbedragen

Op basis van de kosten die per categorie worden toegerekend, minus het totaal van de minimumbedragen binnen de desbetreffende categorie, wordt aan de hand van de toepasselijke heffingsmaatstaven vervolgens het variabele deel berekend. Als maatstaf voor de heffing zal worden aangesloten bij bestaande kostenregelingen. De maatstaf wordt daarbij in beginsel gerelateerd aan de maatstafgegevens van het voorafgaande jaar. Deze maatstafgegevens worden bij voorkeur op 31 december vastgesteld, behoudens de gevallen waarin de maatstaf niet te koppelen valt aan een bepaalde datum. Er wordt een maximale maatstaf vastgesteld. De toezichthouder doet hiervoor bij het indienen van de begroting een voorstel.

Bij de berekening van het tarief zal eveneens worden aangesloten bij de "Kostenregeling Pensioen- en spaarfondsenwet 1993".
De minister stelt, op voorstel van de toezichthouder, het tarief voor verzekeraars vast door de begrote kosten voor het toezicht op verzekeraars die een pensioenregeling uitvoeren, verminderd met het totaal van de aan verzekeraars toe te rekenen basisbedragen, te delen door het totaal van de maatstaven van alle verzekeraars die een pensioenregeling uitvoeren tezamen.

Artikel 38. Verschuldigd bedrag bij gedeelte jaar
Als een uitvoerder pas gedurende het begrotingsjaar werkzaamheden als uitvoerder gaat verrichten wordt in dat jaar het jaarlijkse bedrag in rekening gebracht naar evenredigheid van het aantal maanden dat de uitvoerder werkzaam was. Daarbij geldt een gedeelte van een maand als volledige maand. Het omgekeerde geldt indien een uitvoerder in de loop van een jaar met de werkzaamheden stopt. Het jaarlijkse bedrag wordt, naar evenredigheid van het aantal maanden, terug ontvangen.

Artikel 39. Gegevensverstrekking
De maatstaf van de uitvoerder is bepalend voor de hoogte van het bedrag dat aan elke uitvoerder individueel in rekening wordt gebracht. Indien de toezichthouder de

maatstafgegevens niet binnen de gestelde redelijke termijn ontvangt of wanneer sprake is van een kennelijk onjuiste opgave, is de toezichthouder bevoegd een schatting te doen.

Artikel 41. Fusie uitvoerders
Uitgangspunt bij overname of fusie van uitvoerders is dat de toezichthouder de oorspronkelijke aanslag, voor zover deze nog niet is voldaan, aan de nieuwe instelling oplegt. Dat wil zeggen: Indien een uitvoerder wordt overgenomen door een andere instelling en de aanslag is nog niet opgelegd, dan legt de toezichthouder de aanslag op aan de nieuwe instelling, waarbij voor het bepalen van de hoogte van de aanslag wordt gehandeld alsof de uitvoerder nog zelfstandig is. Als de aanslag wel is opgelegd, maar nog niet voldaan, dan dient de nieuwe instelling deze aanslag alsnog te voldoen.
Als in een jaar uitvoerders fuseren en de afzonderlijke aanslagen zijn nog niet opgelegd, dan legt de toezichthouder een aanslag op aan de nieuwe uitvoerder gelijk aan de hoogte van de aanslagen voor de afzonderlijke uitvoerders. De toezichthouder gaat voor dat jaar niet over op herberekening van de hoogte van de aanslag. Is de aanslag wel opgelegd, maar nog niet voldaan, dan heeft de nieuwe uitvoerder de plicht om deze aanslag alsnog te voldoen.

Hoofdstuk 9. Boeteregeling

Artikel 42. Hoogte boetebedragen
Dit artikel stelt de hoogte vast van de boeten die door de toezichthouders kunnen worden opgelegd bij overtreding van de in artikel 43 genoemde artikelen van de Pensioenwet en de WVB. De bedragen, ingedeeld in vier tariefnummers, zijn ten opzichte van de PSW, beperkt opgehoogd in overeenstemming met het Besluit boetes Wft. Met de ophoging is een aanpassing aan de prijsontwikkeling beoogd en zijn de bedragen op ronde getallen gebracht.

Artikel 43. Indeling naar tarief
Dit artikel bepaalt de hoogte van de boete voor overtredingen door aan elke beboetbare bepaling een tariefnummer te koppelen. Het tariefnummer bepaalt in beginsel, indien van toepassing in combinatie met de draagkrachtfactor, het bedrag van de boete. Wat betreft de koppeling van overtredingen aan tariefnummers zijn de in de PSW toegekende tariefnummers kritisch bekeken, wat heeft geleid tot enkele aanpassingen.

Artikel 44 Boeteoplegging naar draagkracht
Dit artikel bepaalt dat bij het bepalen van de hoogte van de boete voor uitvoerders rekening moet worden gehouden met hun draagkracht. Het tweede lid werkt uit op welke manier dit moet gebeuren.
Ook in de PSW speelde de draagkracht van de overtreder een rol bij de bepaling van het bedrag van de boete. De manier waarop deze een rol speelt is echter gewijzigd. In de PSW waren de overtredingen onderverdeeld in twee tabellen. Bij overtredingen in tabel 1 (die alleen door uitvoerders konden worden gepleegd) werd rekening gehouden met de draagkracht, bij overtredingen in tabel 2 niet. Conform het Besluit boetes Wft is deze indeling in tabellen verlaten en is geregeld dat alleen bij uitvoerders rekening wordt gehouden met de draagkracht.
Het vierde lid bepaalt dat bij het uitblijven van gegevens over de draagkracht een draagkrachtfactor vijf geldt. Mocht dit in bijzondere gevallen tot buitenproportionele boetes leiden dan kan de toezichthouder de hoogte van de boete via de matigingsbevoegdheid van artikel 165, derde lid, van de Pensioenwet en artikel 80, derde lid, van de WVB verlagen.

Artikel 45. Draagkrachtfactoren
De draagkrachtfactoren zijn gebaseerd op de PSW. Wel zijn ze, net als de boetebedragen, aangepast aan de prijsontwikkeling en gebracht op ronde getallen.