

AFM Pensioentoezicht

Toezichtproces beoordeling informatieverstrekking bij collectieve waardeoverdracht (CWO)

Amsterdam, 7 juni 2021

Anne de Groot en Jelle van der Weide

Team Pensioenen
Afdeling Verzekeren en Pensioenen

Missie AFM

*De AFM maakt zich sterk voor **eerlijke en transparante** financiële markten. Als onafhankelijke gedragstoezichthouder dragen wij bij aan **duurzaam financieel welzijn** in Nederland*



Agenda

1. Beoordeling CWO in samenwerking met DNB
2. Deelnemersinformatie bij CWO: artikel 48, 83 en 84 Pw
3. Informatieverstrekking o.g.v. artikel 48 Pw
4. Informatieverstrekking bij CWO artikel 84 Pw
5. Informatieverstrekking bij CWO artikel 83 Pw
6. Wrap-up
7. Vragen en opmerkingen

1. Beoordeling CWO in samenwerking met DNB

AFM en DNB voeren vanuit hun eigen toezichtrol een beoordeling uit.
Beoordelingsperiode duurt 3 maanden

AFM



DNB



- AFM beoordeelt deelnemersinformatie en deelt deze met DNB

- DNB beoordeelt (financiële) consequenties voor pensioenuitvoerders, en de over te dragen groep deelnemers
- DNB koppelt eindoordeel terug van AFM en DNB

2. Deelnemersinformatie bij CWO: art. 48, 83, 84 Pw

48

als pensioenuitvoerder informatie verstrekt of ter beschikking stelt

- tijdig, correct, duidelijk en evenwichtig informeren
- informatie sluit aan bij informatiebehoefte en kenmerken deelnemer
- bevordert dat informatie deelnemer inzicht geeft in keuzemogelijkheden

83

CWO op verzoek sociale partners/werkgever

- informeer deelnemer tijdig over voorgenomen CWO
- stel deelnemer in staat bezwaar te maken tegen CWO

84

CWO bij liquidatie pensioenuitvoerder

- geen eisen opgenomen over deelnemer informatie

48	als pensioenuvoerder informatie verstrekt of ter beschikking stelt
83	CWO op verzoek sociale partners/werkgever
84	CWO bij liquidatie pensioenuvoerder

3. Informatieverstrekking bij CWO: 48 Pw (1)

Artikel 48 Pw ‘kapstok’ voor invulling artikel 83 Pw en 84 Pw

- **Tijdige informatie:** deelnemer heeft de tijd om actuele informatie tot zich te nemen en advies in te winnen en/of bezwaar te maken. Tijd voor een weloverwogen beslissing.
- **Duidelijke informatie:** begrijpelijk taalgebruik door onderwerpen expliciet te verwoorden en kwalitatief te omschrijven. Taal past bij de groep deelnemers. Vermijdt lastige informatie en jargon (of licht die toe).
- **Correcte informatie:** de inhoud van de informatie is juist en consistent. De informatie kent geen tegenstrijdigheden.
- **Evenwichtige informatie:** een *juiste balans* in de informatieverstrekking tussen de positieve en negatieve voorwaarden en kenmerken en de risico's.
 - Voor- en nadelen worden expliciet benoemd.
 - Volledige weergave van situatie en context.
 - Vergelijkingen en voorbeelden zijn representatief en worden toegelicht.
 - Informatie is feitelijk en niet suggestief of gekleurd. Deelnemers worden niet in een bepaalde richting gestuurd.
 - Evenwichtige en feitelijke informatie is extra van belang bij keuzes.

48	als pensioenuvoerder informatie verstrekt of ter beschikking stelt
83	CWO op verzoek sociale partners/werkgever
84	CWO bij liquidatie pensioenuvoerder

3. Informatieverstrekking bij CWO: 48 Pw (2)

Artikel 48 Pw ‘kapstok’ voor invulling artikel 83 Pw en 84 Pw

- **Het perspectief van de deelnemer staat centraal:** vergroot de kans dat de deelnemer de informatie begrijpt.
- **Informatie gebaseerd op kenmerken en behoeften van de deelnemer:** dit maakt informatie begrijpelijk en herkenbaar. Informatie over de specifieke en persoonlijke (cijfermatige) situatie waarop keuzes kunnen worden gemaakt.
- **Bied handelingsperspectief en benoem te verwachte actie:** een deelnemer moet weten wat hij met informatie moet doen. De informatie biedt handelingsperspectief.
- **Relevante keuzes worden toegelicht op grond van de individuele kenmerken en pensioensituatie:** de deelnemer kan een weloverwogen beslissing nemen.
 - Licht (financiële) gevolgen van de keuzes toe en de mogelijkheden om risico's te ondervangen.
 - Stimuleert actie te ondernemen. Verwijzing naar een adviseur en/of werkgever.

4. Opzet en structuur van de informatie

Helpt hoofd- en deelonderwerpen en een gevraagde actie te vinden

- Start met **belangrijkste boodschap**.
- Gevraagde **actie in de aanhef**. Creëer urgentie.
- **Bundel onderwerpen** die bij elkaar horen onder kopjes.
- Gebruik **verduidelijkende voorbeelden**.
- Houd de **tekst kort en krachtig**. Maak gebruik van gelaagde informatie.
- **Test persoonlijke informatie** op de behoefte van deelnemers.
- Gebruik een **gezamenlijk communicatieplan** en planning.



5. Informatieverstrekking bij CWO 84 Pw

- **O.g.v. artikel 84 Pw geen specifieke eisen** voor deelnemerinformatie.
- Houdt rekening met **eerder verstrekte informatie** i.v.m. de nieuwe pensioenregeling.
- Zorg voor **zelfstandig leesbare (volledige) informatie** over in ieder geval:
 - De keuze voor de nieuwe pensioenuitvoerder en de relevante consequenties.
 - De reden van het liquidatiebesluit en de CWO.
 - Wat betekent de liquidatie voor het persoonlijke pensioen.
 - Welke consequenties heeft de financiële positie van de pensioenuitvoerder voor het persoonlijke pensioen.
 - Een eventuele verlaging over verhoging van de pensioenuitkering.

6. Informatieverstrekking bij CWO 83 Pw

Neem de deelnemer stapsgewijs en cijfermatig mee met wat de overgang van zijn pensioenaanspraak of -vermogen voor zijn pensioenuitkering betekent

- **Hoogte pensioenvermogen of het opgebouwde pensioen:** bij huidige en nieuwe uitvoerder.
- **Hoogte geprognosticeerde pensioen:** in scenario's bij huidige en nieuwe uitvoerder
- **Hoogte en consequenties van omzetting voor PP op opbouwbasis**
- **Wijzigingen in de regeling, zoals:**
 - PP opbouw/risicobasis
 - Kosten
 - Garanties
 - Pensioeningangsmoment
- **Mogelijkheid van bezwaar, met name:**
 - Instructie hoe bezwaar te maken en de bezwaartermijn
 - Gevolgen van niet (tijdige) reactie en gevolgen van bezwaar voor de pensioensituatie
 - Bezwaar maken mag niet belemmerd worden door extra eisen aan het bezwaar te stellen

7. Wrap-up: overzicht in zeven punten

- 1 **Tijdige, correcte, duidelijke en evenwichtige informatie** voor inzicht in de gevolgen voor persoonlijk pensioen.
- 2 **Deelnemer stapsgewijs en cijfermatig meenemen** met wat een overgang van zijn pensioenaanspraak/vermogen betekent voor zijn pensioenuitkering.
- 3 Ook **meenemen met de verschillen tussen de huidige en nieuwe regeling**.
- 4 **Informatie is feitelijk** en niet sturend of gekleurd.
- 5 **Start vroeg met opstellen deelnemerinformatie**.
- 6 **Samenwerking voor tijdige en goede informatie:** pensioenuitvoerders, sociale partners/werkgever en adviseur
- 7 Dit alles kunt u nalezen in onze **leidraad informatieverstrekking aan deelnemers bij een CWO**



Bedankt voor uw aandacht

Voor vragen of meer informatie kunt u contact met ons opnemen



Algemeen e-mailadres voor CWO: communicatie-cwo@afm.nl



Anne de Groot
AFM Manager Pensioenen
Tel: 020 – 79 73 081
Email: Anne.de.Groot@afm.nl



Jelle van der Weide
ToeziChthouder Pensioenen
Tel: 020 - 79 73 115
Email: Jelle.van.der.Weide@afm.nl

Vragen?



<https://www.afm.nl/nl-nl/nieuws/2020/november/leidraad-info-waardeoverdracht>

communicatie-cwo@afm.nl