

Ministerie van Sociale Zaken  
en Werkgelegenheid

Autoriteit Financiële Markten  
T.a.v. de heer drs. J.F. Hoogervorst MA  
Postbus 11723  
1001 GS AMSTERDAM



Postbus 90801  
2509 LV Den Haag  
Anna van Hannoverstraat 4  
Telefoon (070) 333 44 44  
Fax (070) 333 40 33  
[www.szw.nl](http://www.szw.nl)

Contactpersoon  
Doorkiesnummer  
E-mail

Ons kenmerk AV/PB/2009/8435  
Datum 28 april 2009

Onderwerp Toeslagenlabel 2009

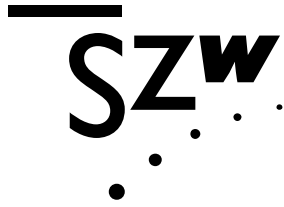
Geachte heer Hoogervorst,

Op 1 januari 2009 trad artikel 48, lid 2 en 3 van de Pensioenwet in werking. Deze bepaling regelt dat informatie over toeslagverlening in ieder geval geschiedt via een kwalitatieve en beeldende maatstaf, het toeslagenlabel. Op de naleving van deze bepaling houdt de Autoriteit Financiële Markten (AFM) toezicht.

Zoals bekend is de situatie op de financiële markten en zeker ook bij de pensioenuitvoerders sinds de totstandkoming van de aanpassing van de ministeriele regeling in verband met de invoering van het toeslagenlabel (in de zomer van 2008) ingrijpend gewijzigd. Veel pensioenfondsen hebben uiterlijk 1 april 2009 een herstelplan moeten indienen bij De Nederlandsche Bank NV. Eerder had de AFM de pensioenuitvoerders in verband daarmee aangegeven het toezien op het toeslagenlabel uit te stellen tot 1 april 2009, teneinde de pensioenuitvoerders de gelegenheid te bieden het toeslagenlabel te baseren op de continuïteitsanalyse die zij moesten uitvoeren voor de indiening van de herstelplannen.

Sindsdien is door de AFM geconcludeerd dat het verstrekken van het toeslagenlabel op dit moment tot verwarrende informatie aan de deelnemer zou kunnen leiden. Immers, een deelnemer wordt nu via de media en informatie van zijn pensioenuitvoerder geïnformeerd over de betekenis van het herstelplan voor onder andere de toeslagverlening op zijn pensioen op de kortere termijn, terwijl dezelfde deelnemer in ieder geval in zijn Uniform Pensioenoverzicht een toeslagenlabel gepresenteerd zou krijgen dat een beeld geeft van de toeslagverwachting voor de komende 15 jaar. Daar kan dus een verschil tussen zitten dat voor de deelnemer moeilijk te begrijpen kan zijn. Om die reden acht de AFM het niet opportuun het vereiste van artikel 48, lid 2 en 3, Pensioenwet strikt te handhaven.

Ik kan mij vinden in de conclusie van de AFM om in 2009 te aanvaarden dat geen toeslagenlabel wordt verstrekt op voorwaarde dat de deelnemers en pensioengerechtigden een brief ontvangen waarin wordt ingegaan op de financiële situatie van de pensioenuitvoerder en de gevolgen daarvan voor de deelnemer en pensioengerechtigde.



Ons kenmerk AV/PB/2009/8435

De huidige uitzonderlijke situatie op de financiële markten vraagt soms om uitzonderlijke maatregelen. Zoals boven aangegeven zou verstrekking van het toeslagenlabel tot verwarrende informatie kunnen leiden. Ik ben van mening dat iedereen gebaat is bij heldere en begrijpelijke informatie. Daar was het immers ook bij de totstandkoming van de informatiebepaling in de Pensioenwet om te doen.

Indien de pensioenuitvoerder besluit in 2009 een brief te sturen in plaats van een toeslagenlabel, laat dat natuurlijk onverlet de gewijzigde Regeling Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling in verband met aanpassing van de regeling voor verlenging van de termijn voor het kortetermijnherstelplan en de overige informatiebepalingen in de Pensioenwet.

Ik hoop u hiermee voldoende te hebben geïnformeerd.

Hoogachtend,  
de Minister van Sociale Zaken  
en Werkgelegenheid,

(J.P.H. Donner)