



Aanbevelingen voor Pan-Europees Persoonlijk Pensioenproduct

Het Pan-Europees persoonlijk pensioenproduct (PEPP) biedt nieuwe mogelijkheden, vooral in landen met een minder goed ontwikkeld pensioenstelsel. Voor veel mensen kan het een belangrijke individuele aanvulling worden op hun 1^e en/of 2^e pijler pensioen.

Om de meerwaarde van PEPP goed tot zijn recht te laten komen, zonder dat er ongewenste neveneffecten ontstaan in de 2^e pijler, zijn een paar belangrijke aanpassingen van de voorgestelde verordening nodig. Dat zit aan de kant van de aanbieders en in kenmerken van het product.

IORP's als PEPP-aanbieders: differentieer

De Europese Commissie heeft voorgesteld dat ook IORP's een PEPP kunnen aanbieden. Veel IORP's zijn pensioenfondsen. Over en door pensioenfondsen is veelvuldig de vraag opgeworpen of een PEPP (mogen) aanbieden interfereert met de functie die pensioenfondsen in de 2^e pijler vervullen.

Discussie over die vraag mag niet leiden tot het uitsluiten van alle IORP's. Er zijn namelijk ook IORP's, zoals premiepensioeninstellingen, die op de vrije markt pensioenregelingen aanbieden waarbij zij als entiteit geen verzekeringstechnische risico's dragen, maar wel gezamenlijk wordt belegd. Voor die IORP's zien wij geen reden om hen uit te sluiten van het aanbieden van een PEPP. Het is goed de expertise van laatstgenoemde categorie IORP's ook hier te kunnen benutten. Zo ontstaat een ruimer en innovatief aanbod, ten gunste van de consument.

Aanbeveling

Voorgesteld wordt in de Verordening van het Europees Parlement en de Raad inzake een pan-Europees persoonlijk pensioenproduct (PEPP) op te nemen dat IORP's alleen een PEPP mogen aanbieden indien zij geen verzekeringstechnische risico's mogen dragen, waaronder biometrische risico's. Voor de definitie van biometrische risico's volgen wij hierbij de definitie uit het voorstel van de verordening, welk voorstel bepaalt dat onder biometrische risico's wordt verstaan 'risico's in verband met levensverwachting, arbeidsongeschiktheid en overlijden'.

Shoptrecht voor alle PEPP-spaarders

Een van de uitgangspunten van het PEPP is de mogelijkheid voor de PEPP-spaarder om te kiezen uit verschillende uitkeringsopties. Bij het afsluiten van het contract maakt de PEPP-spaarder daarover een voorlopige keuze. Omdat de aangeboden uitkeringsopties tussen soorten aanbieders (kunnen) verschillen en daarbinnen naar voorwaarden, zijn wij van mening dat iedere PEPP-spaarder het recht moet hebben om op pensioendatum over te stappen naar een andere aanbieder. In de voorgestelde verordening lijken PEPP-spaarders echter te kunnen worden uitgesloten van zo'n 'shoptrecht'.

Aanbeveling

Wij stellen voor in de PEPP-verordening expliciet op te nemen dat iedere PEPP-spaarder bij pensioeningang desgewenst van PEPP-aanbieder kan wisselen.

Grensoverschrijdend switchen: faciliteer PEPP-spaarders en versterk concurrentie

Het mechanisme achter de meeneembaarheidsdienst voorziet in het openen van een nieuw compartiment binnen elke individuele PEPP-rekening. Dit compartiment voldoet aan de wettelijke eisen en voorwaarden voor het gebruik van fiscale prikkels die op nationaal niveau voor het PEPP zijn vastgesteld door de lidstaat waar de PEPP-spaarder naar verhuist. De verplichting om 27 compartimenten binnen elk PEPP-product te hebben, maakt een PEPP waarschijnlijk erg complex en duur in de uitvoering. Een aanbieder lijkt in de huidige opzet kennis te moeten hebben van de relevante fiscale regels van alle lidstaten. Het gevolg hiervan kan zijn dat maar enkele, grote aanbieders aan deze verplichting kunnen voldoen. Dat zou minder concurrentie betekenen, terwijl door de Europese Commissie juist meer concurrentie wordt beoogd.

Aanbeveling

Voorgesteld wordt dat een PEPP-aanbieder bepaalt en communiceert welke compartimenten worden aangeboden, in combinatie met het verruimen van de mogelijkheid voor PEPP-spaarders naar een andere aanbieder over te stappen. Zo is het uitvoerbaar, heeft de aanbieder de mogelijkheid een eigen afweging te maken op welke landen hij zich wil richten en heeft de klant voldoende alternatieven bij emigratie.