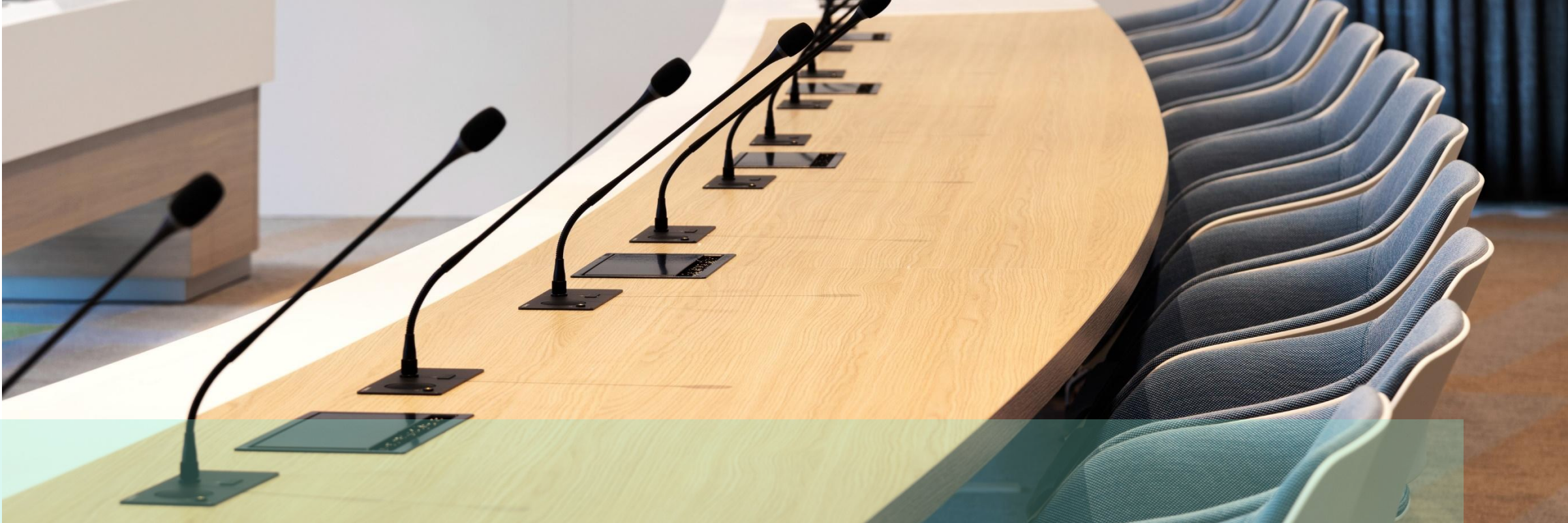
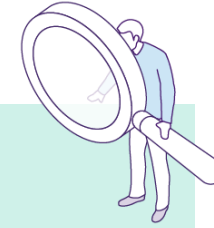




Platform Pensioentransitie

8 oktober 2026



Introductie



Voortgang transitie



Bespreekpunten



Terugblik Platform 2 december 2025



Vervolg





Het elfde Platform Pensioentransitie

Tijdens de elfde bijeenkomst van het Platform Pensioentransitie op 8 oktober 2026 is **één bespreekpunt behandeld** dat door de brancheorganisaties is ingebracht. Daarnaast hebben beide toezichthouders een **update gegeven over de voortgang van de transitie** en is een **terugkoppeling gegeven op de bespreekpunten** die waren ingediend op het vorige Platform.

Brancheorganisaties kunnen in samenwerking met hun leden bespreekpunten voor het Platform Pensioentransitie opstellen en inbrengen. Op deze manier krijgen ook uitvoerders die geen deel uitmaken van het platform de mogelijkheid om hun sectorbrede aandachtspunten of dilemma's in te dienen.

In dit document worden de resultaten van het platform teruggekoppeld aan de gehele sector.

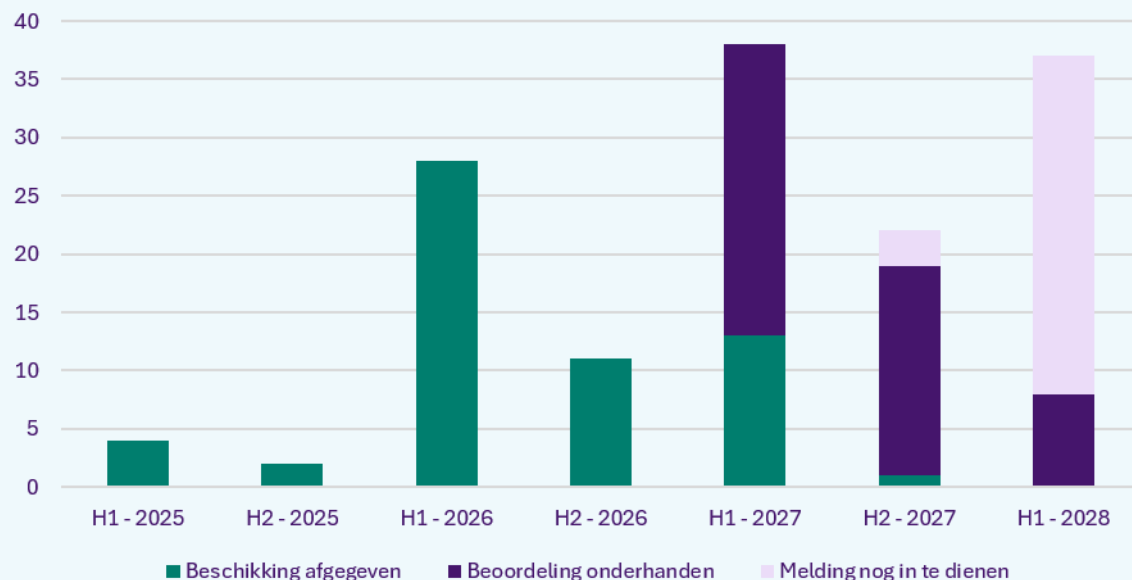


Voortgang transitie

Voortgang pensioentransitie

DNB

Aantal pensioenfondsen/kringen per invaarmoment
(naar status invaarmelding)



1/1/27 & 1/4/27-fondsen:

Groot aantal beschikkingen komende weken verwacht

- 37 fondsen/kringen
- Vertegenwoordigen $\pm 50\%$ vermogen en $\pm 40\%$ deelnemers

Laatste transitiejaar 2027 vraagt voortvarend verloop beoordelingen

- 60 fondsen/kringen, waarvan ± 35 mikken op 1/1/2028
- Vertegenwoordigen $\pm 5\%$ vermogen/deelnemers
- DNB heeft een [nieuwsbericht](#) gepubliceerd: wat kunnen invarende fondsen van DNB verwachten en hoe kunnen zij zich daarop voorbereiden.

Verzekeraars en PPI's:

Nog een aanzienlijke omzettingsopgave

- Circa **38.000** pensioenregelingen moeten nog worden omgezet
- **Tijdige omzetting cruciaal** om negatieve (fiscale) gevolgen te voorkomen
- **Tempo en samenwerking noodzakelijk:** werkgevers, werknemers, adviseurs, verzekeraars en PPI's moeten gezamenlijk de resterende omzettingen voortvarend realiseren. Voor meer informatie zie het meest [recente kwartaalbericht](#) van DNB.

Voortgang pensioentransitie – AFM



Communicatieplannen: 122

Eindejaarspiek van 1-1-2028 fondsen

- We verwachten voor eind 2026 zo'n 35 nieuwe plannen van de pensioenfondsen die per 1-1-2028 invaren.
- We geven continu guidance aan de sector, koppelen bevindingen tijdig terug en voeren indien nodig wordt geacht een aanvullend gesprek.
- Pensioenfondsen die nog bezig zijn met hun communicatieplan kunnen hun voordeel doen met onze [terugkoppelingsbrief met aandachtspunten](#).



Transitieoverzichten

- **Aandachtspunt: voorkom onrealistische verwachtingen.**
We zien nog regelmatig onevenwichtige boodschappen en incorrecte informatie.
- Tijdige verstrekking aan (specifieke groepen) deelnemers blijft een pijnpunt.
- Zorg voor een adequate toelichting op de verschillen in bedragen tussen het prognose en definitieve transitieoverzicht.
Zie: [geef persoonlijke toelichting op verschil prognose en definitief transitieoverzicht](#)



Lopende onderzoeken

- Eind oktober: publicatie nalevingsonderzoek informatieverstrekking over nabestaandenpensioen in het nieuwe stelsel
- Eind oktober: publicatie nalevingsonderzoek keuzebegeleiding



Behandeling bespreekpunten



Nieuwe scenarioset wijzigt transitie-effecten sterk

DNB

Bespreekpunt

- Meerdere pensioenfondsen die 1 januari 2027 willen invaren geven aan dat de transitie-effecten sterk wijzigen als gevolg van de scenarioset 2026Q3. De vraag is hoe hiermee om te gaan, vooral als de transitie-effecten buiten de bandbreedte vallen en aanpassing van de vermogenstoedeling andere knelpunten geeft.

Analyse bespreekpunt

- DNB bevestigt dat een nieuwe scenarioset tot andere transitie-effecten kan leiden doordat **marktomstandigheden en economische verwachtingen veranderen**.
- DNB benoemt dat fondsen verplicht zijn te monitoren of de waardeoverdracht nog steeds in **overeenstemming met de afgesproken doelstellingen** kan plaatsvinden op de beoogde transitiedatum.
- DNB benadrukt het **belang van complete besluitvorming** en een robuust monitoringsraamwerk.

Vervolgstappen

- Op 8 oktober 2026 heeft een ronde tafel plaatsgevonden met de actuariële bureaus waarbij de modelmatige duiding van de scenariosets is besproken.
- DNB vraagt fondsen met sterk wijzigende effecten die buiten de bandbreedtes vallen, zich **proactief te melden**.



Terugkoppeling Platform

2 december 2025



Invaren en collectieve waardeoverdracht

DNB

Bespreekpunt

- Fondsen of APF-kringen die bij invaren direct een liquidatie en collectieve waardeoverdracht willen doen, hebben behoefte aan meer duidelijkheid welke onderbouwing hiervoor nodig is.

Analyse bespreekpunt

- De sector heeft aangegeven dat de eisen voor invaren en collectieve waardeoverdracht voldoende duidelijk zijn maar **niet voor de combinatie** hiervan.
- DNB ziet **complexiteit** bij het combineren van invaren en een CWO.
- Om tot adequate guidance te kunnen komen, is DNB afhankelijk van **input vanuit de sector**. Enkel op grond van voldoende praktijkvoorbeelden kan DNB beoordelen of adequate guidance met voldoende diepgang kan worden opgesteld.

Uitkomst

- DNB heeft [guidance](#) uitgebracht over de onderbouwing van de melding aan DNB bij het voornemen tot een CWO na invaren.
- Daarnaast is DNB aan het nadenken hoe vorm te geven aan de beoordeling van de combinatie van invaren en liquidatie met aansluitende collectieve waardeoverdracht en heeft hierover met betreffende partijen contact. Naar verwachting wordt aanvullende guidance uitgebracht.



Spanning tussen tijdig en correct informeren

AFM

Bespreekpunt

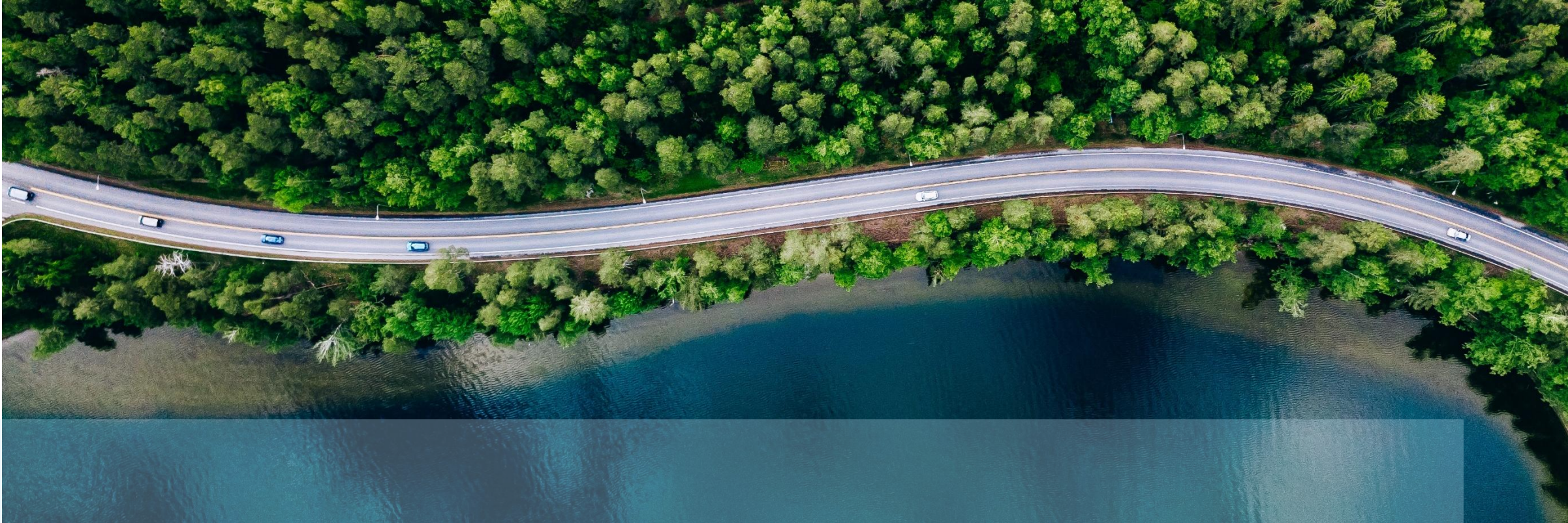
- Pensioenfondsen ervaren spanning tussen de eisen om tijdig te informeren en om correct te informeren op de transitieoverzichten. De vraag is hoe om te gaan met de onzekerheid over de transitiedatum en de finale toedeling van het vermogen.

Analyse bespreekpunt

- Tijdigheid en correctheid zijn geen alternatieven: aan beide vereisten moet worden voldaan.
- Het pensioenfondsbestuur moet zelf bepalen of het voldoende comfort heeft bij het verstrekken van het prognose-transitieoverzicht. Bij onzekerheid over de transitiedatum, moet de pensioenuitvoerder duidelijk maken dat de transitie 'onder voorbehoud' is.
- De Pensioenfederatie heeft hiervoor een concepttekst opgenomen in het [addendum bij het Servicedocument Transitiecommunicatie](#). De AFM heeft dit in haar [transitiebulletin](#) onder de aandacht gebracht.
- In het [AFM-transitiebulletin](#) is daarnaast toegelicht hoe kan worden omgegaan met wijzigingen die optreden na verzending van het prognose transitieoverzicht. Het [inspiratiedocument 'Aanpak uitleg van verschillen'](#) en het ['Servicedocument Transitiecommunicatie'](#) van de Pensioenfederatie bevatten praktische handvatten voor het inzichtelijk maken van de verschillen.

Uitkomst

- De AFM blijft aandacht hebben voor dit onderwerp, en blijft het in haar toezicht volgen. Waar nodig treedt de AFM op.



Vervolg

Vervolgstappen Platform Pensioentransitie



Evaluatie

Voortgang op ingebrachte dilemma's worden door de brancheorganisaties gemonitord



Inbrengen

Brancheorganisaties verzamelen bij hun leden sectorbrede dilemma's of aandachtspunten in de pensioentransitie en stemmen de inbreng af met de toezichthouders



Bespreken

Het Platform komt in 2027 op afroepbasis bijeen zodra een inhoudelijk bespreekpunt is ingebracht



Terugkoppelen

De resultaten van het platform worden door de toezichthouders teruggekoppeld aan de sector

