

## Juridische kanttekeningen bij de solidariteitsreserve

“De solidariteitsreserve zorgt voor een zeker mate van billijkheid in de voorgestelde nieuwe pensioenwetgeving, maar moet beter worden gedefinieerd”

Erik Lutjens en Herman Kappelle – VU Amsterdam

De solidariteitsreserve is een verplichte buffer voor werknemerspensioenen in de voorgestelde nieuwe pensioenwetgeving. Door de voorziening worden winsten en verliezen op beleggingen eerlijk verdeeld, en er wordt rekening gehouden met veranderingen in levensverwachting en sterfte tussen verschillende generaties. Maar de solidariteitsreserve roept ook diverse juridische vragen op. Is er bijvoorbeeld sprake van een mogelijke inbreuk op het mededingingsrecht? Moeten vrijwillige regelingen ook een solidariteitsreserve hebben?

### Bevindingen op hoofdlijnen

- De definitie van de solidariteitsreserve uitbreiden zodat opgebouwde pensioenrechten ook onder de voorziening vallen.
- Pensioengerechtigden moeten net zo goed op de hoogte zijn van de voorziening als deelnemers aan pensioenregelingen.
- Het op leeftijd gebaseerde aandeel uit de solidariteitsreserve is niet in strijd met de verplichting tot gelijke behandeling op grond van leeftijd.
- Individuen kunnen geen aanspraak maken op een deel van de solidariteitsreserve.

Uitvoerder Type premieovereenkomst	Pensioenfonds niet verplichtgesteld	Verplichtgesteld bedrijfstak- pensioenfonds en beroepspensioen- fonds	Verzekeraar	PPI	Buitenlandse IBPV/IORP
Nieuwe contract	verplicht	verplicht	verplicht	verplicht	verplicht
Verbeterde premieovereenkomst	niet mogelijk	optioneel	niet mogelijk	niet mogelijk	niet mogelijk

### Kernboodschap voor de sector

- Het concept van de solidariteitsreserve rechtvaardigt inbreuken op het mededingingsrecht.
- De voorgestelde beperking van de solidariteitsreserve in de verbeterde premieovereenkomst tot verplichte bedrijfstakpensioenfonds en beroepspensioenfonds is niet voldoende onderbouwd.



**Meer weten?** Lees het paper

**'De solidariteitsreserve juridisch ontrafeld'**