

De Nederlandsche Bank N.V.
Toezicht pensioenfondsen

Postbus 98
1000 AB Amsterdam
020 524 91 11
www.dnb.nl

Handelsregister 3300 3396

Onderwerp

Instructie indienen haalbaarheidstoets

Geacht bestuur,

Pensioenfondsen dienen periodiek een haalbaarheidstoets uit te voeren die inzicht geeft in de samenhang tussen de financiële opzet, het verwachte pensioenresultaat en de risico's die daarbij gelden. In 2016 moeten alle pensioenfondsen een jaarlijkse haalbaarheidstoets uitvoeren. De haalbaarheidstoets dient u gelijk met de jaarstaten over 2015 in, uiterlijk 30 juni. In deze brief leest u waar u rekening mee moet houden bij het opstellen en indienen van deze haalbaarheidstoets.

DNB doet dit jaar, samen met de AFM, ook een onderzoek naar Financiële Opzet en Informatie. Om de belasting voor pensioenfondsen te beperken vragen we de informatie voor dat onderzoek op in een vorm die ook beschikbaar komt bij het uitvoeren van de haalbaarheidstoets. U ontvangt binnenkort meer uitleg over dit onderzoek, maar met het oog op efficiëntie vragen we de gegevens nu al uit tegelijkertijd met de haalbaarheidstoets. Hieronder leest u daar meer over.

Jaarlijkse haalbaarheidstoets

Alle pensioenfondsen dienen op grond van de Pensioenwet of de Wet verplichte beroepspensioenregeling een jaarlijkse haalbaarheidstoets uit te voeren¹. Bij de jaarlijkse haalbaarheidstoets wordt vanuit de feitelijke financiële positie van een fonds beoordeeld in hoeverre wordt voldaan aan de normering die het fonds gekozen heeft bij de laatste aanvangshaalbaarheidstoets. Het betreft hier de ondergrenzen voor het verwachte pensioenresultaat op fondsniveau en de afwijking van het pensioenresultaat in het slechtweerscenario. Jaarlijks wordt met de haalbaarheidstoets gemonitord in hoeverre het verwachte pensioenresultaat en het pensioenresultaat in een slechtweerscenario nog steeds aansluit bij de oorspronkelijk gewekte verwachtingen. Indien grenzen overschreden worden dan zult u als fondsbestuur hierover in overleg moeten gaan met de sociale partners².

De rol van DNB bij de jaarlijkse haalbaarheidstoets bestaat uit de toetsing op het correct uitvoeren van de haalbaarheidstoets. Ook zal DNB binnen het kader van de wettelijke vereisten die gesteld worden aan een goed pensioenfondsbestuur er op toezien dat de juiste procedures worden gevolgd voor de vaststelling, uitvoering en verantwoording van de haalbaarheidstoets. Indien DNB opmerkingen of vragen heeft bij de ingediende resultaten, dan neemt DNB contact met u op. Na de beoordeling van alle resultaten zal DNB de sector daarover een algemene terugkoppeling geven.

¹ Uitzondering hierop vormen de fondsen die voor de indieningsdatum een melding (inclusief documentatie) van een voorgenomen collectieve waardeoverdracht doen in het kader van een liquidatie van het fonds. DNB zal deze uitzondering schriftelijk bevestigen.

² Verteenwoordigers zoals bedoeld in artikel 22, lid 6 Besluit FTK

Datum
11 maart 2016

Uw kenmerk

Ons kenmerk
2016/137420

Behandeld door
Mijnarends, J.C.

Project Financiële Opzet en Informatie

In 2016 voeren DNB en AFM een gezamenlijk onderzoek uit naar de samenhang tussen de financiële opzet en de wijze waarop hierover wordt gecommuniceerd. De voor dit onderzoek benodigde informatie kan bij uitvoering van de berekeningen voor de haalbaarheidstoets beschikbaar worden gemaakt. Het onderzoek staat los van de haalbaarheidstoets, maar de gebruikte techniek komt overeen. Ten behoeve van een efficiënte aanlevering door uw fonds heeft DNB er daarom voor gekozen om deze uitvraag aan staat K702 toe te voegen. DNB en AFM geven in maart 2016 nadere informatie over de scope en uitvoering van dit onderzoek. Door de uit de haalbaarheidstoets beschikbare gegevens nu al uit te vragen tegelijkertijd met de haalbaarheidstoets hoeft dat niet nog eens op een later moment te geschieden.

Datum
11 maart 2016

Ons kenmerk
2016/137420

Indienen staat K702

U kunt de jaarlijkse haalbaarheidstoets indienen via e-line in het daarvoor bestemde rapportageformat (Staat K702). Onderdeel van de rapportage is een bijlage in Excel die te vinden is op de website van DNB³. Let er hierbij op dat het Excel bestand vernieuwd is met een aantal andere vragen, met name vanwege de andere eisen omtrent de jaarlijkse haalbaarheidstoets. Bij de jaarlijkse haalbaarheidstoets hoeft bijvoorbeeld niet gerekend te worden vanuit de evenwichtssituatie en hoeft er ook geen herstelsjabloon ingediend te worden. Daarnaast is er voor het project Financiële Opzet en Informatie een extra tabblad toegevoegd.

De Excel bijlage bestaat uit verschillende tabbladen. In het eerste tabblad treft u een vragenlijst aan. In de daaropvolgende tabbladen wordt u gevraagd cijferreeksen op te nemen. De vragenlijst kunt u tevens zien als een hulpmiddel om vast te stellen of u aan de wettelijke vereisten die aan de haalbaarheidstoets worden gesteld, hebt voldaan.

DNB beoordeelt op basis van de door u aangeleverde vragenlijst en cijferreeksen of de haalbaarheidstoets correct is uitgevoerd. In het belang van een efficiënte beoordeling van de door u aangeleverde gegevens, vragen wij u alleen dit Excel-sjabloon te gebruiken en uitsluitend de daartoe bestemde velden in te vullen, zonder het format van deze velden te wijzigen.

Aandachtspunten

In de sectorbrief van 28 december 2015⁴ heeft DNB een aantal aandachtspunten meegegeven voor de indiening van toekomstige haalbaarheidstoetsen. Wij vatten deze graag voor u samen met nog een aantal andere punten:

- Een aantal fondsen heeft een verwacht pensioenresultaat dat exact gelijk is aan de ondergrens. Dit is toegestaan. Een consequentie hiervan is dat als het fonds te maken krijgt met tegenvallers, de ondergrenzen bij de jaarlijkse haalbaarheidstoets direct zullen worden overschreden. In dat geval dient het bestuur in overleg te treden met sociale partners over de ontstane situatie.
- De haalbaarheidstoets is een instrument voor het pensioenfondsbestuur om het eigen beleid te analyseren en kan breder ingezet worden dan de formele toets. De resultaten op regeling niveau of per geboortejaargroep, kunnen bijvoorbeeld ook input vormen voor een analyse omtrent de vraag of het beleid van het fonds voldoende evenwichtig uitpakt.
- DNB verzoekt u het (Excel-)format voor de aanlevering van de informatie niet te wijzigen. Dit bemoeilijkt een efficiënte beoordeling. Wij hebben na overleg met de technische klankbordgroep een aantal technische aanpassingen gedaan in het format, wat het invullen voor u naar verwachting zal vergemakkelijken.

³ <http://www.dnb.nl/statistiek/eline-dnb/pensioenfondsen/index.jsp>

⁴ <http://www.toezicht.dnb.nl/binaries/50-235031.pdf>

- Verschillende fondsen hadden een modelveronderstelling waarbij het pensioenresultaat niet boven 100% uit kan komen. Een pensioenresultaat groter dan 100% is mogelijk, bijvoorbeeld als gevolg van looninflatie als toeslagambitie of de mogelijkheid tot het wegwerken van een indexatie-achterstand uit het verleden.
- Bij significante beleidswijzigingen of wanneer het fonds een nieuwe pensioenregeling gaat uitvoeren dient het pensioenfonds ook een aanvangshaalbaarheidstoets in te leveren binnen een maand nadat het bestuur tot de wijziging heeft besloten. Hiervoor dient u het Excel bestand dat te vinden is op de website van DNB³, per e-mail te versturen naar *rapportages_pensioenfondsen@dnb.nl* en uw toezichthouder of contactpersoon bij DNB op de hoogte te stellen. U hoeft daarvoor geen rapportage meer te doen via e-line. De reden voor de termijn is dat verwacht mag worden dat de haalbaarheidstoets al betrokken is bij de besluitvorming rondom de beleidswijziging, in lijn met de toelichting bij de Regeling Pensioenwet en Wet verplichte beroepspensioenregeling. In beginsel bepaalt het pensioenfondsbestuur zelf of er sprake is van een significante wijziging (zie Q&A⁵). DNB verwacht dat deze keuze door het bestuur wordt gemotiveerd en vastgelegd.

Datum
11 maart 2016

Ons kenmerk
2016/137420

Meer informatie

DNB heeft op Open Boek Toezicht een pagina over de haalbaarheidstoets gepubliceerd met de relevante wet- en regelgeving en een groot aantal Q&A's⁶. Mocht u nog vragen hebben, dan kunt u deze natuurlijk stellen aan uw toezichthouder of contactpersoon bij DNB.

Met vriendelijke groet,



Drs. B. Boertje
Divisiedirecteur Toezicht Pensioenfondsen

⁵ <http://www.toezicht.dnb.nl/3/50-234851.jsp>

⁶ <http://www.toezicht.dnb.nl/2/6/50-233035.jsp>