

**Datum: 24 januari 2019**

**Bijlage onderbouwing en informatie CWO van een pensioeninstelling uit een andere lidstaat naar een Nederlands pensioenfonds of premiepensioeninstelling, behorende bij de Q&A: Uitgangspunten beoordeling collectieve waardeoverdracht van een pensioeninstelling uit een andere lidstaat naar een pensioenfonds of premiepensioeninstelling**

DNB verwacht in ieder geval de volgende informatie en onderbouwing te ontvangen van het pensioenfonds of premiepensioeninstelling (ppi) en de pensioeninstelling uit de andere lidstaat bij de aanvraag tot goedkeuring van een voorgenomen CWO ter onderbouwing van:

- A. de vereisten voor een internationale CWO in artikel 92a Pensioenwet (Pw);
- B. de vereisten voor adequate besluitvorming door het pensioenfonds of ppi, volgend uit artikel 104, 105, 115, 115a en 115c Pw;
- C. de vereisten voor een beheerste transitie volgend uit artikel 143 Pw.

**A. Onderbouwing door het pensioenfonds of ppi dat wordt voldaan aan de vereisten van artikel 92a, lid 3 (de wettelijk te verstrekken informatie).**

Het gaat hierbij met name om de vereisten dat;

- a. de langetermijnbelangen van de al aanwezige deelnemers in het ontvangende Nederlandse pensioenfonds of de premiepensioeninstelling (ppi) en de langetermijnbelangen van de deelnemers van het overgedragen deel afdoende zijn beschermd;
- b. de individuele pensioenaanspraken en pensioenrechten van de deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden na de CWO minstens gelijk blijven;
- c. de met de over te dragen pensioenregeling overeenkomende activa toereikend en passend zijn om de over te dragen passiva, technische voorzieningen en andere verplichtingen en rechten te dekken;
- d. de technische voorzieningen van het pensioenfonds of de ppi op het moment van de CWO zijn volledig door kapitaal gedekt, indien de CWO de pensioenregeling betreft van een buitenlandse werkgever.
- e. de administratieve structuur, de financiële positie van het pensioenfonds of de ppi en de goede reputatie of de beroepskwalificaties of beroepservaring van de personen die het pensioenfonds of de ppi besturen zijn verenigbaar met de voorgenomen CWO.

Ten behoeve van de beoordeling van de CWO zal het pensioenfonds of de ppi de volgende gegevens moeten verstrekken:

- 1. de schriftelijke overeenkomst tussen het pensioenfonds of de ppi en de pensioeninstelling uit de andere lidstaat met de voorwaarden van de voorgenomen CWO. DNB verwacht dat de overeenkomst minimaal de volgende elementen bevat:
  - 1) de (beoogde) overdrachtsdatum.
  - 2) de wijze van de berekening van de koopsom.
  - 3) de verdeling van de kosten.
  - 4) het tijdstip en de wijze van betaling van de koopsom.
  - 5) de afspraken over vrijwaring inzake de over te dragen pensioenaanspraken en pensioenrechten. Het pensioenfonds of ppi beschrijft de reikwijdte van de afgegeven vrijwaring.
  - 6) de ontbindende voorwaarde dat DNB niet instemt met de CWO op te leggen.

- 7) de eisen die gesteld worden aan de controle van de juistheid van de over te dragen pensioenaanspraken en pensioenrechten.
2. een beschrijving van de belangrijkste kenmerken van de over te dragen pensioenregeling.
3. een beschrijving van de over te dragen passiva of technische voorzieningen en andere verplichtingen en rechten, en de overeenkomstige activa of de geldwaarde daarvan.
4. de naam, alsmede de plaats van vestiging van het hoofdbestuur, van het pensioenfonds of de ppi en de pensioeninstelling uit de andere lidstaat en de lidstaten waar deze instellingen zijn geregistreerd of een vergunning hebben verkregen.
5. de naam, alsmede de plaats van vestiging van het hoofdbestuur, van de bijdragende onderneming.
6. een bewijs dat een, op basis van het recht van de lidstaat waar de pensioeninstelling uit de andere lidstaat haar zetel heeft, vastgestelde meerderheid van de betrokken deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden of, in voorkomend geval, een meerderheid van hun vertegenwoordigers, de overdracht heeft goedgekeurd en, in voorkomend geval, de bijdragende onderneming.
7. in voorkomend geval, de namen van de lidstaten waarvan de geldende sociale en arbeidswetgeving van toepassing is op de betrokken pensioenregeling.
8. duidelijke toelichting en informatie hoe de langetermijnbelangen van de deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden van het pensioenfonds of de ppi en van de over te dragen deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden na de CWO afdoende worden beschermd. De toelichting en informatie bestaat minimaal uit:
  1. de (minimaal door twee bestuursleden) getekende notulen van het bestuursbesluit tot acceptatie van de CWO. Uit de notulen moet blijken waarom het pensioenfonds of ppi het verzoek om medewerking aan de CWO.
  2. Een motivering van het pensioenfonds of de ppi op welke wijze de langetermijnbelangen van de al aanwezige en over te dragen deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden afdoende worden beschermd. Hierbij moet worden aangetoond dat de deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden geen nadeel ondervinden van de CWO. Bij de schriftelijke onderbouwing verstrekt het pensioenfonds of de ppi een self-assessment waarbij wordt ingegaan op dezelfde uitgangspunten als bij nationale CWO's. Dat is nader beschreven in de Q&A [Uitgangspunten beoordeling door DNB van een collectieve waardeoverdracht tussen pensioenfonds](#)
  3. Bij de hiervoor genoemde self-assessment motiveert het pensioenfonds of ppi dat de kosten van de CWO niet ten laste komen van de bij het pensioenfonds of de ppi betrokken deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden.

**B. Onderbouwing door het pensioenfond of ppi dat is voldaan aan de vereisten voor adequate besluitvorming door het pensioenfonds of ppi, volgend uit artikel 104, 105, 115, 115a en 115c Pw;**

1. De notulen van het bestuursbesluit tot (voorgenomen) medewerking aan de CWO moeten door minimaal twee bestuursleden getekend zijn.

2. Een pensioenfonds heeft voor het ontvangen van een CWO goedkeuring nodig van (indien aanwezig) de raad van toezicht, in de zin van artikel 104 Pensioenwet, en het belanghebbendenorgaan, in de zin van artikel 115c, lid 9 Pensioenwet. Voorts moet het verantwoordingsorgaan (indien van toepassing), in de zin van artikel 115a Pensioenwet, in de gelegenheid worden gesteld advies uit te brengen over de CWO. Het pensioenfonds moet DNB een kopie verstrekken van de betreffende verzoeken tot goedkeuring en de betreffende uitnodiging tot advies. Ook dient het pensioenfonds DNB een kopie te verstrekken van de schriftelijke goedkeuring van de raad van toezicht en het belanghebbendenorgaan (voor zover aanwezig) en een kopie van het advies van het verantwoordingsorgaan (indien dat gegeven is). Voor zover van toepassing verstrekt het pensioenfonds een kopie van de schriftelijke mededeling aan het verantwoordingsorgaan in de zin van artikel 115e Pensioenwet.
3. Een ppi meldt of een ander orgaan dan het bestuur van de ppi, zoals een raad van commissarissen, instemming- of adviesrechten heeft ten aanzien van de medewerking aan de (voorgenomen) CWO. Indien daarvan sprake is, verstrekt de ppi aan DNB een kopie van de aanvraag voor instemming of advies en de schriftelijke goedkeuring of het schriftelijke advies van dat orgaan.
4. Bij de verzoeken aan de raad van toezicht, het belanghebbendenorgaan, het verantwoordingsorgaan of een ander orgaan om instemming of advies bij de voorgenomen CWO verwacht DNB dat het pensioenfonds of de ppi aan deze gremia een overzicht verstrekt van de beweegredenen voor het besluit en de gevolgen die het voorgenomen besluit naar verwachting voor de deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden zal hebben. Daarbij wordt het verwacht pensioenresultaat in een goed, verwacht en tegenvallend scenario voor cohorten van belanghebbenden berekend en geanalyseerd.

### **C. Onderbouwing dat sprake is van een beheerste transitie naar het pensioenfonds of ppi**

1. Het pensioenfonds of de ppi verstrekt de gegevens van de overdragende pensioeninstelling uit de andere lidstaat, de beoogde overdrachtsdatum en een contactpersoon bij de pensioeninstelling uit de andere lidstaat en het pensioenfonds of ppi. Met de overdrachtsdatum wordt de datum bedoeld waarop de verplichtingen en bezittingen worden overgedragen aan het pensioenfonds of ppi.
2. Het pensioenfonds of de ppi vermeldt de soort pensioenaanspraken en -rechten die worden overgedragen, dat wil zeggen of de bij de CWO betrokken pensioenaanspraken en -rechten zijn opgebouwd op grond van een uitkeringsovereenkomst, een kapitaalovereenkomst en/of een premieovereenkomst. Indien binnen één CWO voor een deelnemer verschillende soorten pensioenaanspraken en/of -rechten betrokken zijn, wordt dit ook specifiek aangegeven.
3. Het pensioenfonds of de ppi verstrekt de meest recente informatie over de omvang van de CWO, in aantallen deelnemers, gewezen deelnemers, overige aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden, de (verwachte) hoogte van de technische voorzieningen en de koopsom. Bij deze uitsplitsing dient dezelfde systematiek gehanteerd te worden als bij de invulling van de jaarstaten (J701 voor pensioenfondsen, c.q. J075 voor ppi's). Per groep wordt tevens de daarbij behorende technische voorziening verstrekt. Ook wordt de datum van de berekening vermeld.

4. Het pensioenfonds of de ppi motiveert of (de beoogde uitvoering van) deze pensioenregeling voldoet aan het sociaal- en arbeidsrecht van de lidstaat van herkomst, in de zin van artikel 196, lid 2 Pensioenwet.
5. Bij de CWO is sprake van twee belangrijke transities. Ten eerste moeten de gegevens uit de pensioenadministratie van de overdragende pensioeninstelling uit de andere lidstaat worden opgenomen in de administratie van het pensioenfonds of ppi, inclusief de achterliggende documentatie die ten grondslag ligt aan de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten. Ten tweede zullen, voor de betaling van de koopsom, de beleggingen van de overdragende pensioeninstelling uit de andere lidstaat (deels) te gelde gemaakt moeten worden en/of (deels) overgedragen moeten worden aan het pensioenfonds of ppi.

Voor zowel de transitie van de pensioenadministratie als de transitie van de beleggingen verwacht DNB van het pensioenfonds of de ppi een transitieplan. De omvang en gedetailleerdheid van de transitieplannen hangen samen met de omvang en de complexiteit van de CWO, alsmede met de voor de transitie gemaakte keuzes. De transitieplannen bevatten minimaal de volgende elementen:

- Doelstellingen en resultaten van de transitie
- Scope van de transitie
- Impactanalyse voor de bedrijfsvoering (welke processen, systemen, personeel, uitbestedingsrelaties worden door de transitie geraakt)
- Beoogde tijdslijnen en planning (mijlpalen, tijdlijnen, go/no go momenten)
- Benodigde middelen (mensen, systemen, geld)
- Organisatie-inrichting, taken en verantwoordelijkheden
- Risicoanalyse en risicobereidheid (is sprake van complexiteit en risico's)
- Specifiek voor de pensioenadministratie: een migratieplan voor de transitie van de data en een testplan.

Daarbij verwacht DNB extra aandacht voor de juistheid van de over te dragen pensioenrechten en -aanspraken.

6. Het pensioenfonds of de ppi toont aan welke maatregelen het treft in het kader van risicobeheersing met betrekking tot de voorgenomen CWO. De bij vraag 2 van de [Q&A Uitgangspunten beoordeling door DNB van een collectieve waardeoverdracht tussen pensioenfondsen](#) opgenomen aandachtspunten zijn in ieder geval van toepassing.