

PER E-MAIL EN PER AANGETEKENDE POST

Stichting Achmea Algemeen Pensioenfonds
t.a.v. het bestuur
Handelsweg 2
3703 NH ZEIST

Per e-mail toegezonden aan: [VERTROUWELIJK]

De Nederlandsche Bank N.V.
Toezicht Horizontale Functies
& Integriteit
Expertisecentrum Interventie
& Handhaving

Postbus 98
1000 AB Amsterdam
+31 20 524 91 11
www.dnb.nl

Handelsregister 3300 3396
BTW: NL003569056B01

Onderwerp

Besluit tot het geven van een aanwijzing aan Stichting Achmea Algemeen Pensioenfonds

Datum

22 juni 2020

Uw kenmerk**Ons kenmerk**

[VERTROUWELIJK]

Behandeld door

[VERTROUWELIJK]

Geacht bestuur,

Hierbij deelt De Nederlandsche Bank N.V. (hierna: '**DNB**') u mede, dat zij - met inachtneming van de ingebrachte zienswijze - heeft besloten om aan Stichting Achmea Algemeen Pensioenfonds (hierna: '**SAAPF**') een aanwijzing te geven, zoals bedoeld in artikel 171 van de Pensioenwet (hierna: '**Pw**'). DNB is van oordeel dat SAAPF artikel 129 van de Pw alsook artikel 131 van voormelde wet overtreedt.

DNB heeft vastgesteld dat SAAPF al een aantal jaren tekortschiet door ten onrechte - binnen haar collectiviteitskring waarin alleen beschikbare premieregelingen (ook wel: 'Defined Contribution-kring' of '**DC-kring**') worden uitgevoerd - een korting te verlenen op de door haar vastgestelde kostendekkende premie. Hierdoor is de feitelijke premie van haar DC-kring lager dan de vastgestelde kostendekkende premie, zoals ook de certificerend actuaaris van SAAPF vanaf het (eerste) boekjaar 2016 heeft geconstateerd¹. Daarbovenop heeft DNB geconstateerd dat de vermogenspositie van de DC-kring van SAAPF niet aan de wettelijke eisen voldoet en daardoor zorgelijk is, omdat het aanwezig eigen vermogen lager is dan het minimaal vereist eigen vermogen. Ook hierin schiet SAAPF tekort sinds (haar eerste) boekjaar 2016. Dat SAAPF voormelde korting verleent en dat het aanwezig eigen vermogen te laag is, staat ook overigens niet ter discussie tussen DNB en SAAPF. Wel staat al een aantal jaren ter discussie het moment waarop SAAPF zich alsnog conformeert aan de op haar rustende wettelijke verplichtingen in dezen. DNB heeft eerder kenbaar gemaakt dat uit- of afstel niet mogelijk is en dat SAAPF artikel 129 van de Pw in samenhang bezien met 128, eerste lid, van de Pw alsook artikel 131 van de Pw dient na te leven. Bij e-mail van 10 januari 2020 heeft SAAPF wederom aangegeven dat zij - in tegenstelling tot haar eerdere toezegging in dit verband - niet op tijd klaar was om per 1 januari 2020 de premiekorting ongedaan te maken. Gelet hierop neemt DNB inmiddels een patroon waar, waarbij SAAPF al dan niet onbedoeld en op basis van voor haar moverende redenen zich al sinds haar start in 2016 tot heden niet conformeert aan deze op haar rustende wettelijke verplichtingen. DNB acht dit onacceptabel. De aanwijzing strekt er daarom toe deze overtredingen door SAAPF ongedaan te laten maken.

Waar DNB in haar voornemen uitging van herstel met terugwerkende kracht per 1 januari 2020 ten aanzien van de overtreding van artikel 129 van de Pw en per 31

¹ Zie het 'Certificeringsrapport Boekjaar 2016 - Kring DC - Stichting Achmea Algemeen Pensioenfonds' van [VERTROUWELIJK] van 13 juni 2017; het 'Certificeringsrapport Boekjaar 2017 - Kring DC - Stichting Achmea Algemeen Pensioenfonds' van [VERTROUWELIJK] van 25 juni 2018; en het 'Certificeringsrapport Boekjaar 2018 - Kring DC - Stichting Achmea Algemeen Pensioenfonds' van [VERTROUWELIJK] 25 juni 2019.

oktober 2020 ten aanzien van de overtreding van artikel 131 van de Pw, kiest DNB er – gelet op de zienswijze – in dit besluit voor dat SAAPF in 2021 de voormelde overtredingen heeft opgeheven en zodoende de normen, zoals vervat in artikel 129 en 131 van de Pw op dat moment voor het eerst sinds haar bestaan naleeft. Dit wordt verder in dit besluit toegelicht.

Datum
22 juni 2020

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

Dit besluit is als volgt opgebouwd. In paragraaf 1 beschrijft DNB de achtergrond van het besluit. Paragraaf 2 bevat de relevante wet- en regelgeving. In paragraaf 3 is een samenvatting van de relevante feiten en bevindingen van DNB opgenomen. In paragraaf 4 reageert DNB, voor zover dat niet al in voorgaande paragraaf is gebeurd, op de zienswijze van SAAPF die gericht was tegen het voornemen tot aanwijzing. Vervolgens stelt DNB in paragraaf 5 de overtreding vast. In paragraaf 6 beschrijft DNB de factoren en belangen die DNB heeft betrokken bij haar besluit om een aanwijzing te geven en is de gedragslijn uiteengezet, waaraan SAAPF opvolging dient te geven. In paragraaf 7 is beschreven op welke wijze en binnen welke termijn belanghebbenden bezwaar kunnen maken.

1. ACHTERGROND

1.1 Inleiding

SAAPF beschikt sinds 15 juli 2016 over een vergunning om in Nederland het bedrijf van een algemeen pensioenfonds uit te oefenen, zoals bedoeld in artikel 112a van de Pw. Een dergelijk pensioenfonds houdt een afgescheiden vermogen aan per collectiviteitskring waarbinnen één of meerdere pensioenregelingen worden uitgevoerd. SAAPF heeft momenteel negen collectiviteitskringen, waaronder een DC-kring.

SAAPF is statutair gevestigd te Zeist met adres: 3703 NH Zeist, Handelsweg 2.

Het bestuur van SAAPF bestaat uit de navolgende personen:

- [VERTROUWELIJK], in functie per 15 juli 2016;
- [VERTROUWELIJK], in functie per 15 juli 2016;
- [VERTROUWELIJK], in functie per 1 januari 2019; en
- [VERTROUWELIJK], voorzitter, in functie per 8 november 2019.

De raad van toezicht van SAAPF bestaat uit de navolgende personen:

- [VERTROUWELIJK], voorzitter, in functie per 15 juli 2016;
- [VERTROUWELIJK], in functie per 15 juli 2016; en
- [VERTROUWELIJK], in functie per 15 juli 2017.

1.2 Aanleiding

Uit het 'Certificeringsrapport Boekjaar 2016 - Kring DC - Stichting Achmea Algemeen Pensionfonds' van [VERTROUWELIJK] van 13 juni **2017** voor de DC-kring blijkt onder meer dat de ontvangen premie lager is dan de kostendekkende premie. Daarmee is impliciet premiekorting verleend zonder dat aan de voorwaarden uit artikel 129 van de Pw is voldaan. Ook blijkt dat het aanwezig eigen vermogen lager is dan het minimaal vereist eigen vermogen. Daarmee is niet voldaan aan artikel 131 van de Pw, aldus de certificerend actuaris.

In november en december **2017** is er door DNB bij SAAPF een on-site onderzoek uitgevoerd naar 'toekomstbestendigheid en kosten'. Met inachtneming van de reactie van SAAPF is het onderzoeksrapport op 27 februari **2018** definitief gemaakt. De belangrijkste observatie van het onderzoek is dat SAAPF naar het oordeel van

DNB onvoldoende concreet heeft gemaakt hoe het een sluitende financiële opzet voor diverse kostensoorten waarborgt binnen de kringen, hoe het business plan (niet alleen de begroting voor enig jaar) periodiek wordt geëvalueerd en hoe (potentiële) klanten worden geïnformeerd over de risico's van mogelijk hogere kosten in de toekomst als groei achterblijft of kosten hoger uitvallen. Daarbij heeft DNB ook aangegeven dat de raad van toezicht van SAAPF hierin een kritischer en meer indringende rol kan spelen, waarbij DNB heeft betrokken dat de raad van toezicht hiervoor meer informatie nodig heeft en (mogelijk) een andere wijze van invulling van haar rol.

Datum

22 juni 2020

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Naar aanleiding van voormelde bevindingen van DNB is in **2018** een mitigatietraject gestart. Dit heeft nog niet geleid tot het opheffen van de overtredingen van de artikelen 129 van de Pw en 131 van de Pw door SAAPF.

2. RELEVANTE WET- EN REGELGEVING

2.1 Norm: buitenwettelijke premiekorting mag niet (artikel 129 Pw)

SAAPF dient ingevolge artikel 128, eerste lid, van de Pw een kostendekkende premie vast te stellen. SAAPF kan uitsluitend korting verlenen op de kostendekkende premie in de bij wet bepaalde gevallen als bedoeld in artikel 129 van de Pw. Er is sprake van een premiekorting als de feitelijke premie lager is dan de kostendekkende premie. De specifieke wettelijke voorwaarden als bedoeld in voormeld artikel van de Pw waarborgen dat het fonds opereert op basis van toereikende technische voorzieningen, beschikt over het voor de uitvoering van zijn verplichtingen (inclusief voorwaardelijke toeslagen) vereist vermogen en dat sprake is van volledige dekking door waarden.

2.2 Norm: minimaal vereist eigen vermogen (artikel 131 Pw)

SAAPF beschikt ingevolge artikel 131 van de Pw over een minimaal vereist eigen vermogen. Deze eis geeft de ondergrens aan van het eigen vermogen van SAAPF. Uit de wet volgt dat SAAPF ten minste evenveel waarden dient te bezitten als de som van de technische voorzieningen en het vereist eigen vermogen.

3. RELEVANTE FEITEN EN BEVINDINGEN

In deze paragraaf zijn de relevante feiten en bevindingen, zoals mede geconstateerd ten tijde van het on-site onderzoek bij SAAPF, opgenomen. Waar nodig worden in deze paragraaf tevens relevante feiten en omstandigheden voorafgaand en na afloop van het on-site onderzoek behandeld. Dit, mede vanuit het oogpunt van zorgvuldigheid alsook om vast te stellen in hoeverre een eventuele tekortkoming is hersteld en/of nog voortduurt.

3.1 Certificerend actuaris wijst op overtredingen in 2017, 2018 en 2019

Uit het 'Certificeringsrapport Boekjaar 2016 - Kring DC - Stichting Achmea Algemeen Pensionfonds' van [VERTROUWELIJK] van 13 juni **2017** blijkt onder meer dat de ontvangen premie lager is dan de kostendekkende premie. Daarmee is impliciet premiekorting verleend zonder dat aan de voorwaarden uit artikel 129 is voldaan. Ook blijkt dat het aanwezig eigen vermogen lager is dan het minimaal vereist eigen vermogen. Daarmee is niet voldaan aan artikel 131, aldus de certificerend actuaris.

Ook uit het 'Certificeringsrapport Boekjaar 2017 - Kring DC - Stichting Achmea Algemeen Pensionfonds' van [VERTROUWELIJK] van 25 juni **2018** blijkt onder meer dat de ontvangen premie lager is dan de kostendekkende premie. Daarmee is impliciet premiekorting verleend zonder dat aan de voorwaarden uit artikel 129 is voldaan. Ook blijkt dat het aanwezig eigen vermogen lager is dan het minimaal vereist eigen vermogen. Daarmee is niet voldaan aan artikel 131, aldus de certificerend actuaris.

Datum

22 juni 2020

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Wederom blijkt uit het 'Certificeringsrapport Boekjaar 2018 - Kring DC - Stichting Achmea Algemeen Pensionfonds' van [VERTROUWELIJK] van 25 juni **2019** dat de ontvangen premie lager is dan de kostendekkende premie. Daarmee is impliciet premiekorting verleend zonder dat aan de voorwaarden uit artikel 129 is voldaan. Ook blijkt dat het aanwezig eigen vermogen lager is dan het minimaal vereist eigen vermogen. Daarmee is niet voldaan aan artikel 131, aldus de certificerend actuaris.

3.2 On-site onderzoek naar toekomst bestendigheid en kosten 2018

Zoals DNB heeft geconstateerd in het on-site onderzoeksrapport van 27 februari **2018**, heeft SAAPF geen sluitende financiële opzet voor de diverse kostensoorten. Een belangrijk deel van de uitvoeringskosten zijn niet opgenomen in een opslag op de premie en niet in de kostenvoorziening binnen de kringen (p. 6). De herstelacties met betrekking tot de kostendekkende premie voor de Kring DC hebben tot op heden niet geleid tot het in voldoende mate verhogen van de feitelijke premie, waardoor niet langer in strijd met artikel 129 van de Pw een buitenwettelijke premiekorting wordt verleend.

In dit verband heeft DNB bij brieven van 24 juli **2018** (kenmerk:[VERTROUWELIJK]) en 22 augustus 2018 ([VERTROUWELIJK]) haar verwachtingen geuit ten aanzien van het mitigeren van voormelde bevindingen door SAAPF. In het verlengde hiervan heeft DNB ook meermaals in gesprekken erop gewezen dat SAAPF (i) het minimaal vereist eigen vermogen binnen de DC-kring dient te financieren, alsook (ii) feitelijk de door haar vastgestelde kostendekkende premie dient te effectueren en daarmee geen buitenwettelijke premiekorting mag hanteren.

Het voorgaande heeft geresulteerd in het door SAAPF opgestelde plan van aanpak van 20 december 2018. In het telefonisch overleg van 8 januari **2019** tussen DNB en SAAPF is het plan van aanpak besproken en heeft DNB herhaald dat SAAPF in overtreding is en dat DNB een handhavingsplicht heeft als toezichthouder.

3.3 Waarschuwbingsbrief 2019

Bij brief van 6 maart **2019** (kenmerk: [VERTROUWELIJK]) heeft DNB geconstateerd dat SAAPF – ondanks haar plan van aanpak van 20 december 2018 - niet binnen de gestelde termijnen heeft voldaan aan alle verwachtingen van DNB. Daarbovenop heeft DNB – onder verwijzing naar het minimaal vereiste eigen vermogen - herhaald dat SAAPF ook feitelijk de kostendekkende premie voor haar DC-kring in rekening dient te brengen². Voormelde brief kwalificeert als een waarschuwbingsbrief en is daarmee een informele handhavingsmaatregel, zoals bedoeld in het *Handhavingsbeleid van de Autoriteit Financiële Markten en DNB*³.

² [VERTROUWELIJK].

³ Staatscourant van 11 juli 2008, nr. 132.

Bij brief van 3 oktober 2019 (kenmerk: [VERTROUWELIJK]) heeft DNB schriftelijk gereageerd op de door SAAPF op 11 juni 2019 aan DNB gepresenteerde voorlopige financiële opzet voor haar DC-kring. Daarbij heeft DNB enkele overwegingen meegegeven als handvat voor SAAPF ten behoeve van de verdere uitwerking van haar voorlopige financiële opzet tot een definitief voorstel. Over het voorstel om een solvabiliteitsopslag in de (staffel)premie op te nemen heeft DNB aangegeven dat daarmee naar verwachting wordt voldaan aan de wettelijke eisen ten aanzien van de kostendekkende premie. Door deze solvabiliteitsopslag blijvend een component te maken van de premie, wordt de opbouw van het minimaal vereist eigen vermogen (MVEV) uitgesmeerd in de tijd. Bij deze vorm van bufferopbouw, leidt het naar rato meegeven van de buffer bij individuele uitgaande waardeoverdrachten ook niet tot een uitholling van de buffer. DNB kan zich in beginsel vinden in deze werkwijze, aldus voormelde brief. Echter, zoals uit het navolgende blijkt heeft SAAPF het opheffen van de voortdurende overtredingen opnieuw uitgesteld.

Datum

22 juni 2020

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Bij e-mail van 10 januari 2020 is door SAAPF een (nieuw) plan van aanpak toegezonden om de financiële opzet van de DC-kring aan te passen. Daaruit blijkt dat SAAPF – in tegenstelling tot haar eerdere toezegging – pas op 1 januari 2021 een kostendekkende premie in rekening wil brengen. Uit voormelde e-mail blijkt dat de wijziging in de praktijk niet tijdig geïmplementeerd kon worden om per 1 januari 2020 alsnog een kostendekkende premie feitelijk in te voeren. Daarom zal de wijziging per 1 januari 2021 effectief worden, aldus SAAPF. Een verdere toelichting is niet gegeven.

3.4 De overtredingen duren in 2020 nog steeds voort

Gelet op het voorgaande staat niet ter discussie tussen DNB en SAAPF dat SAAPF ten onrechte een premiekorting verleent⁴. Ook staat niet ter discussie dat het aanwezige eigen vermogen lager is dan het minimaal vereist eigen vermogen. Wel staat al een aantal jaren ter discussie het moment waarop SAAPF zich alsnog conformeert aan de op haar rustende wettelijke verplichtingen in dezen. Tot op heden duurt deze discussie - en daarmee de overtredingen - nog steeds voort. Naar het oordeel van DNB is dit niet langer acceptabel en dient SAAPF artikel 129, eerste lid, van de Pw in samenhang gezien met 128, eerste lid, van de Pw en artikel 131 van de Pw op de kortst mogelijke termijn na te leven.

⁴ Uit het 'Certificeringsrapport Boekjaar 2018 - Kring DC - Stichting Achmea Algemeen Pensionfonds' van [VERTROUWELIJK] van 25 juni 2019 blijkt dat het premietekort in 2018 [VERTROUWELIJK] euro bedroeg (p. 12).

4. ZIENSWIJZE VAN SAAPF

In deze paragraaf reageert DNB — in het verlengde van voorgaande paragrafen van dit besluit — nader op de zienswijze van SAAPF, zoals SAAPF deze heeft gericht tegen het voornemen tot aanwijzing van 1 april 2020. Ten overvloede wordt benadrukt dat de zienswijze van SAAPF ook door DNB is betrokken bij de door DNB gemaakte belangenafweging, zoals mede vervat in paragraaf 6 van dit besluit.

4.1 Zienswijze van SAAPF

In de door SAAPF ingebrachte schriftelijke zienswijze van 16 april 2020, zoals ook telefonisch toegelicht op 20 april 2020 in een mondelinge zienswijze, staan de overtredingen verder niet ter discussie. Zodoende wijst SAAPF met name op de door haar uitgevoerde uitvoerige verkenning om aan de voorgenomen gedragslijn van DNB te voldoen. Op basis van haar eigen analyse concludeert SAAPF dat herstel met ingang van 1 januari 2020 te grote en niet te mitigeren risico's met zich brengt, waardoor eerder herstel dan 1 januari 2021 niet tot haar mogelijkheden behoort, aldus SAAPF. In de navolgende subparagraaf wordt de stellingname van SAAPF nader uiteengezet en is deze van een reactie van DNB voorzien.

4.2 Reactie van DNB

In aansluiting op bovenstaande in paragraaf 4.1 genoemde volgt hieronder uitgebreider hetgeen SAAPF aanvoert over de in het voornemen tot aanwijzing voorgestelde gedragslijn (cursief weergegeven). Daaronder volgt de reactie van DNB.

4.2.1 SAAPF: [VERTROUWELIJK]

[VERTROUWELIJK].

Reactie DNB:

[VERTROUWELIJK].

4.2.2 SAAPF

SAAPF is verder van mening dat niet in 2021 maar uiterlijk in 2023 voldaan dient te worden aan het vereiste dat het eigen vermogen minimaal gelijk is aan het minimaal vereist eigen vermogen. Onder verwijzing naar de wetsgeschiedenis stelt SAAPF dat het eerste meetmoment voor toepassing van de maatregel MVEV als bedoeld in artikel 140 van de Pw ligt op 30 juni 2018 en dus niet eerder, aldus SAAPF.

Reactie DNB:

SAAPF lijkt met de verwijzing naar het moment van toepassing van de maatregel MVEV als bedoeld in artikel 140 Pw onvoldoende te onderkennen dat zij sinds 2016 voortdurend in overtreding is van artikel 131 van de Pw doordat het aanwezig eigen vermogen in ieder geval sinds 31 december 2016 lager is dan het minimaal vereist vermogen, zoals terecht ook door de certificerend actuaaris is geconstateerd. Hierdoor is de financiële situatie van SAAPF kwetsbaar. Het getuigt naar het oordeel van DNB van weinig compliance-gerichtheid en roept bovendien vragen op over de toereikendheid van de door SAAPF gekozen financiële opzet van destijds, nu SAAPF al sinds haar start een buitenwettelijke premiekorting hanteert, met als gevolg dat

Datum

22 juni 2020

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

SAAPF ook artikel 131 Pw overtreedt. De stellingname van SAAPF dat voormelde maatregel MVEV pas in 2023 aan de orde is, hetgeen DNB onderschrijft, legitimeert niet de voortdurende overtreding van artikel 131 Pw. De maatregel MVEV is naar zijn aard een ultimatum remedium, geen rechtvaardiging voor het niet naleven van de naar zijn aard doorlopende verplichting van artikel 131 Pw. Zeker niet nu deze samenhangt en voortvloeit uit de voortdurende overtreding van artikel 129 PW. DNB ziet in de ingebrachte zienswijze van SAAPF geen aanleiding om af te zien van handhavend optreden. Wel is de gedragslijn op dit onderdeel, vanwege voormeld uitgangspunt van herstel in 2021 (zie paragraaf 4.2.1), aangepast. Dit is nader uitgewerkt in paragraaf 6.2 van dit besluit.

Datum

22 juni 2020

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

5. VASTSTELLING VAN DE OVERTREDING

Na beoordeling van de hiervoor aangehaalde feiten en bevindingen afgezet tegen het wettelijk kader stelt DNB vast dat SAAPF in overtreding is van de artikelen 129 en 131 van de Pw:

- *artikel 129 van de Pw*
Ten onrechte verleent SAAPF naar het oordeel van DNB een korting op de door haar vastgestelde kostendekkende premie van haar DC-kring, omdat de feitelijke premie lager uitvalt dan de kostendekkende premie. Hierom is SAAPF in overtreding van artikel 129 van de Pw.
- *artikel 131 van de Pw*
Naar het oordeel van DNB is het aanwezig eigen vermogen van SAAPF lager dan het minimaal vereist vermogen. Hierom is SAAPF in overtreding van artikel 131 van de Pw.

6. BESLUIT TOT HET GEVEN VAN EEN AANWIJZING

6.1 Betrokken factoren en belangen bij (beoogde) besluitvorming

Uitgangspunt van het *Handhavingsbeleid van de Autoriteit Financiële Markten en DNB*⁵ is onder meer dat overtredingen niet worden gedoogd. Dat betekent dat in beginsel handhavend wordt opgetreden zodra een overtreding is geconstateerd. Op basis van het handhavingsbeleid wegen de navolgende factoren mee voor de besluitvorming om al dan niet een formele maatregel op te leggen.

Ernst van de overtredingen

DNB heeft vastgesteld dat SAAPF al meerdere jaren op rij tekortschiet in de op haar rustende verplichting om een kostendekkende premie ook feitelijk in rekening te brengen. Doordat SAAPF een buitenwettelijke premiekorting hanteert, is mede hierom het eigen vermogen van SAAPF lager dan het wettelijk minimaal vereist eigen vermogen. Een te laag eigen vermogen zal op grond van artikel 140, eerste lid, van de Pw eind 2021 leiden tot een korting op de pensioenkapitalen van de deelnemers. Het in rekening brengen van een te lage premie en het aanhouden van onvoldoende eigen vermogen werkt tevens concurrentievervalsend ten opzichte van andere algemene pensioenfondsen die deze overtreding niet begaan. DNB acht de overtredingen ernstig.

De mate van verwijtbaarheid

⁵ Staatscourant van 11 juli 2008, nr. 132.

De vaststelling dat SAAPF al geruime tijd bekend is met de structurele tekortkomingen in dezen en daar meerdere malen door DNB op is geweest, leidt er toe dat DNB constateert dat SAAPF deze tekortkomingen laat voortduren, dan wel in elk geval onvoldoende voortvarend tot duurzaam herstel komt. Dit, terwijl de normen niet ter discussie staan en zodoende goed kenbaar zijn voor SAAPF. Daarbij komt dat DNB na vergeefse eerder geuite verwachtingen nog bij brief van 6 maart 2019 een handhavingsmaatregel heeft ingezet om zo SAAPF te waarschuwen en tot herstel te bewegen. Voormelde waarschuwingsbrief heeft onvoldoende effect gesorteerd, nu de tekortkomingen nog steeds voortduren. SAAPF heeft ondanks bovenstaande geen aanleiding gezien om al in eerdere jaren bestaande uitvoeringsovereenkomsten op te zeggen en aan te passen aan de wettelijke norm noch nieuwe uitvoeringsovereenkomsten direct te laten voldoen aan de wettelijke norm. Daarmee heeft SAAPF in wezen haar eigen herstelopgaaf ondermijnd. Hierom is er naar het oordeel van DNB sprake van een verhoogde mate van verwijtbaarheid.

Opportuniteit en proportionaliteit alsook zicht op beëindiging

Zoals geconstateerd in de voorgaande paragrafen van dit besluit duren de eerder geconstateerde overtredingen nog steeds voort. Daarbij komt dat eerdere toezeggingen om de overtredingen te beëindigen onvoldoende zijn nagekomen. Met inachtneming van het zwaarwegend belang bij naleving van de onderhavige wettelijke vereisten, acht DNB daarom de inzet van een formele maatregel noodzakelijk en proportioneel om duurzaam herstel te bewerkstelligen. Vooralsnog ontbreekt bij DNB het vertrouwen dat SAAPF op eigen initiatief op de kortst mogelijke termijn deze overtredingen adequaat en structureel gaat beëindigen. Daarom is DNB van oordeel dat een aanwijzing met een daarin opgenomen gedragslijn een geschikte en tevens proportionele maatregel is. Ten overvloede benadrukt DNB dat, indien daartoe aanleiding bestaat, deze aanwijzing kan worden gevolgd door een andere formele maatregel.

Gevolgen voorgenomen aanwijzing voor SAAPF

DNB heeft zich daarnaast vergewist van de mogelijke negatieve gevolgen van een formele maatregel voor SAAPF, te weten een toezichtantecedent voor de beleidsbepalers en mogelijk extra financiële lasten om tijdig aan de aanwijzing te kunnen voldoen. Naar het oordeel van DNB kunnen deze negatieve gevolgen niet opwegen tegen het zwaarwegende belang bij handhaving van voornoemde artikelen uit de Pw. Zeker niet gezien de verhoogde verwijtbaarheid van (het bestuur van) SAAPF door de lange tijdsduur van de nog steeds voortdurende overtredingen en de keuze van (het bestuur van) SAAPF om buitenwettelijke premiekortingen te blijven hanteren boven de naleving van wet- en regelgeving.

Bijzondere omstandigheden

Op grond van vaste jurisprudentie geldt dat, gelet op het algemeen belang dat is gebiedend met handhaving, in geval van overtreding van een wettelijk voorschrift het bestuursorgaan dat bevoegd is handhavend op te treden in de regel van deze bevoegdheid gebruik moet maken. Slechts onder bijzondere omstandigheden mag van het bestuursorgaan worden gevergd dit niet te doen. Bijvoorbeeld indien handhavend optreden zodanig onevenredig is in verhouding tot de daarmee te dienen belangen dat van optreden in die concrete situatie behoort te worden afgezien. DNB concludeert dat in het onderhavig geval geen sprake is van dergelijke bijzondere omstandigheden.

6.2 Gedragslijn aanwijzing

Datum

22 juni 2020

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

Gelet op het vorenstaande besluit DNB om aan SAAPF een aanwijzing te geven om de geconstateerde overtredingen van artikel 129 van de Pw en artikel 131 van voormelde wet te doen beëindigen. De gedragslijn luidt als volgt:

- a) SAAPF dient uiterlijk 1 januari 2021 de kostendekkende premie, zoals bedoeld in artikel 128, eerste lid, van de Pw in rekening te brengen bij de aangesloten werkgevers op een zodanige wijze dat de buitenwettelijke premiekorting ongedaan wordt gemaakt, waardoor niet langer sprake is van een overtreding van artikel 129 van de Pw.
- b) SAAPF dient uiterlijk 31 december 2021 het aanwezig eigen vermogen van SAAPF te hebben aangevuld, zodat het tekort op het aanwezig eigen vermogen als gevolg van de door SAAPF gehanteerde buitenwettelijke premiekortingen is weggenomen. Dit betekent dat SAAPF op voormelde datum niet langer in overtreding is van artikel 131 van de Pw voor zover dit voortvloeit en samenhangt met de door SAAPF gehanteerde buitenwettelijke premiekortingen.
- c) SAAPF dient uiterlijk 1 juli 2020 DNB schriftelijk te hebben geïnformeerd over de wijze waarop zij opvolging gaat geven aan de gedragslijn onder a en b., daaronder mede begrepen de eventuele tijdige opzegging van de bestaande uitvoeringsovereenkomsten.
- d) In het verlengde hiervan acht DNB het noodzakelijk om gedurende het hersteltraject inzicht te houden in de voortgang, om zo nodig tussentijds te kunnen bijsturen. Daarom dient SAAPF maandelijks, te beginnen uiterlijk 1 augustus 2020 DNB schriftelijk te hebben geïnformeerd over de voortgang van het opvolgen van deze gedragslijn⁶, totdat naar het oordeel van DNB de aanwijzing volledig is opgevolgd.

7. BEZWAAR

Tegen dit besluit kan door iedere belanghebbende binnen zes weken na de dag van bekendmaking van dit besluit bezwaar worden gemaakt.

7.1 Eisen bezwaarschrift

Uw bezwaarschrift moet ten minste het volgende bevatten:

- uw handtekening
- uw naam en adres
- een dagtekening
- een omschrijving van het besluit waartegen u bezwaar maakt
- de redenen waarom u het niet eens bent met het besluit

Als u aan één of meer van deze eisen niet voldoet, kan DNB uw bezwaarschrift weigeren en niet-ontvankelijk verklaren.

U kunt uw bezwaarschrift zowel schriftelijk als digitaal indienen.

7.2 Digitaal

⁶ Met inbegrip van de toezending van de eventuele onderliggende documenten die dienen ter onderbouwing van mogelijke stellingen, zodat het herstel controleerbaar is voor DNB.

Datum
22 juni 2020

Ons kenmerk
[VERTROUWELIJK]

U kunt uw bezwaarschrift elektronisch indienen via www.dnb.nl/bezwaarmaken

Datum

22 juni 2020

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]

7.3 Per post

U kunt uw bezwaarschrift ook per post aan DNB sturen. Het bezwaarschrift richt u dan aan De Nederlandsche Bank N.V., t.a.v. de Divisie Juridische zaken, Afdeling Toezicht & Wetgeving, Postbus 98, 1000 AB te Amsterdam.

Hoogachtend,
De Nederlandsche Bank N.V.

[VERTROUWELIJK]
[VERTROUWELIJK]
[VERTROUWELIJK]

[VERTROUWELIJK]
[VERTROUWELIJK]
[VERTROUWELIJK]

Datum

22 juni 2020

Ons kenmerk

[VERTROUWELIJK]