

Datum: 24 januari 2019

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

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

Deze informatie en onderbouwing dient ter onderbouwing van het voldoen aan:

- A. De vereisten voor een internationale CWO in artikel 90a Pw;
- B. De vereisten voor adequate besluitvorming volgend uit artikel 83, 84, 104, 105, 115, 115a en 115c Pw;
- C. De instemmingsvereisten volgend uit artikel 83, 90 en 90a Pw;
- D. De vereisten voor een beheerste transitie volgend uit artikel 143 Pw.

A. Onderbouwing door het Nederlandse pensioenfonds of de ppi dat
a. de langetermijnbelangen van de in het overdragende fonds of ppi achterblijvende deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden afdoende worden beschermd,
b. de individuele pensioenaanspraken en pensioenrechten van de deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden na de CWO minstens gelijk blijven en
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.

1. Uit de notulen van het bestuursbesluit tot (voorgenomen) medewerking aan de CWO blijkt waarom het bestuur – indien van toepassing - het verzoek van de werkgever tot deze CWO honoreert dan wel zelfstandig besluit tot liquidatie van pensioenfonds of ppi en op welke wijze voldaan is aan de eis tot evenwichtige belangenafweging om tot de collectieve waardeoverdracht over te gaan.
2. Het pensioenfonds of de ppi onderbouwt wat, naar verwachting, de gevolgen zijn voor de verschillende groepen belanghebbenden waarvan de pensioenrechten en -aanspraken worden overgedragen. Bij deze onderbouwing verstrekt het pensioenfonds of de ppi een self-assessment waarbij wordt ingegaan op dezelfde uitgangspunten als bij CWO's tussen Nederlandse pensioenfonds. Dat is nader beschreven in de Q&A [Uitgangspunten beoordeling door DNB van een collectieve waardeoverdracht tussen pensioenfonds](#). Uit de onderbouwing moet ook blijken dat het pensioenfonds of de ppi bij de belangenafweging rekening heeft gehouden met de kans dat belanghebbenden bezwaar maken.
3. Het pensioenfonds of de ppi motiveert hoe - in geval van een gedeeltelijke CWO - de langetermijnbelangen van de in het fonds of de ppi achterblijvende deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden afdoende worden beschermd. Hierbij moet worden aangetoond dat deze 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 bij nationale CWO's. Dat is nader beschreven in de Q&A [Uitgangspunten beoordeling door DNB van een collectieve waardeoverdracht tussen pensioenfondsen](#)

4. In de hiervoor genoemde self-assessment wordt ook onderbouwd dat de pensioenrechten en - aanspraken van de deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden die worden overgedragen minstens gelijk blijven en dat er geen sprake is van verwatering van het overgedragen vermogen. Daarbij wordt het verwacht pensioenresultaat in een goed, verwacht en tegenvallend scenario voor cohorten van belanghebbenden berekend en geanalyseerd.
5. Bij de hiervoor genoemde self-assessments 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.
6. Het pensioenfonds of de ppi onderbouwt ten slotte dat de over te dragen activa toereikend en passend zijn om de over te dragen technische voorzieningen en andere verplichtingen en rechten te dekken.

B. Onderbouwing door het Nederlandse pensioenfonds of ppi dat voldaan is aan de gestelde eisen van besluitvorming.

1. De notulen van het bestuursbesluit tot (voorgenomen) medewerking aan de CWO moeten door minimaal twee bestuursleden getekend zijn.
2. Een pensioenfonds heeft voor een CWO naar een pensioeninstelling uit een andere lidstaat 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 een (voorgenomen) CWO naar een pensioeninstelling uit een andere lidstaat. 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.

5. Het pensioenfonds of de ppi onderbouwt of een ondernemingsraad van de werkgever instemming moet geven aan de voorgenomen CWO in de zin van artikel 27 Wet op de ondernemingsraden en zo ja, informeert DNB of deze instemming is verleend.

C. Onderbouwing dat is voldaan aan de in de wet vastgelegde instemmingsvereisten door belanghebbenden

1. Artikel 90a, lid 2, Pensioenwet bepaalt dat het pensioenfonds of de ppi de informatie over de voorgenomen CWO tijdig ter beschikking stelt aan de betrokken deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden en pensioengerechtigden, waarbij ze tevens worden geïnformeerd over het goedkeuringsrecht en een eventueel individueel bezwaarrecht (indien de CWO plaatsvindt op verzoek van werkgever). Het pensioenfonds of de ppi verstrekt DNB een (voorbeeld)brief, die aan de genoemde belanghebbenden is verstuurd. DNB verwacht dat het pensioenfonds of de ppi in deze brief ook inzichtelijk maakt wat de gevolgen zijn van de overdracht naar een buitenlandse uitvoerder en van het daar geldende toezichtkader voor de betreffende individuele deelnemer, gewezen deelnemer, of pensioengerechtigde. Daarbij wordt het verwacht pensioenresultaat in een goed, verwacht en tegenvallend scenario berekend en geanalyseerd.
2. Het pensioenfonds of de ppi onderbouwt schriftelijk dat een tweederdemeerderheid van de deelnemers en gewezen deelnemers en een tweederdemeerderheid van de pensioengerechtigden die hebben gereageerd op een daartoe strekkend schriftelijk verzoek het voorgenomen besluit met betrekking tot de CWO hebben goedgekeurd.
3. Indien de CWO plaatsvindt op grond van artikel 90a juncto artikel 90, juncto artikel 83 Pensioenwet, worden de pensioenaanspraken en -rechten van belanghebbenden (deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden) die bezwaar hebben gemaakt, niet overgedragen aan de pensioeninstelling uit een andere lidstaat.
4. Het pensioenfonds of de ppi onderbouwt of een schriftelijke goedkeuring van de werkgever nodig is met betrekking tot de voorgenomen CWO en zo ja, informeert DNB of deze goedkeuring verleend is.

D. Onderbouwing dat sprake is van een beheerste transitie naar de ontvangende pensioeninstelling uit een andere lidstaat

1. Het pensioenfonds of de ppi verstrekt de gegevens van de ontvangende pensioeninstelling, 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 de ontvangende pensioeninstelling.
2. Het pensioenfonds of de ppi vermeldt de soorten 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. Mocht er bij een uitkeringsovereenkomst sprake zijn van herverzekering via een garantiecontract of van een zogenaamde CDC-regeling, dan dient dit ook te worden vermeld. 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 verstrekt het pensioenreglement, de uitvoeringsovereenkomst en alle andere schriftelijke stukken die betrekking hebben op de voortaan door de pensioeninstelling uit de andere lidstaat uit te voeren pensioenregeling.
5. Het pensioenfonds of de ppi motiveert of (de beoogde uitvoering van) deze pensioenregeling voldoet aan het Nederlands sociaal- en arbeidsrecht als bedoeld in artikel 2, lid 11 Pensioenwet.
6. Bij de CWO zullen afspraken schriftelijk en contractueel moeten worden vastgelegd tussen het Nederlandse pensioenfonds of de ppi en de pensioeninstelling uit een andere lidstaat. Het Nederlandse pensioenfonds of de ppi verstrekt DNB een kopie van de (getekende) overeenkomst. DNB verwacht dat de overeenkomst minimaal de volgende elementen bevat:
 - de (beoogde) overdrachtsdatum
 - de wijze van berekening van de koopsom
 - de verdeling van de kosten
 - het tijdstip en de wijze van betaling van de koopsom
 - de reikwijdte van de door de ontvangende pensioeninstelling afgegeven vrijwaring inzake de over te dragen pensioenaanspraken en -rechten.
 - een ontbindende voorwaarde voor het geval dat DNB of de toezichthouder in de andere lidstaat niet instemt met de CWO; en
 - de eisen die gesteld worden aan de controle van de juistheid van de over te dragen pensioenaanspraken en pensioenrechten.
7. Het pensioenfonds of de ppi verstrekt een verkorte vermogensopstelling, bestaande uit een korte balans van het pensioenfonds of de ppi.
8. Bij de CWO is sprake van twee belangrijke transitie's. Ten eerste moeten de gegevens uit de pensioenadministratie van het overdragende pensioenfonds of de overdragende ppi opgenomen worden in de administratie van de ontvangende partij, 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 het overdragende pensioenfonds (deels) te gelde gemaakt moeten worden en/of (deels) overgedragen moeten worden aan de ontvangende partij. 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.

9. 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.