

Toezicht op de transitie

Lessen uit de eerste meldingen

Ewout van Ommen – Eye on Pensions – 15 mei 2024

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

Binnengekomen meldingen

Invaarmeldingen

- 7 fondsen
- 5 dossiers nog niet compleet
- 2 dossiers inhoudelijke beoordeling

Partiële beoordelingen

- 10 beoordelingen
- 1 afgerond
- 4 nog niet compleet
- 5 inhoudelijke beoordeling

Verbeterpunten voor het proces

DNB

- Aanscherpen invaarsjabloon/invulinstructie
- Onduidelijke scheidslijn controlefase/beoordelingsfase

Fondsen

- Richt proces in voor kwaliteitsborging invaarmelding en invaarsjabloon
- Stel invaarsjabloon centraal in voorbereiding en besluitvorming

Hoe kom je tot een evenwichtige belangenafweging?

Relevante informatie moet beschikbaar zijn

Het juiste proces moet zijn doorlopen

De motivering van het fonds moet het besluit kunnen dragen

Hoe kom je tot een evenwichtige belangenafweging?

Wettelijke kaders relevant voor de evenwichtige belangenafweging

Relevante informatie moet beschikbaar zijn

- Transitie-effecten moeten in kaart zijn gebracht
- De omrekenmethoden moeten juist zijn toegepast

(art. 150e Pw)

(art. 150n Pw)

Het juiste proces moet zijn doorlopen

- Gebaseerd op een verzoek van sociale partners
- Leidt niet tot onevenwichtig nadeel voor deelnemers
- Versterkt adviesrecht voor VO
- Goedkeuring nodig van BO en RvT

(art. 150l Pw)

(art. 150l, 4^e lid Pw)

(art. 150m, 4^e en 5^e lid Pw)

(art. 150m, 6^e en 7^e lid Pw)

De motivering van het fonds moet het besluit kunnen dragen

- Deelnemers moeten zich evenwichtig vertegenwoordigd kunnen voelen
- Evenwichtigheid gaat over de transitie als geheel
- Vaststellen doelstellingen, maatstaven, bandbreedtes en voorrangregels
- Bij gekozen maatstaven worden ook de financiële risico's meegewogen

(art. 105 Pw)

(art. 150l Pw)

(art. 44 BUPW)

(art. 150e Pw)

Hoe kom je tot een evenwichtige belangenafweging?

Relevante informatie moet beschikbaar zijn

Het juiste proces moet zijn doorlopen

De motivering van het fonds moet het besluit kunnen dragen

Hoe kom je tot een evenwichtige belangenafweging?

De kaders die door de wetgever zijn gesteld voor de verschillende stappen die leiden tot de evenwichtige belangenafweging worden in verschillende dossiers onvoldoende gevolgd.

Ervaringen:

- *De plausibiliteit van de berekeningen is onvoldoende gewaarborgd*
- *Er wordt niet voor elke maatstaf een bandbreedte vastgesteld*
- *Bij pensioenverwachting wordt alleen het mediane scenario bekeken*

Complete besluitvorming



Governance

De onomkeerbaarheid, omvang en complexiteit van de transitie, vergroot het belang van interne checks and balances vanuit Sleutelfuncties, VO/BO en intern toezicht.

Zorg voor een goede vastlegging:

- *Op welke informatie is een advies/opinie gebaseerd?*
- *Wat zijn overwegingen van Sleutelfuncties, VO/BO, intern toezicht?*
- *Wat heeft het bestuur met advies/opinie gedaan, en waarom?*

Sleutelfunctie Risicobeheer

Een aantal elementen kunnen helpen om de rol van de Sleutelfunctie Risicobeheer in de voorbereiding op de transitie goed vorm te geven.

1. *Vaststellen van rollen, taken en verantwoordelijkheden tijdens de transitie*
2. *Risico-opinies tijdens besluitvorming over de transitie*
3. *Risico-analyses tijdens de voorbereiding en implementatie van de transitie*
4. *Samenwerkingen met de andere sleutelfuncties*

Bestuursbesluit datakwaliteit

Datakwaliteit is van essentieel belang voor de transitie. Het bestuursbesluit over de datakwaliteit moet goed vastleggen hoe de kwaliteit van de data is onderbouwd en welke overwegingen het bestuur daarbij heeft gemaakt.

In een [good practice](#) over dit onderwerp, werkt DNB onder andere de volgende handvatten voor het bestuursbesluit datakwaliteit verder uit:

1. *Zelfstandig leesbare risicobeoordeling per KDE*
2. *Hoe volgen generieke en specifieke data-analyses uit de risicobeoordeling?*
3. *Hoe volgen de deelwaarnemingen uit 1. en 2?*
4. *Weeg uitkomsten en conclusies uit de datakwaliteitsrapportages mee*
5. *Hoe zijn inhoudelijke oordelen Sleutelfuncties gewogen?*

Vragen



Titel van de dia