

# Welkom! Het Wtp-webinar begint over enkele ogenblikken

21-11-2024

**DeNederlandscheBank**

EUROSYSTEEM

Rijnbach, J. van (Jan) (TP\_ATP)

# Wtp-webinar #4: Lessen uit (partiële) beoordelingen van invaarbevelen

21-11-2024

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

Rijnbach, J. van (Jan) (TP\_ATP)

# Wat gaan we doen?

Introductie

Besluitvorming

Risicohouding

Contract

Datakwaliteit



Lessen uit (partiële) beoordelingen, (vooraf) gestelde vragen, verwijzing naar beleid

# Algemeen

- Stel het invaarsjabloon en de bijbehorende invulinstructies centraal bij uw voorbereiding
- Robuuste besluitvorming en vastlegging is van belang bij de onderbouwing van uw keuzes in de transitie
- Probeer gebruik te maken van de mogelijkheid om een partiële beoordeling te laten doen
- Een maand voor de invaarmelding organiseren we een intake-gesprek
- Laat het weten indien uw planning rondom de invaardatum of het vaststellen van het implementatieplan wijzigt

# Waar zijn we?

Introductie



Besluitvorming

Risicohouding

Contract

Datakwaliteit

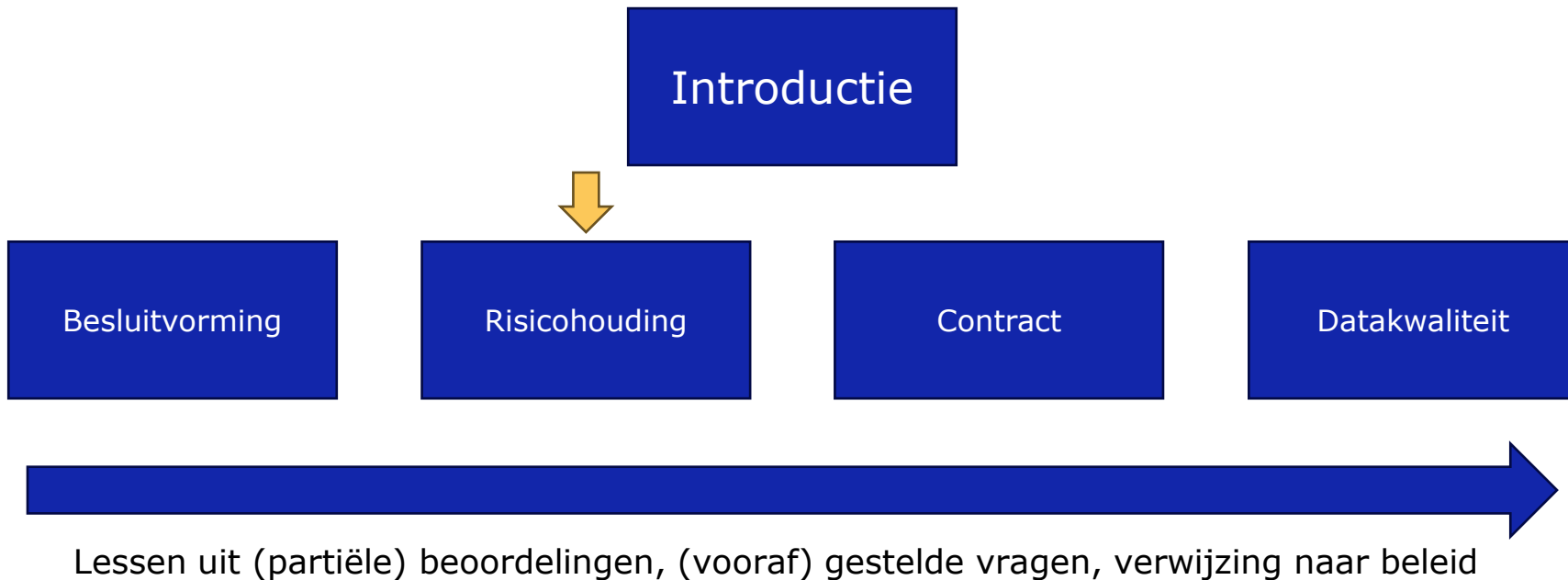


Lessen uit (partiële) beoordelingen, (vooraf) gestelde vragen, verwijzing naar beleid

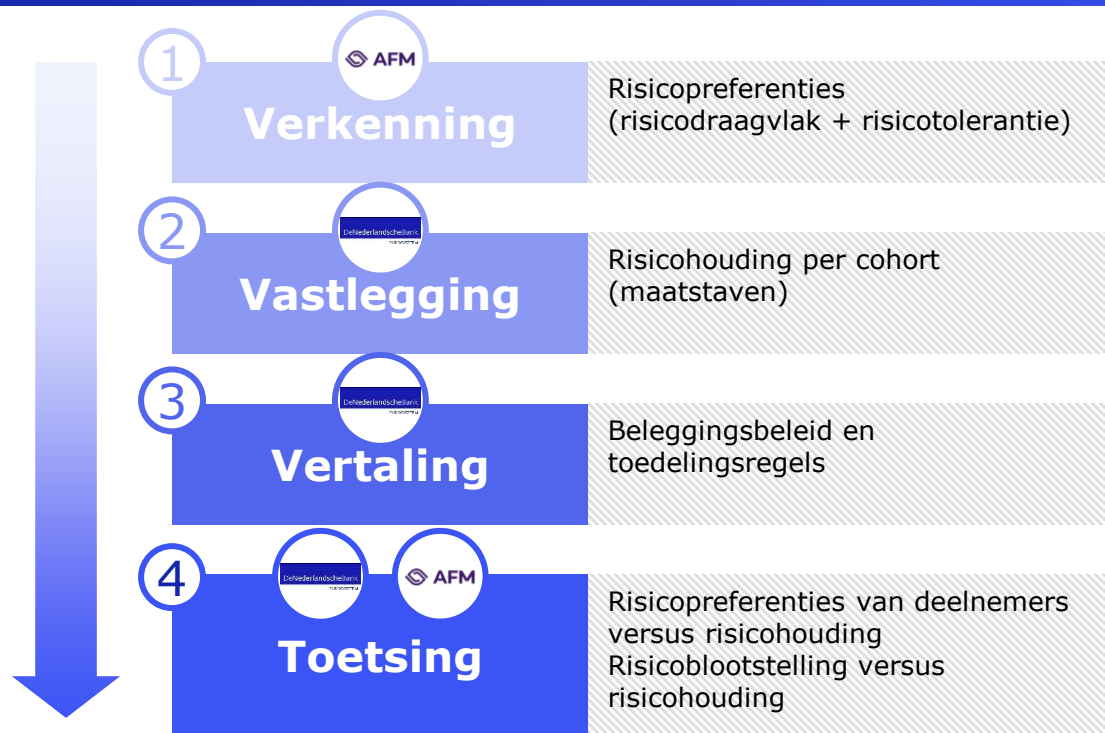
# Besluitvorming

- Waarborg dat fondsorganen en sleutelfunctie(houder)s de meest recente informatie hebben ontvangen en hun rol bij de transitie hebben kunnen vervullen
- Leg vast hoe het fonds omgaat met geïdentificeerde risico's, adviezen, aandachtspunten, bevindingen en/of vragen van sleutelfunctie(houder)s, fondsorganen of de accountant
- Het is voor alle vormen van intern toezicht, dus ook voor niet-uitvoerende besturen en visitatiecommissies, relevant dat doorlopende betrokkenheid wordt aangetoond

# Waar zijn we?



# Aandachtspunten vaststelling risicohouding



**NB:** In beginsel volgtijdelijk, in de praktijk meer iteratief

## Kern

Uitkomst is logisch volgordelijk onderbouwd, iteraties zijn toegelicht

## Aandachtspunt (zie Q&A)

Risicohouding niet achteraf afgeleid uit eerder bepaald beleggingsbeleid en/of eerdere keuzes in het contract



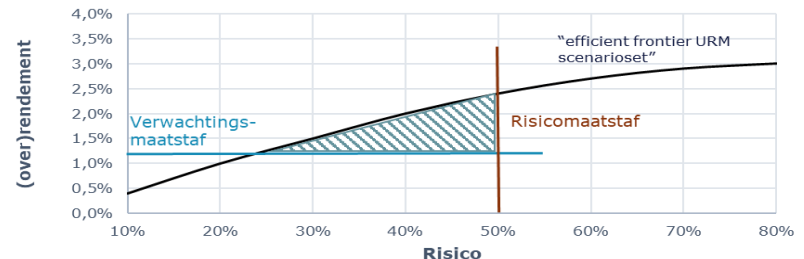
# Wettelijke maatstaven risicohouding en marges

## Relevante vragen om te stellen bij het opzetten en onderbouwen van een marge:

- Wat is een reguliere fluctuatie?
- Hoe zorg ik dat marge aansluit op fluctuatie?
- Bewaak balans tussen richtinggevende begrenzing en robuust meerjarig beleid

## Wat zien we vaak:

- Vergelijking fluctuaties in maatstaven bij oude DNB sets
- Afslag op de scenario'set.



# Regelgeving en beleid

[Factsheet: Risicohouding pensioenuitvoerders | De Nederlandsche Bank](#)

[Q&A Waaraan moet de onderbouwing van de risicohouding ten minste voldoen? | De Nederlandsche Bank](#)

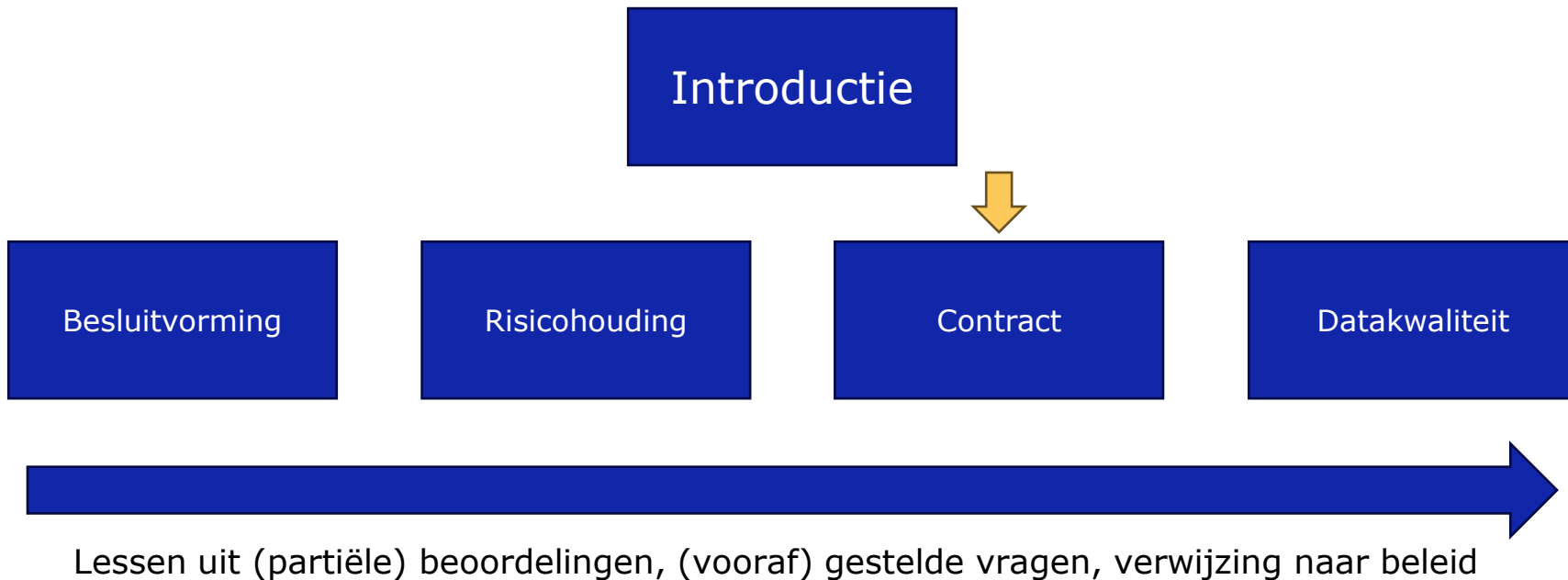
[Q&A Hoe beoordeelt DNB de toetsing van het strategisch beleggingsbeleid en toedelingsregels aan de risicohouding? | De Nederlandsche Bank](#)

[Q&A Wat is een 'hypothetisch geheel risicomijdend beleggingsbeleid' zoals bedoeld bij de verwachtingsmaatstaf van de risicohouding? | De Nederlandsche Bank](#)

[Q&A Moet een pensioenuitvoerder het beleggingsbeleid en/of de toedelingsregels aanpassen als de vastgestelde grenzen van de risicohouding worden overschreden? | De Nederlandsche Bank](#)

[Q&A Derisking risicoprofiel voorafgaand aan moment van invaren | De Nederlandsche Bank](#)

# Waar zijn we?



# Solidariteits- of risicodelingsreserve en uitkeringsfase SPR

## **Solidariteits- of risicodelingsreserve**

- Gebruik toezichthouderregeling in de onderbouwing
- Onderbouwing evenwichtigheid van de inrichting van de reserve o.b.v. van uitkomsten van de gekozen kwantitatieve maatstaven en de gemaakte kwantitatieve analyse(s)
  - Onderdeel daarvan: wanneer in de tijd baten/lasten materialiseren

## **SPR uitkeringsfase met spreiden en gelijke aanpassingen**

- Toon aan dat u voldoet aan de recente toevoegingen in BuPw (art. 1ca-1cc)
- Invaarsjabloon op tabblad '6 SPR Contract' is hierop aangepast

# Regelgeving en beleid

[Toezichthouderregeling rekenmethoden onderbouwing solidariteitsreserve en risicodelingsreserve pensioenuitvoerders](#)

[Factsheet Regeling onderbouwing solidariteitsreserve en risicodelingsreserve pensioenuitvoerders](#)

[Q&A Onderbouwing inrichting en evenwichtigheid solidariteitsreserve en risicodelingsreserve](#)

# Waar zijn we?

Introductie

Besluitvorming

Risicohouding

Contract

Datakwaliteit



Lessen uit (partiële) beoordelingen, (vooraf) gestelde vragen, verwijzing naar beleid

# Wanneer klaar om in te dienen?

Maakt u gebruik van de Good Practice borging datakwaliteit door pensioenfondsen? Dan geldt het volgende:

- U kan de invaarbeoordeling indienen bij DNB zodra alle 6 stappen zijn doorlopen:
  1. Stap 1 t/m 4 adequaat **afgerond** zijn
  2. Een **definitieve** AUP beschikbaar is
  3. Een definitief, onderbouwd **bestuursbesluit** genomen is
- Het **risico** is dat u een besluit neemt over de datakwaliteit op basis van **onvolledige informatie** waardoor u niet kunt aantonen te voldoen aan de wettelijke eis dat:
  - Materiële issues zijn opgelost voor het nemen van het invaarbesluit
  - Overige data-issues zijn opgelost voor invaren

# 1. Stap 1 t/m 4: Lessen uit (partiële) beoordelingen

- Voorbeelden zijn:
  - Stap 1 Niet alle geïdentificeerde KDE's zijn meegenomen in de risicobeoordeling en data-analyses
  - Stap 2 Niet voor alle KDE's wordt in de risicobeoordeling op KDE-niveau naar het reguliere beheersingsraamwerk verwezen en/of niet alle genoemde beheersmaatregelen zijn aantoonbaar effectief
  - Stap 3 Niet alle data-analyses en deelwaarnemingen inclusief onderzoek van outliers uitgevoerd
  - Stap 4 Rapportage is afgerond voordat stap 1 t/m 3 zijn afgerond
  - Stap 4/6 Materiële data-issues zijn niet opgelost voor het nemen van het (voorlopig) besluit tot invaren



# Stap 5 Lessen uit (partiële) beoordelingen

- Voorbeelden zijn:
  - AUP-werkzaamheden afgerond voordat stap 1 t/m 4 zijn afgerond
  - Enkel concept AUP beschikbaar
  - Definitieve AUP dateert na het bestuursbesluit

## Stap 6 Lessen uit (partiële) beoordelingen

- Voorbeelden zijn:
  - Definitief bestuursbesluit ontbreekt
  - Onderbouwing en/of vastlegging bij het bestuursbesluit ontbreekt

# Regelgeving en beleid

[Good Practice borging van datakwaliteit door pensioenfondsen | De Nederlandsche Bank](#)

[Good Practice van De Nederlandsche Bank inzake de besluitvorming met betrekking tot de datakwaliteit door pensioenfondsen die willen gaan invaren: Good Practice besluitvorming datakwaliteit door pensioenfondsen | De Nederlandsche Bank](#)

# Vragen?



- [Introductie transitie Wet Toekomst Pensioenen | De Nederlandsche Bank](#)
- Transitienieuws: [Wet toekomst pensioenen | De Nederlandsche Bank](#)
- [WTPcommunicatie@dnb.nl](mailto:WTPcommunicatie@dnb.nl) of uw accounttoezichthouder

