

# Workshop het indienen van een invaarmelding

21 november 2024, DNB

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

# Doel Workshop

Toelichting op het proces van indienen van een invaarmelding of partiële beoordeling:

- Toelichting op de praktische kant van indiening van de melding op het portaal
- Toelichting op het invaarsjabloon
- Aandachtspunten en tips
- Demo

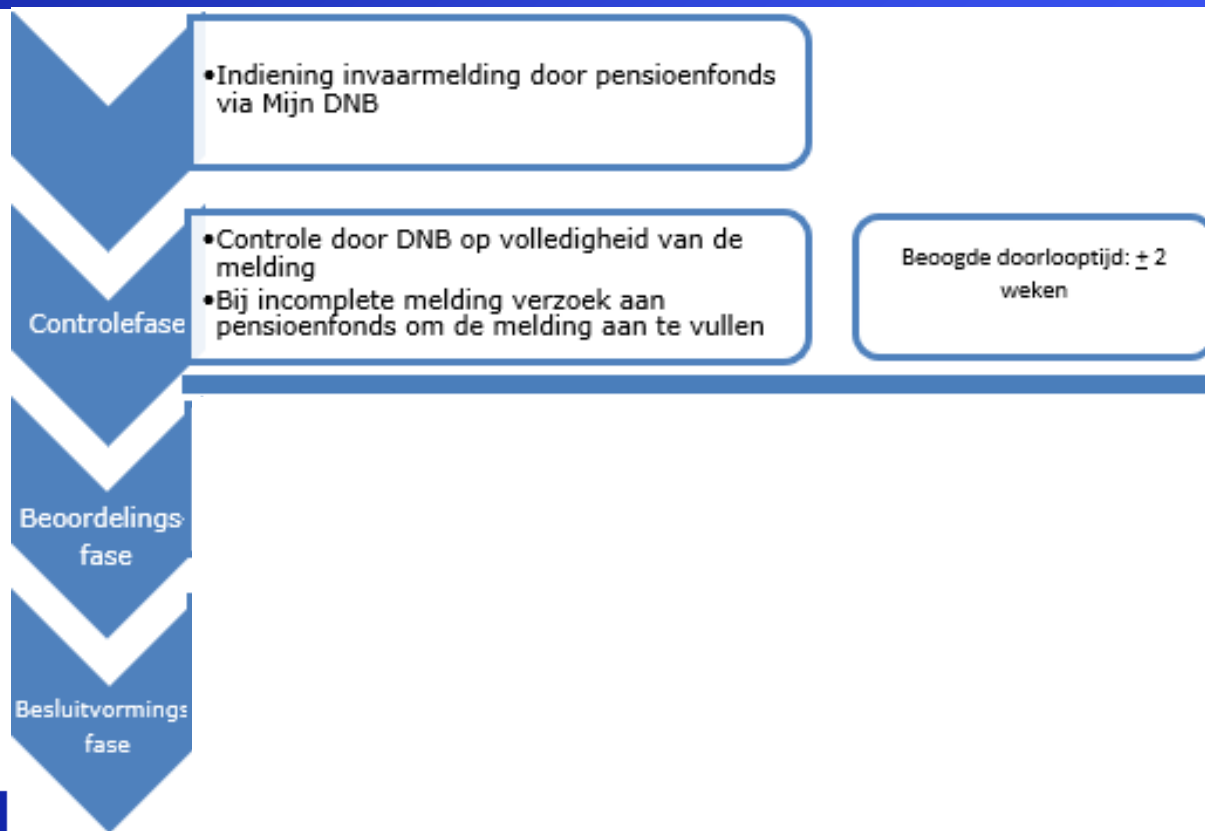
# Invaarmelding

De praktische kant

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

# Hoe ziet het proces van beoordeling van invaarbesluiten er uit?



# Indiening

- Het proces voor indiening van een invaarmelding volgt uit een toezichthouderregeling: Regeling melden interne collectieve waardeoverdracht pensioenfondsen bij transitie.
- Deze toezichthouderregeling schrijft ook voor welke informatie/documentatie moet worden ingediend. Een deel van deze informatie/documentatie moet worden ingediend met behulp van het [Invaarsjabloon](#). Dit is een verplichte bijlage bij de invaarmelding.
- De melding verloopt digitaal d.m.v. een meldingsformulier via MijnDNB: MijnDNB [Dienst Toezicht aanvragen: nieuwe formulieren \(dnb.nl\)](#)
- Met het (interactieve) meldingsformulier voegt u de documentatie bij die bij het invaarsjabloon hoort en de overige in te dienen documenten.

# Indiening

- Het indienen van een aanvraag voor een partiele beoordeling verloopt op dezelfde manier.
- Voor technische ondersteuning tijdens het invullen kunt u terecht bij de DNB klantendesk ([dit-servicedesk@dnb.nl](mailto:dit-servicedesk@dnb.nl) of 020 52 46 111).
- Na het uploaden van de invaarmelding en de documentatie ontvangt het fonds een ontvangstbevestiging.
- Heeft u vragen over het proces voor invaarmeldingen dan kunt u ook contact met ons opnemen via het emailadres [invaarbesluiten@dnb.nl](mailto:invaarbesluiten@dnb.nl)
- Intakegesprek. DNB neemt ongeveer een maand voor de beoogde datum van de invaarmelding door het fonds contact met u op. Voor het indienen van een aanvraag voor een partiele beoordeling neemt u contact met uw accounttoezichthouder.

# Indiening

- [Invaarsjabloon](#) is cruciaal voor een soepel transitieproces. Het verplichte invaarsjabloon helpt u om een compleet dossier aan te kunnen leveren.
- Het invaarsjabloon biedt DNB en de pensioenfondsen de gelegenheid om gezamenlijk tot een efficiënt proces te komen.
- DNB neemt een besluit op de invaarmelding op basis van de wettelijke vereisten. Het invaarsjabloon is een checklist voor de fondsen of de onderliggende documentatie bij de invaarmelding alle wettelijke vereisten dekt.

# Aandachtspunten en praktische tips voor het indienen

Doel: Complete en  
juiste aanlevering

- Stel het invaarsjabloon en de bijbehorende invulinstructie centraal vanaf het begin van uw voorbereidingen.
- [Toelichting bij het meldingsformulier](#) en [invulinstructie bij het invaarsjabloon](#) en [instructiefilm](#) op DNB website. Neem dit goed door voor en bij het invullen van het meldingsformulier en het invaarsjabloon.
- Inrichting van proces voor kwaliteitsborging: controle door het fonds op de invaarmelding: meldingsformulier en invaarsjabloon volledig ingevuld, alle documenten toegevoegd aan het dossier.
- Dien geen invaarmelding waarvan u weet dat deze niet compleet is. Een onvolledige melding kan niet in behandeling worden genomen. Zie hiervoor [Proces behandeling invaarmelding door DNB](#)



# Aandachtspunten en praktische tips voor het indienen

Doel: Complete en  
juiste aanlevering

- Zorg dat indien onderbouwingen in uw brondocumenten verwijzen naar andere documentatie, deze documentatie wordt toegevoegd aan het dossier.
- Let op: naam van documentatie dient exact (incl. extensie) overeen te komen met titelbestand van de te uploaden documentatie.
- Alleen .pdf of .xlsx bestanden kunnen worden geüpload. Bij 'embedded documenten': is er getest dat deze mee worden gestuurd en te openen zijn?
- Als bij verschillende vragen naar hetzelfde brondocument wordt verwezen hoeft dit brondocument maar eenmaal te worden geüpload.

# Invaarsjabloon

## Aandachtpunten en tips

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

# Algemene aandachtspunten en praktische tips voor het indienen

Doel: Complete en  
juiste aanlevering

- Gebruik altijd de laatste versie van [het invaarsjabloon](#).
- [Invulinstructie bij het invaarsjabloon](#) Lees deze instructies gedetailleerd door voor het beantwoorden van de vragen en voorbeelden van documentatie die meegestuurd kan worden ter onderbouwing van uw antwoorden.
- De vragen in het invaarsjabloon hebben een wettelijke basis en zijn voorzien van wetsartikelen en/of relevante DNB guidance. Onderbouw in de beantwoording waarom het pensioenfonds aan de wettelijke norm voldoet.

## Artikel 46b, eerste lid BUPW en koppeling naar de norm

- a) besluitvormingsproces;
- b) financiële en andere risico's;
- c) financiële effecten;
- d) collectieve actuariële gelijkwaardigheid; en
- e) evenwichtige belangenafweging door het fonds.

### Inhoudsopgave

Besluitvorming over invaren

Datakwaliteit

Andere risico's (niet-financiële risico's)

Risicohouding

Contract

Transitie-ftk na invaarbesluit

Transitie beleggingsbeleid (financiële risico's)

Basisscenario voor berekeningen

Omrekenmethoden

Transitie-effecten

Complete besluitvorming

Evenwichtigheidsweging

# Invaarsjabloon

- Het invaarsjabloon heeft 26 tabbladen (0 t/m 25) met door het pensioenfonds in te vullen vragen en/of tabellen
- Op tabblad 0 vul je de basisgegevens van fonds en regeling in
- De vragen in de tabbladen erna zijn op dezelfde manier met vijf kolommen opgebouwd:
  1. Vraag (open of gesloten)
  2. Wetsartikel / Guidance DNB
  3. Antwoord (vrije tekst of drop downbox)
  4. Toelichting op het gegeven antwoord
  5. Bronvermelding (exacte titel bestand incl. extensie .pdf of .xlsx) en betreffende paragraaf / pagina

# Algemene aandachtspunten en praktische tips voor het indienen

Doel: Complete en  
juiste aanlevering

- Gesloten vragen kunnen van een toelichting worden voorzien in het desbetreffende veld in het invaardsjabloon.
- Wees bij verwijzingen naar brondocumenten zo specifiek mogelijk; verwijs naar de betreffende hoofdstukken, paragrafen en/of paginanummers.
- Voor de meer specifieke aandachtspunten en tips voor het invullen van het invaardsjabloon verwijzen we naar de slides in de bijlage en de [invulinstructie bij het invaardsjabloon](#).

# Laatste praktische tips

Doel: Complete en juiste aanlevering

- Houd hiermee rekening in de context van de wettelijke verplichting om de melding minimaal 6 maanden voor de beoogde invaardatum in te dienen.
- Let op: De wettelijke beoordelingstermijn vangt pas aan als het dossier compleet is.
- Weeg als fondsbestuur af of u het risico wilt nemen om precies 6 maanden voor de beoogde invaardatum een melding in te dienen. Zie ook [Q&A Beoordelingstermijn DNB bij invaarbe sluiten](#)
- Neem in de planning ook tijd en capaciteit op om vragen van DNB snel en accuraat te kunnen beantwoorden en houdt er rekening mee dat in voorkomende gevallen nog een aanvullend bestuursbesluit nodig kan zijn.

# Q&A

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEM



# Demo invaarmelding

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

# Bijlage

Invaarsjabloon - Aandachtpunten en tips bij tabbladen

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

# Invaarsjabloon

## Governance

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEM

# Opzet invaarsjabloon

- a) besluitvormingsproces;
- b) financiële en andere risico's;
- c) financiële effecten;
- d) collectieve actuariële gelijkwaardigheid; en
- e) evenwichtige belangenafweging door het fonds.

## Governance

Inhoudsopgave
Besluitvorming over invaren
Datakwaliteit
Andere risico's (niet-financiële risico's)
Risicohouding
Contract
Transitie-ftk na invaarbesluit
Transitie beleggingsbeleid (financiële risico's)
Basisscenario voor berekeningen
Omrekenmethoden
Transitie-effecten
Complete besluitvorming
Evenwichtigheidsweging

# Tabblad

## '1. Besluitvorming'

Rol interne organen  
(VO, BO)

Rol van het interne  
toezicht (RvT, NUB,  
VC)

Eventuele andere rol  
fondsorganen

### Aandachtspunten & tips

- Waarborg dat fondsorganen en sleutelfunctie(houder)s de meest recente informatie hebben ontvangen.
- Geef naast het oordeel ook inzicht in het gevolgde [proces](#):
  - ❑ Hoe is de uitkomst tot stand gekomen
  - ❑ welke documenten lagen hieraan ten grondslag
  - ❑ welke afwegingen zijn gemaakt
  - ❑ wie waren betrokken, etc..
- [Good practice: De sleutelfunctie risicobeheer tijdens de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel](#)

# Tabblad '25. Evenwichtigheids weging''

Kwantitatieve effecten  
en  
evenwichtigheidsbeoor  
deling

Als geheel  
evenwichtige transitie

Kwalitatieve  
overwegingen

## Aandachtspunten & tips

- Ga bij de kwalitatieve én kwantitatieve onderbouwing van evenwichtige belangenafweging in op de transitie-effecten:
  - ❑ Welke groep gaat er op voor- of achteruit?
  - ❑ Hoe groot zijn de verschillen tussen groepen?
  - ❑ Kunnen deelnemers, gewezen deelnemers, andere aanspraakgerechtigden zich op evenwichtige wijze vertegenwoordigd voelen
  - ❑ Wat maakt dat de financiële effecten volgens het bestuur niet leiden tot een onevenredig nadeel?
- De stappen in Tabblad `19 Complete besluitvorming' helpen hierbij

# Invaarsjabloon

Financiële risico's

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

# Opzet invaarsjabloon

- a) besluitvormingsproces;
- b) financiële en andere risico's;
- c) financiële effecten;
- d) collectieve actuariële gelijkwaardigheid; en
- e) evenwichtige belangenafweging door het fonds.

## Financiële risico's

### Inhoudsopgave

Besluitvorming over invaren

Datakwaliteit

Andere risico's (niet-financiële risico's)

Risicohouding

Contract

Transitie-ftk na invaarbesluit

Transitie beleggingsbeleid (financiële risico's)

Basisscenario voor berekeningen

Omrekenmethoden

Transitie-effecten

Complete besluitvorming

Evenwichtigheidsweging



# Opzet invaarsjabloon

- a) besluitvormingsproces;
- b) financiële en andere risico's;
- c) financiële effecten;
- d) collectieve actuariële gelijkwaardigheid; en
- e) evenwichtige belangenafweging door het fonds.

## Risicohouding en beleggingsbeleid

Inhoudsopgave
Besluitvorming over invaren
Datakwaliteit
Andere risico's (niet-financiële risico's)
Risicohouding
Contract
Transitie-ftk na invaarbesluit
Transitie beleggingsbeleid (financiële risico's)
Basisscenario voor berekeningen
Omrekenmethoden
Transitie-effecten
Complete besluitvorming
Evenwichtigheidsweging

# Tabblad '4. Risicohouding'

Onderbouwing vaststellen  
risicohouding

## Aandachtspunten & tips

- De vaststelling van de [risicohouding](#) en het beleggingsbeleid vindt plaats in drie voorgeschreven stappen:
  - i) het risicopreferentieonderzoek (RPO)
  - ii) de weging van informatie uit RPO, deelnemerskenmerken en wetenschappelijke inzichten
  - iii) de vertaling van de risicohouding naar beleggingsbeleid of toedeelregels
- Deze stappen bouwen op elkaar voort.
- Het is niet de bedoeling is dat de risicohouding is afgeleid uit een vooraf bepaald beleggingsbeleid of de pensioenambitie van de sociale partners.

# Tabblad '5. Risicohouding maatstaven'

Het fonds rapporteert hier de verschillende risicohoudingmaatstaven en risicoblootstellingen per leeftijdscohort

## Aandachtspunten & tips

- Bij onderscheid in de risicohouding naar andere deelnemerskenmerken dan leeftijd: vul de tabel meermaals in.
- Let op: de maatstaven zijn opgedeeld in drie kolommen, passend bij de definities van de maatstaven in de opbouwfase en/of uitkeringsfase.
- Voor het berekenen van de blootstelling rekent het fonds de beleggingsmix door op basis van de SAA normwegingen.
- Alle cellen worden uitgedrukt als percentage.

# Tabblad '7. Toedeelregels SPR'

Het fonds rapporteert  
hier de toedeelregels

Aandachtspunten & tips:

- Voor iedere leeftijd specificeert het fonds de beoogde blootstelling aan het **beschermings- en het overrendement**.
- Het fonds vult ook de beoogde blootstelling aan het beschermingsrendement en het overrendement aan de solidariteitsreserve in.
- Let op: de percentages hoeven niet op te tellen tot 100%.

# Tabbladen '8. SAA SPR' & '10. SAA FPR'

Het fonds rapporteert hier de strategische normgewichten en bandbreedtes

## Aandachtspunten & tips:

- Het fonds rapporteert de normwegingen (+ onder- en bovengrens) en de feitelijke blootstellingen per:
  - ❑ SAA SPR: beleggingscategorieën
  - ❑ SAA FPR: leeftijd en beleggingscategorieën
- SAA FPR: Per lifecycle dient een aparte sheet te worden ingevuld.
- SAA SPR/FPR: Let op, het fonds vult ook het beleggingsbeleid/toedeelregels van de reserve in (indien van toepassing).

# Opzet invaarsjabloon

- a) besluitvormingsproces;
- b) financiële en andere risico's;
- c) financiële effecten;
- d) collectieve actuariële gelijkwaardigheid; en
- e) evenwichtige belangenafweging door het fonds.

## Vormgeving van het contract

Inhoudsopgave
Besluitvorming over invaren
Datakwaliteit
Andere risico's (niet-financiële risico's)
Risicohouding
Contract
Transitie-ftk na invaarbesluit
Transitie beleggingsbeleid (financiële risico's)
Basisscenario voor berekeningen
Omrekenmethoden
Transitie-effecten
Complete besluitvorming
Evenwichtigheidsweging

# Tabbladen

## '6. SPR contract' & '9. FPR contract'

De contractkeuze  
(FPR/SPR)

De vormgeving van het  
contract: uitkeringsfase  
(vast/variabel), gelijke  
aanpassingen, etc.

Inrichting solidariteits- of  
risicodelingsreserve

Aandachtspunten & tips:

- Verwijs, indien van toepassing, naar aanvullende brondocumentatie over de vormgeving van de uitkeringsfase en neem mee bij de invaarmelding.
- De vragen over de solidariteits- en risicodelingsreserve volgen de structuur van de [toezichthouderregeling rekenmethode](#).
  - ❑ Verwijs naar de kwantitatieve analyse in de brondocumentatie, vwb de inrichting van de reserve.
- Let op: Een deel vragen op dit tabblad is verplicht onderdeel van de [partiële beoordeling](#) vaststellen risicohouding

# Opzet invaarsjabloon

- a) besluitvormingsproces;
- b) financiële en andere risico's;
- c) financiële effecten;
- d) collectieve actuariële gelijkwaardigheid; en
- e) evenwichtige belangenafweging door het fonds.

## Financiële effecten

### Inhoudsopgave

Besluitvorming over invaren

Datakwaliteit

Andere risico's (niet-financiële risico's)

Risicohouding

Contract

Transitie-ftk na invaarbesluit

Transitie beleggingsbeleid (financiële risico's)

Basisscenario voor berekeningen

Omrekenmethoden

Transitie-effecten

Complete besluitvorming

Evenwichtigheidsweging



# Tabbladen '11. Transitie-ftk na invaarbe- & '12. Transitie beleggingsbeleid'

Transitie-ftk:  
onderbouwing van  
nieuwe invaar-  
dekkingsgraad  
(IDG) indien veranderd

Eventuele aanpassing in  
beleggingsbeleid tijdens  
transitie-periode

Aandachtspunten & tips:

Het fonds vult de vragen op tabblad '12. Transitie beleggingsbeleid' altijd in; zowel bij gebruikmaking van transitie-ftk als wanneer het fonds géén gebruikt maakt van het transitie-ftk.

# Tabblad '13. Basisscenario berekeningen'

Het scenario dat lijkt op de actuele situatie van uw fonds en de marktomstandigheden op het moment van het uitvoeren van de berekeningen.

Aandachtspunten & tips:

DNB heeft [scenariosets](#) gepubliceerd voor de transitieberekeningen

# Tabblad '14. Omreken- methoden'

De implementatie van de  
gekozen omrekenmethode

De wettelijke vereisten van  
de vermogenstoedeling

De plausibiliteitscontroles

Aandachtspunten & tips:

- De vragen over het compensatiedepot (2.3 en 2.5) zijn alleen van toepassing als het fonds een compensatiedepot inricht.
- Er zijn een aantal gesloten vragen opgenomen die controleren of uw fonds voldoet aan de wettelijke vereisten van de omrekenmethodes.
- Indien uw fonds additionele analyses heeft m.b.t. uitgevoerde plausibiliteitscontroles: graag verwijzing naar brondocumentatie opnemen.
- Let op: Een deel vragen op dit tabblad is verplicht onderdeel van de [partiële beoordeling](#) vormgeving contract

# Tabblad '15. Transitie- effecten'

De modelaannames en  
plausibiliteitscontroles  
van de transitie-effecten

Aandachtspunten & tips:

- Maak inzichtelijk welke modelaannames het fonds heeft gedaan en welke kwantitatieve impact dit heeft op de getoonde berekeningen.
- Maak ook hier graag inzichtelijk welke [plausibiliteitscontroles](#) het fonds heeft gedaan. Denk hierbij bijvoorbeeld aan modelvalidatie, maar ook aan controles op de uitgevoerde berekeningen door deze na te rekenen, of te controleren dat het netto/bruto-profitteffect over alle cohorten samen grofweg op nul uitkomt.
- Deel vragen onderdeel van partiële beoordeling vormgeving pensioenregeling (contract)

# Tabbladen '16. Basisscenario netto profijt' & '17. Basisscenario bruto profijt'

Het fonds rapporteert  
hier de berekende  
netto/bruto profijt  
effecten

Aandachtspunten & tips:

- Het fonds vult óf het netto profijt tabblad (SPR) óf het bruto profijt tabblad (FPR) in.
- Gebruik de risico-neutrale scenario's.

# Tabblad '18. Basissc. pens.verwachting

Het fonds rapporteert hier de berekende pensioenverwachting cijfers

## Aandachtspunten & tips:

- Drie scenario's: een verwacht scenario (50<sup>ste</sup> percentiel), een optimistisch scenario (95<sup>ste</sup> percentiel) en een pessimistisch scenario (5<sup>e</sup> percentiel)
- Pensioenverwachting o.b.v. realistische aannames

# Tabblad '19. Complete besluitvorming'

Invulling complete  
besluitvorming door  
het fonds

Aandachtspunten & tips:

- Licht op dit tabblad toe welke scenario's het fonds heeft verkend en welke scenario's het fonds heeft ingevuld op de kwantitatieve tabbladen (20-24) als onderdeel van de complete besluitvorming.
- Op het tabblad '25. Evenwichtigheidsweging' wordt naar dit tabblad verwezen.

# Tabbladen 20.-24. met verkende scenario's voor complete besluitvorming

De transitie-effecten  
van (enkele) verkende  
scenario's

Aandachtspunten & tips:

- DNB heeft [scenariosets](#) gepubliceerd speciaal voor complete besluitvorming, met rente schokken (+/- 100 & 200 bps).
- Het is mogelijk om extra verkende scenario's toe te voegen aan het sjabloon, met behulp van het tabblad '24. Additioneel scenario'. Maak hier wel duidelijk wat de veranderde parameters zijn t.o.v. het basis-scenario.



# Invaarsjabloon

## Niet financiële risico's

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEM

# Invaarsjabloon

- a) besluitvormingsproces;
- b) financiële en andere risico's;
- c) financiële effecten;
- d) collectieve actuariële gelijkwaardigheid; en
- e) evenwichtige belangenafweging door het fonds.

## Niet-financiële risico's

### Inhoudsopgave

Besluitvorming over invaren

Datakwaliteit

Andere risico's (niet-financiële risico's)

Risicohouding

Contract

Transitie-ftk na invaarbesluit

Transitie beleggingsbeleid (financiële risico's)

Basisscenario voor berekeningen

Omrekenmethoden

Transitie-effecten

Complete besluitvorming

Evenwichtigheidsweging

# Tabblad '2. Datakwaliteit'

Inzicht verkrijgen  
in datakwaliteit bij  
invaren.

Aandachtspunten & tips bij gebruik [DNB good practice datakwaliteit](#):

Voordat u de invaarbeoordeling kan indienen bij DNB is:

1. Stap 1 t/m 4 **afgerond**
2. Een **definitieve** AUP beschikbaar
3. Een definitief, onderbouwd **bestuursbesluit** genomen

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

# Tabblad

## '3. Andere risico's (niet-finan)' (I)

Inzicht in zowel de technische uitvoerbaarheid van de nieuwe pensioenregeling als het beheerste pad naar een transitie

### Aandachtspunten & tips

De invulinstructie maakt duidelijk wat de verschillende documenten in het dossier dienen te laten zien.

### **Technische uitvoerbaarheid**

- Zorgvuldige besluitvorming: Geef naast oordeel door het bestuur ook inzicht in gevolgd proces. Houdt dus rekening met het maken van goede notulen
- Stuur ook de onderliggende documentatie mee, zoals haalbaarheid analyses, impactanalyses, mijlpalenplanning, testplannen, acceptatiecriteria, etc.

# Tabblad

## '3. Andere risico's (niet-finan)' (II)

Inzicht in zowel de technische uitvoerbaarheid van de nieuwe pensioenregeling als het beheerste pad naar een transitie

Aandachtspunten & tips

### **Risicobeheersing**

- Beperk de scope van de gevraagde analyses niet alleen tot het fonds, maar stuur ook de onderliggende analyses van de PUO, softwareleveranciers of andere belangrijke uitbestedingspartijen mee.

### **Implementatie**

- Betrek bij de toelichting op de nog te nemen stappen ook de analyse in hoeverre dit haalbaar is binnen de noodzakelijke termijnen onder vermelding van de argumenten die deze analyse ondersteunen.