



DNB's vijf toezichtthema's voor pensioenfondsen

Wat verlangt de toezichthouder op het gebied van beleid en controle?

Pensioenfondsen staan ook dit jaar weer voor een aantal grote uitdagingen. De Nederlandsche Bank (DNB) heeft vijf toezichtthema's gedefinieerd, waar de fondsen mee aan de slag moeten gaan. Wat zijn deze thema's en waar staat u op dit moment?

Thema 1: Duidelijke verwachtingen

'DNB en de AFM willen bereiken dat pensioenfondsen hun (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden correct en duidelijk informeren over mogelijke kortingen en het uitblijven van indexering.'

Waar staat u?

DNB en AFM houden een sectorbreed onderzoek naar de informatieverstrekking door de pensioenfondsen. Slechts 12,4% krijgt het label adequaat. Verstrek u adequate informatie over mogelijke kortingen en de verwachte indexatie? Deze informatie is cruciaal om de juiste verwachtingen bij de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden te managen en teleurstellingen zoveel mogelijk te voorkomen.

Thema 2: Verandervermogen in een dynamische omgeving

'In 2016 voerde DNB een onderzoek uit naar de visie en strategie van de grote pensioenfondsen. Door middel van een effectmeting stelt DNB in 2017 vast of deze fondsen hun strategie uitvoeren. Daarbij zullen we specifiek aandacht besteden aan pensioenfondsen die in 2016 niet aan het normenkader voldeden. Doel is dat grote pensioenfondsen wendbaar en weerbaar zijn ten aanzien van grote veranderingen in hun omgeving.'

Het verandervermogen van pensioenfondsen in het huidige dynamische tijdsgewricht betreft een van de speerpunten van DNB.

Waar staat u?

In hoeverre zijn pensioenfondsen voorbereid op een mogelijk nieuw pensioenstelsel dat per 1 januari 2020 zijn intrede zou moeten doen? De tekenen wijzen op een totaal ander pensioensysteem dan thans door de meeste pensioenfondsen wordt uitgevoerd. Ook vergt het een nog intensievere communicatie met de belanghebbenden en (de uitvoering van) het beleggingsbeleid zal aanpassing behoeven. Pensioenfondsen zullen in staat moeten zijn om genoemde wijzigingen snel en voortvarend te kunnen doorvoeren. Dat verdient tijdig de aandacht.

Er moet goed nagedacht worden over de wijze waarop snel en adequaat ingespeeld kan worden op het implementeren van wijzigingen van de omstandigheden en omgevingsfactoren. Voorkomen moet worden dat het vertrouwen verder geschaad wordt en dat pensioenfondsen met onnodige kosten geconfronteerd worden, omdat niet tijdig is ingespeeld op wijzigingen. Het is zaak dat de verdere ontwikkeling van de visie en strategie nadrukkelijk op de agenda van pensioenfondsen komt te staan.

'De Nederlandsche Bank (DNB) heeft vijf toezichtthema's gedefinieerd waar pensioenfondsen mee aan de slag moeten.'

Thema 3: Houdbare bedrijfsmodellen

‘DNB zet, als vervolg op vergelijkbare projecten in 2015 en 2016, komend jaar haar beïnvloedingsstrategie voort. Aan de hand van een aantal criteria die duiden op verhoogde kwetsbaarheid, bevraagt DNB pensioenfondsen over de toekomstbestendigheid van hun bedrijfsmodel. Pensioenfondsen moeten hun kwetsbaarheden effectief adresseren, of hun activiteiten beheerst afwikkelen. Eventuele belemmeringen waardoor instellingen te weinig voortgang boeken zullen in kaart worden gebracht en geadresseerd. Het beoogde effect is dat pensioeninstellingen toekomstbestendig zijn, en dat pensioeninstellingen met een kwetsbaar bedrijfsmodel tijdig actie ondernemen om de kwetsbaarheden tegen te gaan.’

Waar staat u?

Vooral voor kleine pensioenfondsen betekent dit dat de totale uitvoeringskosten buitenproportioneel worden ten opzichte van de lasten die verband houden met de reguliere pensioenopbouw. De afgelopen jaren hebben zich al vele pensioenfondsbesturen op eigen initiatief afgevraagd of de bestaande uitvoeringsvorm in het belang is van de belanghebbenden. In veel gevallen is geconcludeerd dat het zelfstandig voortbestaan geen optie was en hebben zij de opgebouwde pensioenen overgedragen aan een andere pensioenuitvoerder.

Thema 4: Robuuste pensioenadministraties

‘In 2017 verricht DNB bij een aantal pensioenuitvoeringsorganisaties onderzoek naar (de beheersing van) de pensioenadministratie. Ook ontwikkelen we een normenkader voor het beoordelen van een transitie van de pensioenadministratie. Het doel dat DNB wil bereiken is dat pensioenfondsen en uitvoeringsorganisaties voldoende zijn toegerust om de pensioenadministratie op een beheerste wijze uit te voeren, zodat zij in staat zijn de transitie naar een ander pensioenstelsel te maken.’

Waar staat u?

Een administratiesysteem moet een gedegen basis hebben waardoor de gangbare pensioenregelingen geadmistreerd kunnen worden. Zowel het fonds als de deelnemers in een regeling moeten er op kunnen vertrouwen dat de regeling juist wordt uitgevoerd.

Om de belanghebbenden inzage en toegang tot regelings- en deelnemersgegevens te geven, zal er steeds meer de mogelijkheid geboden moeten worden om op basis van verschillende ‘life events’ de vertaling te kunnen maken naar hun persoonlijke pensioensituatie.

Thema 5: Effectiviteit bestuursmodellen pensioenfondsen

‘DNB zal in 2017 onderzoeken in hoeverre de door pensioenfondsen gebruikte governance-modellen toegesneden zijn op het nemen van tijdige en adequate (strategische) beslissingen in het belang van het pensioenfonds en zijn (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden. Er wordt gestreefd naar een goede verdeling van fondsen naar omvang. Het beoogde effect is dat pensioenfondsen de governance die past bij het gekozen bestuursmodel, zodanig inrichten dat het hen in staat stelt om tijdig kwalitatief goede besluiten te nemen.’

Waar staat u?

De toezichthouder beoordeelt de geschiktheid van nieuwe bestuurders vooraf. Een gedeelte van de voorgedragen potentiële bestuursleden doorstaat de toetsing door DNB niet. Daardoor hebben met name kleine pensioenfondsen het steeds moeilijker om geschikte bestuursleden te vinden. Vanaf 2014 zijn de mogelijkheden voor de bestuursmodellen van pensioenfondsen gewijzigd (Wet Versterking Bestuur Pensioenfondsen afgekort WVB). Doel van de gewijzigde wetgeving is een sterker en deskundiger bestuur. Waarbij ook een sterker intern toezicht en een adequate vertegenwoordiging van alle stakeholders in het bestuur bereikt moet worden.

**Wij helpen u graag
succesvol te ondernemen**

Indien u meer informatie wilt, neem
dan contact op met:

Hans Rekker
hans.rekker@aonhewitt.com
06-53 67 21 99

aon.nl/pensioenfondsen