

# DNB Nieuwsbrief pensioenen

Januari 2013

## DNB publiceert RTS ultimo 2012

Op 8 januari heeft DNB de rentetermijnstructuur (RTS) ultimo 2012 gepubliceerd. Deze RTS speelt een belangrijke rol bij het bepalen van de financiële positie van pensioenfondsen aan het einde van 2012.

Op basis van deze RTS moeten pensioenfondsen onder andere bepalen of de aangekondigde voorwaardelijke kortingen per 1 april 2013 al dan niet - of gedeeltelijk - moeten worden doorgevoerd.

De gepubliceerde RTS (3-maandsgemiddelde, met UFR) ultimo december 2012 ligt gemiddeld 3 basispunten lager dan de curve ultimo november 2012 en ongeveer 7 basispunten hoger dan de dagcurve (ongemiddeld, met UFR) op 31 december 2012.

Meer informatie is te vinden [op de website van DNB](#).

## Maandrapportage pensioenfondsen ongewijzigd na publicatie Raad voor de Jaarverslaggeving

Op woensdag 9 januari heeft de Raad voor de Jaarverslaggeving (RvJ) ter consultatie [een uiting gepubliceerd](#) over hoe kortingen in de jaarrekening moeten worden verwerkt. DNB wijst er op dat de publicatie van de RvJ geen invloed heeft op de wijze waarop de maandrapportage, van pensioenfondsen met een reserve- of dekkingstekort, moet worden aangeleverd.

Kort gezegd komt de publicatie van de RvJ erop neer dat de RvJ ervan uitgaat dat in de jaarrekening een technische voorziening op balansdatum opgenomen wordt ná toepassing van een eventuele korting. Uit de toelichting moet blijken hoe hoog de korting was en hoe die was vastgesteld.

Voor de volledigheid wijst DNB er op dat de publicatie van de RvJ geen invloed heeft op de wijze waarop de maandrapportage moet worden aangeleverd. Dat betekent dat voor

deze geschatte dekkinggraad géén rekening wordt gehouden met een eventueel eerder aangekondigde voorwaardelijke korting per 1 april 2013. Ook in de kwartaalrapportage van het vierde kwartaal dient de korting nog niet te worden verwerkt. Zie ook [Q&A vraag 5](#) van de Q&A's over het Septemberpakket.

Pensioenfondsen met een reserve- of een dekkingstekort dienen bij DNB een maandrapportage over de geschatte dekkinggraad in te dienen. De maandrapportage over de maand december moest uiterlijk op vrijdag 11 januari via e-line zijn ingediend.

De consultatieperiode loopt af op 9 februari 2013. Als de RvJ daarna definitief de richtlijn voor pensioenfondsen heeft aanpast, zal DNB bezien of de jaarstaten in lijn gebracht worden met de beleidslijn van de RvJ. Dat zal overigens nog steeds geen verandering betekenen ten aanzien van de maandrapportage en de kwartaalstaten. De hier beschreven lijn blijft daarvoor van kracht.

## Terugblik op DNB-seminars voor actuarissen, accountants en intern toezichthouders

DNB organiseert regelmatig bijeenkomsten voor partijen die actief zijn in de pensioensector. Onlangs vonden seminars plaats voor actuarissen, accountants en intern toezichthouders.

### Actuarissen

Op 6 december vond de actuariële middag plaats. Het seminar in Amsterdam werd druk bezocht door waarmerkend, raadgevend en uitvoerend actuarissen van de diverse actuariële kantoren, bestuursbureau's en uitvoeringsorganisaties. Tijdens het seminar is gesproken over het Septemberpakket, de transitie naar het nieuwe pensioenakkoord, de UFR en de introductie van de nieuwe AG prognosetafels. Ook is aandacht besteed aan VPL-regelingen, die worden uitgevoerd door pensioenfondsen.

### *Accountants*

De accountantsmiddag vond op 19 december plaats. Deze middag is exclusief bestemd voor de externe accountants van pensioenfondsen. Tijdens deze middag is gesproken over het proces van evenwichtige belangenafweging bij het vaststellen van een kortingsmaatregel en daarbij is de juiste vaststelling van de financiële positie van het pensioenfonds benadrukt. In dat verband is speciale aandacht besteed aan de juiste vaststelling van de bestemmingsreserve VPL op de balans voorafgaand aan de toepassing van de kortingsmaatregel. Tevens is het gewijzigde toezicht van DNB volgens de methodiek van FOCUS! met de accountants besproken. DNB en de aanwezige accountants gaven aan de meerwaarde te zien van uitwisseling van de controlemethodieken. Voor de vijf grootste fondsen delen DNB, de externe accountants en het pensioenfonds ook hun analyse naar aanleiding van hun eigen controle met elkaar in een individueel per fonds te organiseren jaarlijks terugkerend tripartite-overleg.

### *Intern toezichthouders*

Pensioenfondsen staan voor een aantal belangrijke en verstrekkende besluiten. Tijdens de bijeenkomst van 30 november voor intern toezichthouders, stond de rol van de intern toezichthouder bij een aantal van deze belangrijke bestuursbesluiten centraal. Er werden twee actuele onderwerpen behandeld: het kortingsbesluit en de transitie naar het nieuwe pensioenakkoord.

DNB benadrukt het belang dat zij hecht aan een actieve rol van het interne toezicht bij majeure besluiten als het evenwichtig kortingsbesluit en de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel. Een goede invulling van het toezicht biedt een belangrijke waarborg voor een zorgvuldige en evenwichtige besluitvorming door het bestuur en dat is voor majeure besluiten extra belangrijk. Hoe die actieve betrokkenheid wordt ingevuld kan natuurlijk per toezichtvorm verschillen.

Tijdens de bijeenkomst ontstond hierover een levendige discussie. Een actieve rol van

intern toezicht bij majeure besluitvorming bleek geen vast gegeven.

Door de aanwezigen werden tevens aandachtspunten geformuleerd voor intern toezicht bij het transitieproces: een proactieve taakopvatting van bestuur en toezicht en tijdigheid van de voorbereiding. Ook onderscheidde zij een aantal kernvragen voor het toezicht op de transitie:

- Zijn bestuur en organisatie in staat deze verandering op beheerste wijze te realiseren?
- Hoe geeft het fonds de relatie met sociale partners als opdrachtgever vorm?
- Wat is de risicohouding van het fonds(bestuur) en hoe verhoudt zich die tot de risicopreferenties van de deelnemers?
- Ontwikkelt het fonds meerdere scenario's en heeft het fonds inzicht in de voorwaarden waar een uitvoerbare opdracht moet voldoen?

Margot Scheltema, toezichthouder binnen en buiten de financiële sector, deelde in haar bijdrage haar ervaringen met veranderprocessen. Zij benadrukte een aantal aspecten die voor bestuur en toezicht van belang zijn om een veelomvattend transitieproces te laten slagen:

- De organisatiestructuur en bijbehorende verantwoordelijkheden zullen veranderen; zorg dat men elkaars nieuwe verantwoordelijkheden begrijpt en kent.
- Tone at the top, beschrijf het gewenste gedrag, geef het goede voorbeeld, spreek anderen aan en laat je aanspreken op gedrag dat de beoogde verandering in de weg staat.
- Als iets echt belangrijk is, dan staat het bovenaan en bepaalt het de (bestuurs)agenda.
- Maak de voortgang van de verandering meetbaar; aarzel niet het onderweg bij te sturen.
- Gebruik taal en woorden die mensen aanspreken en ondubbelzinnig zijn.

Ook in 2013 organiseert DNB weer bijeenkomsten voor accountants, actuarissen en intern toezichhouders.

### **SEPA: seminar pensioenfondsen en migratie in 2013**

Op 23 januari van 13.00 tot 17.30 uur wordt de tweede SEPA-voorlichtingsmiddag voor pensioenfondsen en -uitvoerders gehouden bij DNB. Het seminar is vooral bedoeld om bestuurders en uitvoerders te informeren over de consequenties van SEPA in de bedrijfsvoering en het delen van ervaringen en migratie-issues bij de overgang naar SEPA.

U kunt zich aanmelden vóór 21 januari 2013 door een e-mail te sturen naar [evenementen@dnb.nl](mailto:evenementen@dnb.nl). Per pensioenfonds en pensioenuitvoerder kunnen maximaal 4 vertegenwoordigers zich aanmelden.

*SEPA-migratie in 2013 noodzakelijk*  
Conform het Nationaal SEPA-Migratieplan moeten alle pensioenfondsen op 1 februari 2014 overgegaan zijn op de Europese standaarden voor overschrijvingen en incasso's. Daarbij dienen grootbedrijven en -instellingen uiterlijk op 1 juli 2013 SEPA-compliant te zijn. Met name de implicatie van het langere bankrekeningnummer (International Bank Account Number) raakt vaak de gehele bedrijfsvoering. Daarom moeten bedrijven en instellingen hun administraties, systemen en werkprocessen op tijd aanpassen.

Partijen die niet op tijd klaar zijn lopen het risico dat ze in de file komen bij hun bank en softwareleveranciers en dat uiteindelijk hun betalingsverkeer in gevaar kan komen. De ervaring leert dat onvoorziene omstandigheden vaak een materieel impact kunnen hebben op de SEPA-implementatie. Het Nationaal Forum SEPA-migratie verwacht daarom dat alle pensioenfondsen in 2013 SEPA-compliant zijn. Voor meer informatie: [www.overopIBAN.nl](http://www.overopIBAN.nl).

### **Meer capaciteit toezicht nodig**

De capaciteit van het toezicht van DNB wordt met tien procent vergroot. Er komt 54 fte bij. De extra handen worden ingezet bij het uitvoerende werk, met name bij het toezicht op banken en verzekeraars. De capaciteit van het toezicht op pensioenfondsen wordt niet uitgebreid.

#### *Meer taken*

DNB krijgt er steeds meer taken bij en veel taken worden intensiever. Als les uit de kredietcrisis zijn de teugels aangetrokken op Europees en internationaal niveau. Dat resulteert in meer regelgeving en het is aan de nationale toezichthouders om scherp toe te zien op de naleving daarvan.

Tegelijkertijd heeft DNB ook veel veranderd in haar eigen toezichtaanpak. De toezichthouder hanteert nu een bredere blik en onderzoekt bijvoorbeeld de impact van de macro-economische ontwikkelingen voor financiële instellingen. Vrij nieuw is ook de focus op gedrag en cultuur bij financiële instellingen en de strengere toetsing en hertoetsing van de deskundigheid en betrouwbaarheid van bestuurders. Voeg daarbij dat in tijden van crisis veel taken intensiever zijn geworden.

#### *Internationaal perspectief*

Natuurlijk zet DNB de capaciteit zo efficiënt mogelijk in, maar daarmee redt zij het niet. De toezichthouder heeft uitgerekend hoeveel extra mensen nodig zijn voor de uitvoering: dat is circa 10% meer. Eerder had het IMF bij een evaluatie al opgemerkt dat het DNB-toezicht wat krap in zijn jasje zit, ook in vergelijking met andere landen.

De Nieuwsbrief pensioenen is een uitgave van De Nederlandsche Bank. Pensioenfondsen kunnen bij vragen naar aanleiding van deze nieuwsbrief contact opnemen met hun toezichthouder. Overige vragen kunnen worden gesteld aan de infodesk van DNB, te bereiken via 0800 020 1068

Deze nieuwsbrief is geen vervanging van de reguliere informatievoorziening richting de pensioensector. Aan de inhoud van deze nieuwsbrief kunnen dan ook geen rechten worden ontleend.