

Toezichtaanpak “smooth process” voor invaarmeldingen

Deelsessie Congres Werken aan ons pensioen

27 September 2023

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM



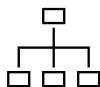
Toezichtaanpak “smooth process”

Informeren



- Factsheets en Q&A's (Open Boek)
- Seminars en workshops
- Toezichtgesprekken
- Onderzoeken bij fondsen en puo's

Structureren



- Toezichthouderregeling
- Invaarsjabloon
- Partiële beoordeling

Digitale tooling



- Digitaal meldingsformulier
- Inzetten technologie bij controle invaarmeldingen

Artikel 46b Besluit uitvoering Pw en Wvb

DNB beoordeelt:

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

Invaarsjabloon

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

Partiële beoordeling

Doel

- Vroegtijdig duidelijkheid voor fondsen
- Vermindering werklast DNB tijdens piek

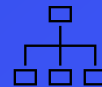
Drie onderwerpen

1. Vaststellen risicohouding
2. Vormgeving pensioenregeling door fonds
3. Datakwaliteit vóór invaren

Aandachtspunten

- Vrijwillig voor het fonds
- Geen mitigatie-instrument
- Geen iteratief proces; alleen afgeronde besluitvorming
- Geen bestuursrechtelijk besluit

Vragen?



Voorschriften over wijze van melding en aan te leveren gegevens

- Aparte digitale omgeving voor het proces inclusief alle te beoordelen stukken (communicatie).
- Meldingsformulier
 - Formaliteiten melding
 - Uploaden fondsdocumenten
- Invaarsjabloon
 - In te vullen checklist wettelijke vereisten invaarbesluit (controle volledigheid)
 - Overzicht vastgestelde transitie-effecten (tabellen)
 - Toelichting op wijze van vaststelling transitie-effecten



STAATSCOURANT

Nr. 18235

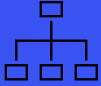
3 juli
2023

Officiële uitgave van het Koninkrijk der Nederlanden sinds 1814.

Regeling van De Nederlandsche Bank N.V. (DNB) van 23 juni 2023 houdende regels met betrekking tot het melden van een interne collectieve waardeoverdracht bij transitie als bedoeld in artikel 150m van de Pensioenwet en artikel 145l van de Wet verplichte beroepspensioenregeling (Regeling melden interne collectieve waardeoverdracht pensioenfondsen bij transitie)

Structureren

Beoordelingsproces van invaarbesluiten bestaat uit 3 fasen



Controle

- Voorbereiding
- Indiening
- Controle

Beoordeling

- Inhoudelijke beoordeling
- Besluitvorming

Besluit-
vorming

- Beschikking
- Bezwaar en beroep



Gedragstoezicht tijdens transitie

Anne de Groot en Duncan Keijzer
27 september 2023

Agenda

1

Gedragstoezicht AFM

2

Transitiecommunicatie

3

RPO



Gedragstoezicht AFM

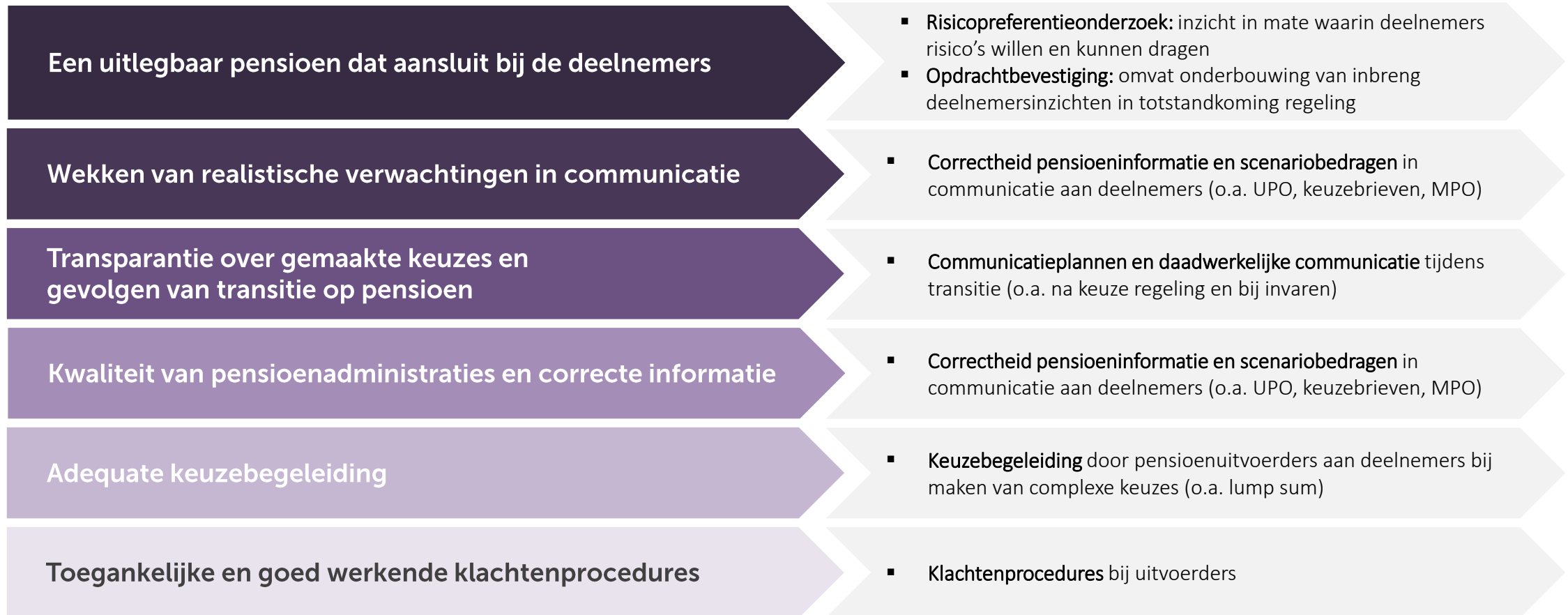
Focus gedragstoezicht pensioensector

- Deelnemers worden tijdig meegenomen in de gevolgen van de transitie op hun pensioen
- Wekken van realistische verwachtingen bij deelnemers in de pensioentransitie én in het nieuwe stelsel

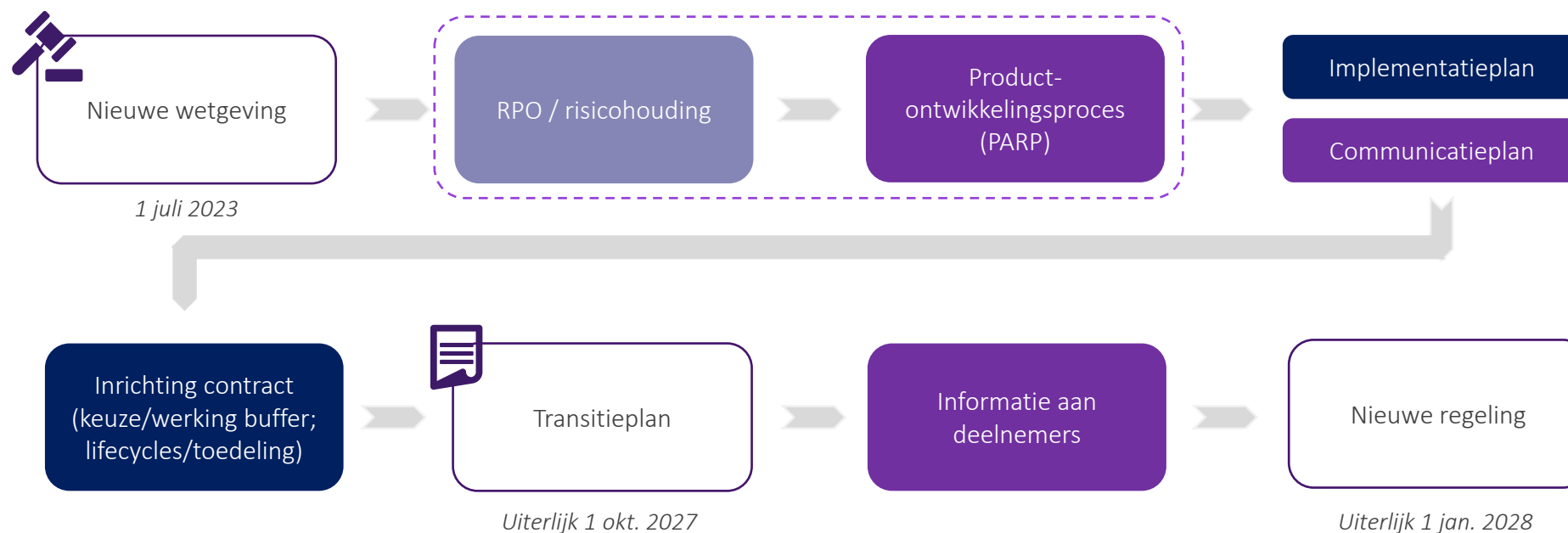


Aandachtspunten AFM in nieuw stelsel zien op voldoende waarborgen deelnemersbescherming

Aandachtspunten



Wettelijk transitiepad verzekeraars/PPI's en raakvlakken in toezicht

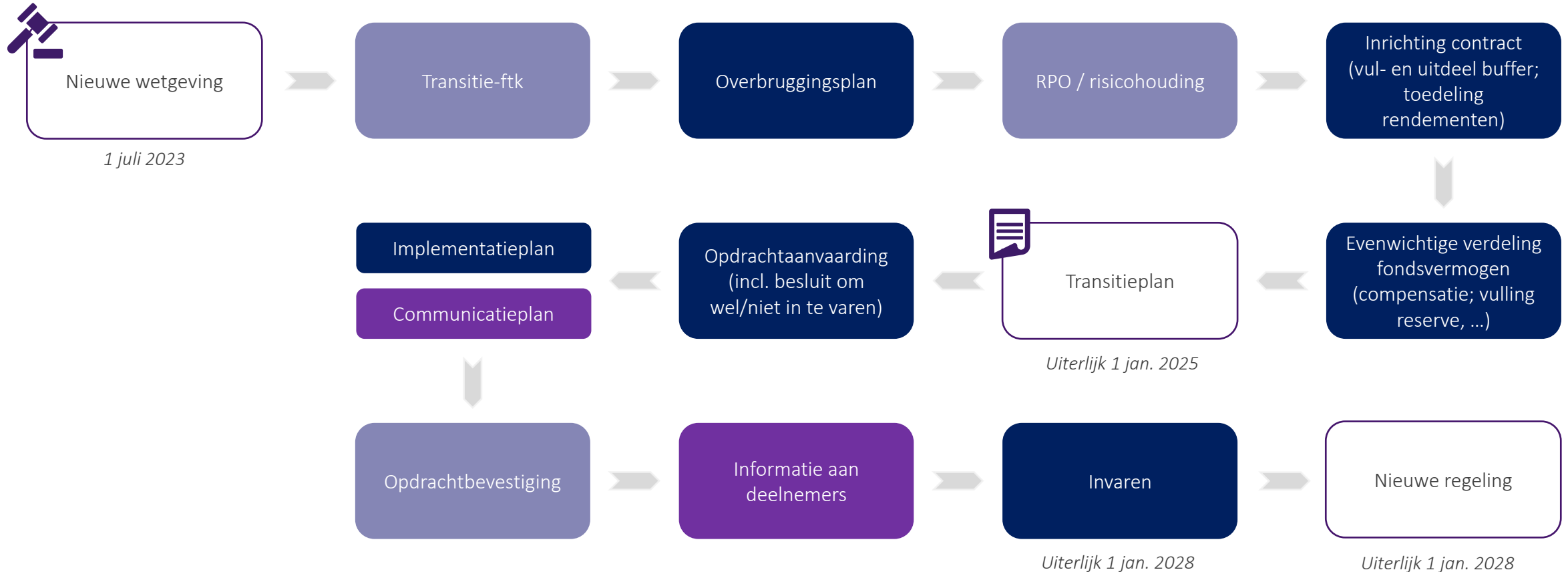


Wettelijk transitiepad pensioenfondsen en raakvlakken in toezicht

Toezichtaandacht AFM

Toezichtaandacht DNB

Raakvlak AFM/DNB



Toezihtsagenda

20 sep
2023

Deadline aanleveren SFDR-
uitvraag

30 sep
2023

Deadline aanleveren
Toezihtsrapportage

Sep/
okt
2023

Wtp-uitvraag DNB en AFM

2 en 10
okt
2023

Ronde tafels
communicatieplan transitie

3 okt
2023

Platform pensioent transitie

Q4
2023

Publicatie rapport
herrekeningsbrieven

22 okt
2023

Voor inschrijvers:
Inlevermoment
communicatieplan transitie

Q4
2023

Onderzoek
overbruggingsplan

19 nov
2023

Communicatieplan:
deadline inschrijving
inlevermoment 14 jan 2024



Communicatie tijdens transitie

Communicatieplan

Voor een goede overgang naar het nieuwe pensioenstelsel is het cruciaal dat deelnemers mee worden genomen in de veranderingen en uitleg krijgen over wat die veranderingen persoonlijk voor hen betekenen.

Een communicatieplan helpt de pensioenuitvoerder om **vroegtijdig en gestructureerd na te denken over communicatie over de transitie naar het nieuwe stelsel**.



Deelnemerscommunicatie

Correct, duidelijk, evenwichtig en tijdig

Communicatieplan het startpunt, maar vooral ook veel aandacht voor de daadwerkelijk verstuurd communicatie



Onderzoek jaarlijkse herrekeningsbrieven



Onderzoek Informatieverstrekking overbruggingsplan



AFM juicht toets op **kwaliteit pensioenadministratie** voorafgaand aan het invaren toe. Echter: de AFM verwacht tevens oog voor de **juistheid van pensioencommunicatie aan deelnemers** voorafgaand aan het invaren.

Nadruk in de verplichte controles voor invaren ligt nu op de juistheid van de administratie. Maar, in de **vertaalslag van administratie naar communicatie** kunnen ook dingen mis gaan. Voor deelnemers is juistheid ontvangen informatie van belang, zij stellen hun verwachtingen daar op af.



Risicopreferentieonderzoeken

Inzicht in de risicopreferenties helpt om regeling aan te laten sluiten bij wensen en verwachtingen van deelnemers



WAT?

Inzicht in hoeveel beleggingsrisico deelnemers **willen** lopen en **kunnen** dragen ten aanzien van hun inkomen na pensionering



WAAROM?

De **risicopreferentie** van deelnemers moet bepalend zijn voor het **beleggingsrisico** die de pensioenuitvoerder **namens hen** neemt



HOE?

Open norm, binnen gestelde wettelijke kaders

Meestal **een combinatie** van een uitvraag met andere bronnen van informatie over de deelnemerspopulatie

Risicopreferentieonderzoek (RPO)



- RPO meer dan deelnemersuitvraag
- Inventariseer risicovoorkeuren
- Vooraf duidelijkheid over doel en vormgeving





Vragen?

Dank voor uw aandacht

pensioen@afm.nl

Autoriteit Financiële Markten
Postbus 11723, 1001 GS Amsterdam

Telefoon: 020 797 2000
www.afm.nl

Aanmelden voor het Transitiebulletin
pensioenen van de AFM kan via
onderstaande QR-code

