

2. Concept Q&A Wanneer is een overbruggingsplan concreet en haalbaar?

Relevante wet- en regelgeving

Deze Q&A heeft betrekking op de volgende wet- en regelgeving:

- Artikel 150p, art 150q Pensioenwet (Pw)
- Artikel 145o, art 145p Wet verplichte beroepspensioenregeling (Wvb)
- Artikel 23a, Artikel 36 (Besluit FTK),
- Artikel 46e, Artikel 47 (Besluit uitvoering Pw en Wvb)

Vraag: Wanneer is een overbruggingsplan concreet en haalbaar?

Antwoord: In een concreet en haalbaar overbruggingsplan wordt door een pensioenfonds, rekening houdend met het te verwachten overrendement en de te verwachten ontwikkelingen, een realistisch beeld geschetst van de ontwikkeling van de vermogenspositie en de beleidsdekkingsgraad terwijl het laat zien hoe het pensioenfonds toewerkt naar de noodzakelijke dekkingsgraad van ten minste 95% of de (verwachte) invaardekkingsgraad. Hierbij gaat een pensioenfonds uit – conform de huidige herstelplansystematiek – van een prudente raming van de economische en financiële ontwikkeling binnen de maximaal toegestane waarden van de parameters zoals vastgesteld krachtens artikel 23a Besluit FTK.

Toelichting: Een pensioenfonds neemt in het overbruggingsplan de sturingsmiddelen op die het feitelijk tot zijn beschikking heeft zoals premieverhoging, mogelijk afzien van toeslagverlening of het ontvangen van een bijstorting van de werkgever.

Alle voorzienbare aspecten moeten in het overbruggingsplan worden meegenomen. Aanvullende (extra) maatregelen zoals een aanvullende premieverhoging, aanpassing van de pensioenregeling, het omzetten van een achtergestelde lening in een bijstorting of een extra bijstorting mogen echter alleen in het overbruggingsplan worden opgenomen als deze aanvullende maatregelen definitief zijn en contractueel zijn vastgelegd. Maatregelen die op het moment dat het pensioenfonds het overbruggingsplan bij DNB indient nog niet definitief zijn – en die daarmee nog onvoldoende concreet en haalbaar zijn – kan het pensioenfonds op dat moment niet meenemen in het overbruggingsplan.

Als het pensioenfonds nog geen implementatieplan heeft ingediend zal nog niet vaststaan welke specifieke invaardekkingsgraad het pensioenfonds nodig heeft. In het overbruggingsplan staat dan wel een invaardekkingsgraad die het pensioenfonds verwacht nodig te hebben ten tijde van het invaren. Het pensioenfonds moet ook van die invaardekkingsgraad onderbouwen hoe die is vastgesteld, waarbij die onderbouwing nog niet (volledig) gebaseerd kan zijn op de afspraken over de wijziging van de pensioenovereenkomst en compensatie. Voor de invaardekkingsgraad in de periode vóór een implementatieplan is ingediend geldt een minimum van 95%. Als een pensioenfonds een dekkingsgraad heeft van minder dan 95% moet in het overbruggingsplan worden uitgewerkt hoe een dekkingsgraad van 95% zal worden bereikt.

Onderbouwing en consistentie

De onderbouwing van het overbruggingsplan is gedegen en biedt voldoende inzicht in onder meer de gebruikte gegevens, veronderstellingen, grondslagen en modellering. Daarnaast wordt ook een samenhang verwacht tussen de verschillende berekeningen die pensioenfondsen uitvoeren. Bijvoorbeeld de veronderstelde ontwikkeling van het deelnemersbestand bij de deterministische doorrekening van een overbruggingsplan moet in lijn zijn met die bij de (stochastische) haalbaarheidstoets.

Voor een overzicht van alle voorwaarden aan en tijdslijnen voor indienen bij DNB van de overbruggingsplannen zie:

➤ [Factsheet overbruggingsplan](#)

Besluitvormingsproces

Naast het voldoen aan de wettelijke voorwaarden voor het dekkingsgraadsjabloon, is een belangrijk onderdeel van beoordeling van DNB of het pensioenfonds met de vereiste onderbouwing, een adequaat, kwalitatief goed, en volledig besluitvormingsproces heeft gevolgd om tot de besluitvorming te komen.

Bij het overbruggingsplan moet het pensioenfonds een kwalitatieve onderbouwing en toelichting verstrekken hoe tot de uiteindelijke besluitvorming is gekomen. Hierbij gaat het pensioenfonds nadrukkelijk in op de generatie-effecten in termen van netto-profijt en onderbouwt waarom naar oordeel van het bestuur sprake is van evenwichtige belangenafweging.

Naast een toets op de onderbouwing van de eerdergenoemde vereiste elementen, hoe deze zijn gewogen en aan bod zijn gekomen in de besluitvorming, toetst DNB ook of het pensioenfonds heeft voldaan aan het vragen van advies c.q. goedkeuring aan het verantwoordingsorgaan (VO) en belanghebbendenorgaan (BO) en de eisen die daaraan gesteld kunnen worden bij de beoordeling van het besluitvormingsproces.

Het VO moet in de gelegenheid gesteld worden advies uit te brengen over de vaststelling van het overbruggingsplan (art 150p Pensioenwet (Pw) resp. art 145 Wet verplichte beroepspensioenregeling (Wvb)). Ten aanzien van dit advies is onder meer artikel 115a, vijfde en zesde lid en artikel 115e Pw respectievelijk artikel 110e, vijfde, zesde en zevende lid Wvb van toepassing. Dit betekent dat het advies van het VO op een zodanig tijdstip gevraagd moet worden dat het van wezenlijke invloed kan zijn op het besluit. Het bestuur moet het VO een overzicht geven van de beweegredenen voor het besluit en van de gevolgen die het besluit naar verwachting voor de pensioen- en aanspraakgerechtigden zal hebben.

Bij het verstrekken van beweegredenen en gevolgen van het besluit zijn de kwantitatieve effecten van het gebruik maken van het transitie-FTK van bijzonder belang. Hierbij gebruikt het pensioenfonds de generatie-effecten in termen van netto-profijt die ontstaan door het indienen van een overbruggingsplan. Voorts bevat de informatieverstrekking aan het VO de overwegingen en afwegingen van het pensioenfonds bij het voorgenomen besluit en een motivering waarom de effecten evenwichtig worden geacht.

DISCLAIMER

Q&A's bieden nader inzicht in de beleidspraktijk van DNB doordat we daarin wettelijke toezichtregels interpreteren. Onder toezicht staande instellingen kunnen ook op andere wijze aan de wet- of regelgeving voldoen. Instellingen moeten daarbij wel gemotiveerd aan DNB kunnen aantonen dat zij met hun invulling voldoen aan de wet- of regelgeving. Voor een nadere toelichting op de status van de beleidsuitingen van DNB zie de [Leeswijzer beleidsuitingen DNB](#) op Open Boek Toezicht.