



Geachte Nieuwsbrief Abonnee,

Hierbij ontvangt u de derde uitgave van de AFM nieuwsbrief over het pensioentoezicht. Met deze nieuwsbrief houdt de AFM u op de hoogte van de meest recente ontwikkelingen op toezichtsgebied.

Onderwerpen in dit nummer:

[Uitnodigingen self assessment 2008](#)
[AFM Pensioencongres 2008](#)
[Controle toeslagenlabel vanaf 1 april 2009](#)
[Zorgvuldig met zorgplicht](#)
[Intensivering controles](#)
[Adviseren over tweede pijler pensioen mag!](#)
[Uitkomsten self assessment ETGT 2007](#)
[Inhoudelijke inzichten AFM Pensioenseminar Begrijpelijkheid](#)
[Doorsturen nieuwsbrief](#)
[Opmerkingen of vragen?](#)

Uitnodigingen self assessment 2008

Begin december ontvingen alle pensioenfondsen een brief van de AFM met het verzoek om deel te nemen aan het self assessment 2008. De pensioenverzekeraars krijgen begin 2009 een uitnodiging om het self assessment in te vullen. Het self assessment is een online vragenlijst voor pensioenuitvoerders over de naleving van de normen uit de Pensioenwet (Pw) of de Wet verplichte beroepspensioenregeling (Wvb). Het self assessment geeft de AFM én de pensioenuitvoerders inzicht in de mate waarin de normen worden nageleefd. De AFM heeft dit jaar extra aandacht besteed aan de duidelijkheid en de eenduidigheid van de vragen en antwoorden. De AFM raadt pensioenuitvoerders aan om het self assessment tijdig in te vullen, dit voorkomt formele maatregelen.

[Verdere informatie over het self assessment 2008](#)



AFM Pensioencongres 2008

Op donderdag 27 november vond het jaarlijkse AFM Pensioencongres plaats, met als thema "Dichter bij de deelnemer". Zo'n 350 pensioenuitvoerders bezochten het congres, dat plaatsvond in de Beurs van Berlage in Amsterdam. Directeur Harman Korte van de AFM benadrukte in zijn speech het belang van een tijdige verstrekking van het UPO. Sprekers uit de sector deelden vervolgens hun ervaringen en goede voorbeelden van pensioencommunicatie met de deelnemer. Zo vertelde Rob van der Want van PMT over het inzetten van pensioenconsulenten, en bracht Francine Giskes de aanwezigen op de hoogte van de laatste stand van zaken omtrent het Pensioenregister. Margreet de Nie gunde de aanwezigen een kijkje in de communicatiekeuken van het Shell Pensioenfonds en Erik Voorhoeve van de Blue Sky Group vertelde over de Pensioen In Zicht dagen.

[Naar de presentaties](#)



Controle toeslagenlabel vanaf 1 april 2009

Gezien de huidige turbulentie op de financiële markten heeft de AFM besloten om pas vanaf 1 april 2009 te gaan controleren of het toeslagenlabel op de juiste wijze is opgenomen op de daartoe

aangewezen documenten. De AFM wil pensioenuitvoerders zo in de gelegenheid stellen om het toeslagenlabel te baseren op actuele berekeningen. Zeker nu is het van groot belang dat (gewezen) deelnemers en gepensioneerden actuele informatie ontvangen over toeslagverlening, zodat hun verwachtingen ten aanzien van de toekomstige toeslagverlening zo reëel mogelijk zijn.

[Meer informatie over de controle](#)



Zorgvuldig met zorgplicht

In Nederland hebben honderdduizenden deelnemers een premieregeling met beleggingsvrijheid. Door de kredietcrisis en de sterk gedaalde beurskoersen is de waarde van hun pensioenbelegging gedaald. De pensioenwetten schrijven voor dat pensioenuitvoerders van premieovereenkomsten met beleggingsvrijheid uiterlijk 1 januari 2009 de belegging van die deelnemers moeten hebben omgezet in een beleggingsplan. Dit voorschrift vloeit voort uit de zorgplicht. De AFM heeft in een brief aan verzekeraars aandacht gevraagd voor de omstandigheden waarin deelnemers aan dit type pensioenregeling verkeren. De oproep geldt ook voor pensioenfondsen die een dergelijke regeling voeren.

[Meer informatie over dit onderwerp](#)



Intensivering controles

De eerste twee jaar van het pensioentoezicht heeft de AFM veel aandacht besteed aan normuitleg: hoe kunnen pensioenuitvoerders op een goede wijze invulling geven aan de normen die de pensioenwetten voorschrijven? De Leidraad begrijpelijk / duidelijk, het Visiedocument Zorgplicht en het Pensioenseminar Begrijpelijkheid zijn enkele voorbeelden van de wijze waarop de AFM pensioenuitvoerders heeft ondersteund bij het naleven van de pensioenwetten. Vanaf komend jaar zal de AFM zich sterker gaan toeleggen op het controleren van de naleving van de normen. Deze intensivering betekent concreet dat de AFM, frequenter dan de afgelopen twee jaar het geval is geweest, documenten gaat opvragen bij pensioenuitvoerders. De AFM zal deze documenten toetsen op juistheid, tijdigheid en uiteraard ook op begrijpelijkheid.



Adviseren over tweede pijler pensioen mag!

“Mogen pensioenuitvoerders hun deelnemers adviseren of niet?” Het is een vraag die vaak gesteld wordt aan de AFM. De Wet op het financieel toezicht (Wft) verbiedt het geven van advies van financiële producten zonder vergunning. Het tweede pijler pensioen is echter geen financieel product in de zin van de Wft. Er zijn dan ook geen restricties vanuit de pensioenwetten wat betreft het op weg helpen van de deelnemer met informatie en voorlichting over het tweede pijler pensioen. Sterker nog, de wetgever heeft met de informatieverplichtingen juist beoogd de voorlichting te verbeteren. Bijvoorbeeld door een aanbeveling te doen over waardeoverdracht of over deelname aan een vrijwillige regeling. Of door de deelnemer te wijzen op de mogelijkheid om een derde pijler product af te sluiten (zonder daarbij een specifiek product of een specifieke aanbieder te noemen). Let wel, de adviesregels gelden dus wel voor derde pijler pensioenproducten.



Uitkomsten self assessment ETGT 2007

Eind 2007 hebben alle pensioenuitvoerders twee self assessments ingevuld: één self assessment over de Pw / Wvb, en één assessment over het zgn. Effectentypisch Gedragstoezicht (ETGT) uit hoofde van de Wet op het financieel toezicht (Wft). De terugkoppeling van het self assessment Pw / Wvb heeft begin dit jaar plaatsgevonden. Binnenkort volgt er nog een terugkoppeling van het assessment over het ETGT. De meerderheid van de pensioenuitvoerders heeft de AFM gemeld te voldoen aan de eisen van het ETGT. Aandachtspunten zijn het vastleggen van de interne voorschriften en controlemechanismen voor de omgang met voorwetenschap en belangenconflicten. Over de risicobeheersing behorend bij het uitbesteden van het

vermogensbeheer blijkt de nodige onduidelijkheid te bestaan. De uitkomsten van het self assessment ETGT 2007 geven de AFM geen aanleiding om op korte termijn een nieuw self assessment ETGT uit te voeren.



Inhoudelijke inzichten AFM Pensioenseminar Begrijpelijkheid

De pensioenwetten schrijven voor dat de informatie die pensioenuitvoerders verstrekken aan deelnemers begrijpelijk en duidelijk dient te zijn. Dit is een zogenaamde 'open norm' die de wetgever niet verder heeft ingevuld. Om deze opdracht tot begrijpelijk communiceren samen met de pensioenuitvoerders werkbaar te maken organiseerde de AFM op 26 september 2008 het AFM Pensioenseminar 'Begrijpelijkheid'. Ongeveer 55 pensioencommunicatiedeskundigen hebben een middag lang intensief gediscussieerd over wat begrijpelijkheid nu precies is en hoe het kan worden bereikt.

[Lees de belangrijkste inhoudelijke inzichten van het seminar](#)



Doorsturen nieuwsbrief

Mocht u personen of organisaties kennen voor wie de inhoud van deze nieuwsbrief ook interessant kan zijn, dan verzoeken wij u vriendelijk om onderstaande link aan hen door te sturen. Zij kunnen zich dan ook abonneren op de nieuwsbrief.

<http://www.afm.nl/marktpartijen/default.ashx?FolderId=1021>



Opmerkingen of vragen?

Mocht u naar aanleiding van deze nieuwsbrief opmerkingen of vragen hebben, dan kunt u contact opnemen met het team Toezicht op Pensioenuitvoerders door een e-mail te sturen naar pensioen@afm.nl.

U kunt ook telefonisch contact met ons opnemen via nummer 020-7973730.

