

Platform Pensioentransitie

3 oktober 2023

Introductie



Terugblik platform 27 juni



Actualiteiten



Vervolg



Bespreekpunten

- Vertaling risicopreferenties naar risicohouding (DNB)
- Collectieve uitkeringsfase in de solidaire premieregeling (DNB)
- Evenwichtige en effectieve invulling solidariteitsreserve (DNB)





Het tweede platform pensioentransitie

Tijdens het platform op 3 oktober zijn **drie concrete toezichtcasussen behandeld** die zijn ingediend door de brancheorganisaties. De brancheorganisaties hebben deze casussen in samenwerking met hun leden opgesteld. Op deze manier krijgen ook uitvoerders die geen deel uitmaken van het platform de mogelijkheid om hun sectorbrede aandachtspunten of dilemma's in te dienen.

In dit document worden de resultaten van het platform teruggekoppeld aan de gehele sector. Naast de behandeling van de drie toezichtcasussen is ook **teruggekeken op de eerste bijeenkomst van het platform** op 27 juni en zijn **actualiteiten besproken** die in de sector spelen.

Uit de evaluatie blijkt dat de deelnemers het **platform van toegevoegde waarde vinden**. Deelnemers vinden dat goed naar elkaar wordt geluisterd en dat de behandelpunten vanuit zowel een bestuurlijke als technische invalshoek worden besproken. De wens is om in december het volgende platform te laten plaatsvinden.

Terugblik platform bijeenkomst 27 juni 2023



DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

1

Partiële beoordeling
invaarbesluit

DNB biedt de mogelijkheid tot een partiële beoordeling. Intussen heeft een fonds gebruik gemaakt van deze mogelijkheid.

DNB roept de sector op gebruik te maken van de mogelijkheid. Partiële beoordelingen worden uitgevoerd voor:

- i) het vaststellen van de risicohouding;
- ii) de vormgeving van de pensioenregeling door het pensioenfonds en;
- iii) de borging en zekerstelling van de datakwaliteit vóór invaren.

AFM

2

Tussentijds overleg over
communicatieplannen

De AFM zal de vragen van de sector over het communicatieplan zo veel als mogelijk en nodig is, opvangen door:

- i) na elke beoordelingsronde good practices en/of observaties te delen via het transitiebulletin;
- ii) na elke beoordelingsronde rondetafels te organiseren waarvan de afdrank in een artikel wordt gepubliceerd;
- iii) te kijken of er een Q&A gemaakt kan worden;
- iv) tijdens de transitie over het communicatieplan in gesprek te blijven met de sector en proactief bevindingen te delen.

DeNederlandscheBank
EUROSYSTEEM

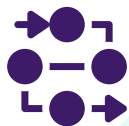
3

Moet werkgever gesloten fonds
meenemen in transitieplan?

DNB verwacht in het vierde kwartaal aanvullende guidance over dit onderwerp te publiceren om de sector hier duidelijkheid over te verschaffen.



Actualiteiten



Invaren

- De huidige verwachting is dat 29 fondsen gaan invaren in 2025. Er zijn geen fondsen meer die van plan zijn om in 2024 in te varen.
- DNB is begonnen met het beoordelen van het eerste invaarbepaling dat DNB heeft ontvangen. In 2023 verwacht DNB nog 15 invaarbepalingen van fondsen te ontvangen, waarna de rest volgt in 2024 tot de mijlpaal van 1 juli 2025.



Sector

- De sector ziet veel toegevoegde waarde in het organiseren van ronde tafels. Dit is een goede manier om kennis en ervaringen uit te wisselen en zo te leren van elkaar.
- De sector geeft aan dat de fondsen naast WTP ook focus moeten blijven houden op de uitvoering van de pensioenregelingen binnen het huidige FTK. De sector bewaakt dat de balans hiertussen op orde blijft.



Onderzoeken

- DNB blijft veel onderzoeken uitvoeren bij fondsen om de voortgang bij individuele fondsen te toetsen en tegelijk een sectorbreed beeld te krijgen. DNB informeert de sector over de uitkomsten van de onderzoeken.
- De AFM richt haar focus op de implementatie van de Wtp; het monitoren van de voortgang tijdens de transitie, contact met de sector en toezicht op naleving van de nieuwe normen door middel van onderzoeken. De AFM wil zoveel mogelijk voorspelbaar zijn en zal de meest actuele informatie delen op de AMF-website en in het [transitiebulletin](#). Een overzicht van de komende onderzoeken en rapporten (de toezichtagenda) kan in het transitiebulletin gevonden worden.
- DNB en de AFM hebben op 3 oktober de vierde WTP-vragenlijst uitgebracht.



Bespreekpunten



Vertaling risicopreferenties naar risicohouding



DNB

Bespreekpunt

- Het uitvoeren van risicopreferentieonderzoek (RPO) en vaststellen van de risicohouding blijkt uitdagend, het veld is nog volop in ontwikkeling. Kan het toezicht op de open norm in de pas lopen met deze ontwikkeling?

Behandeling op het platform

- De sector geeft aan het RPO te wegen als een van de drie elementen – naast wetenschappelijk onderzoek en deelnemerskenmerken – in de vertaling naar de risicohouding.
- In relatie tot de observaties uit de sector over de rol van de mediane uitkomsten in het RPO geeft DNB aan dat de vertaling naar de risicohouding een integrale afweging is van de 3 elementen (RPO, wetenschappelijk onderzoek en deelnemerskenmerken), waarvan de uitkomst goed onderbouwd moet zijn, zie hiervoor o.a. de [DNB guidance](#) over dit onderwerp. Nu de eerste invaarbesluiten worden ingediend, krijgt DNB de mogelijkheid om Good Practices te identificeren die kunnen worden gedeeld met de sector.
- Het platform constateert als valkuil dat woordgebruik anders wordt geïnterpreteerd dan bedoeld. Zowel de sector als de toezichthouders zijn beide aan het leren, dus alertheid op de intentie achter woorden is gewenst. Uitgesproken wordt meer aandacht te hebben voor de intentie achter de woordkeuze.

Vervolgstappen

- DNB gaat goede voorbeelden van onderbouwing opnemen als Good Practice.
- De sector gaat goede voorbeelden aandragen bij DNB.



Collectieve uitkeringsfase in de solidaire premieregeling



DNB

Bespreekpunt

- Hoe komen we als sector tot een uitvoerbare collectieve uitkeringsfase in de solidaire premieregeling, een breed gedragen wens van sector en politiek? Mogelijk speelt dit ook in de flexibele premieregeling.

Behandeling op het platform

- Het platform concludeert dat dit onderwerp breed speelt in de sector en dat de wens om tijdig duidelijkheid te hebben over een juiste invulling belangrijk is.
- Het platform constateert dat er verschillende gezichtspunten leven hoe naar dit onderwerp te kijken.
- DNB doet het aanbod aan de sector om de verschillende gezichtspunten nader te onderzoeken. De sector is graag bereid hieraan mee te werken.

Vervolgstappen

- DNB stemt met de Pensioenfederatie af hoe dit onderwerp op korte termijn op te pakken.



Evenwichtige en effectieve invulling solidariteitsreserve



DNB

Bespreekpunt

- Hoe komen we tot een evenwichtige en effectieve invulling van de solidariteitsreserve en de risicodelingsreserve, een breed gedragen wens binnen de sector en nodig voor maatschappelijk draagvlak voor het nieuwe stelsel?

Behandeling op het platform

- Het vullen van de solidariteitsreserve met overrendement is toegestaan zolang voldaan is aan de wettelijke vereisten.
- DNB geeft aan dat in de wet is opgenomen dat uitsluitend baten of lasten voor één generatie niet is toegestaan.
- De sector heeft behoefte meer inzicht te krijgen wanneer wel of niet sprake is van uitsluitend baten of lasten.
- DNB herkent deze behoefte vanuit de sector en onderzoekt om aanvullende guidance op dit onderwerp uit te brengen. Dit kan in de vorm van Good Practices of Q&A zijn.

Vervolgstappen

- DNB onderzoekt of aanvullende guidance op dit onderwerp mogelijk is. DNB vraagt hierbij de Pensioenfederatie om input.



Vervolg



Vervolgstappen platform pensioentransitie

Evaluatie

Voortgang op ingebrachte dilemma's worden door de brancheorganisaties gemonitord



Inbrengen

Brancheorganisaties verzamelen input onder hun leden voor het volgende platform en stemmen definitieve inbreng af met de toezichhouders



Bespreken

Op 20 december vindt het volgende platform pensioentransitie plaats



Terugkoppelen

De resultaten van het platform worden door de toezichhouders teruggekoppeld aan de sector