

Onderwerp
Evaluatie herstelplan

Geacht bestuur,

Voor uw pensioenfonds is een herstelplan van kracht. Pensioenfondsen moeten jaarlijks de voortgang van het herstel evalueren en hierover rapporteren aan de Nederlandsche Bank (DNB). Met deze brief informeren wij u over de wijze waarop deze evaluatie en de rapportage daarover moet plaatsvinden.

Aandachtspunten uit de evaluatie

In de bijlage bij deze brief brengen wij belangrijke aandachtspunten uit de evaluatie onder uw aandacht. Dit betreft informatie over de invulling van staat K502 bij dekkingstekort of gewijzigd beleid, het haalbare tijdspad en een eventueel voorgenomen korting, de technische grondslagen, het premiebeleid en de kwaliteit van de ingediende rapportage. Medio december 2010 ontvangt u de Statenbrief 2010, waarin een gedetailleerde toelichting is opgenomen over de wijze waarop de rapportages moeten worden ingevuld.

Indientermijn uiterlijk 11 februari 2011

U moet de kwartaalstaten, waaronder K501 en eventueel K502, uiterlijk binnen 30 werkdagen na afloop van het vierde kwartaal 2010, te weten 11 februari 2011, via e-Line DNB bij DNB indienen.

Melding ingrijpende wijzigingen

Voor de volledigheid wijzen wij u erop dat indien gedurende de looptijd van het herstelplan ingrijpende wijzigingen plaatsvinden in de samenstelling van de technische voorzieningen of in de samenstelling, de omvang en de waarde van de beleggingen, u dit onverwijld aan DNB moet melden¹. Ook indien uw pensioenfonds uit tekort is, geldt dat belangrijke wijzigingen in de financiële opzet zo spoedig mogelijk aan DNB moeten worden gemeld en in de actuariële en bedrijfstechnische nota moeten worden verwerkt.

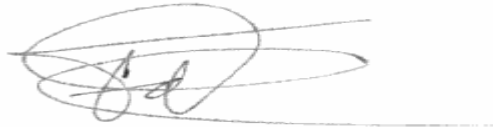
¹ Artikel 139 Pensioenwet en artikel 134 Wet verplichte beroepspensioenregeling

Datum
10 december 2010
Bladnummer
2
Ons kenmerk
2010/593414

Indien u naar aanleiding van deze brief nog vragen heeft, kunt u contact opnemen met uw toezichthouder.

Wij vertrouwen erop u hiermee voldoende geïnformeerd te hebben.

Hoogachtend,
De Nederlandsche Bank NV

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'F. de Vries', is written over a horizontal line. The signature is somewhat stylized and loops back.

mw. mr. dr. F. de Vries
Divisiedirecteur

Bijlage: belangrijke aandachtspunten uit de evaluatie over 2010

BIJLAGE BIJ BRIEF D.D. 10 DECEMBER 2010 MET KENMERK 2010/593414

Staten K501 en K502

DNB zal de voortgang van het herstel beoordelen aan de hand van een door het pensioenfonds in te vullen e-Line DNB rapportage K501. Via staat K501 geeft u inzicht in de financiële ontwikkeling van het pensioenfonds over 2010 (het “verslagjaar”) en de verwachtingen voor 2011 (het “lopend jaar”), afgezet tegen de verwachtingen die voor beide jaren in het herstelplan zijn gemaakt. Indien ultimo 2010 sprake is van een dekkingstekort dan vult u ook een geactualiseerde dekkingstrajectjabloon in staat K502 in.

Pensioenfonds die in een situatie van reservetekort of dekkingstekort verkeren en gedurende 2010 het beleid hebben gewijzigd, dienen de effecten van deze wijziging via een tweetal dekkingstrajectjablonen (K502) inzichtelijk te maken. Wij wijzen u in dit kader overigens op artikel 16, tweede lid Besluit FTK waaruit volgt dat een pensioenfonds gedurende de looptijd van het herstelplan geen herstelverdragende maatregelen mag nemen.

Haalbaar tijdspad en voorgenomen korting.

Uit de evaluatie moet blijken dat er nog steeds sprake is van een concreet en haalbaar herstelplan en het minimaal vereist eigen vermogen (MVEV) en het vereist eigen vermogen (VEV) binnen de gestelde termijnen worden bereikt. Als uw pensioenfonds niet in staat is binnen de gestelde termijn het MVEV te bereiken (na inzet van aanvullende herstelmaatregelen) dient u een *voorgenomen* korting per 1 april 2012 op te nemen in K502.

Aanvullende maatregelen, zoals een premieverhoging of een extra bijstorting mogen alleen worden opgenomen, indien deze definitief zijn vastgesteld en contractueel vastgelegd. Maatregelen waarover u bijvoorbeeld nog in onderhandeling bent en die pas in een later stadium definitief worden, kunt u meenemen in de evaluatie over het jaar 2011.

De financiële positie ultimo 2011 is bepalend of een *voorgenomen* korting per 1 april 2012 daadwerkelijk moet worden doorgevoerd. In de evaluatie over 2011 kunt u ten genoegen van DNB aantonen dat een *voorgenomen* korting per 1 april 2012 niet of slechts gedeeltelijk geëffectueerd dient te worden.

Communicatie over een voorgenomen korting

Nadat DNB de beoordeling van de evaluatierapportage waarin een *voorgenomen* korting is opgenomen heeft afgerond, dient u de (gewezen) deelnemers en gepensioneerden hierover te informeren. De AFM bereidt een modelbrief voor die u daarvoor kunt gebruiken. De modelbrief zal waarschijnlijk in mei 2011 beschikbaar zijn.

Wijzigingen ten opzichte van de evaluatie over 2009.

Wij merken op dat in de aanlevering van de verslagstaten die na het vierde kwartaal 2010 ingediend moeten worden (waaronder de Evaluatie herstelplan) het één en ander is gewijzigd. De verslagstaten Beleggingen (K101 t/m K205), FTK Premies (K401) en de Evaluatie herstelplan (K501 en K502) vormen voor de pensioenfonds in herstel vanaf heden één formulierenset. Deze aanpassing alsmede twee inhoudelijke wijzigingen in de formulieren K501 en K502 zijn op 19 juli 2010 per brief aan u gecommuniceerd (zie de brief “wijzigingen FTK-verslagstaten m.i.v. januari 2011” met DNB-kenmerk 2010/326636).

De voornoemde bundeling van de verslagstaten beoogt het aantal inconsistenties dat in de rapportages van 2009 werd geconstateerd te voorkomen en daarmee ook het aantal opgevraagde herrapportages te verminderen.

De gebundelde formulierenset zal in e-Line DNB overigens “vierde kwartaalstaat pensioenfondsen in herstel” worden genoemd. De modellen en aanwijzingen van de betreffende staten kunt u binnenkort online in Open Boek Toezicht raadplegen. Vanaf maandag 3 januari zal deze gebundelde formulierenset ook openstaan in e-Line DNB. Hierover zult u medio december nader geïnformeerd worden via de Statenbrief 2010 (met DNB-kenmerk 2010/568375).

Technische grondslagen

Wij wijzen u erop dat u bij de invulling van de evaluatierapportages rekening moet houden met actuele actuariële uitgangspunten² en dat u uit moet gaan van de actuele rentetermijnstructuur (RTS). Op dit moment betekent dit dat bij de vaststelling van de technische voorzieningen eind 2010 rekening moet zijn gehouden met de inzichten volgend uit de AG prognosetafel 2010-2060 met voldoende prudente fondsspecifieke ervaringssterfte. Wij verwijzen daarbij naar hetgeen hierover is opgenomen in Open Boek Toezicht³. In staat K501 dient u de gehanteerde verzekeringstechnische grondslagen gedetailleerd te verantwoorden, zoals toegelicht in de aanwijzingen voor het invullen van de staten.

Pensioenfondsen kunnen bij de berekening van het herstelplan (en de evaluatie daarvan) voor wat betreft de RTS vanaf t+5 alleen gemotiveerd en na toestemming van DNB afwijken van de door DNB gepubliceerde RTS. DNB is van mening dat de huidige marktomstandigheden (vooralsnog) geen aanleiding geven om een bevroren curve toe te staan. DNB zal de situatie in de swapmarkt uiteraard blijven monitoren.

Premiebeleid

In onze brief van 1 november 2010 (met kenmerk 2010/527901) hebben wij aangegeven, dat het onder strikte voorwaarden is toegestaan om in een situatie van dekkingstekort af te wijken van de eis dat de premie moet bijdragen aan het herstel. Indien u van deze mogelijkheid gebruik wilt maken, moet dit in de evaluatie expliciet worden vermeld in de toelichting op de verwachte premie van het lopend jaar (zie veld 3.5 in K501). Wij benadrukken dat de eis van een kostendekkende premie onverminderd van kracht blijft.

Kwaliteit van de rapportage

Eén van de speerpunten van DNB is de verhoging van de kwaliteit van ingediende rapportages. Specifiek bij pensioenfondsen, waar mogelijk korten van rechten aan de orde kan zijn, is het van groot belang dat de kwartaalstaten volledig en correct worden ingediend, voorzien van de benodigde toelichting. U dient zich ervan te vergewissen, dat de door u in te dienen kwartaalstaten hieraan voldoen.

² Artikel 126 van de Pensioenwet en Artikel 2 lid 3 van het Besluit FTK.

³ Open Boek: www.dnb.nl/openboek/extern/id/nl/pf/40-198468.html.