

Amsterdam
Postbus 98
1000 AB Amsterdam

Datum
22 mei 2013
Uw kenmerk

Ons kenmerk

Behandeld door

Doorkiesnummer

Bijlage(n)

Onderwerp
Overgang nieuwe pensioenstelsel

Geacht bestuur,

De overgang naar het nieuwe pensioenstelsel brengt ingrijpende veranderingen en aanpassingen voor pensioenfondsen met zich mee en dat kost tijd. Uit een meting die de Nederlandsche Bank eind 2012 bij een deel van de pensioenfondsen heeft uitgevoerd, blijkt dat er grote verschillen zijn in de mate waarin pensioenfondsbesturen actie ondernemen en zich voorbereiden.

Wij begrijpen dat er momenteel veel op u afkomt: een aantal fondsen heeft kortingen moeten doorvoeren of aangekondigd, aanpassingen aan het gewijzigde Witteveen kader en de wet versterking bestuur pensioenfondsen die waarschijnlijk binnenkort in werking treedt. Er ligt dus veel op uw bord.

Naast dit alles staat u voor de uitdaging om een nieuw pensioencontract te implementeren. Door tijdig te starten met de voorbereidingen:

- kunt u zelf sturen op een houdbare, uitlegbare en uitvoerbare pensioenregeling;
- voorkomt u dat u in een later stadium niet voldoet aan nieuwe wet- en regelgeving door een langere doorlooptijd dan verwacht.

Om inzichtelijk te maken wat wij van u verwachten, hebben wij een planningswijzer voor u gemaakt met belangrijke momenten in de voorbereiding op het nieuwe contract. Deze treft u als bijlage aan. Zoals u hieruit kunt aflezen, verwachten wij dat u zich momenteel in ieder geval bevindt in de fase *pro-actieve analyse*.

In deze fase denken wij aan de volgende activiteiten die u als bestuur uit kunt voeren:

1. Stel als bestuur randvoorwaarden vast waaraan een nieuwe regeling moet voldoen;
2. Toets de risicopreferentie van de pensioen- en aanspraak gerechtigden;
3. Toets of het huidige beleggingsbeleid aan de gewenste preferentie voldoet;

4. Treed in overleg met de sociale partners over het type contract (reëel of nominaal) dat zij wensen;
5. Voorzie de sociale partners van informatie en geef aan wat voor het pensioenfonds niet uitvoerbaar is;
6. Start een onderzoek naar de gevolgen van de keuzes van de sociale partners en de preferenties van pensioen- en aanspraakgerechtigden voor uw administratie en beleggingsbeleid (bijvoorbeeld op basis van verschillende scenario's);
7. Maak afspraken met uw uitvoerder, vermogensbeheerder en adviseurs over de aanpassing van de administratie en het beleggingsbeleid;
8. Stel op basis van bovenstaande informatie en tijdlijnen een planning op voor uw pensioenfonds, reken hierbij terug vanaf 1 januari 2015.

Bovengenoemde activiteiten betreffen alleen de eerste fase, de pro-actieve analyse, op weg naar 1 januari 2015.

Wij realiseren ons dat er nog veel vraagtekens zijn bij de nadere invulling van nieuwe wet- en regelgeving. Maar gezien de omvang en reikwijdte van de invulling van een pensioencontract, is een tijdige start van in ieder geval de voorbereiding essentieel. Er zijn wat dit betreft ook al pensioenfondsen die laten zien dat dit, ondanks alle onzekerheden, prima mogelijk is.

Op 28 en 30 mei organiseren wij voor uw pensioenfonds en de andere middelgrote en kleine pensioenfondsen een seminar, met als titel *"In gesprek met de toezichthouder"*. Tijdens dit seminar zullen we uitvoerig stilstaan bij alles wat er komt kijken bij de invoering van het nieuwe pensioencontract.

U heeft hiervoor in maart een uitnodiging ontvangen, helaas is het maximaal aantal deelnemers bereikt en is aanmelden niet meer mogelijk.

Wij hopen dat het u duidelijk is geworden waarom DNB graag wil dat pensioenfondsen snel aan de slag gaan. Begin juli doen wij opnieuw een uitvraag bij alle pensioenfondsen om de voortgang te meten. Het zou goed zijn als uit die meting blijkt dat de meeste fondsen inmiddels zijn overgegaan van oriëntatie naar actie.

Hoogachtend,
De Nederlandsche Bank NV



drs. L.J. Hobbelt RA
Afdelingshoofd