

Datum	12 november 2012
Ons kenmerk	TTFP-ASHS1-12110453
Pagina	1 van 3
Kopie aan	De Nederlandsche Bank
Betreft	kortingsinformatie

Geacht bestuur,

Volgens informatie ontvangen van De Nederlandsche Bank (DNB) voert u naar verwachting op 1 april 2013 een korting van pensioenrechten en pensioenaanspraken door. De stand van de dekkingsgraad op 31 december 2012 en het eerder door u opgestelde herstelplan bepalen of uw pensioenfonds daadwerkelijk de voorgenomen korting doorvoert.

1. Waarom stuurt de AFM u deze brief?

Zoals aangekondigd in de brief van 11 oktober 2012 van DNB (kenmerk 2012/564254) informeren wij u in deze brief over de communicatie met alle belanghebbenden over het besluit tot korten. Wat betekent de wetgeving voor de informatie die uw pensioenfonds moet verstrekken en wat beveelt de AFM u aan? Wij geven u een overzicht.

2. De kortingsbrief

Als u op basis van de evaluatie van uw herstelplan 2011 en de dekkingsgraad op 31 december 2012 een korting per 1 april 2013 moet doorvoeren, is het de bedoeling dat u alle belanghebbenden uiterlijk op 1 maart 2013 hierover schriftelijk informeert. De belanghebbenden zijn volgens de Pensioenwet en de Wet verplichte beroepspensioenregeling de actieve deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en werkgever(s). Hoewel niet expliciet genoemd wijzen wij u erop dat ex-partners van (gewezen) deelnemers ook belanghebbenden kunnen zijn.

De AFM is van oordeel dat u invulling geeft aan artikel 134 van de Pensioenwet of artikel 129 van de Wet verplichte beroepspensioenregeling en de STAR aanbevelingen A5 en A11, door de deelnemer te informeren over:

- de hoogte van de toe te passen korting en de gevolgen daarvan en
- de afweging van de belangen van de belanghebbenden.

De AFM vindt het belangrijk dat uw informatie over de belangenafwegingen tussen verschillende groepen deelnemers verder gaat dan de weergave van de verschillende kortingspercentages per deelnemersgroep.

Datum	12 november 2012
Ons kenmerk	TTFP-ASHSI-12110453
Pagina	2 van 3

Geef deelnemers een duidelijke uitleg over de samenhang van de genomen en nog te nemen herstelmaatregelen en de daaruit voortkomende gevolgen voor de verschillende groepen deelnemers.

Vermeld, voor zover dat mogelijk is, in de zogenaamde kortingsbrief of de toegepaste korting naar verwachting voldoende is om de dekkingsgraad op het gewenste niveau te krijgen. Daardoor geeft u deelnemers inzicht in de kans dat de korting per 1 april 2013 gevolgd wordt door een volgende korting.

Informeer deelnemers ook over de onherroepelijkheid van de korting. Geef daarbij aan dat u op dit moment geen uitspraak kunt doen over het in de toekomst (gedeeltelijk) ongedaan maken van de korting, omdat dit afhangt van de toekomstige ontwikkelingen bij het pensioenfonds. Hierdoor neemt u eventuele onterechte verwachtingen bij deelnemers weg.

Belanghebbenden zijn er bij gebaat om duidelijk te worden geïnformeerd. Op verschillende momenten informatie over korting ontvangen komt de duidelijkheid niet ten goede. De AFM raadt u daarom aan de informatie over de hoogte van de korting, de belangenafweging, de kans op een volgende korting en de onherroepelijkheid van de korting op te nemen in de kortingsbrief.

3. Inzicht in de gevolgen van de korting

De AFM vindt het van belang dat deelnemers inzicht krijgen in het effect van de toegepaste korting. Een grote groep deelnemers is niet goed in staat een korting uitgedrukt in een percentage te duiden. Deze deelnemers zijn er bij gebaat te zien wat deze korting voor hun pensioenaanspraken of pensioenrechten daadwerkelijk betekent.

Wij verzoeken u daarom deelnemers te helpen door hen inzicht te geven in de pensioenaanspraken **vóór** en **na** toepassing van de korting. Door beide bedragen naast elkaar te plaatsen zijn deelnemers beter in staat het effect van de korting te begrijpen. In paragraaf 4 leest u op welke wijze u deelnemers hierover kunt informeren.

4. Het Uniform Pensioenoverzicht (UPO)

De deelnemer zal de kortingsbrief uiterlijk op 1 maart 2013 ontvangen. In de meeste gevallen verstuurt u het UPO jaarlijks na 1 maart. Gezien de gangbare peildata van het UPO 2013 bevat dit in de huidige vorm geen informatie over de korting per 1 april 2013. De financiële gevolgen van de korting zouden daarom pas zichtbaar worden op het UPO 2014. Dit zou betekenen dat de deelnemer allereerst informatie zou ontvangen over de toe te passen korting en daarna een UPO 2013 met aanspraken **vóór** toepassing van deze korting. Dit kan leiden tot onduidelijkheid bij de deelnemer.

Wij vinden dat de deelnemer er bij gebaat is actuele informatie te ontvangen over zijn pensioenaanspraken. Zoals afgestemd met de Pensioenfederatie verzoeken wij u daarom het UPO 2013 te verstrekken **na** toepassing van de korting per 1 april 2013 en op het UPO 2013 de gekorte pensioenaanspraken op te nemen. Daarnaast vindt de AFM het, zoals in paragraaf 3 toegelicht, wenselijk dat u op het UPO ook de ongekorte pensioenaanspraken weergeeft.

Datum	12 november 2012
Ons kenmerk	TTFP-ASHSI-12110453
Pagina	3 van 3

U kunt al volstaan met het vermelden van de ongekorte en gekorte ouderdomspensioenaanspraken. De aanspraken op nabestaanden- en wezenpensioen kunt u **na** korting weergeven.

5. Pensioenregister - mijnpensioenoverzicht.nl

Pensioenuitvoerders baseren de ontsluiting van pensioengegevens via mijnpensioenoverzicht.nl op de gegevens van het UPO. Als de korting van 1 april 2013 pas wordt verwerkt in het UPO 2014, dan zijn de gegevens in mijnpensioenoverzicht.nl voor een zeer lange periode achterhaald. In de huidige voor deelnemers onzekere situatie vinden wij het belangrijk dat alle belanghebbenden zo snel mogelijk toegang krijgen tot actuele informatie.

Wij verzoeken u daarom na de administratieve verwerking van de korting, de weergave via mijnpensioenoverzicht.nl te baseren op de gekorte pensioenaanspraken en pensioenrechten. U hoeft niet te wachten tot na de verzending van het UPO 2013. Zodra u de gegevens beschikbaar heeft, kunt u deze via mijnpensioenoverzicht.nl toegankelijk maken.

6. Startbrief, stop- of beëindigingsbrief en pensioenuitkeringsbrief

Niet alleen in de kortingsbrief, het UPO of via mijnpensioenoverzicht.nl is informatie over de kortingen van belang. Wij verzoeken u ook in de startbrief, stop- of beëindigingsbrieven en in de pensioenuitkeringsbrief de (toekomstige) deelnemer te informeren over het besluit tot korten, voor zover dit besluit van invloed kan zijn op de pensioenaanspraken of pensioenrechten van deze deelnemer.

7. Toolkit Pensioenfederatie

In december 2011 heeft de Pensioenfederatie een toolkit samengesteld in het kader van de informatieverplichtingen bij het kortetermijnherstelplan. Ook dit jaar zal de Pensioenfederatie haar aangeslotenen helpen met een vernieuwde toolkit. Wij raden u aan hier gebruik van te maken.

Wij vertrouwen erop u hiermee duidelijkheid te hebben gegeven over de aanstaande kortingsinformatie.

Vragen over deze brief kunt u ons stellen via pensioen@afm.nl.

Hoogachtend,
Autoriteit Financiële Markten

mr. drs. J.A. de Groot
Hoofd
Transparantietoezicht Financiële Producten

drs. H.W.O.L.M. Korte
Directeur