

Thema's DNB toezicht - Pensioenfondsen

Aandachtspunt	Uitwerking
Duidelijke verwachtingen	Het vertrouwen van deelnemers in het pensioenstelsel kan nog verder worden aangetast wanneer deelnemers niet duidelijk worden geïnformeerd over wat zij redelijkerwijs kunnen verwachten op basis van de financiële opzet van het fonds. Het project Financiële Opzet en Informatie uit 2016 krijgt daarom in 2017 een vervolg. DNB en AFM zullen in 2017 een effectmeting uitvoeren. De voornaamste doelstelling hiervan is om vast te stellen of een correcte en duidelijke informatievoorziening over mogelijke kortingen en het uitblijven van indexering is bereikt. Afgeleide doelstelling is dat fondsen daardoor nog beter naar hun eigen financiële opzet kijken. Er zal specifiek aandacht geschonken worden aan de mate waarin pensioenfondsen voldoen aan het normenkader.
Verandervermogen in een dynamische omgeving	Pensioenfondsen moeten wendbaar en weerbaar zijn ten aanzien van grote veranderingen in hun omgeving. Pensioenfondsen worden door de DNB geacht een focus op de lange termijn te creëren en strategische risico's te beheren om ook de deelnemers in de toekomst adequaat te bedienen. In 2016 voerde DNB een onderzoek uit naar de visie en strategie van de grote pensioenfondsen. In 2017 zal DNB door middel van een effectmeting vaststellen of deze fondsen hun strategie uitvoeren. Aan pensioenfondsen die in 2016 niet aan het normenkader voldeden zal specifiek aandacht worden besteed. Daarnaast verricht DNB bij de kleinere pensioenfondsen een nulmeting.
Effectiviteit bestuursmodellen pensioenfondsen	DNB beoogt een, bij het door het pensioenfonds gekozen bestuursmodel passende, zodanig ingerichte governance dat dit pensioenfonds in staat stelt om tijdig kwalitatief goede besluiten te nemen. In 2017 zal DNB daartoe onderzoeken in hoeverre de door pensioenfondsen gebruikte governancemodellen toegesneden zijn op het nemen van tijdige en adequate (strategische) beslissingen in het belang van het pensioenfonds en haar deelnemers. Hierbij zal een representatieve selectie worden gemaakt van fondsen waarvan bekend is dat zij bepaalde aanpassingen in hun governance hebben gemaakt, of waarvan DNB weet of vermoedt dat de besluitvorming belemmeringen kent.
Houdbare bedrijfsmodellen	Stijgende kosten, onvoldoende robuuste bedrijfsvoering en toenemende complexiteit van de sector zet de houdbaarheid van kleine en gesloten pensioenfondsen en premiepensioeninstellingen verder onder druk. DNB zet, als vervolg op vergelijkbare projecten in 2015 en 2016, komend jaar haar beïnvloedingsstrategie voort. Pensioenfondsen zullen bevroegd worden over de toekomstbestendigheid van hun bedrijfsmodel. DNB hanteert daarbij enkele criteria die duiden op verhoogde kwetsbaarheid. Pensioenfondsen moeten hun kwetsbaarheden effectief adresseren, of hun activiteiten beheerst afwikkelen. DNB zal eventuele belemmeringen waardoor instellingen te weinig voortgang boeken in kaart brengen en adresseren. DNB beoogt daarmee het toekomstbestendig zijn van pensioeninstellingen en het tijdig ondernemen van actie door pensioeninstellingen met een kwetsbaar bedrijfsmodel, om zo de kwetsbaarheden tegen te gaan.
Robuuste pensioenadministraties	Pensioenfondsen en -uitvoeringsorganisaties moeten voldoende zijn toegerust om de pensioenadministratie op een beheerste wijze uit te voeren, zodat zij in staat zijn de transitie naar een ander pensioenstelsel te maken. Verouderde systemen en administraties vormen verhoogde IT-, operationele risico's en continuïteitsrisico's. In 2017 verricht DNB bij een aantal pensioenuitvoeringsorganisaties onderzoek naar (de beheersing van) de pensioenadministratie. DNB zal een normenkader voor het beoordelen van een transitie van de pensioenadministratie ontwikkelen.

Thema's DNB toezicht - sector overstijgend

Aandachtspunt	Uitwerking
Kwaliteit strategische besluitvorming	DNB doet in 2017 bij een selectie van verzekeraars en pensioenfondsen onderzoek naar de kwaliteit van strategische besluitvorming. De structuur van het gevolgde proces, de kwaliteit van de daarin gebruikte informatie, de instrumenten die worden ingezet voor scenarioanalyse en de interactie tussen leden van de raad van bestuur en de raad van commissarissen, alsook andere onderdelen van de organisatie worden daarbij bekeken. Op basis van de bevindingen identificeert DNB good practices en vergelijkt DNB waar mogelijk de uitkomsten van individuele instellingen onderling. Via een publicatie en een seminar worden aan pensioenfondsen handvatten geboden om gedegen strategische besluitvorming te organiseren.
Toetsingen	DNB bestendigt in 2017 de verdere professionalisering van het proces rond toetsingen van bestuurders en commissarissen van financiële instellingen. De aanbevelingen die de externe evaluatiecommissie toetsingsproces DNB en AFM (Commissie-Ottow) heeft uitgebracht vormen daarbij een belangrijk richtpunt. Op Europees niveau ondersteunt DNB actief de vormgeving van het Single Supervisory Mechanism ten aanzien van gedrag, cultuur en governance, zoals ook toetsingen. De gespreksmethodieken en het wegen van opleiding en ervaring binnen het collectief zijn belangrijke elementen uit de Nederlandse toezichtpraktijk die hierin terug te vinden zijn.
Systematische integriteits-risicoanalyse (SIRA)	DNB heeft in 2016 significante verbeteringen maar ook nog veel tekortkomingen in de SIRA van financiële instellingen geïdentificeerd. In 2017 wil DNB verder onderzoeken in hoeverre de SIRA daadwerkelijk tot juiste risicoafwegingen en een passend beheersingsbeleid leidt. De hoofdpunten van dit onderzoek zijn gelegen in: (i) het Product Approval and Review Process (PARP), (ii) fintech initiatieven, (iii) corruptie en belangenverstremgeling bij beleggingen door verzekeraars en pensioenfondsen, en (iv) het faciliteren van een integriteitscultuur.
Klantanonimiteit	DNB onderzoekt in 2017 wederom in hoeverre financiële instellingen betrokken zijn bij het faciliteren van financiële constructies die de zichtbaarheid van personen en bedrijven voor overheidsinstanties belemmeren. Het onderzoek wordt door middel van steekproeven verricht, waarbij onder meer wordt nagegaan of banken, trustkantoren verzekeraars en pensioenfondsen de wettelijke vereisten omtrent cliëntenonderzoek worden nageleefd. Het effect dat DNB voor ogen heeft is dat instellingen de juiste risicoafwegingen maken, de aanwezige risico's te beheersen en de cliëntenportefeuille waar nodig te herzien.

Contact



Nicolette Opdam
HVG
nicolette.opdam@hvglaw.nl
+ 31 (0)88 - 407 0428



Bianca van Tilburg
HVG
bianca.van.tilburg@hvglaw.nl
+ 31 (0)88 - 407 0431