

Pensioenfederatie
T.a.v. betrokkenen bij Pensioenfondsen
Postbus 93158
2509 AD DEN HAAG

Postbus 7984
1008 AD Amsterdam
Antonio Vivaldistraat 2
1083 HP Amsterdam
T 020 301 03 01
nba@nba.nl
www.nba.nl

Datum	Onderwerp	Referentie	Bijlage(n)
23 februari 2021	Open brief pensioenen	SVP/04523	

Doorkiesnummer
020-3010485

Geachte fondsbestuurders, deelnemers en belangstellenden,

In juni 2020 heeft het kabinet afspraken gemaakt met de sociale partners over de uitwerking van het Pensioenakkoord. Dit Pensioenakkoord leidt tot een majeure verandering van het stelsel en brengt een meerjarige transitieperiode met zich mee.

In december 2020 heeft de minister van Sociale Zaken en Werkgelegenheid (SZW) een concept-wetsvoorstel (Wet toekomst pensioenen) (link: [Overheid.nl | Consultatie Wet toekomst pensioenen \(internetconsultatie.nl\)](https://overheid.nl/consultatie/wet-toekomst-pensioenen)) ter consultatie aangeboden. Het wetsvoorstel zal medio 2021 in de Kamer worden behandeld. Dit wetsvoorstel is gericht op inwerkingtreding per 1 januari 2022. In dit wetsvoorstel is een overgangperiode van vier jaar opgenomen, zodat het nieuwe pensioenstelsel uiterlijk per 1 januari 2026 door alle pensioenuitvoerders zal moeten zijn ingevoerd. Of al deze deadlines gehaald zullen worden is nu nog onzeker. Tenslotte heeft de minister van SZW in een brief aan de Tweede Kamer uitleg gegeven over de vrijstellingsregeling 2020 en de uitgangspunten van het financiële toetsingskader voor pensioenfondsen in de periode van 2022-2026.

Koninklijke Nederlandse
Beroepsorganisatie
van Accountants



Open brief pensioenen

In februari 2011 en in februari 2020 heeft de NBA open brieven pensioenen gepubliceerd. In die brieven heeft de beroepsgroep van accountants o.a. aandacht gevraagd voor:

1. Verander geen regels tijdens het spel: korten kan onvermijdelijk blijken
2. Beoordeel positie pensioenfondsen: inzicht in onzekerheden
3. Maak het niet te ingewikkeld: test de uitvoerbaarheid en communicatie
4. Aandacht voor toelichting in het jaarverslag van bovenstaande signalen.

Voor de pensioensector ligt een bewogen decennium achter ons. De huidige context is duidelijk anders dan die tijdens het uitbrengen van onze eerste open brief pensioenen in 2011. Toch blijven bovenstaande signalen onverminderd actueel, juist in de komende transitieperiode. Nu de pensioenfondsen bezig zijn met het opstellen van hun jaarverslag 2020 vragen wij met deze open brief aandacht voor de verantwoording van de risico's en onzekerheden tijdens de overgangperiode.

Wat wordt van bestuurders verwacht

Aanpassing risicoparaagraaf

De transitie naar het nieuwe pensioenstelsel brengt diverse (nieuwe) risico's en onzekerheden met zich mee. Voorbeelden hiervan kunnen zijn:

- wat is het kritische tijdspad dat sociale partners nodig hebben om tot afspraken te komen;
- heeft het bestuur nagedacht over binnen welke kaders ze de opdrachtaanvaarding zien;
- wat is de huidige datakwaliteit;
- is het huidige pensioenadministratie-systeem in staat om de nieuwe regeling uit te voeren;
- hoe ziet het communicatieplan eruit;
- zijn aanpassingen in het beleggingsbeleid nodig (bv aanpassingen in beleid voor illiquide beleggingen)?

Naar verwachting zijn de uitdagingen vooral groot ten aanzien van de IT die nodig is voor een adequate pensioenadministratie. Naar onze mening dient het bestuur deze mogelijke risico's en onzekerheden te inventariseren en te evalueren. De uitkomsten van de belangrijkste risico's en (ten nemen) beheersmaatregelen dienen volgens Richtlijn RJ400 van de Raad voor de Jaarverslaggeving in de risicoparaagraaf in het bestuursverslag te worden vermeld.

Uitbreiding toekomstparaagraaf

Bij veel fondsen bestaat momenteel onzekerheid over de invulling en de uitvoering van het nieuwe pensioenakkoord. Daarbij geldt dat sociale partners eerst een akkoord dienen te bereiken over de pensioentoezegging. Voor partijen geldt tevens dat de discussie over de pensioentoezegging een herijking van de uitvoeringsvorm teweeg kan brengen; bijvoorbeeld door de pensioentoezegging niet langer bij het eigen pensioenfonds onder te brengen.

Wij vinden het van belang dat in het bestuursverslag duidelijk uiteengezet wordt wat het tijdspad en status is van de nieuwe pensioensituatie. Als partijen ook de continuïteit van het pensioenfonds wensen te herijken, dient dat ook adequaat en transparant toegelicht te worden ten behoeve van alle stakeholders van het fonds.

Transparant maken financiële positie

Voor de meetmomenten van het minimaal vereist eigen vermogen en het vereist eigen vermogen per 31 december 2020 heeft de minister, net als per 31 december 2019, gebruik gemaakt van artikel 142 van de Pensioenwet. Door deze maatregel heeft een pensioenfonds de mogelijkheid een korting, die eigenlijk zou moeten worden toegepast per 31 december 2020, uit te stellen als de actuele dekkingsgraad tenminste 90 % bedraagt. Net als vorig jaar, zullen de desbetreffende fondsen het achterwege laten van een korting moeten toelichten in het jaarverslag.

Wij benadrukken dat transparantie over de mogelijke consequenties hiervan essentieel is naar alle belanghebbenden.

Een voorwaarde voor toepassing van de vrijstellingsregeling 2020 is wederom dat het fonds kan aantonen dat de belangen van alle deelnemers en pensioengerechtigden evenwichtig zijn afgewogen. Door dit transparant te maken in het bestuursverslag kan ook het Verantwoordingsorgaan of, indien van toepassing, het Belanghebbendenorgaan deze evenwichtigheid toetsen in hun verslag.



Wij vinden een toereikende uiteenzetting van bovenstaande risico's, onzekerheden en de belangenafweging door het fonds in het jaarverslag belangrijk, mede in het licht van het nieuwe pensioenstelsel. Immers, de uiteindelijke financiële positie volgens het huidige pensioenstelsel bepaalt de startpositie in het nieuwe pensioenstelsel.

Hoogachtend,

Jasper Kolsters RA

Voorzitter Sectorcommissie
Verzekeringsmaatschappijen
en Pensioenfondsen (SVP)

drs. Robert Mul MPA

MT-lid Beroep & Maatschappij

