

Aandachtspunten toezicht 2011 pensioenfondsen

Financiële soliditeit	De financiële soliditeit van pensioenfondsen op basis van kwartaal- en jaarstaten en de jaarlijkse evaluatie van de herstelplannen zal een aandachtspunt zijn voor DNB. DNB zal vóór de zomer van 2011 de herstelplannen evalueren en aangeven of zij hiermee akkoord is.
Financiële opzet	De financiële opzet en het beleggingsbeleid van pensioenfondsen worden beoordeeld en de beheersing van de risico's die samenhangen met het beleggingsbeleid.
Pensioencontract	Aanscherping van het FTK voor reeds bestaande pensioencontracten. Daarnaast zal DNB in samenwerking met SZW, de sociale partners en de AFM werken aan het opstellen van een toezichtkader voor het nieuwe type pensioencontracten.
Beheerste bedrijfsvoering	Het is van belang dat een pensioenfonds zelf de risico's benoemt, inschat en beheerst en de taakuitoefening hiernaar inricht. Uit de kredietcrisis is gebleken dat een adequate <u>governance</u> , <u>compliance</u> en <u>risicobeheersing</u> een noodzakelijke voorwaarde is voor een beheerste bedrijfsvoering.
Integriteit	De aandacht die DNB de afgelopen jaren in toenemende mate aan vraagstukken rondom integriteit -en governance schonk, neemt in de komende jaren verder toe. Ook in tijden waarin budgetten onder druk staan, hecht DNB aan een adequate invulling van compliance en risicobeheerfunctie. Ook bij de AFM krijgt de aanpak van zware schendingen van de integriteit wederom prioriteit. Voor de kapitaalmarkten kiezen ze specifiek voor de verhoging van de kwaliteit van financiële informatie, de ontwikkeling van het toezicht op internationale handelsplatformen en de verbetering van de zichtbaarheid van de aanpak van marktmisbruik.
Gedrag en Cultuur	Meer aandacht dient te worden gegeven aan bedrijfsmodel en strategie, en gedrag en cultuur van instellingen. Deze ambitie is uitgewerkt in dit plan van aanpak cultuurverandering toezicht DNB dat concrete maatregelen bevat om effectief toezicht daadwerkelijk af te dwingen en te borgen. De maatregelen uit dit plan van aanpak zullen in 2011 geïmplementeerd worden.
Pension fund governance	DNB houdt pension fund governance binnen het pensioenfonds tegen het licht door onder meer aandacht te besteden aan de voorbereiding en totstandkoming van besluiten van pensioenfondsbesturen. Tevens toetst zij het proces van besluitvorming door het interne toezicht. Een verandering in de governance is wel beoogd. Een integraal wetsvoorstel governance pensioenfondsen zal hiervoor vóór de zomer van 2011 bij de Tweede Kamer worden ingediend.
Uitbesteding	DNB gaat in 2011 de beheersing van uitbestedingsrisico's en de kwaliteit van bedrijfsvoering van pensioenfondsen beoordelen. In de pensioensector neemt de <u>uitbesteding</u> soms dermate grote vormen aan, dat het risico bestaat dat het bestuur van de instelling de controle over de uitbestede taken verliest, onvoldoende functiescheiding en <i>checks and balances</i> inbouwt en/of onvoldoende stuurt op rapportages van de uitvoerende organisaties. In voorkomende gevallen ontberen instellingen zelfs een eigen adequate, onafhankelijke risicobeheerfunctie of leunen dermate sterk op externe adviseurs, dat zij onvoldoende in staat zijn om zich een zelfstandig oordeel te vormen over de risico's die samenhangen met bijvoorbeeld hun beleggingsbeleid.
Verbetering financiële dienstverlening	De AFM constateert dat de producten en de advisering over vermogensopbouw verbetering behoeft. De productaanbieders moeten het klantbelang centraal stellen, de kwaliteit van financiële dienstverlening moet verbeteren, de producten en advisering over vermogensopbouw moet beter en de hoogte en risico's van pensioenen moeten transparanter worden.
Stresstesten	Ook in 2011 gaat DNB een macro-stresstest uitvoeren voor de grootste verzekeraars en pensioenfondsen. Doel is inzicht te verkrijgen in de weerbaarheid van het Nederlandse financiële stelsel op basis van slechtweerscenario's voor iedere sector. DNB zal instellingen aanzetten tot een adequate vertaling van het scenario naar verliesparameters. Hiervoor zal DNB de berekeningen van de instellingen vergelijken met interne schattingen. De uitkomsten van de stresstesten van verzekeraars en pensioenfondsen worden besproken in monitoring-overleg en vormen een belangrijke input voor het reguliere toezicht.
Deskundigheid en betrouwbaarheid bestuurders	Bijzondere aandacht wordt besteed aan de manier waarop onder toezicht staande pensioenfondsen worden bestuurd en de invloed die dit heeft op het gedrag van een onderneming. De ervaring leert dat de deskundigheid en betrouwbaarheid van zowel individuele bestuurders als het gehele bestuur daarvoor bepalend zijn. De toezichthouders ontwikkelen een Bestuurdersmonitor, zodat signalen over bestuurders en besturen eerder tot actie kunnen leiden. Ook zal een geschiktheidseis worden geformuleerd, zoals afgelopen jaar de nieuwe deskundigheidseisen tot stand zijn gekomen.