

Stichting Pensioenfonds Forbo

Beleid en procedure
bepaling
(beleids)dekkingsgraad
Bijlage P bij ABTN

Versiebeheer

Versie	Auteur	Datum	Revisie
V1.0	Bestuur	27 mei 2016	Nieuwe bijlage
V2.0	WTW, DU	December 2017	Update
V3.0	DU	December 2018	Aanpassing nav opmerking cert. actuaris
V4.0	DU	december 2019	Aanpassing procesbeschrijving

Inhoudsopgave

Beleid en procedure bepaling (beleids)dekkingsgraad	1
1. Procesbeschrijving	1
2. Tijdslijnen	2
3. Beleidsbeslissingen en grondslagwijzigingen	3
4. Verwerking aanpassingen achteraf	3
5. Controle en waarborg	4

Beleid en procedure bepaling (beleids)dekkingsgraad

Met de invoering van het nieuwe Financiële Toetsingskader (nFTK) op 1 januari 2015 is de beleidsdekkingsgraad maatgevend voor het financiële beleid van Pensioenfonds Forbo. De beleidsdekkingsgraad wordt berekend door het gemiddelde te berekenen van de twaalf voorafgaande maandeinde-dekkingsgraden. Deze dekkingsgraden (beleids- en maandeinde-dekkingsgraad) worden via de digitale rapportagetool maandelijks aan DNB gerapporteerd.

1. Procesbeschrijving

Het proces van vaststelling van de (beleids-)dekkingsgraad gaat als volgt:

- De pensioenuitvoerder/administrateur (AZL) berekent de verplichtingen, activa en voorzieningen met de gegevens uit haar administratie.
- De technische voorziening voor risico fonds wordt door AZL maandelijks vastgesteld aan de hand van de uitkeringenstroom. De hoogte van de voorziening langdurig zieken en de voorziening ANW-Hiaat wordt door de actuaris eenmalig bij het jaarwerk berekend. Samen vormen deze posten de technische voorziening voor risico fonds.
- Verder wordt maandelijks gekeken naar de belangrijke mutaties zoals waardeoverdracht. Als een waardeoverdracht bijvoorbeeld niet is gemuteerd dan zet AZL dit op de balans.
- De technische voorziening afgedekt door garantiecontract wordt eenmalig door de actuaris bij het jaarwerk berekend. Tevens dient deze gelijk te zijn aan de actiefpost herverzekeringsdeel technische voorziening.
- De solvabiliteit bestaat uit het stichtingskapitaal en reserves. De bestemmingsreserve wordt bij het bepalen van de dekkingsgraad als correctiepost op het eigen vermogen in mindering gebracht.
- Het aanwezige vermogen wordt gevormd door de totale activa minus de bestemmingsreserve en de kortlopende schulden. De beleggingen voor risico fonds aan de activa zijde van de balans worden op maandbasis door de vermogensbeheerder (MN) aangeleverd. De kortlopende vorderingen en liquide middelen worden door AZL bepaald aan de hand van de grootboekmutaties. Dit laatste geldt ook voor de kortlopende schulden.

- De maandeinde-dekkingsgraad wordt berekend door het aanwezige vermogen te delen door het totaal van de voorzieningen.
- De beleidsdekkingsgraad is gelijk aan het twaalfmaands-gemiddelde van de laatste 12 maandeinde-dekkingsgraden.

AZL rapporteert deze verplichtingen, activa en voorzieningen maandelijks aan het pensioenfonds. Deze rapportage bevat:

- overlopende activa
- Liquide middelen
- Korte schulden
- Bestemmingsreserve (premiedepot)
- Kapitaal voor rekening deelnemers
- Herverzekerd deel
- Voorziening
- Langdurig zieken
- ANW

De vermogensbeheerder berekent aan de hand van haar administratie per maand:

- Het totaal vermogen
- De totale voorziening

Met deze maand- en kwartaalinformatie berekent AZL:

- De maandeinde-dekkingsgraad op basis van de UFR rentetermijnstructuur
- De beleidsdekkingsgraad

De informatie met betrekking tot deze dekkingsgraden (beleids- en maandeinde-dekkingsgraad), technische voorzieningen (risico fonds en garantiecontract), solvabiliteit en beschrijving van eventuele bijzonderheden en wijze van berekening van de beleidsdekkingsgraad worden door AZL via de digitale rapportagetool maandelijks aan DNB gerapporteerd.

2. Tijdslijnen

Vermogensbeheerder => Pensioenfonds Forbo/Pensioenuitvoerder (AZL)

De vermogensbeheerder rapporteert de hoogte van het AUM (asset under management) van het pensioenfonds uiterlijk 5 werkdagen na maandeinde aan Pensioenfonds Forbo en AZL.

Pensioenuitvoerder => Pensioenfonds Forbo / DNB

De pensioenuitvoerder (AZL) rapporteert binnen 10 dagen na maandeinde de maandbalans aan Pensioenfonds Forbo.

Daarna verzorgt AZL de rapportage van de (beleids-)dekkingsgraad en informatie zoals in hoofdstuk 1 omschreven, uiterlijk 10 werkdagen na maandeinde, aan DNB via de DLR.

3. Beleidsbeslissingen en grondslagwijzigingen

Bij wijzigingen van het beleid of de actuariële grondslagen van het fonds, is het streven om de betreffende wijziging in de dekkingsgraad te verwerken uiterlijk aan het einde van de maand volgend op de maand waarin het bestuursbesluit is genomen.

Bestuursbesluiten die van invloed zijn op de dekkingsgraad worden dan ook zo snel mogelijk na de bestuursvergadering gecommuniceerd met de administrateur (en adviserend actuaris). Indien gedurende het jaar wordt besloten tot een wijziging van actuariële grondslagen, zal dit effect bij de jaarlijkse (actuariële) analyse (in het kader van de jaarrekening) worden bepaald per einde boekjaar.

4. Verwerking aanpassingen achteraf

Als achteraf wordt geconstateerd dat een gerapporteerde maandeinde-dekkingsgraad onjuist is geweest, vindt overleg plaats tussen het de verschillende partijen waarna eerst de hoogte van de eventuele correctie wordt bepaald. Vervolgens wordt onderzocht of de betreffende onjuistheid ook van toepassing is geweest op eerder en/of later gerapporteerde maandeinde-dekkingsgraden. Op basis hiervan wordt bepaald wat de totale impact van de onjuistheid (van alle onjuist gerapporteerde maandeinde-dekkingsgraden tezamen) is op de beleidsdekkingsgraad.

Indien deze totale impact hoger is dan 0,1%-punt, wordt bij de eerstvolgende te rapporteren (beleids-)dekkingsgraad rekening gehouden met aangepaste maandeinde-dekkingsgraden (waarbij de onjuistheid is gecorrigeerd). De aanpassing wordt vervolgens aan DNB toegelicht door middel van het toelichtingsveld van de maandstaat voor de dekkingsgraadrapportage. Voor de eerder onjuist gerapporteerde maanddekkingsgraden wordt in beginsel geen her-rapportage ingediend, mits de onjuistheid van een dusdanige omvang is dat her-rapportage

noodzakelijk is.

5. Controle en waarborg

De wijze van vaststelling van de te rapporteren onderliggende informatie is reeds opgenomen in de ISAE-3402 rapportage. Het expliciete proces van vaststellen van de beleidsdekkingsgraad wordt op verzoek van Pensioenfonds Forbo opgenomen in de ISAE-3402 controlerapportage met ingang van 2016 van AZL en wordt hiermee gecontroleerd.

De wijze van vaststellen van de te rapporteren onderliggende informatie en controle op de juistheid van de waarderingen en de volledigheid van de beleggingen (die de activa kant van de dekkingsgraad vormen) zijn opgenomen in het ISAE-3402 rapport van MN. De betreffende processen voor de berekening van de activa (waardering van de beleggingen) zijn ook opgenomen in deze ISAE-3402 rapportage.

Pensioenfonds Forbo ontvangt van zowel AZL als MN de uitgebreide rapportage van de ISAE-3402 controle, welke in de bestuursvergadering wordt besproken.

Met het opnemen van de processen met betrekking tot de vaststelling van de (beleids-) dekkingsgraad in de ISAE-rapportage en het op dit moment al opgenomen rapportering van de onderliggende processen is deze rapportage, is het bestuur van mening dat dit voldoende is om de juistheid van de gerapporteerde dekkingsgraden te waarborgen.