

Info sessie voor de aangewezen actuarissen van de IBP's

FSMA

AUTORITEIT
VOOR FINANCIËLE
DIENSTEN
EN MARKTEN

AUTORITÉ
DES SERVICES
ET MARCHÉS
FINANCIERS



Full Feed back over de actuarisverslagen 2015

Johanna Secq

20 maart 2017

Inhoud

- I. Doelstellingen en werkwijze
- II. Belangrijkste bevindingen
- III. Verwachtingen van de FSMA
- IV. Thematische bevindingen
- V. Kwaliteit van de verslagen
- VI. Besluit

I. Doelstellingen en werkwijze

Doelstellingen

- Het vatten van de negatieve signalen in de actuarisverslagen van elke IBP met het oog op de verwerking ervan in het risicomodel in het kader van het risicogebaseerd toezicht van de FSMA;
- Het beoordelen van de kwaliteit van de actuarisverslagen om aldus guidance te verstrekken aan de aangewezen actuarissen (AAD) over de pertinentie van de negatieve signalen in de verslagen;
- Het in kaart brengen van de in de actuarisverslagen vastgestelde negatieve signalen voor de hele sector per risicothema;

Werkwijze

- Alle in 2015 ontvangen actuarisverslagen worden gescreeend op basis van de inhoudelijke verwachtingen omschreven in de circulaire van 24 februari 2016 betreffende « *de functie van de aangewezen actuaris bij de IBP's* »;
- Voor elk thema uit de circulaire wordt nagegaan of de bevindingen en beoordelingen van de AAD in de verslagen, positieve of mogelijke negatieve signalen bevatten. Wanneer een thema niet behandeld is, wordt dit als « niet besproken » genoteerd. Thema's die niet relevant zijn voor de IBP, worden aangeduid als « niet relevant »;
- Voor de meeste thema's worden telkens de belangrijkste mogelijk negatieve signalen per thema opgelijst.
- Aan de negatieve signalen van een aantal thema's wordt een indicatieve risico-score toegekend (hoog of matig) die zoveel als mogelijk de bespreking van de AAD in het verslag vertaalt;
- De kwaliteit van elk verslag wordt beoordeeld in functie van de verwachtingen van de circulaire;
- Met het team werden afspraken gemaakt om zoveel mogelijk het « level playing field » van het onderzoek te garanderen.

Overgangsjaar 2015

Voor de toepassing van de circulaire wordt het boekjaar 2015 als een overgangsjaar beschouwd:

- een meerderheid van de verslagen doet beroep op deze overgangsmaatregel en behandelt de te onderzoeken thema's niet systematisch;
- dit verklaart waarom “niet besproken” voor alle thema's het meest voorkomende signaal is: gemiddeld werden 52% van de relevante thema's niet besproken;
- het grote aantal niet besproken thema's bemoeilijkt de reconciliatie van de door de AAD's vastgestelde signalen over het boekjaar en de betrokken risicoanalyse van de teamleden.

II. Belangrijkste bevindingen

Belangrijkste bevindingen (1)

- In 2015 werd voor 194 rapporterende IBP's een actuarisverlag opgesteld.

Bevindingen van de AAD's

- De actuarisverslagen bevatten een schat aan waardevolle informatie en gegevens over de individuele IBP's.
- Een **hoge actualisatievoet** is het meest voorkomende negatieve signaal in het « besluit » van de AAD's en in de thema's « technische voorziening » en « financiering »:
 - 22% van de besluiten bevatten een negatief signaal dat in 62% te wijten is aan een « *hoge actualisatievoet* ». *De helft* daarvan wordt door de AAD als een hoog risico beschreven;
 - voor het thema « significante afwijkingen in de hypothesen van de technische voorzieningen » wordt het negatief signaal « *hoge actualisatievoet* » in 2/3e van de gevallen door de AAD's als een hoog risico beschreven;
 - voor het thema « actueel karakter v/d rechtvaardiging v/d technische voorzieningen » worden 2/3e van *alle* negatieve signalen door de AAD's als een hoog risico beschreven dat voornamelijk herleid kan worden tot een « *hoge actualisatievoet* »;

Belangrijste bevindingen (2)

- voor het thema « significante afwijkingen in de hypothesen van de financiering » wordt het negatief signaal « *hoge actualisatievoet* » in bijna alle gevallen door de AAD's als een hoog risico beschreven.
- Het thema « financiering » leert dat 10% van de verslagen negatieve signalen over **onvoldoende financiering** bevatten die bijna allen door de AAD's als een hoog risico worden beschreven.
- Voor het thema « populatie » stellen we vast dat een beperkt aantal negatieve signalen over de **betrouwbaarheid van de populatie** door de AAD's als een hoog risico beschreven wordt;

Belangrijkste bevindingen (3)

Kwaliteit van de verslagen

- 27% van de verslagen voldoen aan de verwachtingen van de circulaire, 31% zijn voor verbetering vatbaar en 42% zijn onvoldoende t.o.v. de verwachtingen uit de circulaire;
- De verslagen die niet voldoen aan de circulaire behandelen te weinig of geen relevante thema's en bevatten voornamelijk beschrijvingen **en te weinig of geen beoordelingen.**
- 42% van de verslagen formuleren **geen besluit.** De verslagen van 60% van de IBP's, ondergebracht in de twee hoogste risicoklassen, bevatten geen algemeen besluit.
- Het thema "significante afwijkingen van de hypothesen voor de berekening van de technische voorzieningen" dat een hoge risicoindicatie bevat, wordt in 34% van de relevante gevallen niet besproken. Voor 54% van de IBP's ondergebracht in de twee hoogste risicoklassen bespreekt het verslag dit thema niet.

III. Verwachtingen van de FSMA

Circulaire FSMA_2016_02 dd. 24/02/2016 betreffende de functie van de aangewezen actuaris bij IBP's

Algemene verwachtingen adviezen en verslagen

Punctueel advies

beoordeling

architectuur

financieringsplan

Jaarlijks verslag en advies

beoordeling

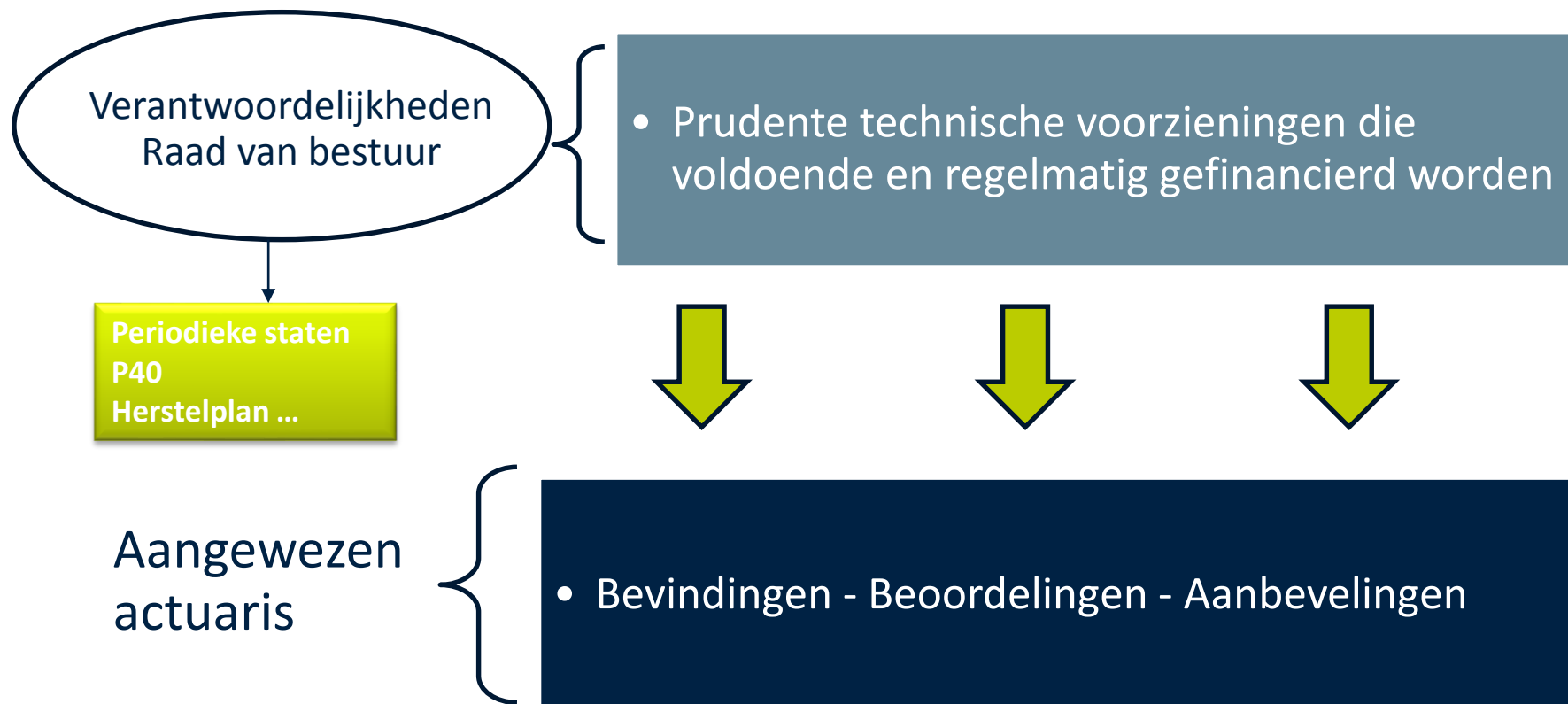
werking

financieringsplan

Onafhankelijk beoordelen

- Bespreken van alle relevante kwesties
- Beschrijving van de gebruikte werkmethode, analyse en referentiekader
- Bevindingen, beoordelingen en/of aanbevelingen
- Maatregelen nemen om de onafhankelijkheid te waarborgen

Rol AAD - Rapportering IBP

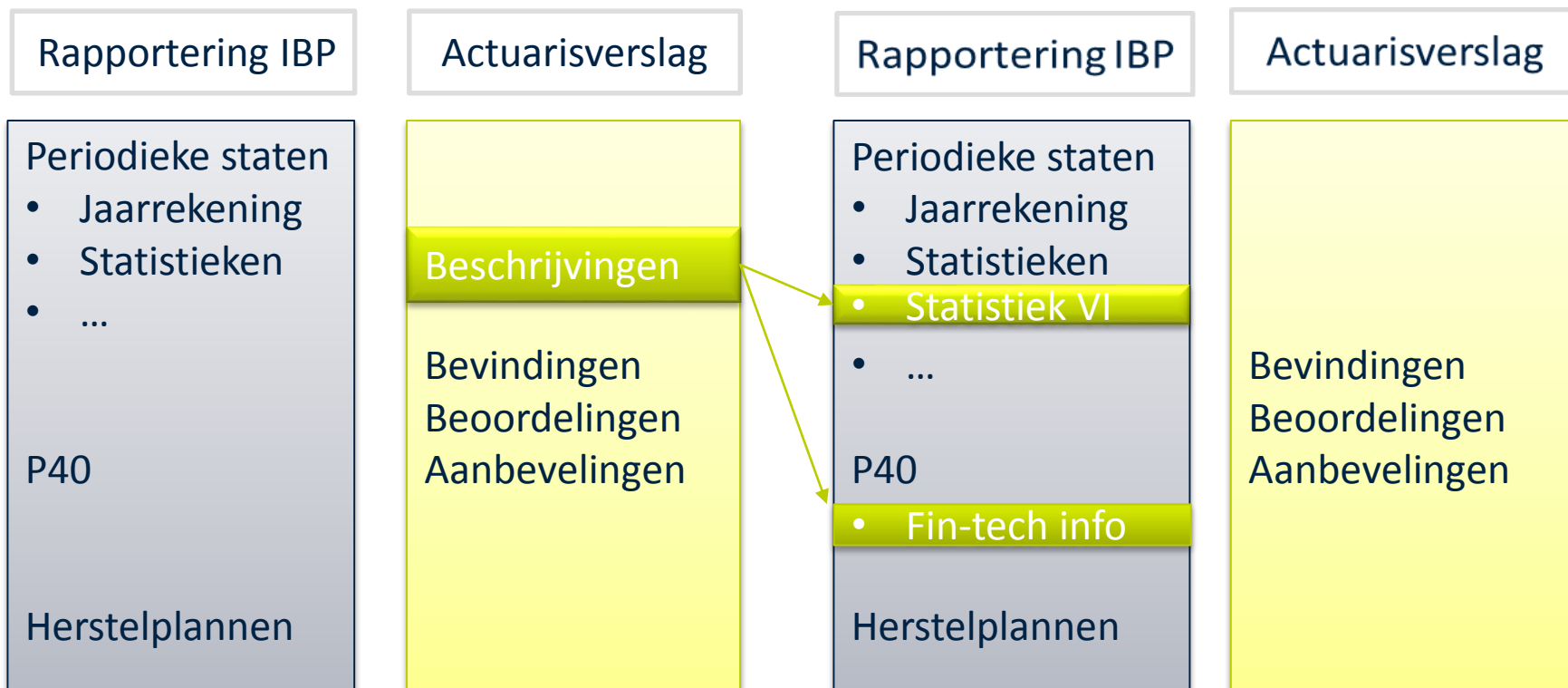


Impact van de circulaire op de rapportering

Vóór de circulaire actuarissen

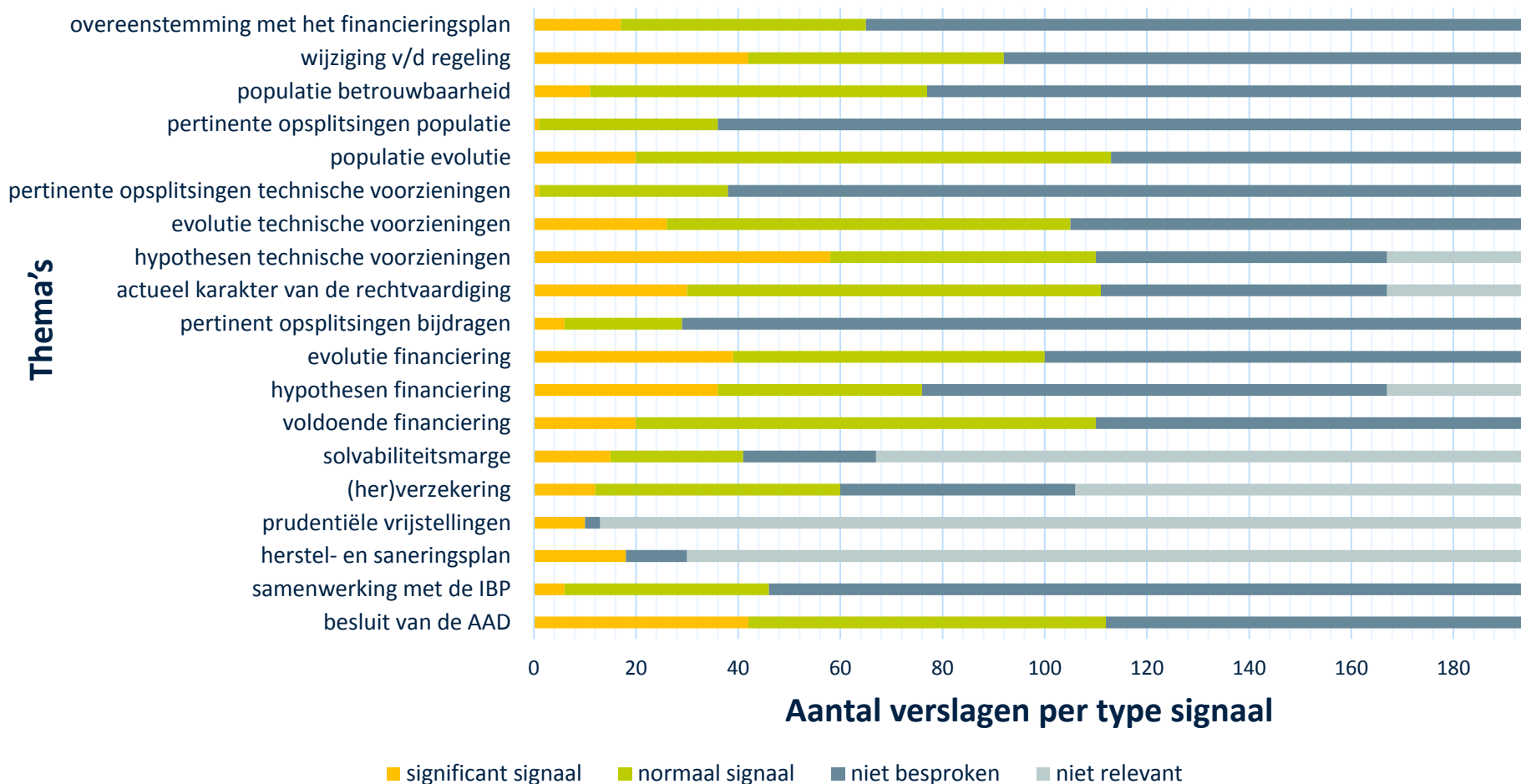
shift

Na de circulaire actuarissen



IV. Thematische bevindingen

Signalen statistiek per thema



Pertinente opsplitsingen

Heel wat verslagen bevatten, zonder beoordeling, gedetailleerde opsplitsingen van de populatie, de technische voorzieningen en de financiering van de IBP die allen thuis horen in de jaarlijkse rapportering van de IBP (sinds 2015 in statistiek 6).

Een kleine minderheid van de verslagen beoordeelt het pertinent karakter van die opsplitsingen.

Pertinente opsplitsing van	De populatie	De technische voorziening	De financiering
Ja	35	37	23
Nee	1	1	6
Niet besproken	158	156	165

Pertinente opsplitsingen

Do's en Dont's

Do

- « ...de verplichte opsplitsing zoals opgenomen in de rapportering ... is voldoende gedetailleerd. We zijn van oordeel dat een verdere uitsplitsing weinig of geen toegevoegde waarde zou creëren ... »
- « ... de provisies zijn nauwkeurig opgesplitst volgens gepensioneerden en slapers. Daarenboven kennen we ook het bedrag van de technische voorzieningen voor ... en »

Dont

- De pertinentie van de criteria voor de opsplitsingen van de populatie, de voorzieningen en/of de bijdragen werd niet besproken

Circulaire

De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris voor alle beheerde pensioenregelingen de **pertinentie** beoordeelt van de **criteria** die de IBP in haar rapportering aan de FSMA heeft gehanteerd voor de **uitsplitsing** van:

- de **populatie** van aangeslotenen;
- het bedrag van de **KTV** en de **LTV**;
- de **bijdragen**

Desgevallend kan hij andere criteria opgeven voor deze opsplitsingen die naar zijn mening meer **relevant** zijn voor de IBP

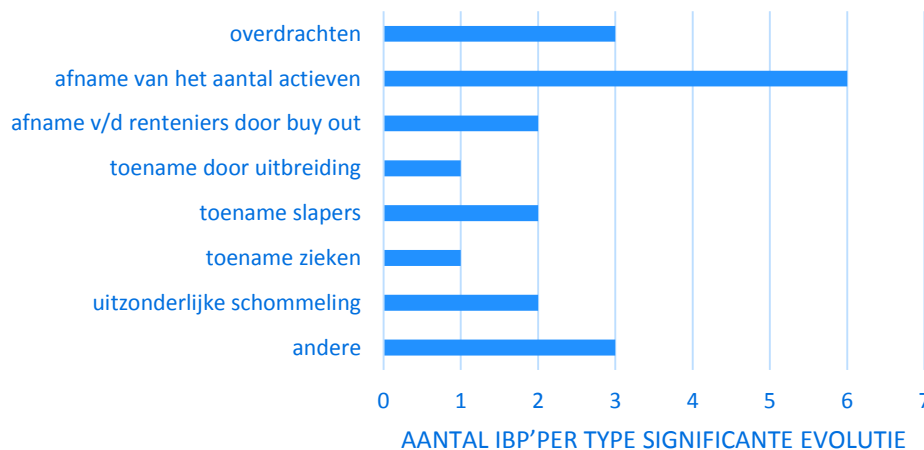
Evolutie van de populatie

Welke evoluties van de populaties tijdens de afgelopen boekja(a)r(en) bespreekt het verslag?

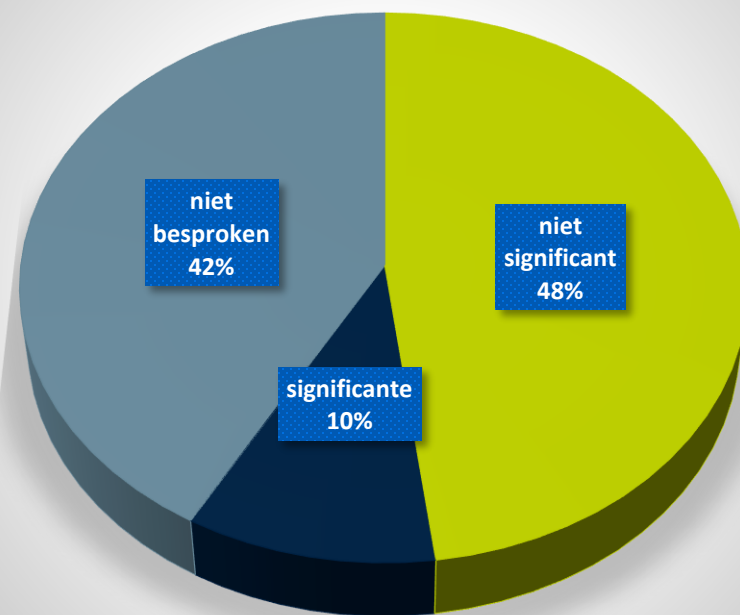
De verslagen bespreken impact van de vastgestelde significante evolutie van de populatie

SIGNIFICANTE EVOLUTIES V/D POPULATIE

TYPE SIGNIFICANTE EVOLUTIE



Evolutie v/d populatie



Evolutie van de populatie

Do's en Dont's

Do

- « ... de totale populatie is de afgelopen 5 jaar stabiel gebleven. ... de laatste « ... » jaren zien we een belangrijke vermindering van de actieve deelnemers aan het « ... » plan en nieuwe aansluitingen aan het « ... » plan. Deze evolutie is ook zichtbaar in de verplichtingen... »
- « De AAD stelt vast dat er een significante toename is van langdurig zieken en dat dit een materiële impact kan hebben op de herverzekeringspremies, alsook op de geristourneerde WD van de herverzekeraar »

Dont

- Het verslag bevat enkel een tabel met de evolutie van de populatie van de afgelopen boekjaren zonder bespreking.
- De AAD behandelt het thema niet in het verslag.

Circulaire

Bespreking van de **impact** op de significantie van de schommelingen van het aantal aangeslotenen (totaal of per categorie) tijdens het boekjaar of gedurende de laatste vijf boekjaren **op** de inschatting en de **financiering** van de **technische voorzieningen** of op de **rechtvaardiging van de duurzaamheid** ervan en;

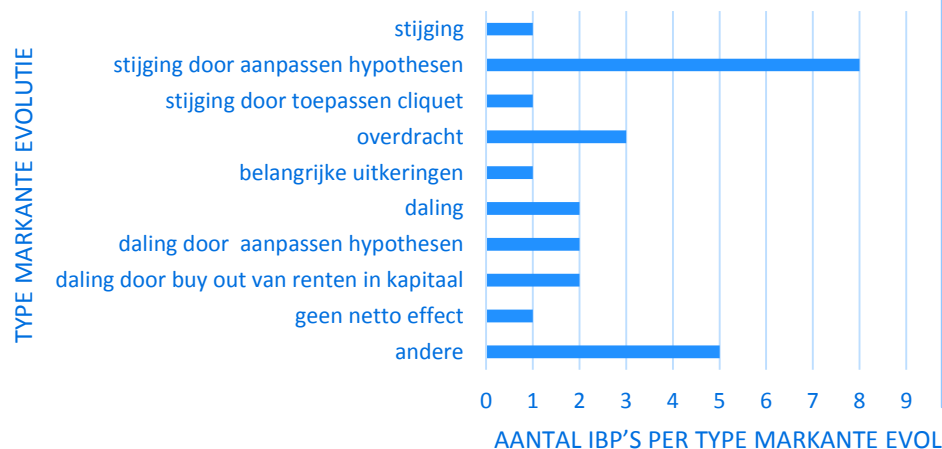
In voorkomend geval de wijzigingen die tijdens het afgelopen boekjaar werden aangebracht aan het financieringsplan als gevolg van schommelingen in de populatie.

Evolutie van de technische voorzieningen

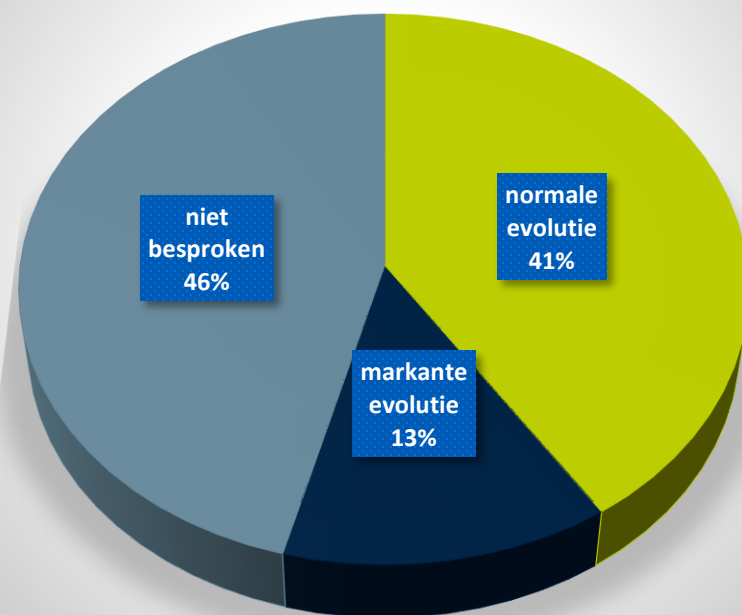
Welke evoluties van de technische voorzieningen tijdens de afgelopen boekja(a)r(en) bespreekt het verslag?

De markante evoluties betreffen zowel een stijging als een daling van de technische voorzieningen.

MARKANTE EVOLUTIES V/D TECHNISCHE VOORZIENINGEN



Evolutie v/d technische voorzieningen



Evolutie van de technische voorzieningen

Do's en Dont's

Do

- « ... De KTV evolueert normaal rekening houdend met de afname van de totale populatie jaar na jaar ... »
- ... voor de LTV vinden we dezelfde evolutie als voor de KTV behalve voor het jaar « ... ». De oorzaak is te wijten aan ... in dat jaar »

Dont

- De AAD vermeldt een stijging van de technische voorziening zonder commentaar
- Het verslag bevat enkel een tabel met de evolutie van de technische voorzieningen zonder bespreking

Circulaire

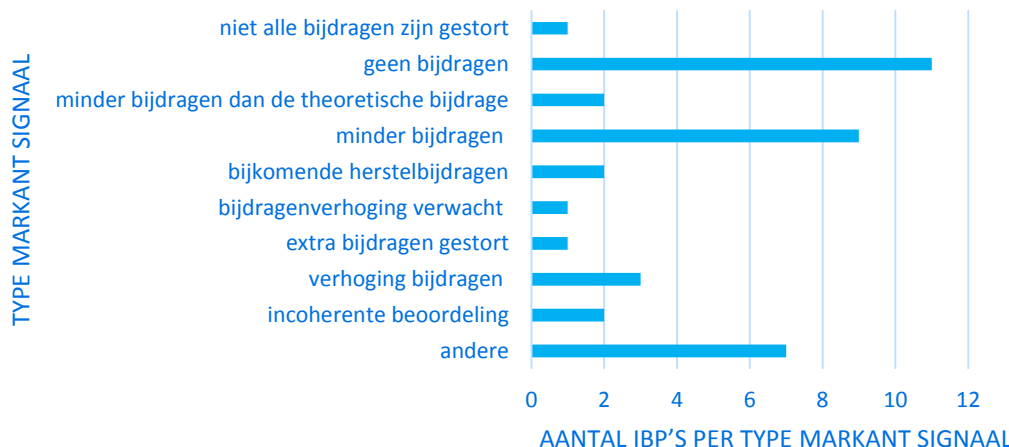
De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris de **evolutie** over de afgelopen vijf boekjaren van het bedrag van de **technische voorzieningen** (KTV, LTV en hun opsplitsingen) **beoordeelt**.

Evolutie van de financiering

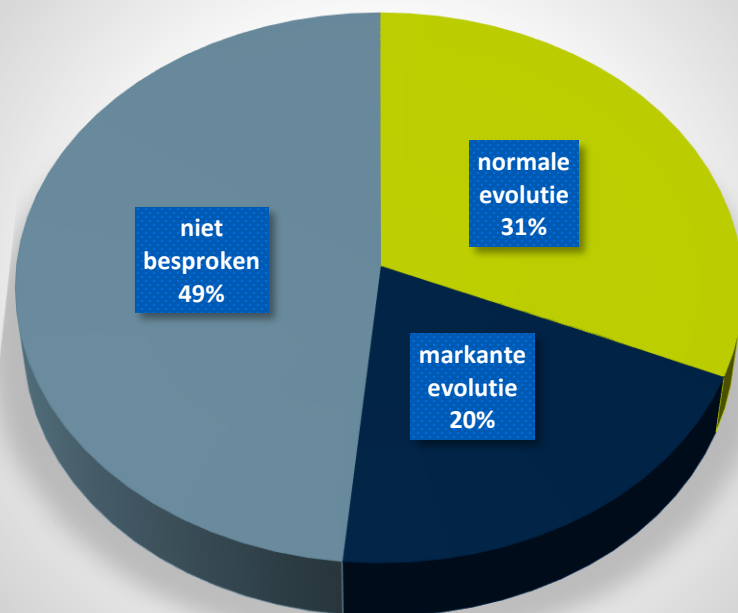
Welke evolutie van de bijdragen tijdens de afgelopen boekja(a)r(en) bespreekt het verslag?

De helft van de markante evoluties bestaat uit het storten van minder of van geen bijdragen.

SIGNAAL MARKANTE EVOLUTIE VAN DE BIJDAGEN



Evolutie v/d bijdragen



Evolutie van de financiering

Do's en Dont's

Do

- « Logische en verklaarbare evolutie. ... in « ... » werd er meer gestort dan verwacht door de beslissing om het hogere bijdragepct van het voorgaande jaar veiligheidshalve nog een jaar aan te houden hoewel dit theoretisch had kunnen zakken... »
- « ...logische en verklaarbare evolutie met dien verstande dat de afwijking en de werkelijke werkgeversdotatie niet volledig verklaarbaar is ... »

Dont

- De AAD behandelt het thema niet in het verslag

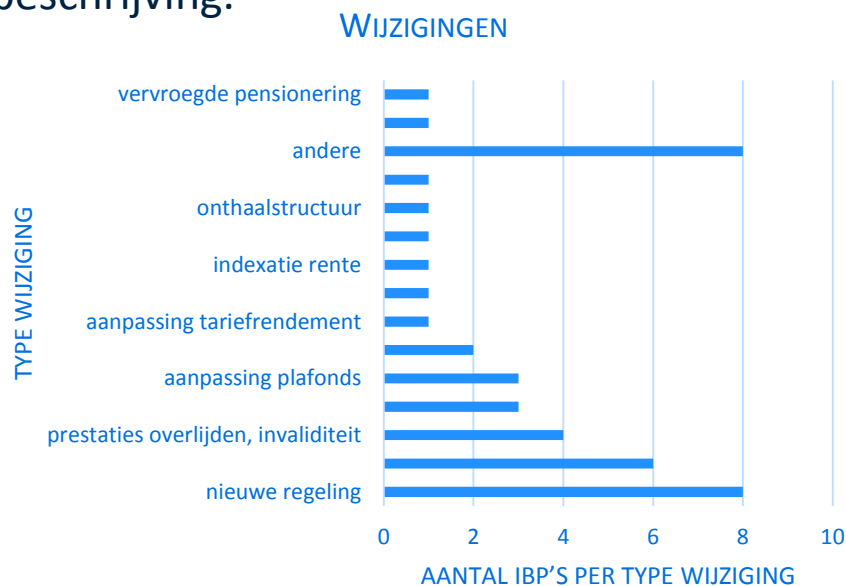
Circulaire

De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris de globale **evolutie** van de **bijdragen** over de laatste vijf boekjaren **beoordeelt** in het licht van de bepalingen uit het financieringsplan m.b.t. **het vestigen van de voorzieningen en de regelmatige financiering** ervan.

Evolutie van de regeling

Wat is de impact op het financieringsplan van wijzigingen van de regelingen?

De actuarisverslagen beperken hun commentaar over de vastgestelde wijzigingen doorgaans tot een beschrijving.



Evolutie van de regeling

Do's en Dont's

Do

- « De AAD stelt vast dat deze pensioen toezeggingen niet volledig zijn omschreven in het financieringsplan... »
- « ... De AAD bevestigt dat voor alle verplichtingen van de IBP de nodige provisies werden opgezet en dat alle voordelen in rekening worden genomen bij het bepalen van de bijdragen ... »

Dont

- De AAD behandelt het thema niet in het verslag.

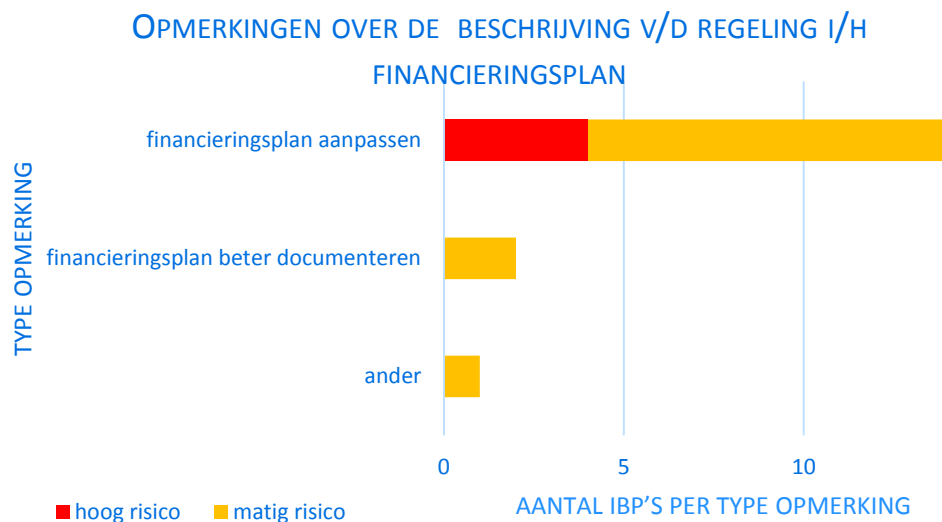
Circulaire

De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris beoordeelt of alle door de IBP beheerde pensioenregelingen **op een correcte en passende manier zijn opgenomen in het financieringsplan**. Concreet beveelt de FSMA aan dat de aangewezen actuaris zijn oordeel geeft over volgende aspecten, voor zover relevant

Thema regeling

Heeft de AAD bevestigd of de regelingen volledig en correct beschreven zijn in het financieringsplan?

Een minderheid van de verslagen rapporteert negatieve signalen



Thema regeling

Do's en Dont's

Do

- « ... deze wijzigingen zullen de pensioenopbouw in de toekomst voor ... verminderen en voor ... verhogen. Het is aangewezen bij de afsluiting 2016 de impact hiervan te berekenen opdat de IBP een transparant zicht hierop krijgt ... »

Dont

- De AAD behandelt het thema niet in het verslag.
- de AAD beschrijft de wijzigingen aangebracht aan de pensioenreglementen zonder beoordeling van de impact op de technische voorziening en de financiering.

Circulaire

De **impact van wijzigingen** aan de beheerde pensioenregelingen, die in de loop van het boekjaar werden aangebracht, op de inschatting en de **financiering van de technische voorzieningen en de rechtvaardiging van de duurzaamheid** ervan;

De eventueel aan het financieringsplan aangebrachte aanpassingen als gevolg van voormelde wijzigingen;

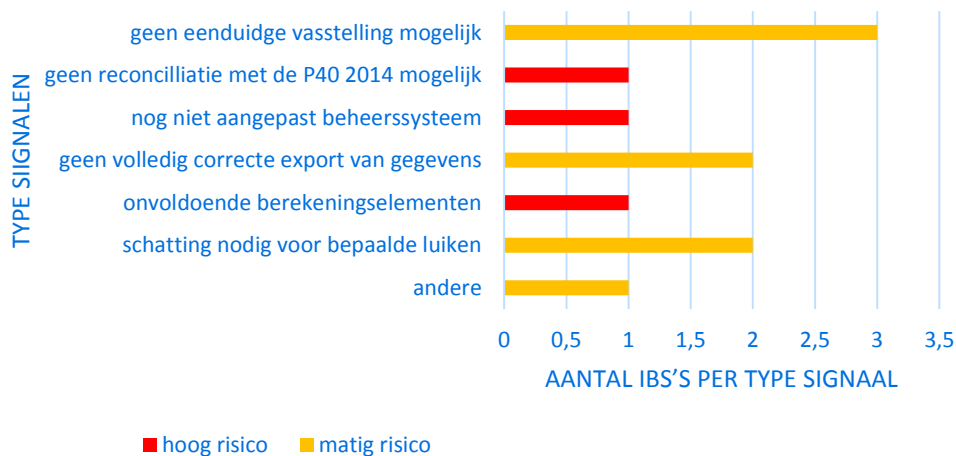
Eventuele andere bevindingen in verband de wijzigingen aan de regelingen tijdens het afgelopen boekjaar.

Thema populatie

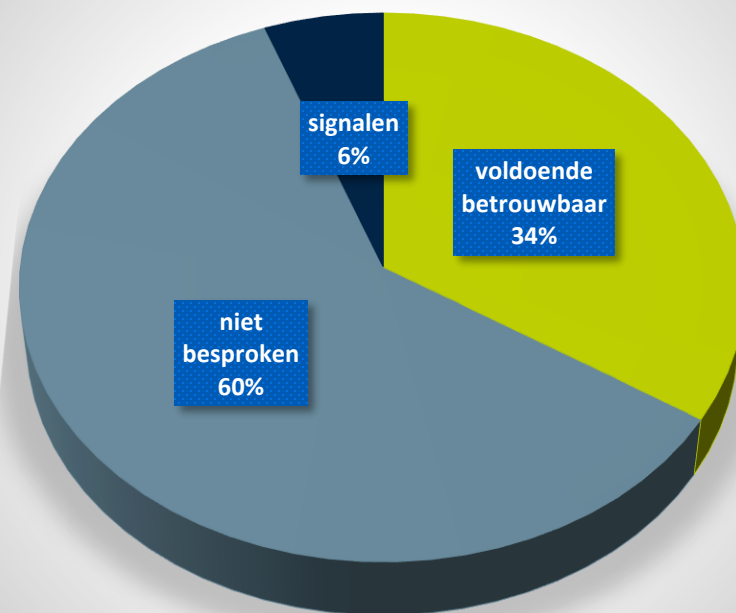
Zijn er voldoende waarborgen voor de juistheid van de persoonsgegevens?

- Een beperkt aantal signalen worden door de AAD's als een hoog risico ingeschat;
- In het team werd afgesproken dat wanneer de AAD enkel verwijst naar data afkomstig van derden zonder vermelding van auditering ervan door de interne auditor, dit als niet besproken te beschouwen.

SIGNALEN OVER DE BETROUWBAARHEID V/D POPULATIE



Betrouwbaarheid v/d populatie



Thema Populatie

Do's en Dont's

Do

- « De AAD bevestigt dat er voldoende procedures en controlemaatregelen werden opgezet bij de IBP en de dienstverlener om de betrouwbaarheid van de gegevens te waarborgen ...»

Dont

- De AAD gaat niet na of de gegevens verstrekt door de werkgever geauditeerd werden door de interne auditer.
- De AAD behandelt het thema niet in het verslag.

Circulaire

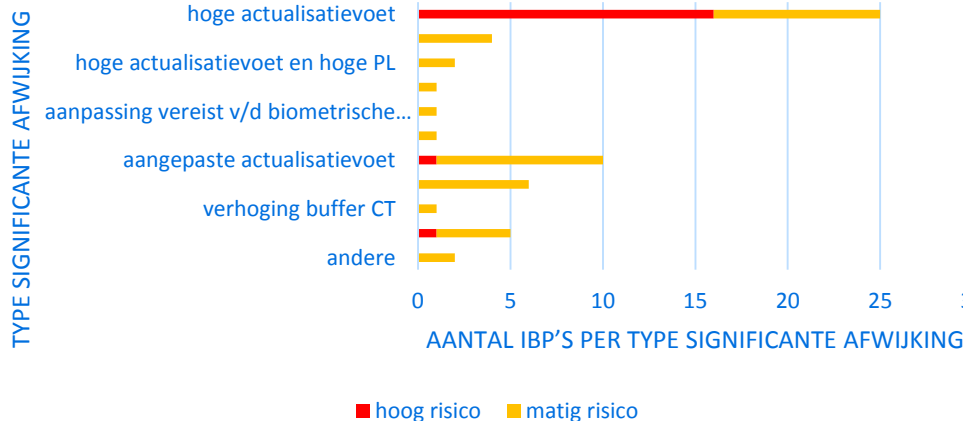
De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris voor alle beheerde pensioenregelingen de **kwaliteit beoordeelt van de gegevens m.b.t. de populatie** die gebruikt worden voor de berekening van de technische voorzieningen

Thema technische voorzieningen

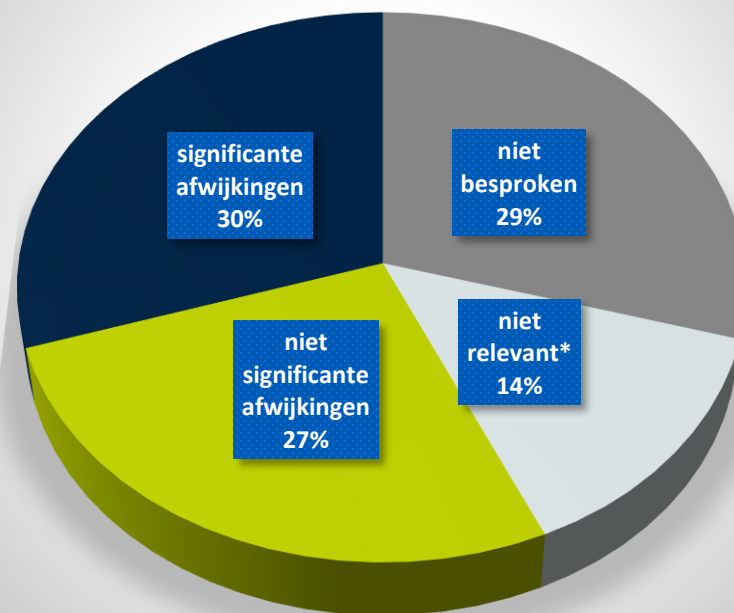
Welke afwijking van de hypothesen voor de berekening van de technische voorzieningen bespreekt het verslag?

Het belangrijkste negatieve signaal « hoge actualisatievoet » wordt in 2/3^e van de gevallen als een hoog risico ingeschat.

SIGNALEN VOOR DE SIGNIFICANTE AFWIJINGEN V/D HYPOTHESEN V/D TECHNISCHE VOORZIENINGEN



afwijkingen v/d hypothesen v/d technische voorzieningen



*De IBP's met enkel DC toezeggingen zonder tarief worden als niet relevant beschouwd

Thema technische voorzieningen

Do's en Dont's

Do

- « ... voldoende prudente parameters met uitzondering van de actualisatievoet die te hoog is in vergelijking met een redelijke rendementsverwachting op de pensioen activa. Voor de toekomst zijn de parameters te toetsen/aan te passen aan huidige context en nieuwe SAA ... »
- « ... de parameters zijn niet voldoende prudent en niet meer volledig in lijn met de vastgestelde realiteit. Nieuwe parameters vastgesteld in het kader van de ALM studie 2016 voldoen wel aan de voorwaarden.... »

Dont

- Het verslag is gebaseerd op een nieuw financieringsplan in 2015 en verwijst voor de berekening v/d technische voorzieningen naar de (hiervan verschillende) methode uit een vorig financieringsplan
- Het verslag vermeldt een belangrijke afname van de technische voorzieningen zonder verdere bespreking.

Circulaire

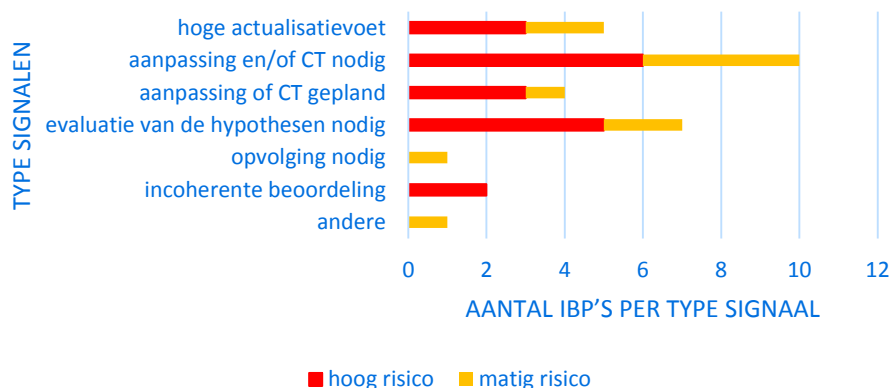
De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris zijn **oordeel** geeft over de **afwijkingen** t.o.v. de gebruikte **hypothesen** voor de berekening van de **technische voorzieningen**.

Thema duurzaamheid technische voorzieningen

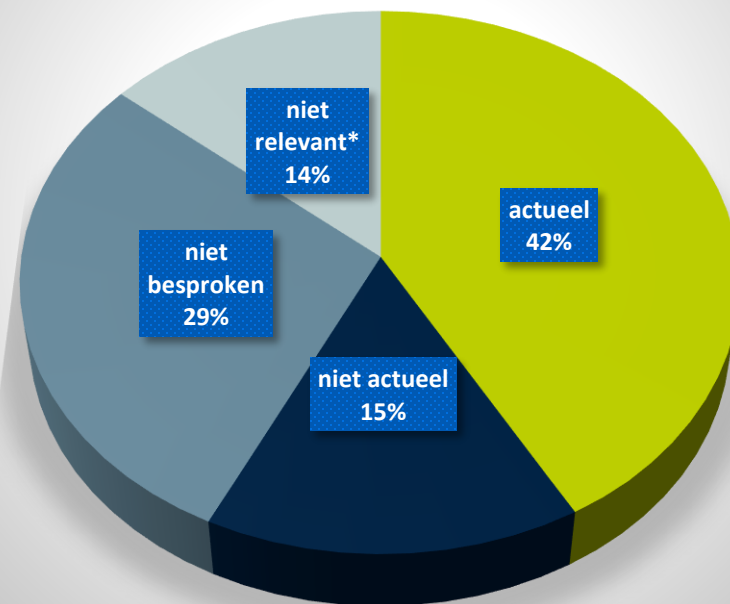
Is de rechtvaardiging van de duurzaamheid van de technische voorzieningen nog actueel?

- Bijna alle signalen staan in verband met een te hoge actualisatievoet; voor 1/3^e van de signalen is een CT vereist of gepland;
- 2/3^e van de signalen wordt als een hoog risico ingeschat.

SIGNALEN OVER DE RECHTVAARDIGING V/D TECHNISCHE VOORZIENING



actueel karakter v/d rechtvaardiging v/d technische voorziening



*De IBP's met enkel DC toezeggingen zonder tarief worden als niet relevant beschouwd

Thema duurzaamheid technische voorzieningen

Do's en Dont's

Do

- « ... de methode voor de rechtvaardiging van de TV, zoals beschreven in het financieringsplan is voldoende prudent. Gezien ... de drastische verlaagde rendementsverwachtingen en ... is de input voor de toetsing van de LTV niet meer actueel. Een grondige herziening dient doorgevoerd te worden in ... »

Dont

- « ... vu la hauteur des ratios de couverture, aucun test de continuité n'est effectué.... »
- « ... le test de continuité, effectué sur base des données au 31/12/2013, mène à un buffer de « B »%. Toutefois les actifs couvrent entièrement ce buffer donc dans un souci de continuité, le buffer de « B-1 »% a été conservé... »

Circulaire

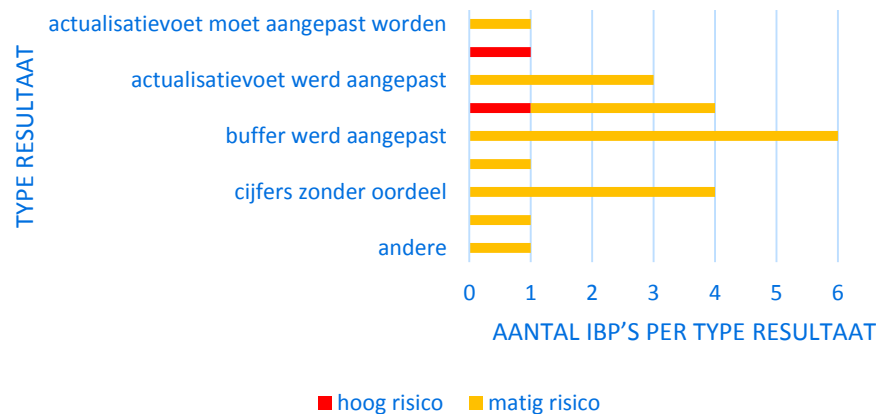
De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris voor alle beheerde pensioenregelingen het **actueel karakter** van de **rechtvaardiging van het duurzaam karakter van de technische voorzieningen** en de evolutie ervan **beoordeelt**.

Thema duurzaamheid technische voorzieningen

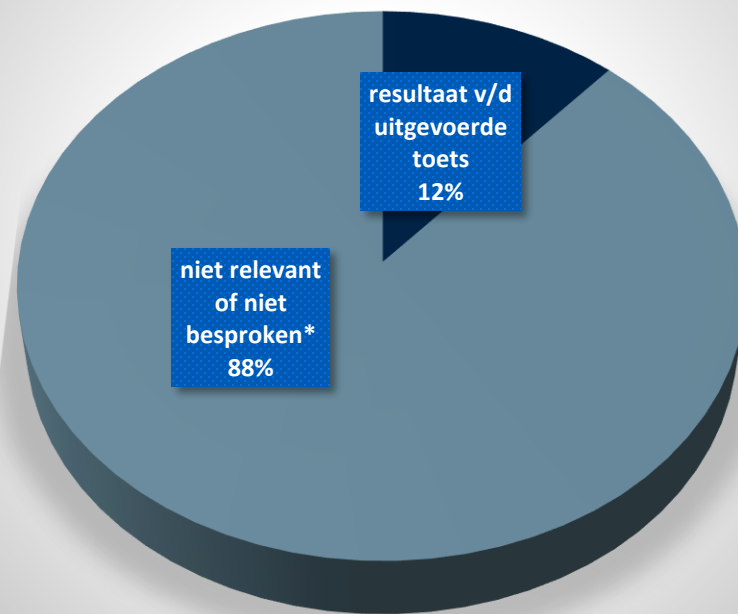
Wat zijn de resultaten van de in 2015 uitgevoerde continuïteitstoets (CT)?

- In 12% van de verslagen worden de resultaten van een in 2015 uitgevoerde toets besproken;
- Het merendeel van die resultaten wordt als een matig risico gekwalificeerd.

MEEGEDEELDE RESULTATEN VAN DE IN 2015 UITGEVOERDE CONTINUÏTEITSTOETSEN



continuïteitstoetsen uitgevoerd in 2015



* indien het financieringsplan geen CT voorziet of indien het verslag vermeldt dat afgelopen boekjaar geen CT werd uitgevoerd of indien het thema niet besproken is

Thema duurzaamheid technische voorzieningen

Do's en Dont's

Do

- « ... De solvabiliteitscriteria v/h financieringsplan werden op de LTV getoetst aan de hand van een ... CT en hieruit blijkt dat de minimum buffer op de KTV moet verhoogd worden met « ... » hetgeen een logisch gevolg is van ... en de sterk gedaalde rendementsverwachtingen op de portefeuille sedert de drie jaar voordien uitgevoerde CT... »

Dont

- De AAD bespreekt geen CT in het verslag hoewel in 2015 het financieringsplan gewijzigd werd en de technische voorzieningen berekend worden op basis van een CT
- Incoherentie tussen het verslag van de AAD en het financieringsplan

Circulaire

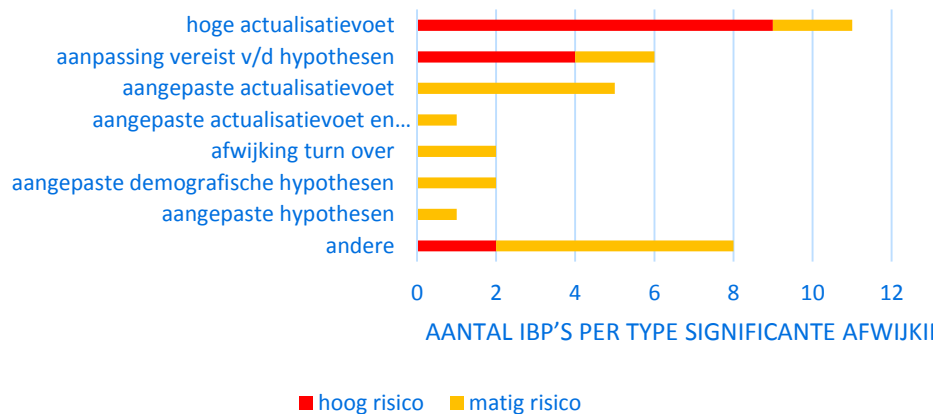
De FSMA verwacht dat van de aangewezen actuaris een **beoordeling van de CT**, wanneer die door de IBP gedurende **het afgelopen boekjaar** werd **uitgevoerd** om het duurzaam karakter van de technische voorzieningen te rechtvaardigen.

Thema financiering

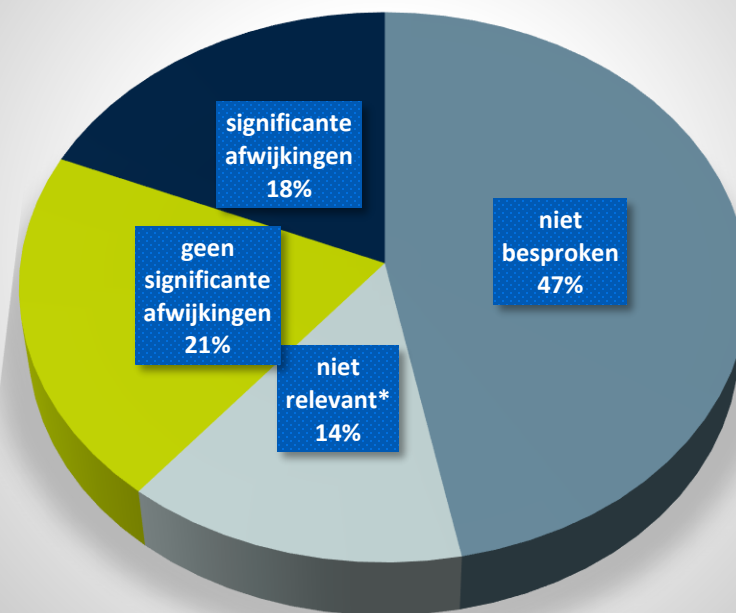
Welke afwijking van de hypothesen voor de berekening van de financiering bespreekt het verslag?

Het belangrijkste negatieve signaal « hoge actualisatievoet » wordt in de meeste gevallen als een hoog risico gekwalificeerd.

SIGNALEN VOOR SIGNIFICANTE AFWIJINGEN V/D HYPOTHESEN VOOR DE FINANCIERING



afwijkingen v/d hypothesen voor de financiering



* Enkel de IBP's met alleen DC toezeggingen zonder tarief worden als niet relevant beschouwd

Thema financiering

Do's en Dont's

Do

- « ... De parameters die gebruikt worden voor de financiering werden getoets aan de realiteit. In onderstaande tabel worden de resultaten samengevat die louter gebruikt worden voor de financiering. ... Voor de andere parameters verwijzen we naar de opmerkingen over de LTV parameters . Wij adviseren om rekening te houden met de afwijkende parameters in de eerstvolgende herziening van het financieringsplan ... »

Dont

- « ... Ce taux appelé « Aggregate Cost » appliqué chaque année aux salaires, devrait permettre, avec les réserves et les intérêts, de faire face aux engagements du fonds (si les hypothèses de rendement, de renouvellement, de mortalité, de croissance salariale, etc. se réalisent).... »

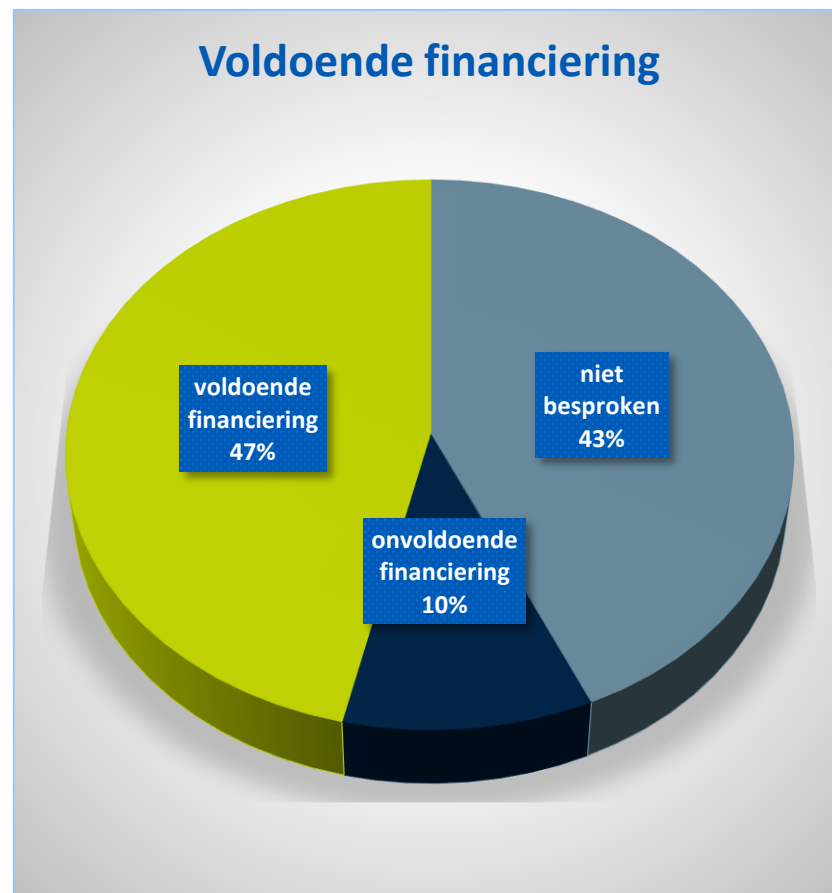
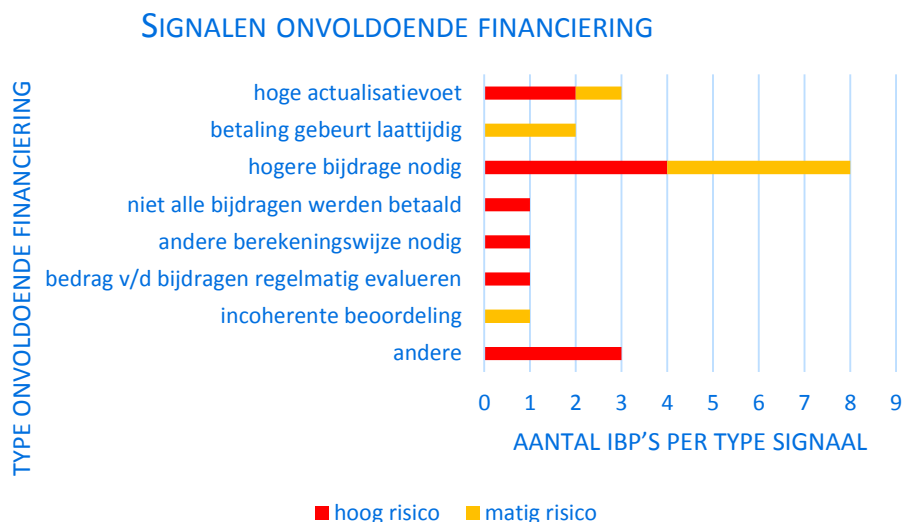
Circulaire

De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris, voor zover significant, de **impact beoordeelt** van de tijdens het afgelopen boekjaar vastgestelde **afwijkingen** t.o.v. de in het financieringsplan vooropgestelde gebruikte **hypothesen** voor de berekening van de bijdragen

Thema financiering

*Volstaan de in het financieringsplan
voorziene bijdragen om de technische
voorziening van het boekjaar te vestigen?*

De meeste negatieve signalen worden als
een hoog risico ingeschat;



Thema financiering

Do's en Dont's

Do

- « ... La formule de cotisation de l'employeur offre des cotisations futures stables mais le risque de sous-financement de LTV /PLT est assez élevé (d'après les résultats de l'étude ALM), et il existe même un risque de sous-financement de KTV / PCT. [...] Nous conseillons de changer la méthodologie, de calculer les contributions employeur et de suivre la méthodologie de PUC... »

Dont

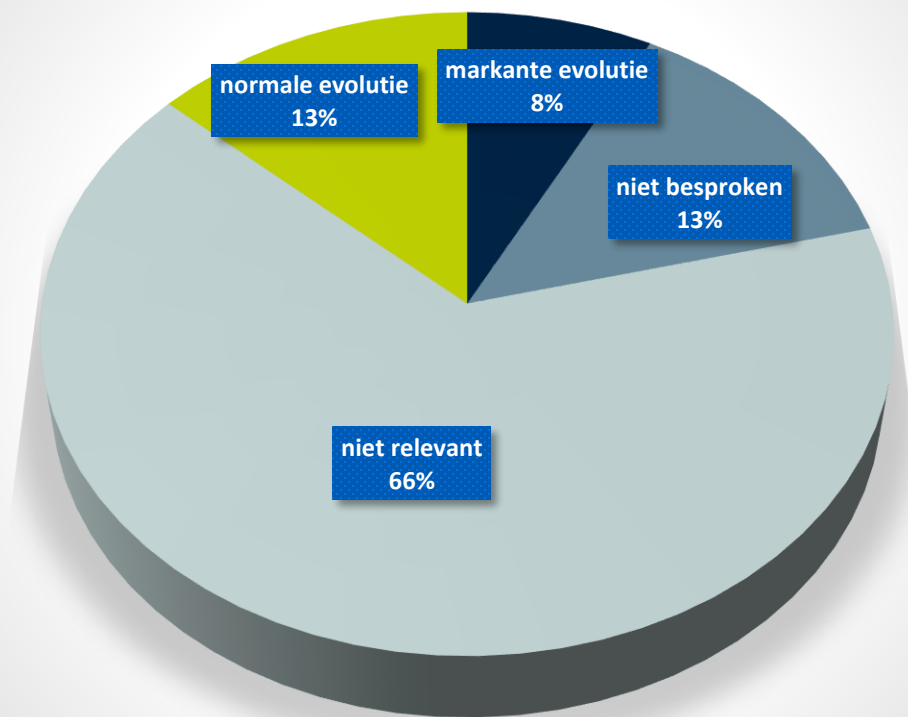
- « ... het vermogen is ruim voldoende om aan de wettelijke vereiste voor de aanleg van technische voorzieningen en solvabiliteitsmarge te voldoen ... »
- « ... tijdens het boekjaar 2015 werden « ... » bijdragen betaald in het pensioenfonds ... »

Circulaire

De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris het **voldoende en regelmatig karakter beoordeelt** van de financiering van de technische voorzieningen en, in voorkomend geval, van de solvabiliteitsmarge en van de kosten.

Thema solvabiliteitsmarge

Solvabiliteitsmarge



Thema solvabiliteitsmarge

Do's en Dont's

Do

- « ... De dekking overlijden is gelijk aan het bedrag op de rekening met een welbepaald minimum. Er kunnen dus negatieve risicokapitalen ontstaan en dus is ook een zeer kleine solvabiliteitsmarge vereist....”
- “...de verhoging van de solvabiliteitsmarge ten opzichte van de vorig de afsluiting is te wijten aan de wijziging aan het financieringsplan waarin ...”

Dont

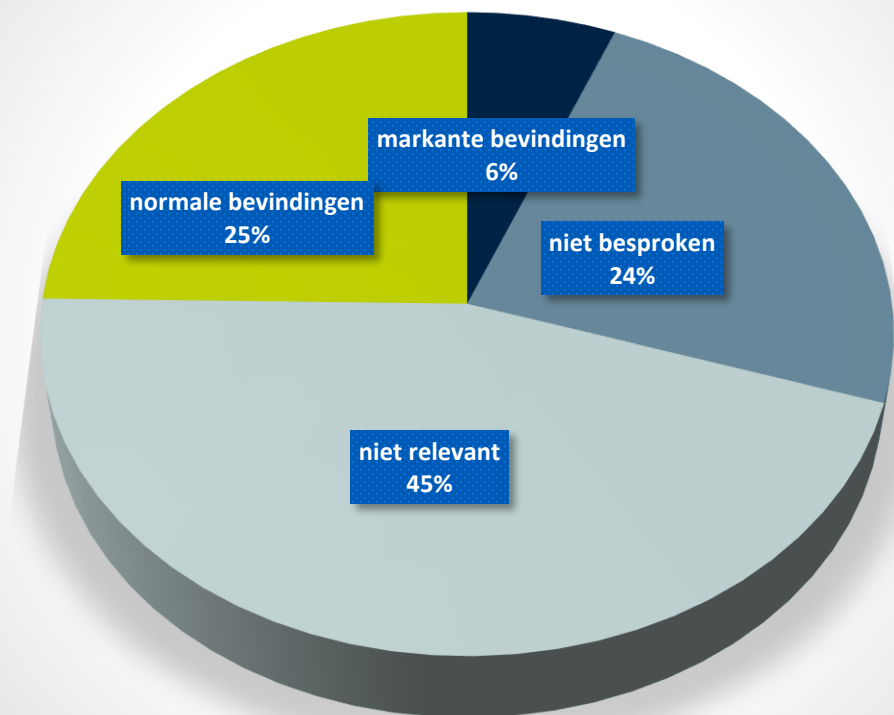
- Hoewel de IBP een solvabiliteitsmarge moet samenstellen behandelt de AAD het thema niet in het verslag

Circulaire

De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris de **jaarlijkse opvolging beoordeelt** van de gebruikte fractie voor het niet in herverzekering afgestane gedeelte van de verplichtingen en de **evolutie** van de samen te stellen en **van de samengestelde solvabiliteitsmarge** over de laatste 5 jaar samen met eventuele andere bevindingen betreffende de samen te stellen solvabiliteitsmarge.

Thema verzekering en/of herverzekering

Verzekering en/of herverzekering



Thema (her)verzekeringen

Do's en Dont's

Do

- De AAD raadt een optimalisatie van de herverzekeringscontracten aan.

Dont

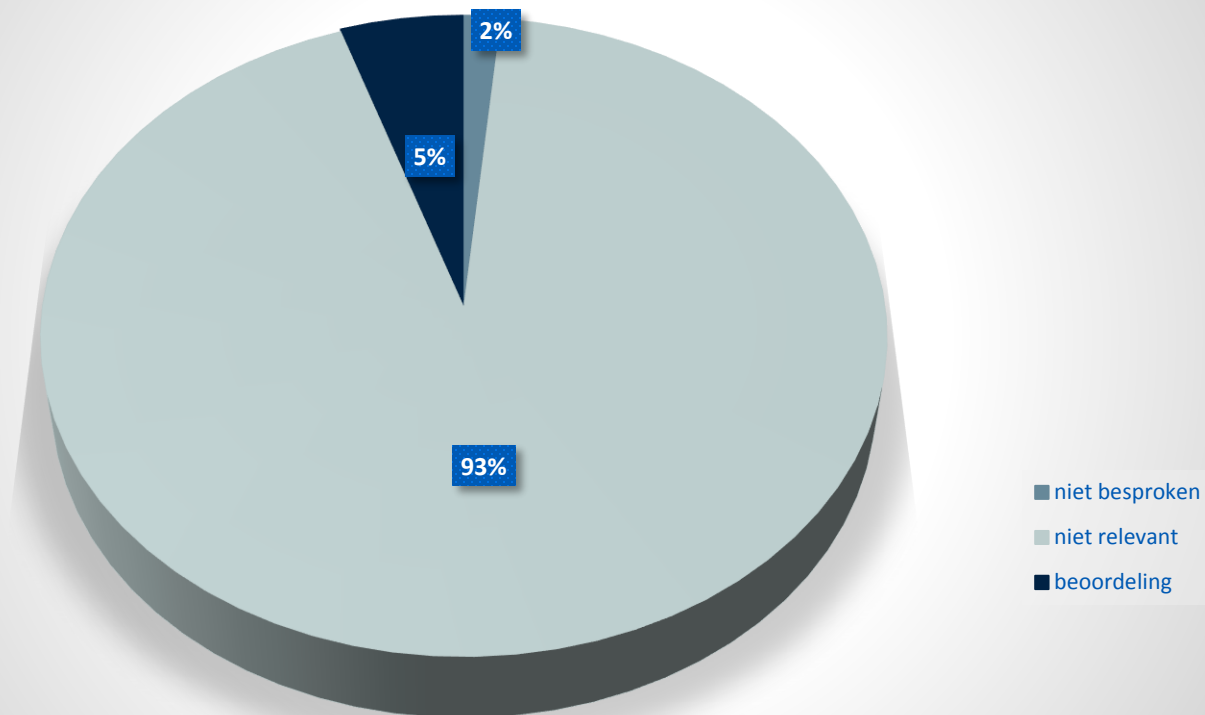
- Hoewel de IBP (her)verzekeringsovereenkomsten heeft afgesloten behandelt de AAD dit thema niet in het verslag.

Circulaire

De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris wijzigingen aan de verzekerings- en/of herverzekeringsovereenkomsten de **evolutie van de verzekerings- of herverzekeringsindicatoren beoordeelt** in functie van het herverzekeringsbeleid dat is opgenomen in het financieringsplan

Thema prudentiële vrijstelling

vrijstellingen van technische voorzieningen en dekkingswaarden



Thema vrijstelling

Do's en Dont's

Do

- « ... Omdat dit type vrijstelling niet kan stijgen, wordt bij de berekening steeds de vorige vrijstelling als maximum gehanteerd. Hierdoor zal de vrijstelling in een aantal jaren trager dalen dan bij vroegere projecties... »

Dont

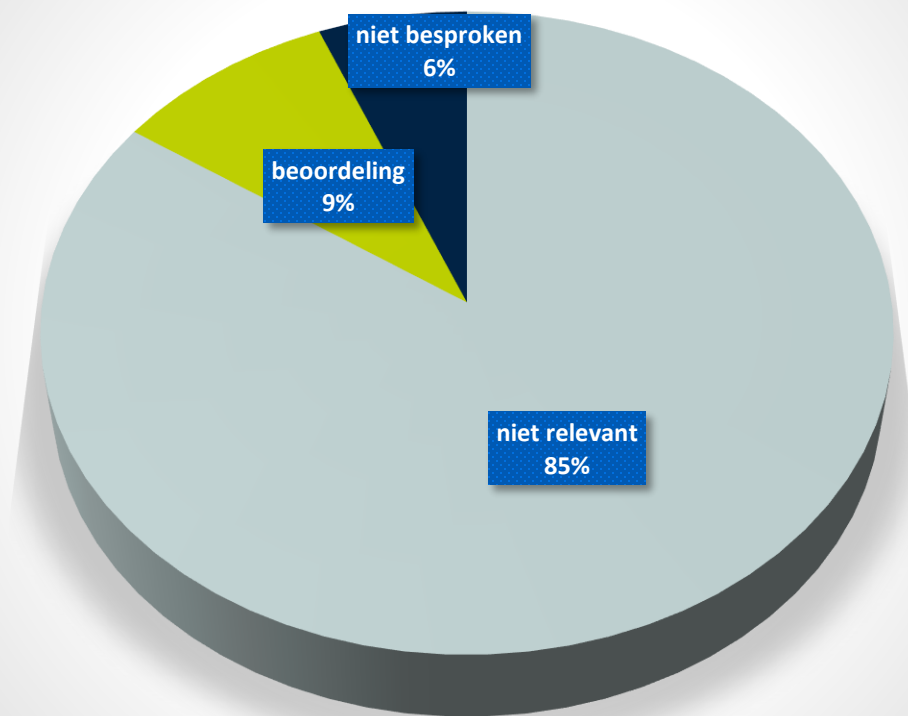
- De AAD vermeldt de dekkingsgraad met en zonder vrijstelling
- Hoewel de IBP geniet van een prudentiële vrijstelling behandelt de AAD dit thema niet in het verslag

Circulaire

De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris de **evolutie van de prudentiële vrijstellingen** m.b.t. de technische voorzieningen en de dekkingswaarden over de laatste vijf boekjaren **beoordeelt**, alsook de **prognose voor de uitdoving van de vrijstellingen** rekening houdend met het “cliquet”-mechanisme

Thema herstelplan

Beoordeling v/h herstelplan



Thema herstelplan

Do's en Dont's

Do

- « ... het herstelplan wordt correct uitgevoerd. De actualisatie van de parameters voor de LTV en lage rendementsverwachtingen van de activa kunnen mogelijk leiden tot bijkomende inspanningen van de werkgever in het kader van het herstelplan. »

Dont

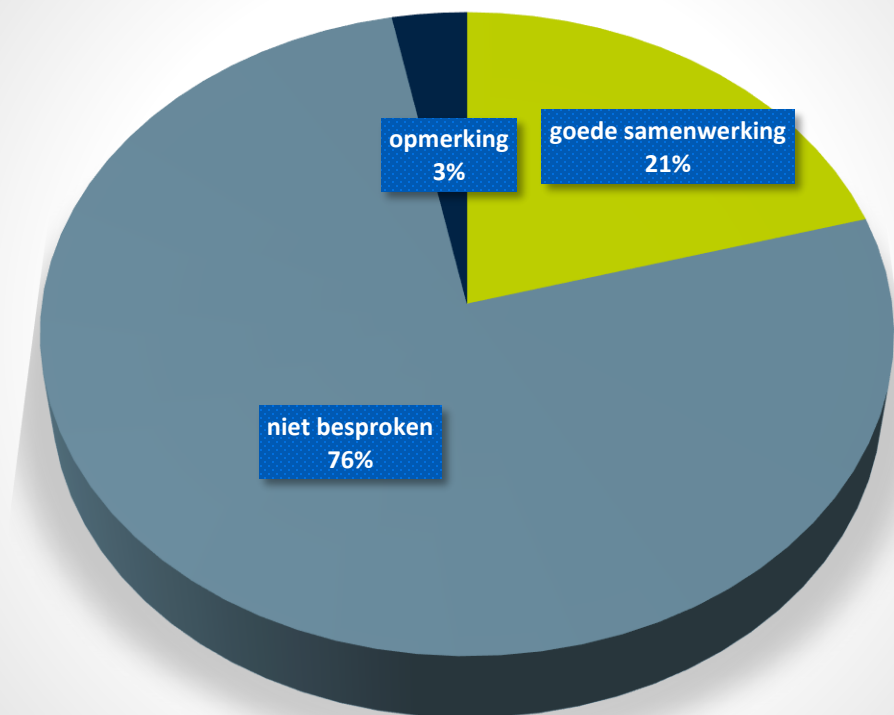
- « ... la valeur du patrimoine disponible s'élève à « ... » au 31 décembre 2015. Les provisions techniques s'élèvent à « ... » EUR, montrant un déficit de « ... » EUR »

Circulaire

De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris, in aansluiting op de jaarlijkse IBP-rapportering per 28 februari over de herstel- en saneringsplannen, zijn **bevindingen** geeft over de **opvolging van het herstel en/of saneringsplan** tijdens het afgelopen boekjaar en over eventuele **nieuwe tekorten** die herstelmaatregelen vergen.

Thema samenwerking met de IBP

Samenwerking met de IBP



Thema samenwerking met de IBP

Do's en Dont's

Do

- Het verslag verwijst naar de maatregelen die genomen werden om de onafhankelijkheid van de AAD te waarborgen

Dont

- De AAD behandelt dit thema niet in het verslag

Circulaire

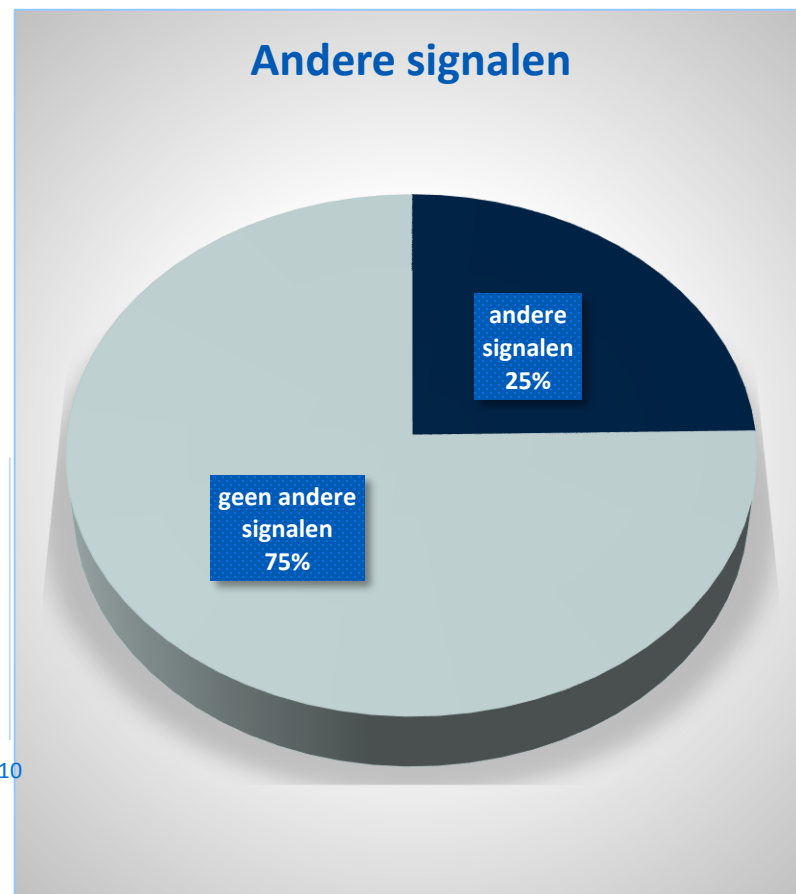
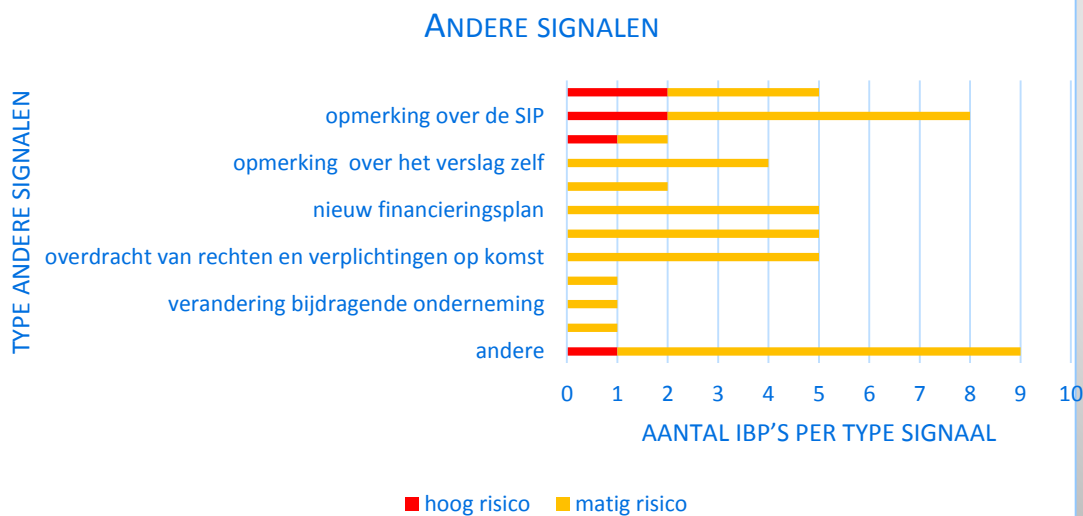
De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris vermeldt waarover hij, **sinds zijn vorig verslag, adviezen** heeft verstrekt en aangeeft hoe die adviezen zijn **opgevolgd**.

De FSMA beveelt aan dat de aangewezen actuaris vermeldt en beoordeelt op welke punten hij, bij het opstellen van zijn verslag of zijn adviezen een gebrek aan samenwerking met de IBP heeft ondervonden

Thema andere signalen

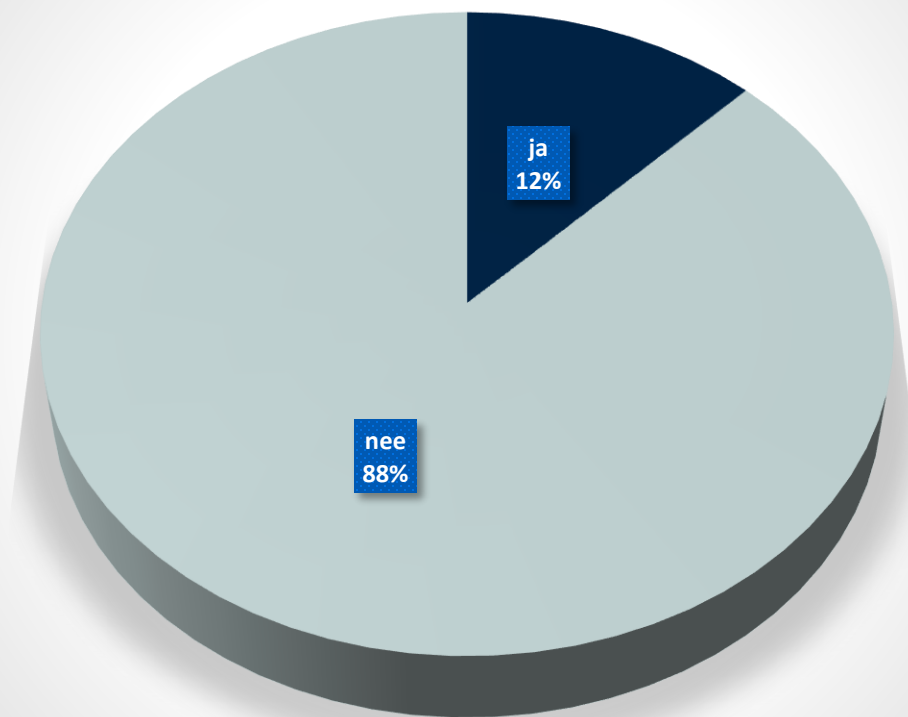
Vermeldt het verslag andere belangrijke signalen?

De belangrijkste groep « andere signalen » betreffen opmerkingen over de SIP en beleggingen



Thema sociale signalen

Sociale signalen

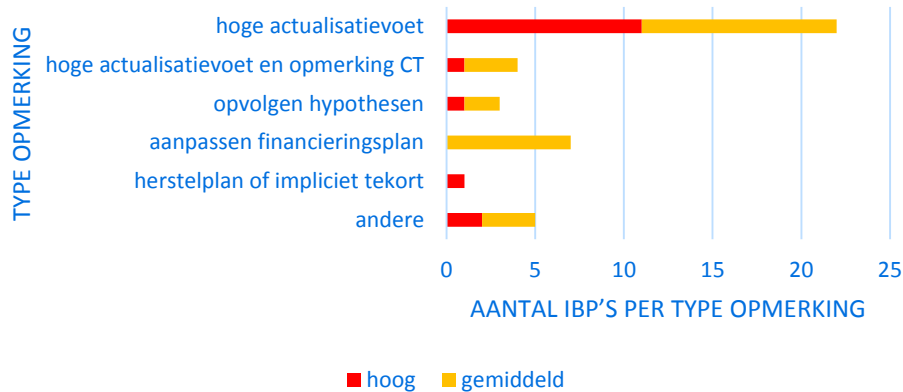


Besluiten van de AAD

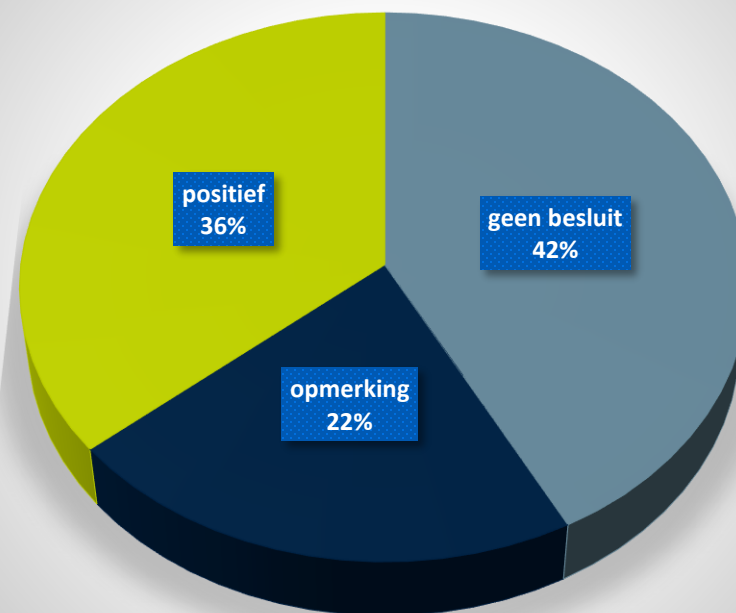
Vaststellingen

- Bijna alle negatieve signalen zijn terug te brengen tot de hypothese van een te hoge actualisatievoet;
- De helft van de signalen over de hypothesen wordt als een hoog risico beschouwd;
- 42% van de verslagen formuleren geen besluit

OPMERKINGEN VAN DE AAD



Besluit AAD



Besluit van de AAD

Do's en Dont's

Do

- « ... genuanceerd positief advies over de veiligheid van de verrichtingen, de technische voorzieningen en de rentabiliteit aangezien de actualisatievoet te hoog is. Een aangepaste actualisatievoet leidt niet tot een tekort... »

Dont

- « Ik, ondergetekende, ..., AAD van IBP ..., verklaar dat het actuarieel rapport oprecht, volledig en correct is » als enig besluit.

Circulaire

De FSMA verwacht dat de aangewezen actuaris een **algemeen besluit** formuleert en beveelt een **afzonderlijk besluit voor elk** van de hiervoor beschreven **thema's** aan.

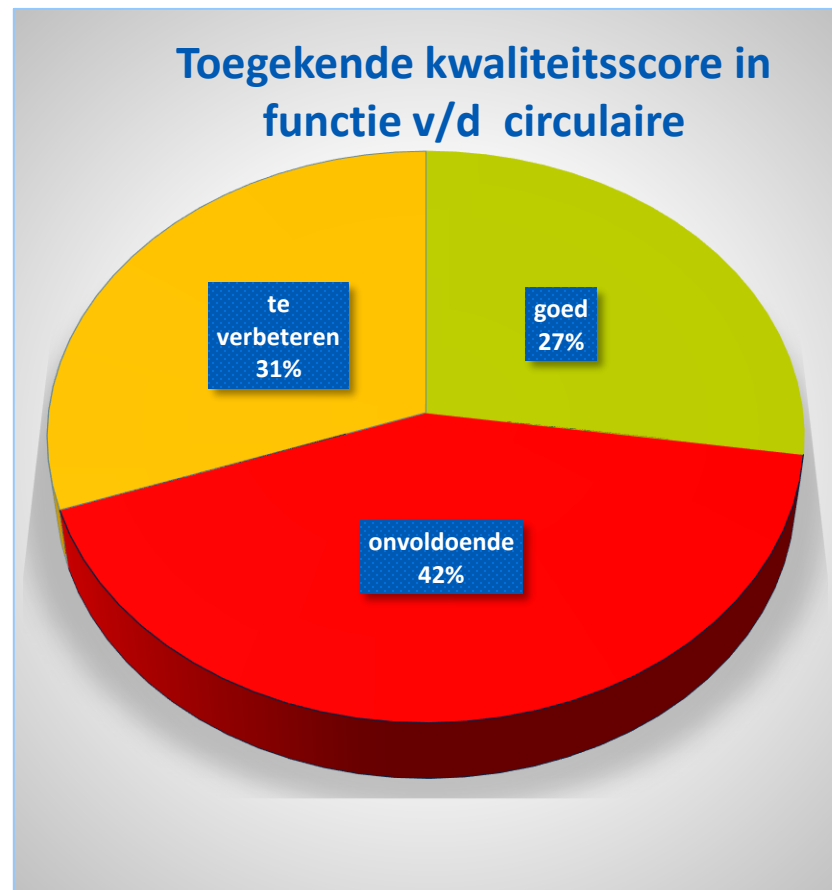
Hierbij beveelt de FSMA het gebruik van het **model van overzicht** van besluiten uit de circulaire ten stelligste aan.

V. Kwaliteit van de verslagen

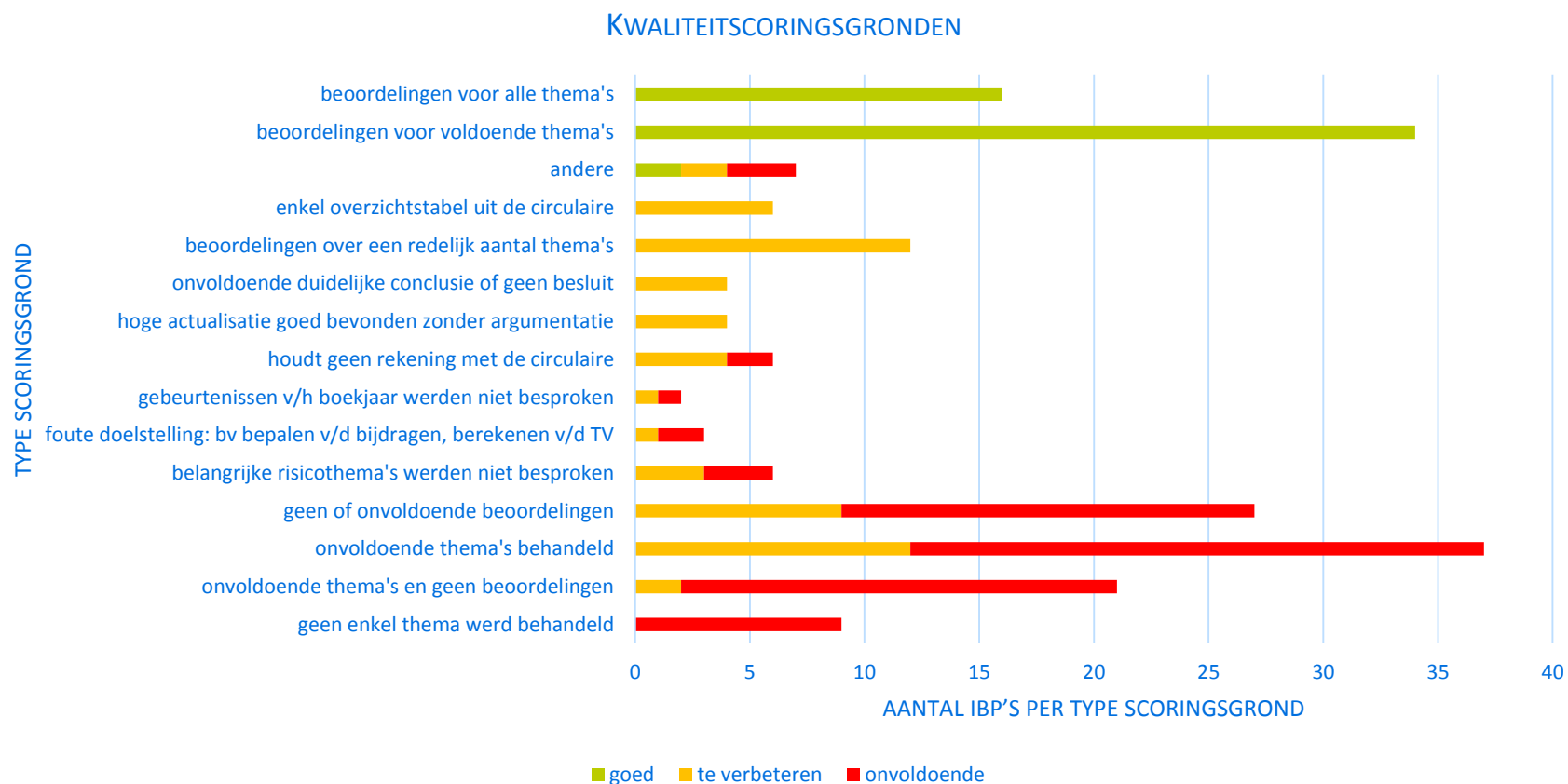
Beoordeling in functie van de in de circulaire geformuleerde verwachtingen

Kwaliteit van de verslagen

Kwaliteit verslag	Criteria
Onvoldoende	Onvoldoende relevante thema's en/of beoordelingen behandeld en/of de conclusies v/h verslag stemmen niet overeen met de conclusie van het risicomodel van de FSMA
Te verbeteren	Weinig relevante thema's en/of beoordelingen behandeld. Volgt het schema van de circulaire niet
Goed	Voldoende relevante thema's en beoordelingen behandeld



Kwaliteit van de verslagen



VI. Besluit

To Do's voor de verslagen van 2016

1. Beoordeling relevante thema's
2. Globale beoordeling werking financieringsplan
3. Beoordeling pertinentie opsplitsingen (statistiek 6)
4. Trends en/of bijzondere evoluties in de werking van het financieringsplan (populatie, technische voorzieningen, bijdragen, ...)
5. Beoordeling significante afwijkingen hypothesen financieringsplan
6. Beoordeling actueel karakter duurzaamheid technische voorzieningen
7. Beoordeling voldoende en regelmatige financiering technische voorzieningen
8. Onafhankelijkheid bewaken en belangenconflict beheren