

Info sessie voor de aangewezen actuarissen van de IBP's

FSMA



AUTORITEIT
VOOR FINANCIËLE
DIENSTEN
EN MARKTEN

AUTORITÉ
DES SERVICES
ET MARCHÉS
FINANCIERS



Feed back over de actuarisverslagen 2015

Johanna Secq

20 maart 2017

Inhoud

- I. Inleiding
- II. Verwachtingen van de FSMA
- III. Thematische bevindingen
- IV. Kwaliteit van de verslagen
- V. Besluit

Inleiding

Doelstellingen van het onderzoek

- 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 risico gebaseerd 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;

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

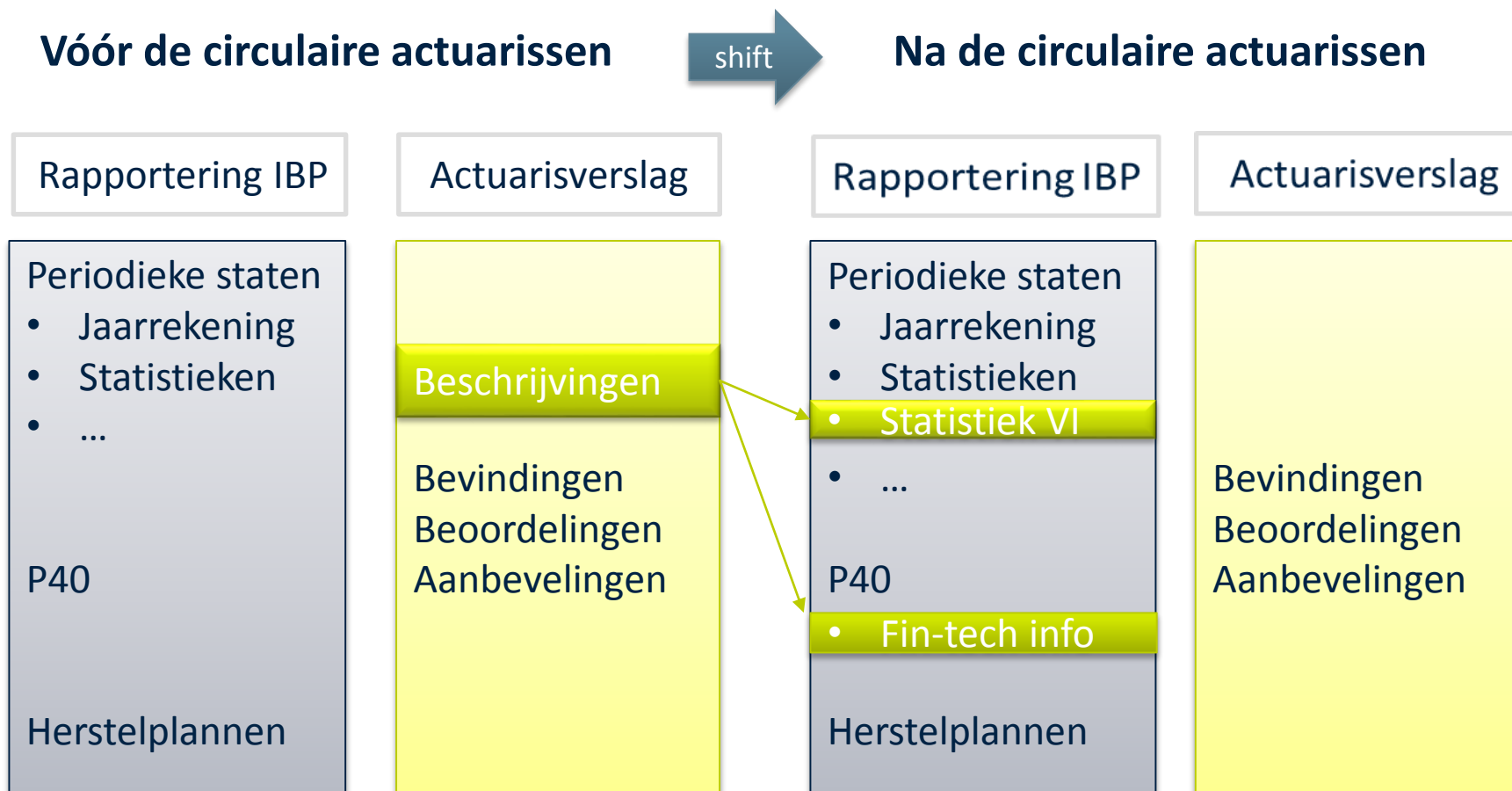
werking

financieringsplan

Onafhankelijk beoordelen

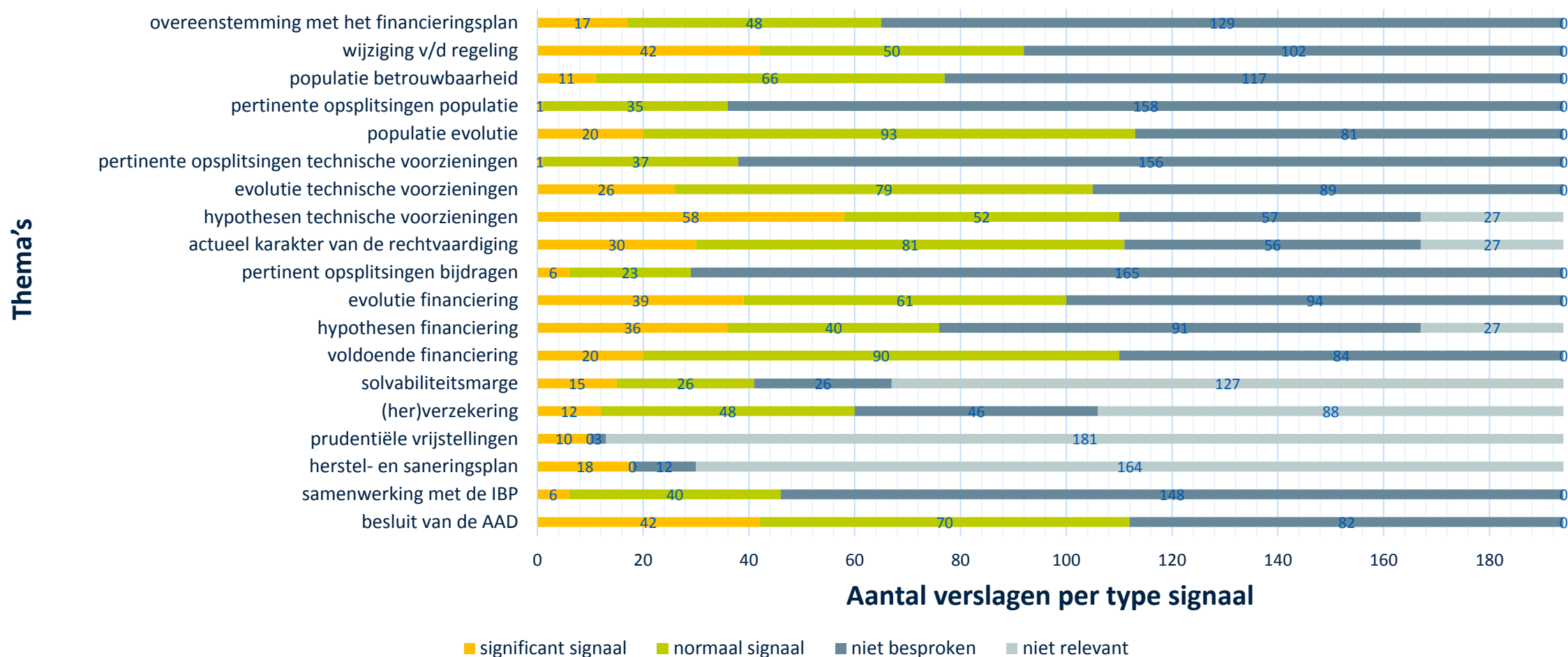
- Bespreken van alle relevante kwesties
- Beschrijving van de gebruikte werkmethode, analyse en referentiekader
- Bevindingen, beoordelingen en/of aanbevelingen
- Maatregelen nemen om de onafhankelijkheid te waarborgen

Impact van de circulaire op de rapportering



Thematische bevindingen

Signalen statistiek per thema



Pertinente opsplitsingen statistiek 6

Populatie – Voorzieningen - Bijdragen

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 »

Don't

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

Vastgestelde evoluties

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... »
- voor de **LTV** vinden we dezelfde evolutie als voor de KTV behalve voor het jaar De oorzaak is te wijten aan ... in dat jaar »
- ...logische en verklaarbare evolutie van de **financiering** met dien verstande dat de afwijking en de werkelijke werkgeversdotatie niet volledig verklaarbaar is ... »
- « ... 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. »

Don't

- Het verslag bevat een **tabel met de evolutie** van de populatie, voorziening, ... van de afgelopen boekjaren **zonder bespreking**
- De AAD vermeldt een stijging van de technische voorziening zonder commentaar
- de AAD **beschrijft** de wijzigingen aangebracht aan de pensioenreglementen **zonder beoordeling** van de impact op de technische voorziening en de financiering.
- « ... het vermogen bedraagt ... op 31 december 2015. De technische voorzieningen bedragen ... EUR, wat leidt tot een tekort van ... EUR »

Significante afwijkingen v/d hypothesen

Do

- « ... voldoende prudente parameters voor de **LTV** 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** 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 ... »

Don't

- 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
- « ... 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).... »

Actueel karakter v/d duurzaamheid v/d technische voorzieningen

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 ... »
- « ... 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... »

Don't

- « ... omwille van de hoge dekkingsgraad is een CT niet nodig.... »
- « ... de CT uitgevoerd op basis van de gegevens op 31/12/2013 leidt tot een buffer van « B »%. De activa dekken deze buffer echter volledig. Om de continuïteit te behouden wordt de actuele buffer op « B-1 »% gehouden... »
- 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

Voldoende financiering

Do

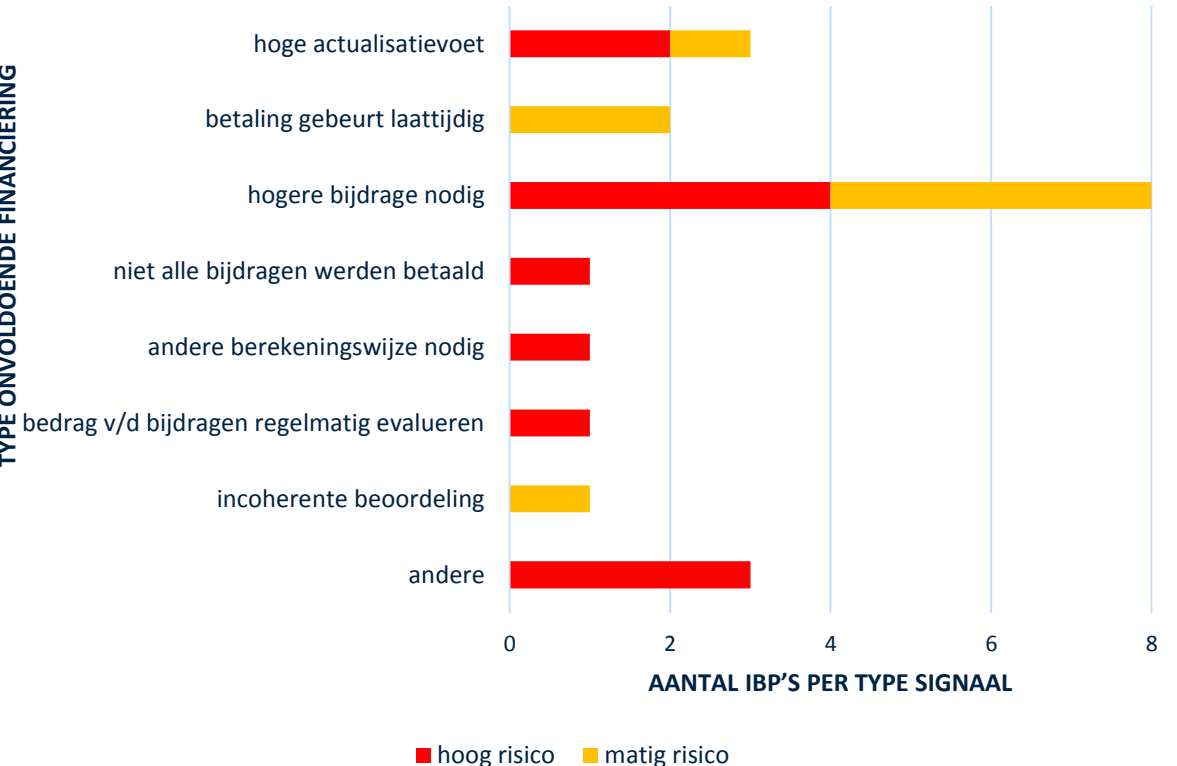
- « ... de berekeningswijze van de werkgeversbijdragen leidt tot een stabiele toekomstige financiering maar het risico op onderfinanciering van de LTV is tamelijk hoog (volgens de resultaten van de ALM studie), er bestaat zelfs een risico op KTV onderfinanciering [...] Wij raden aan om de methode voor de berekening van de werkgeversbijdragen te wijzigen en de PUC methode toe te passen ... »

Don't

- « ... 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 ... »

TYPE ONVOLDENDE FINANCIERING

VASTGESTELDE SIGNALEN ONVOLDENDE FINANCIERING



Andere thema's

Overeenkomst van het financieringsplan met de regeling

Do

- « De AAD stelt vast dat deze pensioentoezeggingen 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 ... »

Don't

- De AAD behandelt dit thema niet in het verslag

Populatie betrouwbaarheid

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 ...»

Don't

- De AAD gaat niet na of de gegevens verstrekt door de werkgever geauditeerd werden door de interne auditer

Besluiten van de AAD's

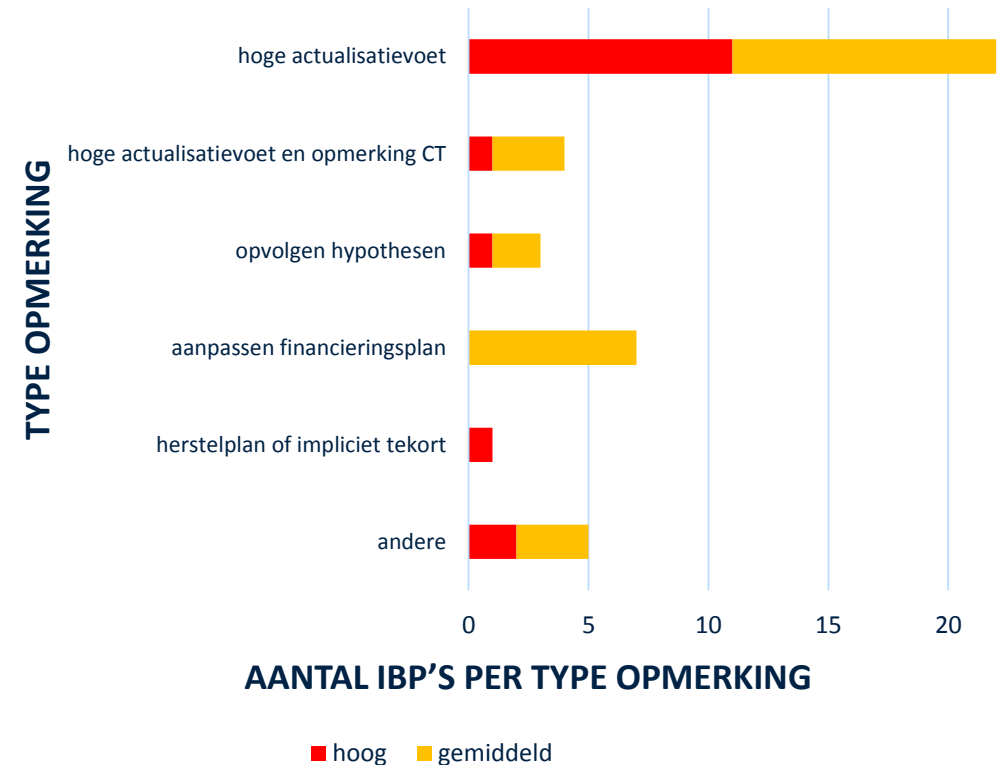
Do

- « ... niet onverdeeld positief advies over de veiligheid van de verrichtingen, de technische voorzieningen en de rentabiliteit aangezien het niveau v/d technische voorzieningen onaangepast is in combinatie met de huidige belggingsstrategie en ontoereikende wergeversdotatie....»

Don't

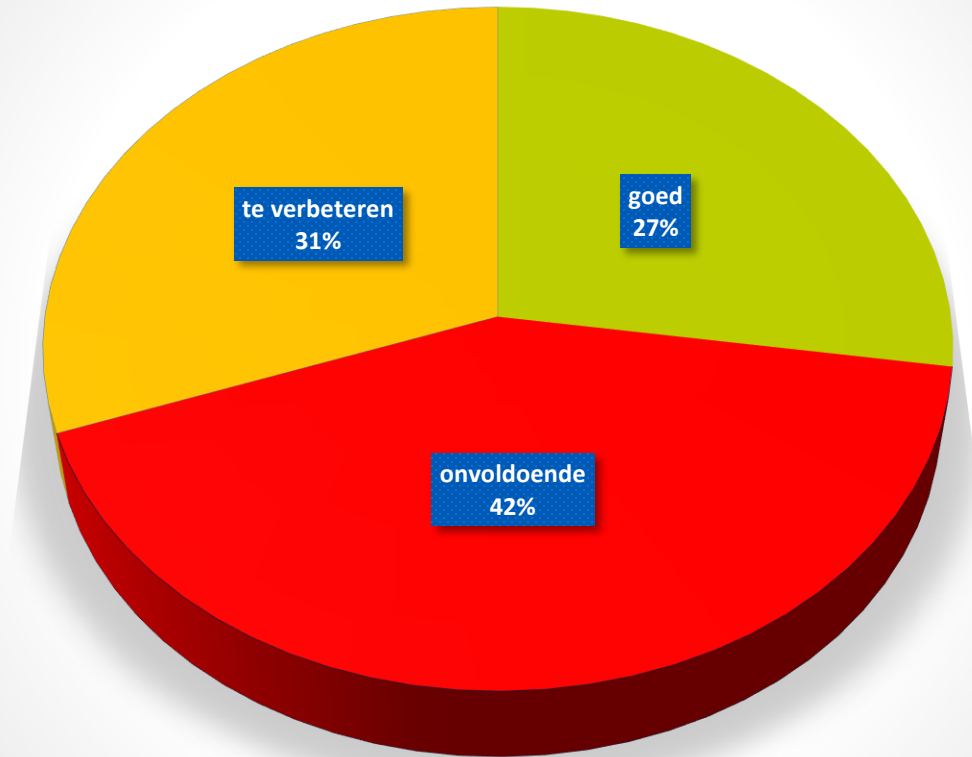
- « Ik, ondergetekende, ..., AAD van IBP ..., verklaar dat het actuariael rapport oprecht, volledig en correct is »

VASTGESTELDE SIGNALEN VAN DE AAD

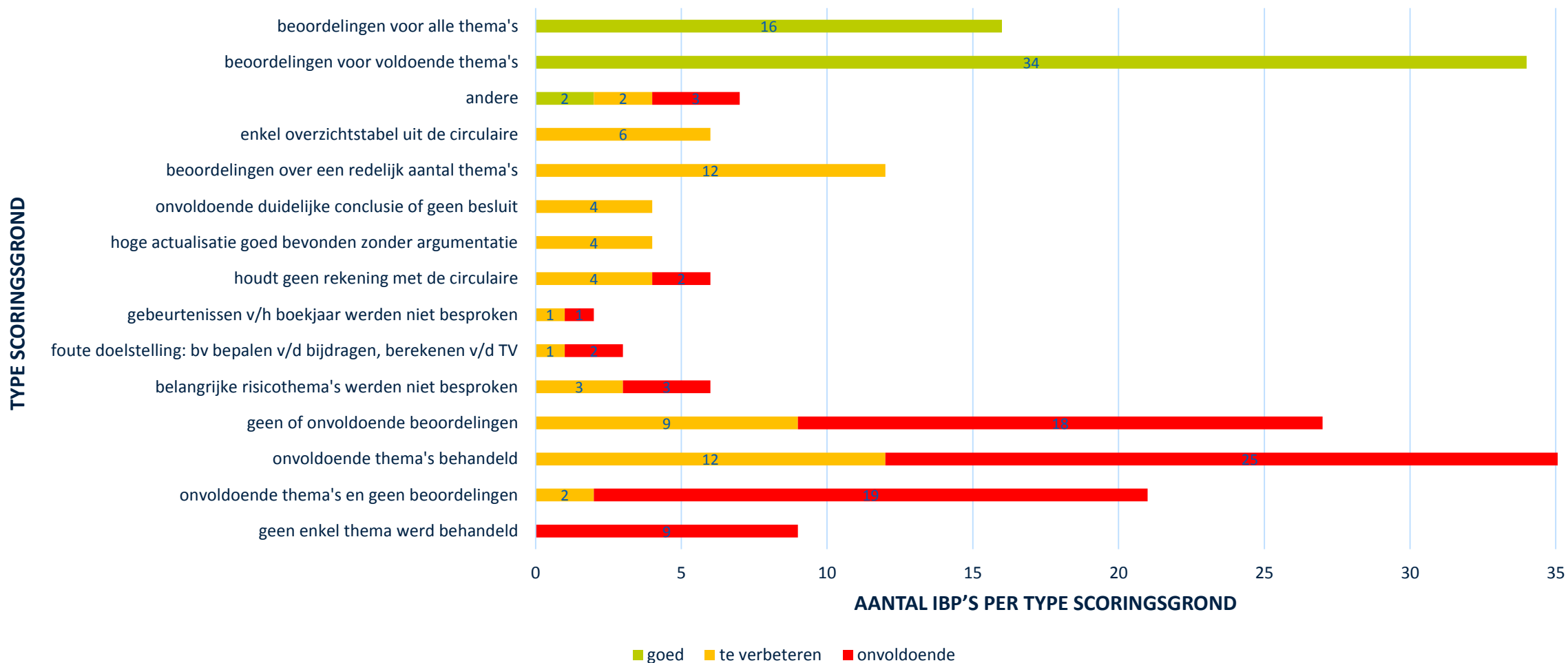


Kwaliteit van de verslagen

Toegekende kwaliteitsscore in functie v/d circulaire



Kwaliteit van de verslagen



Werkpunten voor de verslagen van 2016

1. Beoordeling relevante thema's
2. Globale beoordeling werking financieringsplan
3. Beoordeling pertinentie opsplitsingen (statistiek VI)
4. Beoordelen van trends en/of bijzondere evoluties in de werking van het financieringsplan (populatie, 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 belangenconflicten beheren