

Haalbaarheidstoetsen voor Pensioenfondsen

Mei 2015



Deze brochure beschrijft de dienstverlening van Milliman Pensioenen met betrekking tot het uitvoeren en interpreteren van haalbaarheidstoetsen voor pensioenfondsen.

INLEIDING

Milliman voert voor pensioenfondsen haalbaarheidstoetsen uit. De haalbaarheidstoets is een nieuw begrip in de Nederlandse wetgeving vanaf 1 januari 2015. De eerste keer moeten fondsen een haalbaarheidstoets uitvoeren voor 1 oktober 2015 om te onderbouwen dat hun beleid evenwichtig is, realistisch en het premiebeleid haalbaar. Wij bieden aan de haalbaarheidstoets uit te voeren voor pensioenfondsen en adviseren bij het overleg met sociale partners over de risicohouding. Ook kunnen wij helpen bij de interpretatie of leveren wij second opinions voor verantwoordingsorganen, ondernemingsraden en/of ondernemingen (sociale partners).

WAT IS BELANGRIJK?

Het wettelijk kader voor de haalbaarheidstoets is inmiddels uitgekristalliseerd. Uiteraard is de wet ook voor ons het uitgangspunt voor de uit te voeren haalbaarheidstoetsen. Belangrijk is deze materie begrijpelijk, overzichtelijk en doelgericht te presenteren. Als strategisch partner van pensioenfondsen zijn wij in staat aan te sluiten bij de informatie die beslissers nodig hebben. De focus van Milliman ligt daarbij op begrijpelijkheid, het verantwoorden van beleid en het ondersteunen van beslissingen.

DE RELATIE MET ALM

Milliman kan ook assisteren met ALM-studies. Met ALM kan het beleggings-, premie-, en indexatiebeleid worden geoptimaliseerd en kunnen stress tests worden uitgevoerd. Met de haalbaarheidstoets wordt nu het inzicht toegevoegd welke leeftijdscategorieën daar meer en minder van profiteren.

Tot en met 2014 was een driejaarlijkse continuïteitsanalyse wettelijk voorgeschreven voor pensioenfondsen. Uit uitingen van DNB wordt duidelijk wat de verschillen zijn tussen haalbaarheidstoets en de continuïteitsanalyse. Het is een stochastische prognose van 60 jaar in plaats van 15 jaar, het pensioenresultaat staat centraal, de koopkrachteeffecten per geboortegaargroep worden



geanalyseerd en gewogen, het gemiddelde wordt beoordeeld en de uitkomst in een slecht weer scenario. Elk jaar dient het pensioenfonds er een uit te voeren.

DNB publiceert een uniforme scenario set (2000 economische scenario's).

BEGELEIDING DOOR MILLIMAN

Milliman Pensioenen is gespecialiseerd in het uitvoeren van haalbaarheidstoetsen conform Pensioenwet en de bijbehorende regelgeving en is in staat om de werkzaamheden tegen vooraf vastgestelde prijzen aan te bieden.

ANDERE DIENSTVERLENING OP PENSIOENGEBIED

- Waardering pensioenen in de jaarrekening
- Certificerend actuaaris
- Advisering OR
- Fusies en overnames
- ALM-studie
- Haalbaarheidstoets
- Bestuursondersteuning
- Pensioenhervormingstrajecten
- Implementatie nFTK

Daarnaast heeft Milliman jarenlange ervaring met adviesprojecten op het gebied van Life, Health en Property & Casualty.

OVER MILLIMAN

Milliman is wereldwijd een van de grootste onafhankelijke actuariële adviesbureau. Ons Nederlandse kantoor heeft jarenlange ervaring met adviesprojecten op het gebied van pensioenadvisering en risicomanagement.

MILLIMAN IN EUROPA

Milliman heeft een sterke vertegenwoordiging in Europa met momenteel meer dan 250 consultants die onze klanten bedienen vanuit kantoren in Amsterdam, Boekarest, Brussel, Dublin, London, Madrid, Milaan, München, Parijs, Warschau en Zürich.

europe.milliman.com



Indien u vragen of opmerkingen heeft naar aanleiding van deze brochure, neemt u dan contact op met een van onderstaande consultants of uw Milliman contactpersoon.

Rajish Sagoenie

rajish.sagoenie@milliman.com

Martin Wouda

martin.wouda@milliman.com

Tel: +31 (0)20 7601 888

Milliman does not certify the information in this update, nor does it guarantee the accuracy and completeness of such information. Use of such information is voluntary and should not be relied upon unless an independent review of its accuracy and completeness has been performed. Materials may not be reproduced without the formal consent of Milliman.

Copyright © 2015 Milliman, Inc.
