

## **Plain Language Summary for 40 Texas Administrative Code Chapter 610 Rule Proposal**

The Texas Pension Review Board (PRB) proposes to amend the rules in Texas Administrative Code, Title 40, Part 17, Chapter 610, regarding the funding soundness restoration plan (FSRP) requirement. State law requires certain financially distressed public retirement systems and their associated governmental entities to develop formal plans, or FSRPs, to address their funding challenges. The PRB initially adopted the rules in Chapter 610 in 2022. In 2026, the PRB conducted a formal rule review of the FSRP rules and determined that some changes were needed to clarify and improve compliance with the requirement. This plain language summary provides information on the proposed rules.

The proposed rules clarify the applicability of the FSRP requirement and related exemptions, specifying that voluntary FSRPs were previously authorized.

The proposed rules add a requirement that public retirement systems provide the PRB a copy of the notice of inadequate funding arrangement provided to members within 30 days of sending the notice to members.

The proposed rules rephrase language related to the allowable degree of variation from corridors already established in rule to remove any appearance of subjectivity.

The proposed rules specify that public retirement systems may submit an FSRP before the deadline established in statute, if the PRB reviews and determines the plan is sufficient to reach the required funding period within the timeframe required in statute.

The proposed rules specify that public retirement systems and associated governmental entities must provide progress updates, as currently required by statute. The proposed rules specify that the progress updates must be submitted using a form created by the PRB. The proposed rules remove certain outdated provisions.

The proposed rules also make various minor clarifying and technical corrections.

This rule proposal triggers a 30-day public comment period. Comments may be submitted to [rules@prb.texas.gov](mailto:rules@prb.texas.gov). Please include the rule name and number in the subject line of any comments submitted by email.

## **Resumen en Lenguaje Sencillo para la Propuesta de Regla del Capítulo 610 del Título 40 del Código Administrativo de Texas**

La Junta de Revisión de Pensiones de Texas (PRB, por sus siglas en inglés) propone enmendar las reglas del Código Administrativo de Texas, Título 40, Parte 17, Capítulo 610, en relación con el requisito del plan de restauración de solidez financiera (FSRP, por sus siglas en inglés). La ley estatal exige que ciertos sistemas públicos de pensiones en dificultades financieras y sus entidades gubernamentales asociadas desarrollen planes formales, o FSRP, para abordar sus desafíos de financiamiento. La PRB adoptó inicialmente las reglas del Capítulo 610 en 2022. En 2026, la PRB realizó una revisión formal de las reglas del FSRP y determinó que era necesario realizar algunos cambios de aclaración y otros para mejorar el cumplimiento del requisito. Este resumen en lenguaje sencillo proporciona información sobre las reglas propuestas.

Las reglas propuestas aclaran la aplicabilidad del requisito del FSRP y las exenciones relacionadas, especificando que anteriormente se autorizaron los FSRP voluntarios.

Las reglas propuestas añaden el requisito de que los sistemas públicos de pensiones proporcionen a la PRB una copia del aviso de financiamiento inadecuado enviado a los miembros, dentro de los 30 días siguientes al envío de dicho aviso.

Las reglas propuestas reformulan el lenguaje relacionado con el grado permitido de variación respecto a los rangos ya establecidos en las reglas, con el fin de eliminar cualquier apariencia de subjetividad.

Las reglas propuestas especifican que los sistemas públicos de pensiones pueden presentar un FSRP antes del plazo establecido por ley, siempre que la PRB revise y determine que el plan es suficiente para alcanzar el período de financiamiento requerido dentro del plazo exigido por ley.

Las reglas propuestas especifican que los sistemas públicos de pensiones y las entidades gubernamentales asociadas deben proporcionar reportes de progreso, tal como lo exige actualmente la ley. Las reglas propuestas especifican que dichos reportes deben presentarse utilizando un formulario creado por la PRB. Las reglas propuestas eliminan ciertas disposiciones ya no vigentes.

Las reglas propuestas también realizan diversas correcciones técnicas y aclaraciones menores.

Esta propuesta de regla da inicio a un período de comentarios públicos de 30 días. Los comentarios pueden enviarse a [rules@prb.texas.gov](mailto:rules@prb.texas.gov). Por favor, incluya el nombre y número de la regla en el asunto de cualquier comentario enviado por correo electrónico.