

Samenvatting ten behoeve van het jaarverslag

De wettelijke taakopdracht voor de visitatiecommissie is toezicht houden op het bestuursbeleid en de algemene gang van zaken in het pensioenfonds. Daarnaast ziet de visitatiecommissie ten minste toe op adequate risicobeheersing en evenwichtige belangenafweging door het bestuur. De Code Pensioenfondsen vraagt het intern toezicht daarnaast zijn taak zo te vervullen dat het toezicht bijdraagt aan het effectief en slagvaardig functioneren en aan beheerste en integere bedrijfsvoering door het pensioenfonds.

De visitatiecommissie richt zich uitsluitend op de ten tijde van de visitatie bestaande organisatie, procedures, processen, besluitvorming en de wijze van totstandkoming van de huidige situatie, maar doet geen uitspraak over het verleden of een bepaalde periode, indien deze niet relevant zijn voor de huidige situatie. De visitatiecommissie betreft de Code Pensioenfondsen en de code van de Vereniging Intern Toezichthouders Pensioenfondsen (VITP-code) bij haar taak en legt verantwoording af over de uitvoering van de taken aan het verantwoordingsorgaan en de werkgever en in het jaarverslag.

De visitatiecommissie bestond voor de visitatie over het jaar 2019 uit:

Piet Molenaar RBA (aangewezen als voorzitter)

Lucie Duynstee, bestuurder en toezichthouder bij diverse pensioenfondsen.

Mechteld Hendriks, pensioenjurist en adviseur en toezichthouder pensioenfondsen

Algemene conclusie en aanbevelingen

De visitatiecommissie heeft met genoegengeconstateerd dat er wederom sprake is van een goed functionerend bestuur met veel ervaring en professionaliteit.

Het bestuur is in control en blijft voortgang maken met verdere professionalisering van het aansturen van het fonds en de beheersing van processen. Het beleid is verantwoord en de belangen van alle stakeholders worden op een evenwichtige wijze bij besluiten en de uitvoering daarvan betrokken.

Hieronder volgt een overzicht van de onderwerpen die wij op onze normen hebben getoetst, met een conclusie en belangrijkste aanbevelingen

Functioneren governance

Concluderend stellen wij vast dat het bestuursmodel passend is en functioneert. Het bestuur en verantwoordingsorgaan streven naar een constructieve en open samenwerking. Er is periodiek overleg tussen het bestuur en het VO. Wel is het van belang om meer aandacht te besteden aan het expliciet vastleggen van de afspraken met het verantwoordingsorgaan en het nauwkeurig monitoren. Het bestuur heeft veel aandacht besteed aan de inrichting van de sleutelfuncties uit hoofde van de IORP II-wetgeving. Hierover is intensief contact geweest met DNB. De visitatiecommissie neemt waar dat de inrichting tijdig bekend is en daarmee tijdig kan worden ingediend bij DNB.

Functioneren bestuur

Het bestuur functioneert naar behoren en is samengesteld uit betrokken en gemotiveerde professionals. De visitatiecommissie neemt waar dat het bestuur extra bestuursondersteuning heeft ingeschakeld en signaleert dat dit bijdraagt aan de professionalisering van het fonds.

Er is sprake van evenwichtige belangenafweging, maar dit komt niet altijd tot uitdrukking in de verslaglegging. De visitatiecommissie adviseert om evenwichtige belangenafweging onderdeel uit te laten maken van de voorlegger en de evenwichtige belangenafweging daarnaast expliciet te laten terugkomen in de verslagen van de bestuursvergaderingen.

In het kader van de Corona-crisis constateert de visitatiecommissie dat het bestuur aandacht besteedt aan de juiste onderwerpen. Tijdens de Corona-crisis heeft het bestuur geconstateerd dat er nadere regels nodig waren om besluitvorming in noodsituaties mogelijk te maken. De visitatiecommissie heeft hierover gesproken met het bestuur en geadviseerd.

Beleid en verantwoordingscyclus

Het beleid op de verschillende deelgebieden is afgeleid uit de missie, visie en strategische doelstellingen. De missie, visie en strategie worden in 2020 door het bestuur getoetst en de doelstellingen gaan worden aangescherpt. Het fonds heeft tijdens de strategiedagen aandacht aan de ontwikkelingen voor het pensioenfonds en de pensioenregelingen die worden uitgevoerd, voor de overname door CACEIS besteed. Daarnaast besteedt het pensioenfonds aandacht aan de toekomstbestendigheid van het fonds besproken.

Beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid is goed onderbouwd en passend bij de doelstelling en ambitie van het fonds. In het licht van de geplande ALM in 2020 en het ongewijzigde pensioen-, premie- en indexatiebeleid is het logisch voor het beleggingsplan 2020 uit te gaan van dezelfde veronderstelling als het jaar ervoor. Echter, gezien de ontwikkelingen op financiële markten tot de zomer van 2019 was het ook logisch geweest als het fonds eerder een analyse had gemaakt, of in ieder geval had besproken, van de risico's voor de korte termijn en of het strategisch beleggingsbeleid voor de langere termijn nog wel valide is.

De uitbesteding van het vermogensbeheer vindt op beheerste wijze plaats. Echter, bij de selectie van nieuwe managers moeten duidelijke criteria, wegingen en procesbeschrijvingen worden gevolgd en vastgelegd.

Beheerste en integere bedrijfsvoering

Het bestuur bewaakt de bedrijfsvoering van het fonds. Uitbestedingspartijen worden periodiek geëvalueerd. Aanbeveling is om bij evaluatie alle elementen uit het uitbestedingsbeleid mee te nemen en niet alleen het functioneren van de uitbestedingspartij te bespreken.

De visitatiecommissie is verheugd te signaleren dat er een systematiek is opgesteld voor periodieke herziening van de fondsdocumenten.

Risicomanagement

Het risicomanagement binnen het fonds is ook dit jaar verder ontwikkeld. Wel is het nog nodig dat ontwikkeling zich in 2020 voortzet en de organisatorische opzet van het fonds moet nog meer gestructureerd en geformaliseerd worden. Het bestuur heeft alle potentie in zich om te komen tot een meer volwassenvorm van risicomanagement.

De inrichting van de sleutelfunctiehouders en de sleutelfunctie vervullers is nagenoeg gereed. De exacte taakverdeling tussen de eerste lijn (primaire managementactiviteiten) en de tweede lijn (controle risicomanagement en compliance) is nog niet helemaal rond.

Evenwichtige belangenafweging

De visitatiecommissie heeft vastgesteld dat het bestuur de belangen van de verschillende stakeholders goed heeft afgewogen.

Tenslotte

De visitatie over 2019 is weer in goede samenwerking en alle openheid met het bestuur, het verantwoordingsorgaan en de bestuursondersteuning verlopen. De visitatiecommissie is daarvoor zeer erkentelijk. Het toont tevens dat het pensioenfonds een professionele organisatie is.