



Intern Toezicht:

GESCHIKT

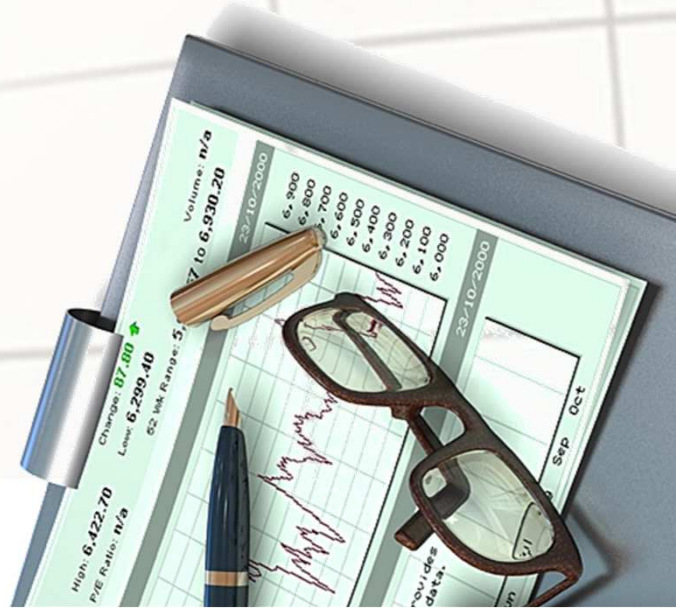
ONGESCHIKT

Olaf Sleijpen

Divisiedirecteur Toezicht Pensioenfondsen en
beleggingsondernemingen

3^e seminar Intern toezicht pensioenfondsen

Amsterdam, 15 juni 2012



Agenda

- *Recap* vorige seminars
- Ontwikkeling Intern Toezicht bij pensioenfondsen
- Intern Toezicht : de visie van DNB

Een woord vooraf... Waar gaat het om?



It's the *pensioendeelnemer*, stupid!

Vrij naar Bill Clinton, 1992

Waar we staan...

- Herbouwen van vertrouwen door effectiever toezicht
 - Indringend en vasthoudend
 - Van macro naar micro
 - Instellingoverschrijdend
 - Aandacht voor gedrag en cultuur; strategie en bedrijfsmodel
 - Nieuwe toezichtdivisie
 - Nieuwe toezichtmethode: FOCUS

- Update wetgeving pensioenfondsbestuur

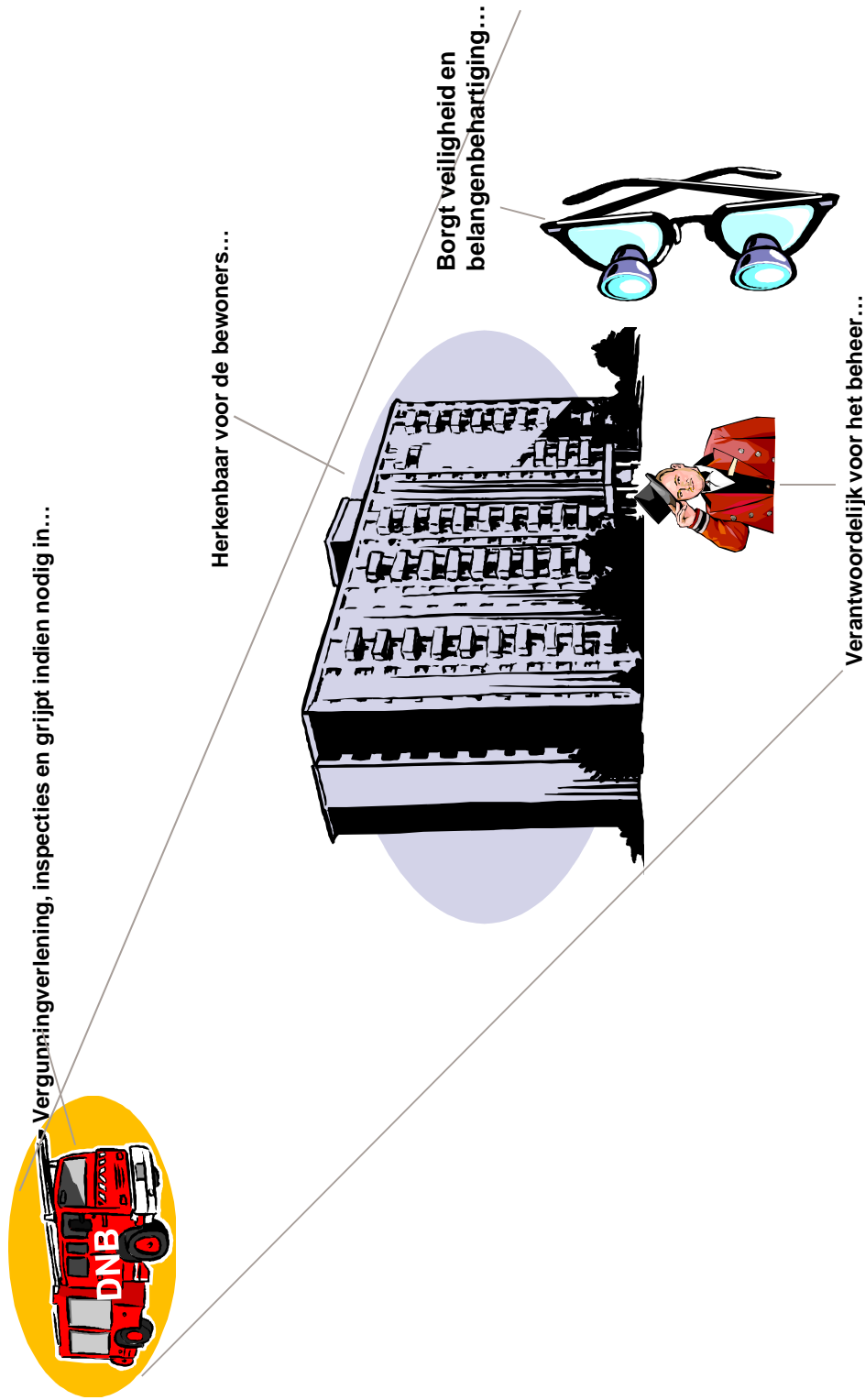
Intern Toezicht: wat?

“Het erop toezien dat iets gebeurt of dat iemand zich gedraagt overeenkomstig een bepaalde norm”

- Van Dale

- Toezicht is actief
- Toezicht is beïnvloeden van gedrag
- Intern Toezicht is toezicht op handelen naar externe én interne normen

Intern en Extern Toezicht



Hoeveel extern toezicht is er nodig als het intern toezicht goed geregeld is?

Intern toezicht: origine

- Intern Toezicht sinds invoering in Pensioenwet (2007)
 - StAr principes Pension Fund Governance

- Doel: “...*kritisch* *bezien van het eigen functioneren van (het bestuur van) een pensioenfonds door onafhankelijke deskundigen.*”

- Belang van een kundig pensioenfondsbestuur
 - Pensioenfondsen opereren in meer complexe omgeving
 - Financiële crisis
 - Evenwichtige belangenafweging
 - Bewezen belang van een goede corporate governance
 - Bij pensioenfondsen nog belangrijker vanwege de verplichtstelling
 - Belang van deskundigheid binnen alle organen van pensioenfondsen

Intern toezicht nu

- Intern toezicht van een complex besturingsmodel waarin veel spelers opereren (VO, DR, bestuur, accountant, actuaris)
- Hoge mate van vrijheid voor inrichting binnen en door de fondsen:
 - “Interne” vormen:
 - *One tier board*
 - Raad van Toezicht
 - Auditcommissie
 - Visitatiecommissie
- Bestuur in hoge mate bepalend voor opdrachtverlening:
 - “...besluit het bestuur tot een beperkte opdracht aan de *visitatiecommissie.*”

De les: verdere versterking

- Intern Toezicht is actief toezien op handelen: ruimere bevoegdheden, meer verantwoordelijkheden
- Intern Toezicht moet een steviger positie krijgen binnen de *governance*
- Intern Toezicht moet onafhankelijk van deelbelangen kunnen opereren
- Intern Toezicht moet kennis van zaken hebben
- Wet versterking bestuur pensioenfondsen: versterking Intern Toezicht
 - Meer nadruk op zelfstandige rol intern toezicht
 - Keuzemogelijkheden voor fondsen, met voor ieder model eigen “checks” en “balances”
 - Meer Intern Toezicht: Raad van Toezicht of visitatiecommissie
 - Versterken / uitbreiden bevoegdheden Intern Toezicht
 - Meer nadruk op geschiktheid binnen bestuursorganen (geschiktheid = deskundigheid)

Intern Toezicht in de praktijk: wat we zien en wat we willen

Van intern toezicht mag verwacht worden dat de bevindingen materieel, concreet onderbouwd en normstellend zijn

Van

“...is door alle bestuursleden aangegeven dat er, mede door de manier waarop de individuen de ‘dubbelrollen’ vormgeven, geen probleem is met betrekking tot de onafhankelijkheid.”

“...ziet dit als indicatie dat er mogelijk ruimte voor verdere verbetering is.”

“... is van mening dat de keuze van de vorm en inhoud van het interne toezicht te gelegener tijd onderwerp van heroverweging dient te zijn.”

Naar

“Binnen het bestuur was men zich niet bewust van de zienswijze van de accountant en het ontbreken van een managementletter.”

“...adviseert het bestuur om het uitbestedingsrisico te beheersen door een specifieke analyse van dit risico te maken en de reguliere stuurinformatie daar op aan te sluiten.”

“...onafhankelijker opstelling tegenover de werkgever/sponsor en het creëren van de voorwaarden en omstandigheden daartoe wordt aanbevolen.”

Intern toezicht: enkele *good practices*

- Bevindingen zijn concreet, materieel en normstellend (en dus opvolgbaar)
- Intern toezichtorgaan heeft ruimte voor eigen invulling van de taakopdracht
- Intern toezichtorgaan kan bevindingen onafhankelijk, volledig transparant maken aan betrokken staheholders
- Bestuur geeft heldere en concrete managementreactie en maakt deze volledig transparant, inclusief voortgang op follow-up; intern toezichtorgaan bewaakt de follow-up
- Intern toezichtorgaan is pro-actief en geeft ook ongevraagd haar mening
- Leden van het intern toezichtorgaan zijn onafhankelijk: er zijn geen potentiële belangenconflicten met andere organen van het pensioenfonds
- Het intern toezichtorgaan “daalt” regelmatig “af” in de organisatie van het pensioenfonds
- Het intern toezichtorgaan evalueert het “overall” functioneren van het bestuur en stimuleert een zelfevaluatie van het bestuur; het intern toezichtorgaan evalueert ook regelmatig het eigen functioneren
- Het intern toezichtorgaan is voldoende divers samengesteld

Extern Toezicht: aandacht voor Intern Toezicht



DNB hecht groot belang aan effectief intern toezicht en neemt daarom ook in 2012 meerdere initiatieven:

- Intern toezicht seminar(s)
- Onderzoek naar kwaliteit en opvolging van bevindingen Intern Toezicht bij selectie van pensioenfondsen
- Incorporeren rapporten intern toezicht in regulier toezicht voor grotere fondsen (en in voorkomende gevallen regulier overleg met intern toezicht orgaan)
- Uitdragen best practices / Q&A intern toezicht.

Extern Toezicht op Intern Toezicht: geschiktheidstoetsing

- Meer nadruk op geschiktheidstoetsing in Wvbp:
 - Leden van Raad van Toezicht: voor aantreden én indien DNB daar aanleiding toe ziet.
 - Leden visitatiecommissie: indien DNB daar aanleiding toe ziet.

- Toetsing aan de hand van AFM/DNB Beleidsregel deskundigheid (binnenkort: geschiktheid)
 - Andere criteria dan bij banken en verzekeraars
 - Individuele toetsing houdt rekening met het functioneren van het collectief.

- Toetsing is geen invuloefening!

Samenvattend...

- De invoering van Intern toezicht in 2007 organiseerde een kritische blik op het eigen functioneren van pensioenfondsen
- Een meer complexe omgeving vraagt om een verdere stap: nog meer nadruk op professioneel pensioenfondsbestuur met een robuust Intern Toezicht
- In het Wetsvoorstel versterking bestuur pensioenfondsen wordt deze stap gezet: prominente plek in *governance* en versterking geschiktheid
- DNB ziet hier in haar eigen toezicht op toe: een actief, geschikt, kritisch en onafhankelijk Intern Toezicht

Vragen?



- GESCHIKT
- ONGESCHIKT

