

Rondetafelbijeenkomst

Rol sleutelfunctie risicobeheer tijdens de transitie

1 februari 2023

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

Agenda

1. Welkom en introductie
2. Top of mind: transitierisico's
3. Rol sleutelfunctie risicobeheer tijdens de transitie
4. Risico's inhoudelijke transitie-besluitvorming
5. Discussie: het transitietoezicht en sleutelfuncties
6. Afronding

1. Welkom en introductie (5 min)

Doelen van deze ronde tafel:

- Het gesprek voeren over de risico's tijdens de transitie, de rol van de sleutelfunctie risicobeheer en DNB's toezicht daarop tijdens de transitie;
- Meegeven van aandachtspunten rondom rol sleutelfunctie risicobeheer tijdens de transitie;
- Signaal afgeven dat DNB de controlefuncties van fondsen, waaronder de sleutelfunctie risicobeheer, een belangrijke rol toedicht in de totstandkoming van een beheerste transitie.

2. Top of mind: transitierisico's

Illustratie t.b.v. discussie



3. Rol sleutelfunctie risicobeheer tijdens de transitie

- Algemene vereisten rondom risicobeheer, sleutelfuncties en besluitvorming blijven van kracht.
- Wetgeving stelt dat de houder van de risicobeheerfunctie vanuit diens controlefunctie **bijdraagt aan i) het bevorderen van de risicoalertheid** binnen het pensioenfonds en **ii) de advisering over risico's bij deze besluitvorming**.
- Daarom: belangrijk dat het bestuur beschikt **over advies van de sleutelfunctie risicobeheer tijdens transitiebesluitvorming**.

Discussie

- In hoeverre zijn er binnen uw fonds reeds verwachtingen uitgesproken ten aanzien van uw rol tijdens de transitie?
- Ziet u zelf "beren op de weg" tijdens de uitoefening uw rol tijdens de transitie?

3. Rol sleutelfunctie risicobeheer tijdens de transitie

Boodschap 1: zorg ervoor dat de juiste transitierisico's tijdig op de bestuurstafel komen

Denk bijvoorbeeld aan:

- Een risicoanalyse specifiek gericht op de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel die periodiek wordt herijkt en
 - waarbij de risicoanalyse onderscheid maakt naar verschillende typen transitierisico's
 - waarbij de risicoanalyse de onderling versterkende effecten van de transitierisico's zichtbaar maakt
 - waarbij is doorgevraagd om tot een risicobereidheid te komen: 'wat betekent dit risico voor mijn organisatie en in welke mate accepteren we dat risico'?
- Ruimte voor countervailing power van de sleutelfunctie in bestuursvergaderingen en bestuurscommissies
- Het mede betrekken van de sleutelfuncties audit en actuariaat waar passend
- Gebruikmaken van een 'blik van buiten' bijvoorbeeld indien besluitvorming lastig verloopt en/of complexiteit de overhand neemt.

Discussie

- Wat vindt u als SFH's van de voorbeelden?
- Waar loopt u tegenaan als SFH risicobeheer tijdens de uitvoering van uw rol?
- Wie betreft u als sparringpartner? Intern, dan wel extern?

3. Rol sleutelfunctie risicobeheer tijdens de transitie

Boodschap 2: vertaal de risicoanalyse door naar het transitiepad van het fonds.

Denk bijvoorbeeld aan:

- Opstellen van een rapportage/dashboard waarbij
 - de risicoanalyse en geïdentificeerde risico's hun weerslag krijgen in praktische acties/beheersmaatregelen
 - de planning rondom het transitiepad afgestemd is op kans en impact van geïdentificeerde risico's
 - het transitiepad op basis daarvan tijdig kan worden bijgesteld indien de situatie daarom vraagt
 - acties rondom het bijsturen van de risico's en action tracking zichtbaar zijn opgenomen.
- Vooraf nadenken over en vastleggen van escalatielijnen, zodat ze op momenten waar dat nodig is benut kunnen worden

Discussie

- Wat vindt u als SFH's van de voorbeelden?
- In hoeverre zijn escalatielijnen tijdens de transitie reeds besproken binnen uw fonds?
- In hoeverre zijn er "showstoppers" besproken zodat u weet wanneer u echt iets moet escaleren?

4. Risico's inhoudelijke besluitvorming

Illustratie t.b.v. discussie

Overbrugging

Bijv:

- Fondsbeleid (indexaties/kortingen, premies)
- Generatie-effecten (besluitvorming evenwichtigheid, techniek)

Contract

Bijv:

- Risicohouding/risico-preferentie-onderzoek
- Contractontwerp (bijv. solidariteits-/risicodelings-reserve)
- Complexiteit/uitvoerbaarheid
- IT/administratie (pensioen-&vermogensbeheer)
- Besluitvorming/regie sociale partners, fonds, PUO

Invaren

Bijv:

- Generatie-effecten (besluitvorming evenwichtigheid, techniek)
- Complete besluitvorming
- Complexiteit/uitvoerbaarheid
- Data-kwaliteit
- Beleggingstransitie
- Besluitvorming/regie sociale partners, fonds, PUO

Discussie

- Wat heeft uw voornaamste aandacht tijdens de bovenstaande transitiebesluitvorming?
 - Hoe geeft u daar invulling aan binnen de bovenstaande blokken?
 - Hoe kan DNB bijdragen aan uitoefening van uw rol?

5. Discussie: het transitietoezicht en sleutelfuncties

Financiële impact

- Financiële effecten volledig en juist in kaart gebracht
- Voldoet aan collectieve actuariële gelijkwaardigheid

Besluitvormingsproces

- Adequate onderbouwing besluitvorming bestuur (evenwichtige belangenafweging)
- Betrokkenheid fondsorganen/-functies

Financiële en andere risico's

- Beheerste bedrijfsvoering geborgd tijdens transitie

Discussie

- Hoe kan DNB de rolvervulling door de risicobeheerfunctie betrekken in het transitietoezicht?
 - Hoe waarborgt u de aantoonbaarheid van uw rolvervulling tijdens de transitie?

6. Afronding