



Workshop IORP II

Verkenning inrichting sleutelfuncties

Saskia Bezoen, Annemarie van Dijk, Lisanne Maas, Albert van der Meer,
Valerie Smeets, Jurgen Willemsen

Agenda

1. IORP II – kort overzicht
2. Quiz
3. Stellingen
4. Afsluiting

IORP II – Overzicht



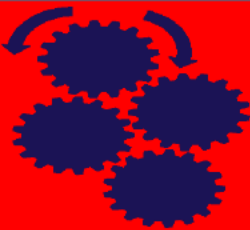
Sleutelfuncties



ESG



**Eigenrisico
beoordeling**



Uitbesteding



Beloningsbeleid



CWO



**Governance &
Risicobeheer**

IORP II – Sleutelfuncties



**Actuariële
functie**

**Risicobeheer
functie**

**Interne audit
functie**



Quiz

Vraag 1: Ja of nee?

Benoemt IORP II vier sleutelfuncties?

Vraag 1: Ja of nee?

Benoemt IORP II vier sleutelfuncties?

Nee

Drie
sleutelfuncties:
risicobeheerfunctie,
actuariële functie,
interne auditfunctie

Vraag 2: Ja of nee?

Maakt IORP II bij een sleutelfunctie onderscheid tussen houderschap en werkzaamheden?

Vraag 2: Ja of nee?

Maakt IORP II bij een sleutelfunctie onderscheid tussen houderschap en werkzaamheden?

Ja

Vraag 3: Ja of nee?

Mag de certificerend actuaris het houderschap van de actuariële functie op zich nemen?

Vraag 3: Ja of nee?

Mag de certificerend actuaris het houderschap van de actuariële functie op zich nemen?

Ja

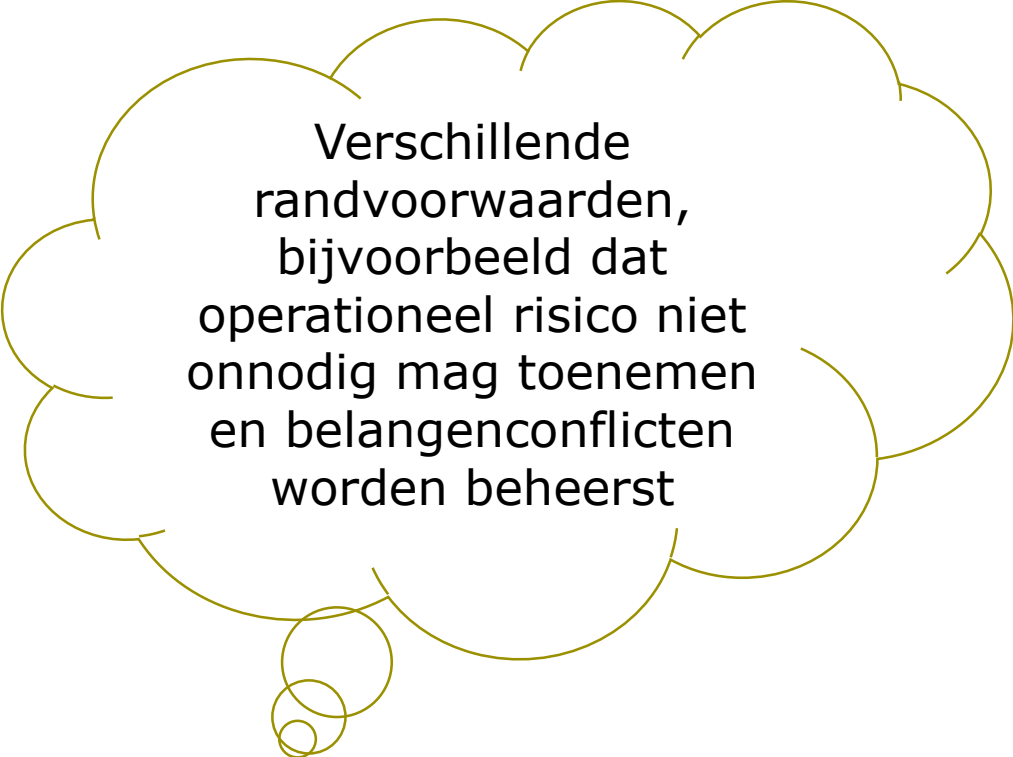
Vraag 4: Ja of nee?

Mag een fonds/instelling alle sleutelfunctie werkzaamheden uitbesteden?

Vraag 4: Ja of nee?

Mag een fonds/instelling alle sleutelfunctie werkzaamheden uitbesteden?

Ja



Verschillende
randvoorwaarden,
bijvoorbeeld dat
operationeel risico niet
onnodig mag toenemen
en belangenconflicten
worden beheerst

Vraag 5: Ja of nee?

Mag een (bestuurs)commissie het sleutelfunctiehouderschap op zich nemen?

Vraag 5: Ja of nee?

Mag een (bestuurs)commissie het sleutelfunctiehouderschap op zich nemen?

Nee

Houderschap
ligt bij één
persoon.

Vraag 6: Ja of nee?

Moet een sleutelfunctiehouder zijn bevindingen altijd melden aan DNB?

Vraag 6: Ja of nee?

Moet een sleutelfunctiehouder zijn bevindingen altijd melden aan DNB?

Nee

Er is een
meldplicht indien
het bestuur niet
tijdig passende
corrigerende
maatregelen treft



Stellingen

Uitgangspunt bij de stellingen

- De volgende slides bevatten een viertal stellingen. Bij elke stelling heeft DNB haar overwegingen opgenomen op basis van de huidige concept wet- en regelgeving IORP II. DNB maakt deze overwegingen publiek om fondsen de gelegenheid te geven de inhoud ervan te betrekken bij de besluitvorming rondom de implementatie van IORP II.
- Instellingen zijn zelf verantwoordelijk voor het naar behoren inrichten van de sleutelfuncties. Dat betekent dat instellingen niet verplicht zijn om te voldoen aan de door DNB gegeven toelichting op de antwoorden bij de stellingen. Andere inrichtingen van sleutelfuncties zijn mogelijk voor zover wordt voldaan aan de wettelijke eisen.
- Deze toelichting bindt DNB of uw instelling niet, maar vormt een basis voor een dialoog tussen toezichthouder en instelling.

Stelling 1

Het ligt voor de hand dat
de sleutelfunctiehouder risicobeheer
een bestuurder is

Stelling 1 – Overwegingen DNB

- Het bestuur draagt de eindverantwoordelijkheid voor het inrichten en functioneren van de sleutelfuncties. Van belang is dat de sleutelfunctiehouder risicobeheer voldoende status en autoriteit heeft voor een effectieve uitoefening van de functie. Het ligt daarom voor de hand dat een bestuurder het sleutelfunctiehouderschap risicobeheer op zich neemt, mede gezien de beperkte omvang van de fondsorganisatie van een groot deel van de fondsen. Bezien zal moeten worden of er dan sprake is van een functieverzwarening.
- Indien het sleutelfunctiehouderschap risicobeheer bij een bestuurder komt te liggen, moet het pensioenfonds (kunnen) uitleggen hoe de onafhankelijkheid van de risicobeheerfunctie wordt gewaarborgd. Dit houdt in dat een pensioenfonds dan uitlegt hoe de verantwoordelijkheid voor een sleutelfunctie zich verhoudt tot enerzijds de operationele onafhankelijkheid van de risicobeheerfunctie en anderzijds de gezamenlijke collegiale verantwoordelijkheid van het bestuur. Dit kan zij bijvoorbeeld doen aan de hand van de rapportagestructuren en besluitvormingsprocessen waarmee de sleutelfunctiehouder risicobeheer onafhankelijkheid in rapportage van informatie en oordeelsvorming waarborgt.
- Omgekeerd geldt dat als het sleutelfunctiehouderschap risicobeheer niet bij een bestuurslid wordt belegd (bijvoorbeeld binnen het bestuursbureau), een pensioenfonds rekening houdt met het waarborgen van de nodige status en autoriteit van de sleutelfunctiehouder risicobeheer.
- **Conclusie:** Het ligt voor de hand dat een bestuurder het sleutelfunctiehouderschap risicobeheer op zich neemt, omdat een bestuurder wordt geacht de nodige status en autoriteit te hebben.

Stelling 2

Een directeur van een bestuursbureau is
een uitstekende sleutelfunctiehouder

Stelling 2 – Overwegingen DNB

- Een directeur van een bestuursbureau is doorgaans verantwoordelijk voor de voorbereiding en implementatie van bestuursbesluiten en daarmee direct betrokken in de uitvoering (en niet de controle op de uitvoering). Een directeur van een bestuursbureau is vaak een operationele 'spin in het web'.
- Sleutelfunctiehouderschap vereist afdoende operationele onafhankelijkheid. Mocht een directeur bestuursbureau worden aangewezen als sleutelfunctiehouder, dan moet het fonds aantonen dat wordt voldaan aan de eis van onafhankelijkheid.
- **Conclusie:** Een directeur van een bestuursbureau als sleutelfunctiehouder ligt niet voor de hand.

Stelling 3

Een lid van de raad van toezicht mag
het sleutelfunctiehouderschap
interne auditfunctie op zich nemen

Stelling 3 – Overwegingen DNB

- Het bestuur draagt de eindverantwoordelijkheid voor de sleutelfuncties.
- De raad van toezicht heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in het pensioenfonds, en dit houdt ook in toezicht op het functioneren van de sleutelfuncties.
- Indien een lid van de raad van toezicht het sleutelfunctiehouderschap interne auditfunctie op zich neemt, klemmt dit met zijn interne toezichtsrol. Daarom kan een lid van de raad van toezicht in beginsel geen sleutelfunctiehouder interne auditfunctie zijn.
- **Conclusie:** Een lid van de raad van toezicht kan in beginsel niet het sleutelfunctiehouderschap interne auditfunctie op zich nemen.

Stelling 4

De sleutelfunctiehouder risicobeheer
is nooit lid van een beleggingsadviescommissie

Stelling 4 - Overwegingen DNB

- Onafhankelijke verankering is het uitgangspunt bij de inrichting van sleutelfuncties. De sleutelfunctiehouder risicobeheer mag zijn onafhankelijke invulling van het sleutelfunctiehouderschap niet in het geding brengen.
- Een sleutelfunctiehouder risicobeheer kan daarmee geen stemgerechtigd lid zijn in de beleggingsadviescommissie (commissie zonder mandaat) of in een beleggingscommissie (commissie met mandaat).
- Daarbij moet worden voorkomen dat de sleutelfunctiehouder risicobeheer in isolement moet werken. Het ligt daarom bijvoorbeeld voor de hand dat hij vanuit zijn rol als sleutelfunctiehouder risicobeheer wel zijn stem kan laten horen in de vergaderingen van de beleggingsadviescommissie of beleggingscommissie.
- De sleutelfunctiehouder risicobeheer heeft zijn rapportagelijnen naar bestuur en intern toezicht. Bij een beleggingscommissie die op basis van een mandaat besluiten mag nemen, ligt het voor de hand dat de sleutelfunctiehouder risicobeheer indien nodig gebruik maakt van escalatie aan bestuur.
- **Conclusie:** de sleutelfunctiehouder risicobeheer kan geen (stemgerechtigd) lid van de beleggingsadviescommissie zijn. Wel kan hij deelnemen aan vergaderingen vanuit zijn rol als sleutelfunctiehouder risicobeheer.



Afsluiting