

DNB Ronde Tafel

Transitie en intern toezicht

8 februari 2023

DeNederlandscheBank

EUROSYSTEEM

Agenda

1. Welkom en introductie
2. Top of mind: transitierisico's
3. Prioriteiten voor fondsorganen
4. Intern toezicht en oordeelsvorming
5. Afronding

1. Welkom en introductie

Doelen van deze ronde tafel:

- Het gesprek voeren over de risico's tijdens de transitie, de rol van intern toezicht en DNB's toezicht daarop tijdens de transitie;
- Meegeven van aandachtspunten rondom intern toezicht tijdens de transitie;
- Signaal afgeven dat DNB een belangrijke rol toedicht - rondom de interne beheersing van risico's die de transitie met zich meebrengt - aan controlefuncties en intern toezicht.

2. Top of mind: transitierisico's

Illustratie t.b.v. discussie



3. Prioriteiten voor fondsorganen

De volgende vier onderwerpen zijn van (extra) belang voor fondsorganen tijdens de transitie.

1. Expertise
2. Continuïteit
3. Diversiteit
4. Connectie

3. Prioriteiten voor fondsorganen

1. Expertise

Binnen alle bepalende, controlerende en adviserende fondsorganen (bestuur, intern toezicht, VO/BO) is het van belang dat er voldoende expertise in huis is voor/tijdens de transitie.

2. Continuïteit

De fondsorganen zijn zo samengesteld dat er altijd relevante expertise geboden kan worden tijdens de geldende besluitvormingsprocessen van de transitie.

Denk daarom bijvoorbeeld aan:

- Expliciet maken welke expertise benodigd is op korte en op lange termijn
- Tijdig starten met kennissessies en opleiden
- Eventueel inhuren van externe (project-) begeleiding
- Successieplanning
- Personele back-up/'contingency' planning

3. Prioriteiten voor fondsorganen

3. Diversiteit

Diversiteit in de fondsorganen bevordert de (strategische) besluitvorming in o.a. evenwichtigheid en challenge, ook tijdens de besluiten in de transitie.

Bent u bijvoorbeeld al bezig met:

- Met elkaar bespreken/vaststellen hoe diversiteit voor uw fonds er uit moet/kan zien in deze periode?
- Het opzetten van nieuwe wervingsmethodes voor fondsorganen specifiek voor de gezochte doelgroep?

3. Prioriteiten voor fondsorganen

4. Connectie

Alle fondsorganen hebben hun eigen rollen, taken en verantwoordelijkheden, maar zij weten elkaar te vinden om het strategisch besluitvormingsproces te versterken.

Denk daarom bijvoorbeeld aan

- Expliciteren van rollen, taken en verantwoordelijkheden voor elke stap in de transitie om zo niet onbedoeld in elkaars vaarwater komen, maar wel waar vereist input/advies/oordeel te geven.
- Duidelijke communicatie naar elkaar toe om de mindset naar deze transitie toe op een lijn te krijgen. Hierin frictie/wrijvingen bespreekbaar maken, bijv. in informele 'benen op tafel' sessies.
- Het versterken van uw beïnvloedingsopties, -strategieën en relatie met de overige stakeholders.
- Kennisdeling tussen de organen versterken. Enkele praktijkvoorbeelden:
 - ✓ Maak het mogelijk om kennissessies over de transitie te delen en/of samen bij te wonen.
 - ✓ Betrek elkaar tijdig/wacht niet tot de formele stappen om elkaar op de hoogte te houden.

3. Prioriteiten voor fondsorganen

Stelling 1

- Successieplanning en diversiteit schuiven naar de achtergrond door de transitie, er zijn andere prioriteiten.

Stelling 2

- Inhuur van expertise is duur. Fondsen kunnen beter, om hun continuïteit te borgen, hun eigen kennis vergaren.

4. Intern toezicht en oordeelsvorming

Wettelijke taken intern toezicht in context van transitie naar WTP:

“Het intern toezicht bij een pensioenfonds houdt toezicht op de voorgenomen interne collectieve waardeoverdracht met inbegrip van het aanwenden van het vermogen en legt hierover verantwoording af in het bestuursverslag.” (Art. 150m, lid 3 WTP)

Wetgever ziet een nadrukkelijke rol voor het intern toezicht bij de gehele transitie, zo blijkt uit de MvT:

- ✓ “Gelet op de omvang en impact van de besluitvorming bij de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel, zal het intern toezicht het gehele transitieproces en de gehele transitieperiode vanuit haar bestaande taak reeds nauwgezet volgen en het bestuur hier kritisch op bevragen.”
- ✓ “Van het intern toezicht bij een pensioenfonds zal worden gevergd dat het bij het uitoefenen van de bestaande bevoegdheid om toezicht te houden op evenwichtige belangenafweging, uitdrukkelijk en gemotiveerd een oordeel velt over de besluitvorming en evenwichtige belangenafweging door het pensioenfondsbestuur bij de transitie.”

RvT staat bestuur met raad ter zijde. NUB in beperkte mate ook met daad. Visitatie is jaarlijks achteraf.

Discussie:

- Hoe gaat u zich positioneren binnen het fonds zodanig dat u uw wettelijke taak kunt vervullen?
- Heeft u verwachtingen ten aanzien van uw rol en zo ja, zijn die binnen uw fonds uitgesproken?

4. Intern toezicht en oordeelsvorming

Nota van Toelichting:

“Indien de pensioenregeling bij een pensioenfonds wordt ondergebracht, bieden zij [sociale partners, red.] een kader voor de keuzes die het fonds moet maken bij de uitvoering van de opdracht en bij het invaarbesluit en die zij toelichten in het implementatieplan.”

- ✓ Het intern toezicht heeft zich een oordeel gevormd over de voorgenomen interne CWO. *Art. 150m, lid 3 WTP.*
- ✓ De RvT heeft ingestemd met de voorgenomen interne CWO. *Art. 150m, lid 7 WTP.*

Discussie:

- Hoe verhoudt de verantwoordelijkheid om een oordeel te vormen over c.q. in te stemmen met de interne CWO zich tot de rol van het bestuur? Hanteert u bijvoorbeeld een eigen beoordelingskader, of trekt u juist samen op met het bestuur?
- Hoe gaat u om met de spanning die mogelijk ontstaat rondom uw toezichthoudende rol als u dichter op de besluitvorming opereert in de transitie?

4. Intern toezicht en oordeelsvorming

Samenhang met interne controlefuncties:

“RvT heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in het pensioenfonds [...] ten minste [...] het toezien op adequate risicobeheersing en evenwichtige belangenafweging” (Art. 104, lid 2 PW)

Belangrijk om toe te zien op de adequate werking van de sleutelfuncties

- ✓ Algemene vereisten rondom risicobeheer, sleutelfuncties en besluitvorming blijven ongewijzigd van kracht.
- ✓ Wetgeving stelt bijvoorbeeld dat de risicobeheerfunctie **bijdraagt aan i) het bevorderen van de risicoalertheid** binnen het pensioenfonds en **ii) de advisering over risico's bij deze besluitvorming**.

Tijdigheid, onderbouwing en aantoonbaarheid zijn van belang voor de verantwoording achteraf dat de algemene gang van zaken in transitie beheerst en evenwichtig is geweest.

Discussie:

- Hoe ziet u uw rol ten opzichte van de sleutelfuncties? Zijn de reguliere vormen van betrokkenheid bij / informatievoorziening door bestuur en sleutelfuncties passend voor uw opdracht in de transitie?
- Hoe kan DNB de rol van intern toezicht betrekken bij ons toezicht? Hoe maakt u uw taakinvulling aantoonbaar? Is verantwoording in het bestuursverslag hiervoor voldoende?

5. Afronding