

Verslag Visitatiecommissie boekjaar 2017

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 Pensioenfonds 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 Pensioenfonds en de code van de Vereniging Intern Toezichthouders Pensioenfonds (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 bestaat uit de volgende leden:

- Piet Molenaar (voorzitter)
- Eric Uijen
- Adriaan Heuzinkveld

Algemene conclusie en aanbevelingen

Algemeen

Op basis van de uitgevoerde visitatie zijn wij van oordeel dat het bestuur als een goed team functioneert, de zaken op orde heeft, een verantwoord beleid voert en het pensioenfonds goed aanstuurt. Het bestuur heeft duidelijk aandacht voor evenwichtige belangenafweging. Wel kan de verslaglegging daaromtrent nog verbeterd worden.

De risicobeheersing is in opzet passend bij aard, omvang en complexiteit van het fonds, maar dient verder vanuit de visie van het bestuur op risicomanagement te worden uitgewerkt, op volwassenheidsniveau te worden gebracht en in de organisatie verankerd te worden.

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. Het verantwoordingsorgaan werkt bewust aan verbetering van de werkwijze en aan een gewenste structuur van het afleggen van verantwoording door het bestuur en de tijdige indiening van adviezen.

Functioneren bestuur

Wij trekken de algemene conclusie dat het bestuur geschikt is en naar behoren functioneert. De verschillende bestuursleden krijgen de ruimte om zich te uiten en verder te ontwikkelen. Het bestuur evalueert zichzelf jaarlijks. De visitatiecommissie beveelt aan dat het bestuur ook de verschillende commissies en samenwerking met anderen regelmatig evalueert.

Beleid en verantwoordingscyclus

Het fonds beschikt over een actuele vastgelegde missie, visie en strategie. Het fonds heeft een gedegen onderbouwd besluit over de toekomst genomen en over de omstandigheden waaronder alternatieve uitvoeringsvormen worden overwogen. Het verdient aanbeveling de criteria die opgesteld zijn voor de toekomstanalyse jaarlijks te bevestigen dan wel te herijken. Aangeraden wordt nu een overzicht op te stellen van de alternatieven voor het fonds inclusief evaluatiecriteria.

Een nadere uitwerking van de strategische doelstellingen is aan te bevelen, zodat deze beter kunnen worden gevolgd.

Het fonds heeft als doel om binnen het gestelde risicobudget een optimaal resultaat te behalen. Regelmatige beoordeling van de feitelijke hoeveelheid risico die wordt benut is noodzakelijk om het optimale resultaat daadwerkelijk te kunnen realiseren.

Beleggingsbeleid

Het bestuur is zich duidelijk bewust van zijn rol met betrekking tot een optimaal beleggingsbeleid. Het fonds voert om meerdere redenen terecht een relatief simpel beleggingsbeleid. Het is aan te bevelen bij de evaluatie van het strategisch beleid te beoordelen op welke wijze het gekozen beleggingsbeleid bijdraagt aan de realisatie van de missie, visie en doelstellingen van het fonds.

Beheerste en integere bedrijfsvoering

Voor zover de visitatiecommissie kan waarnemen is de bewaking van een beheerste bedrijfsvoering in orde. Het bestuur gaat bewust en op een goede manier om met het thema compliance. Daarbij is er voldoende aandacht voor integriteitsrisico's en zijn adequate beheersmaatregelen genomen.

Risicomanagement

Het consistent verwerken van de risicobereidheid in de risicobeheersing lijkt in 2017 nog niet volledig geborgd. Wij bevelen aan consistente verwerking van de risicohouding in de risicobeheersing te borgen in het risicomanagementbeleid, in de risicomanagementprocessen en via de bestuurlijke jaarkalender.

Doorontwikkeling van het risicomanagementbeleid in 2018 is gepland. Mede gezien het belang dat in de sector aan het onderwerp risicomanagement wordt gegeven is het aan te bevelen in 2018 het risicomanagementbeleid af te ronden en een risicojaarplan uit te werken. De opzet en implementatie van integraal risicomanagement zal in 2018 het nodige van het bestuur vragen. Het is aan te bevelen de organisatorische inrichting van de 3 lines of defence nader uit te werken met als aandachtspunt inbedding in de bestuursorganisatie, mede met het oog op invoeren uiterlijk eind 2018 van de IORP II-verordening.

Evenwichtige belangenafweging

Evenwichtige belangenafweging vindt plaats, echter nog niet gestructureerd onderbouwd en geborgd. Wij raden aan een besluitvormingskader met criteria vast te stellen over evenwichtige belangenafweging en dit kader bij besluitvorming te hanteren.

Code pensioenfondsen

Wij zijn van oordeel dat de Code Pensioenfondsen op goede manier wordt nageleefd door het jaarlijkse nalopen van de 83 normen, vastlegging daarvan en bespreking ervan in de bestuursvergadering.

Opvolging aanbevelingen toezicht

Wij hebben vastgesteld dat het bestuur alle resterende acties vanuit de visitatie 2016 heeft besproken en er zo mogelijk opvolging aan heeft gegeven. De visitatiecommissie en het bestuur hebben een effectieve wisselwerking in auditeren, aanbevelingen en opvolging.

Tenslotte

Tot slot danken wij het bestuur en allen, die meegewerkt hebben aan deze visitatie in de vorm van gesprekken en gegevensverschaffing voor de prettige manier waarop zij hun bijdragen hebben geleverd. De sfeer en aanpak van onze besprekingen met het bestuur hebben wij gewaardeerd. Wij sluiten graag af met ons vertrouwen uit te spreken in de bestuurders van het fonds. Door hun professionaliteit en wijze van besturen is het Pensioenfonds van de KAS BANK in goede handen voor de toekomst.

14 mei 2018

De visitatiecommissie,

Piet Molenaar, voorzitter
Adriaan Heuzinkveld
Eric Uijen