

Samenvatting ten behoeve van het jaarverslag

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 bestond voor de visitatie over het jaar 2020 uit:

Lucie Duynstee CPC, CPE (aangewezen als voorzitter)

Piet Molenaar RBA, adviseur, bestuurder en toezichthouder pensioenfonds

Mechteld Hendriks, pensioenjurist en toezichthouder pensioenfonds

Algemene conclusie en aanbevelingen

De visitatiecommissie heeft met genoegen geconstateerd dat ook in 2020 sprake is van een goed functionerend bestuur met veel ervaring en professionaliteit dat goed inspeelt op alle ontwikkelingen.

Het bestuur is in control en heeft ook dit jaar voortgang gemaakt met de steeds verdere professionalisering van het aansturen van het fonds en de beheersing van processen. Het beleid is verantwoord en de belangen van alle stakeholders worden op een evenwichtige wijze bij besluiten en de uitvoering daarvan betrokken.

Hieronder volgt een overzicht van de onderwerpen die wij op onze normen hebben getoetst, met een conclusie en belangrijkste aanbevelingen.

Governance

Het functioneren van de governance

De visitatiecommissie heeft vastgesteld dat het bestuursmodel passend is en functioneert. Door de implementatie van de IORP II-wetgeving is er een versterking van de governance zichtbaar, dit kan verder worden uitgebouwd. Op deze wijze zal de implementatie van de IORP II-wetgeving, volgens de visitatiecommissie meer toegevoegde waarde opleveren voor het pensioenfonds.

Het functioneren van het bestuur

Het bestuur is betrokken, professioneel en in control van het beleid en het beheer van het pensioenfonds. Alle onderwerpen worden besproken in de maandelijkse vergaderingen en wanneer nodig worden er extra vergaderingen ingepland voor actuele zaken en strategie. De visitatiecommissie constateert dat het bestuur extra bestuursondersteuning heeft ingeschakeld en

dat dit de professionalisering van het bestuur ten goede komt. Het bestuur en diverse commissies voeren zelfevaluaties uit. Het bestuur heeft adequaat gehandeld gedurende de coronacrisis.

De bestuursvergaderingen en de vastlegging van de vergaderingen zijn goed georganiseerd. De besluitvorming en het besluitvormingsproces is echter niet altijd even goed te achterhalen. Dit zou verbeterd kunnen worden door in de voorleggers het besluitvormingsproces en de diverse stappen die zijn genomen op te nemen en in de notulen de belangrijkste argumenten voor en tegen kort samen te vatten.

Beleids- en verantwoordingscyclus

Het beleid op de verschillende deelgebieden is afgeleid uit de missie, visie en strategische doelstellingen. Door de missie, visie en strategie te herijken en aan te scherpen is er een goed fundament gelegd om het strategische kader verder uit te werken en vast te stellen. De herijkte missie, visie en strategie vormen een goede basis voor de diverse beleidsplannen van het fonds, zoals het integraal risicomanagementbeleid, de eigen risicobeoordeling en communicatiebeleid. Het fundament zou nog verder verbeterd kunnen worden met een document waarin is beschreven onder welke situaties het bestuur van mening is dat de toekomstbestendigheid van het pensioenfonds in het gedrang is.

De werkgever heeft besloten dat alle nieuwe medewerkers per 1 november 2020 niet zullen deelnemen in de pensioenregeling die het fonds uitvoert. Hierdoor is de toekomstbestendigheid van het fonds hoog op de agenda van het bestuur gekomen. De visitatiecommissie constateert dat het juiste gesprek hierover is en wordt gevoerd, maar dat dit niet altijd tot uitdrukking komt in de verslaglegging. De visitatiecommissie adviseert om op korte termijn expliciet af te wegen wat de risico's zijn om de besluitvorming omtrent de toekomst van het fonds naar een later moment te schuiven en de gevolgen van de diverse scenario's te kwantificeren.

Beheerste en integere bedrijfsvoering

Het bestuur bewaakt de integere bedrijfsvoering van het fonds en handelt adequaat bij een crisis.

In 2020 is het uitbestedingsbeleid geactualiseerd en de partijen worden geëvalueerd en besproken in de bestuursvergaderingen.

Risicomanagement

De visitatiecommissie heeft met genoeg vastgesteld dat het risicomanagement binnen het fonds zich blijft door ontwikkelen.

De organisatorische organisatie van het risicomanagement is in ontwikkeling en nog niet helemaal gestructureerd en geformaliseerd. Door de rol van sleutelfunctiehouder risicobeheer zichtbaarder en aantoonbaarder te vervullen en integraal risicomanagementbeleid te herijken kan er in 2021 een gestructureerde en geformaliseerde werkende opzet van de organisatie van het risicomanagement ontstaan.

Beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid is goed onderbouwd en passend bij de doelstelling en ambitie van het fonds.

In de eerste helft van 2020 werden financiële markten geraakt door de gevolgen van de Covid-pandemie. Aandelen gingen hard onderuit en rentes daalden verder. Het gevolg was een scherpe daling van de dekkingsgraad. Het bestuur heeft hier adequaat op gereageerd door met hoge frequentie crisisberaad te houden waarin onder meer de financiële positie van het fonds werd gemonitord en besluiten inzake eventueel herbalanceren genomen.

In 2020 is door het fonds een onderzoek onder deelnemers uitgevoerd. In dit onderzoek is ook ESG als thema meegenomen. Het bestuur concludeert dat de uitkomsten van het onderzoek geen aanleiding geven het huidige ESG-beleid nader aan te scherpen. De ontwikkelingen op ESG-gebied gaan snel en daarom bevelen we aan om in 2021 het ESG-beleid te toetsen aan de wensen en eisen van de huidige tijd.

Er is in het najaar 2020 een uitgebreide ALM-studie door het fonds uitgevoerd. Op deze wijze zijn de diverse scenario's geanalyseerd en het strategisch beleggingsbeleid voor de komende jaren vastgesteld.

Het beheer van het vermogen is geheel uitbesteed aan externe partijen. Er is een duidelijk proces beschreven voor de inrichting van de selectie, monitoring en evaluatie van de uitbestedingspartijen. Dit proces blijkt in de praktijk goed te werken. Het bestuur is daarmee in control op de uitbesteding van de vermogensbeheeractiviteiten.

Communicatie

Er is een adequaat communicatiebeleid. De visitatiecommissie signaleert dat de website grotendeels actueel is, er regelmatig nieuwsberichten worden geplaatst en er wordt handelingsperspectief gegeven aan de belanghebbenden. Wel stelt de visitatiecommissie vast dat niet alle fondsdocumenten op de website actueel zijn.

Evenwichtige belangenafweging

De visitatiecommissie heeft vastgesteld dat het bestuur de belangen van de verschillende stakeholders goed heeft afgewogen.

Tenslotte

De visitatie over 2020 is in goede samenwerking en alle openheid met het bestuur, het verantwoordingsorgaan en de bestuursondersteuning verlopen. De visitatiecommissie is daarvoor zeer erkentelijk. Het toont tevens dat het pensioenfonds een professionele organisatie is.