

Samenvatting Bevindingen Visitatie 2020

1. Inleiding

Het bestuur van de Stichting Pensioenfonds NEG Nederland (hierna: Fonds) heeft VCHolland en daarmee de leden van de visitatiecommissie (hierna: VC), na advies van het Verantwoordingsorgaan (hierna: VO) van het Fonds, de opdracht gegeven tot de uitvoering van een visitatie bij het Fonds.

De visitatiecommissie (hierna: VC) heeft tot (wettelijke) taak toezicht te houden op (de totstandkoming van) het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in het Fonds. Binnen dit kader vormt de VC zich een beeld van de wijze waarop het Fonds de Code Pensioenfonds naleeft.

De VC is ten minste belast met het toezien op een adequate risicobeheersing en evenwichtige belangenafweging door het bestuur en legt verantwoording af over de uitvoering van de taken aan het VO en de werkgever, en in het jaarverslag.

Het intern toezicht vervult zijn taak zodanig dat het bijdraagt aan het effectief en slagvaardig functioneren van het Fonds en aan een beheerste en integere bedrijfsvoering.

VCHolland heeft voor de uitvoering van visitaties een werkwijze ontwikkeld die uiteindelijk uitmondt in een rapportage over de bevindingen en het oordeel van de VC. De visitatie strekte zich uit tot de 14 april 2021 beschikbare informatie over het kalenderjaar 2020.

Gezien de korte horizon van het Fonds in verband met de beoogde collectieve waardeoverdrachten en liquidatie heeft de VC een proportionele beoordeling uitgevoerd op de reguliere activiteiten van het Fonds in 2020. Meer specifiek zijn de processen inzake de CWO'n en liquidatie beoordeeld.

2. Oordeel/Bevindingen

Samenvattend oordeel:

De VC is van oordeel dat het Fonds in 2020 verder heeft kunnen bouwen op de in 2019 ingezette verbeteringen in de governancestructuur en de daadwerkelijk invulling daarvan. Met betrekking tot de reguliere activiteiten is het Fonds in control geweest. De mate van risicobeheersing is toereikend geweest in algemene zin maar ook in het licht van de collectieve waardeoverdracht (CWO). Met de komst van de sleutelfunctiehouders is de aanzet gegeven tot een verdere professionalisering. Vanwege de korte horizon van het Fonds is daar vooralsnog geen verdere invulling aangegeven, behoudens met betrekking tot de CWO. Het jaar 2020 heeft voor een belangrijk deel in het teken gestaan van de processen rondom de selectie van een nieuwe pensioenuitvoerder en de daaropvolgende processen van CWO en liquidatie. De VC is van oordeel dat die processen op een zorgvuldige manier zijn uitgevoerd.

Samenvattend oordeel Code Pensioenfonds

De Code Pensioenfonds is ingedeeld in acht hoofdthema's. In de hierna opgenomen tabel wordt inzichtelijk gemaakt op welke wijze deze hoofdthema's zich verhouden tot de onderwerpen waarop de VC haar toezicht heeft gericht.

De VC heeft kennisgenomen van de eigen beoordeling van het Fonds met betrekking tot de naleving van de Code. Deze is naar het oordeel van de VC voldoende. De rapportage en uitleg van de uitzonderingen en de onderwerpen waarover het Fonds wettelijk of volgens de Code is gehouden te rapporteren, is toereikend. De VC merkt op dat beoordeling of goedkeuring van het bestuursverslag 2020 niet tot haar mandaat heeft behoord.

	Functioneren VC	Algemeen, opvolging aanbevelingen	Governance	Geschiktheid	Beleggingen	Risico's	Communicatie
Vertrouwen waarmaken		2, 5	1, 3, 4, 5, 9		6, 7	8	
Verantwoordelijkheid nemen			10, 11, 12, 13, 14			12	
Integer handelen		22	15, 16, 17, 18, 19, 20, 21				
Kwaliteit nastreven	28		23, 24, 25	26, 27, 28, 29, 30			
Zorgvuldig benoemen			34, 39, 40	31, 32, 33, 35, 36, 37, 38			
Gepast belonen			41, 42, 43, 44, 45				
Toezicht houden en inspraak waarborgen	46, 48	47, 50	51, 52, 53, 54, 55, 56, 57				
Transparantie bevorderen		58, 59, 61, 62, 64	65		62		60, 61, 63

De gerapporteerde uitzonderingen zien op de hoofdthema's Zorgvuldig benoemen en Gepast belonen en de belangrijkste aanbevelingen van de VC zien op de hoofdthema's Verantwoordelijkheid nemen en Kwaliteit nastreven. Naar het oordeel van de VC zijn de gerapporteerde uitzonderingen en de onderstaand gerapporteerde bevindingen niet van zodanige aard dat hiermee in materiële zin inbreuk wordt gemaakt op het naleven van genoemde hoofdthema's.

a. Opvolging bevindingen en aanbevelingen

In het licht van de korte horizon van het Fonds heeft het Fonds op een proportionele wijze invulling gegeven aan de bij de visitatie over 2019 gedane aanbevelingen van de VC. De wijze van afhandeling is voldoende gedocumenteerd.

b. Algemene gang van zaken

Het Fonds volgt op een adequate wijze de voor het Fonds relevante ontwikkelingen. De implementatie van IORP II is op een goede manier verder ingevuld. Binnen het bestuur kan een afgewogen besluitvorming worden waargenomen ondersteund door een afdoende advisering. De processen met betrekking tot de selectie van een nieuwe uitvoerder en de daaropvolgende CWO/liquidatie zijn op gestructureerd wijze uitgevoerd en voldoende gedocumenteerd. De VC heeft kunnen vaststellen dat het Fonds, door de genomen maatregelen, de gevolgen van de Coronacrisis goed heeft doorstaan. De mate van risicobeheersing binnen het Fonds is afdoende. Met betrekking tot de uitbestedingsorganisaties is het Fonds in control geweest.

c. Governance

Het is eerder gezegd dat de governancestructuur binnen het Fonds aanzienlijk verbeterd is. Het Fonds heeft in 2020 daar de vruchten van kunnen plukken. De meer transparante besluitvorming- en adviesstructuur maakt een aanwezige evenwichtige belangenafweging aantoonbaar. Het uitbestedingsbeleid is nu verder geconcretiseerd

en vastgelegd en maakt ook onderdeel uit van de periodieke evaluatie van de externe organisaties. Daardoor is het Fonds meer in control. Er is in algemene zin sprake van een goede dialoog met het verantwoordingsorgaan. Dat geldt met name ook voor de processen met betrekking tot de selectie van een nieuwe pensioenuitvoerder en CWO/liquidatie.

d. Geschiktheid

Het Fonds hanteert een geschiktheidsplan als basis voor de vereiste geschiktheid van de leden van de Fondsorganen. Het Fonds doet ook meer een beroep op externe advisering. Dit laatste is met name het geval geweest met betrekking tot de keuze van een nieuwe pensioenuitvoerder en CWO/liquidatie. Met betrekking tot dit laatste heeft het Fonds een separate informatiesessie gevolgd. Voor de continuïteit van de leden van de diverse bestuursorganen zijn afspraken gemaakt dat zij tot het einde van het liquidatieproces actief zullen blijven. Daarmee is zekerheid verkregen dat de reeds bestaande deskundigheid van de leden binnen de fondsorganen aanwezig blijft.

e. Beleggingen

Ook in 2020 is een afgewogen wijze van vaststelling en uitvoering van het beleggingsbeleid gerealiseerd. Een goede rapportagestructuur en een toereikende wijze van monitoring van de beleggingsprestaties van de vermogensbeheerder maken onderdeel uit van het proces van uitvoering en de bewaking daarvan. De beleggingsadviescommissie vervult daarbij een belangrijke adviserende en monitorende rol. De documentatie is op orde. In verband met de korte horizon van het Fonds zijn de opties van verdere optimalisatie en uitwerking van het MVB-beleid niet meer ten uitvoer gebracht. De VC doet daar nog wel een aanbeveling voor. Het Fonds is met betrekking tot de gevolgen van de Corona-crisis in control geweest. Het Fonds heeft veel aandacht gegeven aan de beoogde overdracht van de beleggingsportefeuille naar PGB. Deze zal deel in cash en deels in kind plaatsvinden. De VC is van oordeel dat dit op een zorgvuldige manier heeft plaatsgevonden.

f. Risico's

In algemene zin is er in 2020 binnen het Fonds sprake geweest van een toereikende beheersing van de risico's, zowel financieel als niet-financieel. First Pensions vervult daarbij als externe adviseur een belangrijke rol. De aanstelling van de diverse sleutelfunctiehouders betekenen een verdere professionalisering van het risicobeheer binnen het Fonds. Vanwege de korte horizon van het Fonds is daar geen verdere invulling meer aan gegeven, behoudens met betrekking tot de CWO.

g. Communicatie

Het Fonds geeft in algemene zin op een goede manier invulling aan het communicatiebeleid. Daarbij wordt op brede schaal gebruik gemaakt van de beschikbare communicatiemiddelen. Algemene onderwerpen en meer specifieke onderwerpen het Fonds aangaande worden in de communicatie meegenomen. De website is toegankelijk en wordt actueel gehouden. Voldaan wordt aan de wettelijke verplichtingen ter zake. De VC is positief over de wijze waarop het Fonds heeft gecommuniceerd inzake de selectie van de nieuwe uitvoerder en de CWO/liquidatie.

De visitatiecommissie

Rob Kragten
Jacques Nieuwenhuizen
John Ruben