

Is het bestuur in control?

Gesignaleerde situatie

Bij pensioenfonds X vindt een (1^e) visitatie plaats. Het is een klein OPF. In gesprekken met het bestuur blijkt dat hun deskundigheid op beleggingsgebied beperkt is. Het beleggingsbeleid wijkt af van gangbare normen. Er worden complexe beleggingsproducten aangehouden. De vermogensbeheerder is een kleine partij, relatief onbekend in de markt.

De visitatiecommissie twijfelt of het bestuur in control is mbt beleidsproces rondom beleggingen.

Indicatoren die kunnen wijzen op een ongewenste situatie

Het bestuur is terughoudend in het geven van toelichtingen. De externe beleggingsadviseur is een eenpitter. Bij doorvragen blijkt dat deze beleggingsadviseur is gecontracteerd n.a.v. een social talk van een van de bestuursleden op een verjaardagsfeestje.

De beleggingsadviseur is aangesteld zonder RFP. Er vindt geen periodieke evaluatie plaats van zijn functioneren.

Het bestuur heeft alle beleggingsvoorstellen van de beleggingscommissie overgenomen. De beleggingscommissie baseert haar voorstellen op adviezen van de externe beleggingsadviseur.

Suggesties voor intern toezicht (IT)

De visitatiecommissie heeft rondom bovenstaande punten zeer kritisch gerapporteerd. Daarbij is ook expliciet geconcludeerd dat het bestuur bij dit proces niet in control is. Het bestuur heeft de nodige druk uitgeoefend op de visitatiecommissie om haar rapportage te matigen. Hiervoor is de visitatiecommissie niet gezwicht. Bovendien heeft zij expliciet schriftelijk bevestigd dat de in de jaarstukken op te nemen samenvatting woordelijk diende te worden overgenomen.

Lesson learned: de visitatiecommissie had aanvullend ook gesprekken kunnen aangaan met zowel de externe beleggingsadviseur als ook de vermogensbeheerder, om tot een nog meer gefundeerd oordeel te komen.

Open vraag: dient de visitatiecommissie een actieve rol te nemen in het zorg dragen dat DNB geïnformeerd wordt (anders dan de reguliere kennisname via de samenvatting in het jaarverslag en wellicht de opvraag door DNB van het volledige rapport)?

Open vraag: stel dat er fraude-indicatoren zijn (i.c. nietesignaleerd) wat zou dan de rol van het IT zijn?