

## **Bijlage 3: Samenvatting Bevindingen Visitatie 2016**

### **1. Inleiding**

Het bestuur van Stichting IFF Pensioenfonds (hierna: het Fonds) heeft VCHolland en daarmee de leden van de visitatiecommissie (VC), na advies van het Verantwoordingsorgaan (VO) van het Fonds, de opdracht gegeven om in de eerste helft van 2017 een zogenaamde algehele visitatie uit te voeren. De onderhavige visitatie is de eerste visitatie in een driejaarscyclus van visitaties zoals die tussen VCHolland en het Fonds is afgesproken. Voor de volgende twee jaren zal een (beperkte) jaarlijkse visitatie worden uitgevoerd.

De beoordelingsperiode van deze visitatie strekt zich uit tot de begin 2017 voor de VC beschikbare informatie met betrekking tot het boekjaar 2016. Over 2015 is een visitatie uitgevoerd door een andere organisatie.

De 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. 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. Daarbij wordt expliciet ingegaan op de (wettelijke) normen met betrekking tot de uitvoering van het intern toezicht.

### **2. Oordeel/Bevindingen**

#### ***Samenvattend oordeel:***

De VC heeft kunnen vaststellen dat er binnen het Fonds sprake is van een beheerste en integere bedrijfsvoering op basis van een toereikende governancestructuur. Daarbij is tevens sprake van een adequate risicobeheersing en evenwichtige belangenafweging. Het bestuur is in control. De documentatie is op orde.

#### ***a. Follow up vorige visitatie***

De VC is van mening dat de behandeling en opvolging van eerdere aanbevelingen systematisch en zorgvuldig door het bestuur worden geadresseerd.

#### ***b. Algemene gang van zaken***

Binnen het Fonds zijn adequate procedures aanwezig om de wijzigingen in wet- en regelgeving tijdig te implementeren. Het Fonds volgt de ontwikkelingen in de financiële positie van het Fonds op de voet op basis van toereikende analyses. De wettelijke toetsingen worden daarbij adequaat ingevuld.

Het bestuur evalueert periodiek de toekomstbestendigheid van het Fonds. Er is een positieve grondhouding met betrekking tot de continuïteit van het Fonds. Met betrekking tot de externe verslaglegging zijn over 2015 goedkeurende verklaringen afgegeven door de externe accountant en certificerend actuaaris.

### ***c. Governance***

Binnen het Fonds is sprake van een adequate governancestructuur en het bestuur en andere fondsorganen geven daar ook een toereikende invulling aan. Bij de besluitvorming wordt de evenwichtige belangenafweging op afdoende wijze in acht genomen. Binnen het Fonds is sprake van een beheerste en integere bedrijfsvoering. Er is sprake van een constructief overleg tussen bestuur en VO. De wijze van uitbesteding voldoet aan de wet- en regelgeving. De VC doet nog een aantal aanbevelingen met betrekking tot de rapportagestructuur van de verschillende adviescommissies en meer transparantie in het afleggen van de verantwoording met betrekking tot de realisatie van de beleidsdoelstellingen.

### ***d. Geschiktheid***

De VC heeft kunnen vaststellen dat de deskundigheid/geschiktheid van de fondsorganen van een goed en toereikend niveau zijn. Er is een Geschiktheidsplan van toepassing waarbij de bestaande deskundigheid wordt afgezet tegen de gewenste, rekening houdend met specifieke deskundigheidsgebieden. Voor de leden van de fondsorganen bestaat een actief opleidingsbeleid. Het VO wordt betrokken bij de opleidingsactiviteiten. De relevante ontwikkelingen worden in een programma van permanente educatie meegenomen. De leden van de fondsorganen kunnen voldoende tijd vrijmaken om hun taak naar behoren te kunnen uitvoeren. De VC doet nog een aantal aanbevelingen met betrekking tot de profielschetsen van specifieke bestuurs- en adviesfuncties en de externe toetsing van de aanwezige deskundigheid. Het VO dient een competentievisie op te stellen. Het bestuur geeft op een goede wijze invulling aan de zelfevaluatie. De VC doet in het kader van een optimalisering daarvoor nog een aantal aanbevelingen.

### ***e. Beleggingen***

De VC heeft kunnen vaststellen dat het Fonds voldoet aan de wettelijke normen met betrekking tot de vaststelling van de strategie, het beleid en de algemene oriëntatie. Daarbij is sprake van uitgebreide kwantitatieve en kwalitatieve analyses. De uitvoering van het beleggingsproces verloopt op een zorgvuldige wijze. In het kader van een verdere optimalisering doet de VC nog een aantal aanbevelingen. De gehanteerde rapportages geven voldoende input voor een periodieke toetsing aan de gestelde doelen en grenzen. Met betrekking tot het maatschappelijk verantwoord beleggen doet de VC de aanbeveling het beleid expliciet vast te leggen. Het Fonds is in control met betrekking tot de uitbestede activiteiten. Het Fonds is doende het uitbestedingsbeleid verder te expliciteren. De rapportages geven voldoende inzicht om zelfstandig tot een toereikende monitoring

te kunnen komen. . Met betrekking tot de documentatie doet de VC nog een aantal aanbevelingen.

#### ***f. Risico's***

De VC is van mening dat het Fonds voldoet aan de normen met betrekking tot de algemene beginselen risicobeheer. De wijze van risicobeheersing is gebaseerd op een structurele en integrale aanpak met toereikende analyses zowel voor wat betreft de financiële als niet-financiële risico's. Risicobeheersing is onderdeel van de bestuurscyclus. Het bestuur is in control met betrekking tot de uitbestedingsrisico's. Het bestuur voert een actief beleid met betrekking tot de beheersing van de integriteitsrisico's. Een aandachtspunt daarbij is het takenpakket van de complianceofficer en in relatie daarmee de persoonlijke invulling daarvan. Het bestuur geeft aandacht aan de beheersing van de toenemende ICT-risico's. De VC doet daarbij de aanbeveling het ICT-risicobeleid nader te expliciteren. Met betrekking tot de compleetheid van het risicospectrum en de wijze van rapportages doet de VC nog een aantal aanbevelingen.

#### ***g. Communicatie***

De VC is van oordeel dat door het Fonds wordt voldaan aan de normen met betrekking tot een adequaat communicatiebeleid. Er is sprake van een zorgvuldige communicatie en een ruime inzet van beschikbare middelen. De VC doet in dit kader nog een aantal aanbevelingen voor het communicatieplan om meetbare doelstellingen op te nemen alsmede een periodieke toetsing van de effectiviteit van de communicatie uit te voeren. Pensioen 1-2-3 is tijdig en afdoende geïmplementeerd. De individuele informatieverstrekking voldoet aan de wettelijke normen.

#### **De visitatiecommissie**

**Mariëtte Simons**

**Thijs Driessen**

**John Ruben**