

IORP 2 ALS KANS

Til uw governance, risicobeheer en ESG-beleid naar een hoger niveau

Vanaf 13 januari 2019 moeten Nederlandse pensioenfondsen voldoen aan IORP 2, de Europese richtlijn voor instellingen die pensioen in de tweede pijler verzorgen. De impact verschilt van fonds tot fonds, maar in alle gevallen geldt dat onderschatting van de implementatie kan leiden tot risico's. Pensioenfondsen zullen zelf moeten uitzoeken wat de richtlijn betekent voor hun beleid, uitvoering en risicomanagement én dit kunnen verantwoorden tegenover DNB. Fondsen die de implementatie zien als kans in plaats van een verplichte invuloefening kunnen governance, risicobeheer en ESG-beleid beter verankeren en naar een hoger plan tillen. First Pensions heeft de kennis, expertise en ervaring om daarbij te helpen.

GOVERNANCE EN RISICOBEEHER

Wat verandert er met IORP 2?

Een belangrijke wijziging is dat pensioenfondsen drie sleutelfuncties moeten aanwijzen: de risicobeheerfunctie, de interne auditfunctie en de actuariële functie.

Wat betekent dit voor uw pensioenfonds?

Pensioenfondsen hebben speelruimte bij het invullen van dit punt van de richtlijn. U kunt daarbij kiezen voor het vormgeven en toepassen van het 'three lines of defence'-model voor risicobeheersing. Toezichthouder DNB stelt dit niet verplicht, maar het is goed om dit model in het achterhoofd te houden.

Het is wel noodzakelijk dat u:

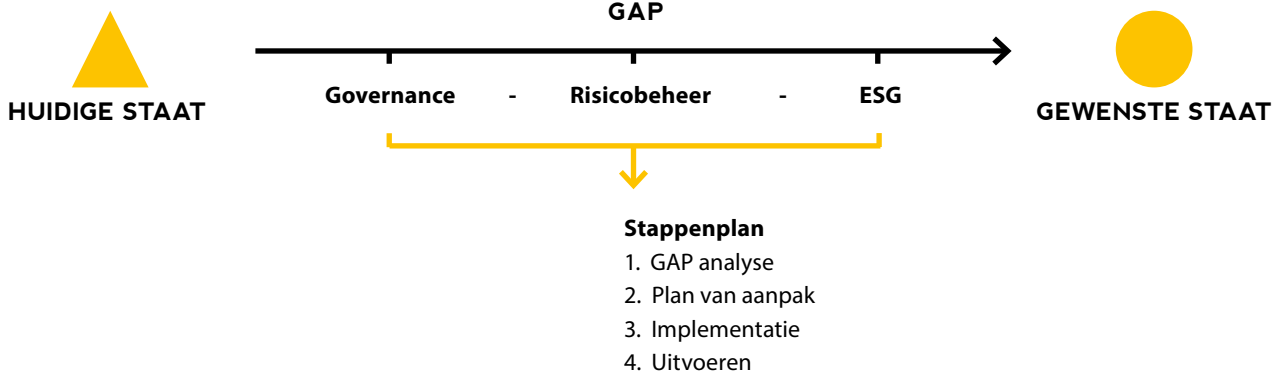
- de taken, verantwoordelijkheden en vakbekwaamheidseisen voor elke sleutelfunctie invult en vastlegt welke taken u eventueel uitbesteedt.
- Een heldere rolverdeling afsprekt en vastlegt tussen bestuur, risicomanager en commissies.

Wetgever en toezichthouder verwachten dat pensioenfondsen zélf nagaan op welke punten hun organisatie al voldoet aan de richtlijn en waar nog verbetering mogelijk of nodig is.

Hoe kan First Pensions u helpen?

- Analyseren op welke onderdelen uw pensioenfonds nog niet voldoet aan IORP 2, met hulp van een efficiënte GAP-analyse.
- Opstellen van een plan van aanpak dat aansluit bij uw wensen; de implementatie van IORP 2 biedt een uitstekende kans om de governance naar een hoger niveau te tillen.

PROCES



RAAMWERK VOOR RISICOBEEHER

Wat verandert er met IORP 2?

IORP 2 vereist dat pensioenfondsen een raamwerk vaststellen en uitwerken voor hun risicobeheer. Dit raamwerk moet ook duidelijk maken welke beheersmaatregelen een pensioenfonds heeft getroffen. Ook schrijft de richtlijn voor dat pensioenfondsen minimaal eens in de drie jaar een eigen-risicobeoordeling uitvoeren.

Wat betekent dit voor uw pensioenfonds?

Als uw pensioenfonds al een uitgewerkt raamwerk heeft, dan is de komst van IORP 2 vooral een mooie gelegenheid dat nog eens tegen het licht te houden. In vrijwel alle gevallen zal het nodig zijn om na te gaan of de bestaande rapportages voldoen en, zo nee, op welke punten die aanvulling behoeven.

Hoe kan First Pensions u helpen?

- Voor uw fonds kunnen we de rol van externe integraal risicomanager vervullen. Integraal betekent ook echt integraal, dus het beheer van zowel de financiële als de niet-financiële risico's. Vanzelfsprekend zorgen we dan ook dat uw pensioenfonds volledig voldoet aan IORP 2.
- Ons dashboard voor integraal risicomanagement brengt de volledige risicopositie van uw fonds overzichtelijk in beeld, inclusief de bijbehorende beheersmaatregelen.
- Daarnaast bevat onze complete financiële risicorapportage het First Pensions Dashboard, alle relevante sturingsinformatie. Van strategisch niveau (beleggingsportefeuille versus de pensioenverplichtingen) tot de performance- en risicobijdrage per individuele vermogensbeheerder.



ESG-BELEID: CONCREET MAKEN

Wat verandert er met IORP 2?

Pensioenfondsen moeten in hun beleggingsbeginselen duidelijk maken welke risico's zij lopen op het gebied van milieu en klimaat, mensenrechten en sociale verhoudingen (ESG-risico's).

Wat betekent dit voor uw pensioenfonds?

Heeft uw fonds een ESG-beleid? Dan dient dit straks concreet, meetbaar en transparant te zijn. Verder moeten beleidsdocumenten als de ABTN en het strategisch beleggingsplan in lijn zijn met IORP 2.

Hoe kan First Pensions u helpen?

Wij ondersteunen pensioenfondsen bij het opstellen en concreet maken van hun ESG-beleid, kunnen in samenwerking met het bestuur fondsspecifieke ESG-criteria formuleren en daar meetbare doelstellingen aan koppelen. Ook voor een ESG-scan van de portefeuille en de transitie naar een portefeuille die voldoet aan uw ESG-criteria kunt u First Pensions inschakelen.

OVER FIRST PENSIONS

Sinds 2005 ondersteunen we als onafhankelijk bureau pensioenfondsen bij risicomanagement en rapportages. Dat is voor ons geen doel op zich, maar een middel dat pensioenfondsen in staat stelt hun doelen te behalen. Voor het ene pensioenfonds is uitbesteding van het totale risicomanagement de beste oplossing, een ander fonds heeft meer baat bij ondersteuning op één of meer aspecten. In alle gevallen werken we samen aan een passende oplossing.

Kijk voor meer informatie over de dienstverlening op onze website, www.firstpensions.nl of bel met Simon Heerings op 06 - 4731 7225