

Anticiperen op IORP II voor pensioenfondsen

Nieuwe perspectieven op de Internal Audit functie



Het zijn turbulente tijden in de financiële sector. Toezichhouders en maatschappij stellen steeds meer eisen aan uw organisatie en confronteren u met uiteenlopende uitdagingen. De herziene richtlijn voor Institutions for Occupational Retirement Provision, kortweg IORP II, is daar een treffend voorbeeld van.

IORP II legt alle pensioeninstellingen een aantal nieuwe verplichtingen op, met als doel om grensoverschrijdende pensioenvoorzieningen te stimuleren en die voorzieningen veiliger en transparant te maken. De verandering met de meeste impact op pensioenorganisaties is de verplichte invoering van de Internal Audit functie. IORP II biedt u daarbij wel de ruimte om het vervullen van deze nieuwe sleutelfunctie uit te besteden aan een externe partij.

Het is belangrijk om te beseffen dat een 'one size fits all'-oplossing naar onze mening niet bijdraagt aan een succesvolle implementatie van de Internal Audit functie. Wij zijn van mening dat een fonds-

specifieke aanpak belangrijk is voor een succesvolle proportionele en doelmatige implementatie van de sleutelfunctie.

In deze factsheet geven wij antwoord op de volgende vragen:

- ▶ Wat is de rol van deze nieuwe sleutelfunctie binnen pensioenorganisaties?
- ▶ Welke drie kansen ontstaan na de invoering van de Internal Audit functie?
- ▶ Wat zijn de twee belangrijkste aandachtspunten om die kansen werkelijk te benutten?
- ▶ Wat zijn de drie strategieën voor de inrichting?

1 De rol van Internal Audit in uw organisatie

IORP II stelt verschillende eisen aan de Internal Audit functie. Zo dient het sleutelfunctiehouderschap belegd te worden bij één bestuurder of één persoon met 'status en aanzien' binnen het fonds, die bovendien onafhankelijk en objectief is.

De specifieke rol van de Internal Audit functie is drieledig:

- ▶ Handelt vanuit de derde lijn en daarmee functioneel losstaan van de andere sleutelfuncties (om onafhankelijkheid te borgen);
- ▶ Is objectief, betrouwbaar én voldoende beroepsgequalificeerd;
- ▶ Evalueert (onder andere) de adequaatheid en doeltreffendheid van het interne controlesysteem.

2 Drie kansen na invoering van de Internal Audit functie

Alle pensioenfondsen moeten voldoen aan de nieuwe wet- en regelgeving ongeacht de omvang en complexiteit van het fonds. De adequate invulling van de Internal Audit functie is daarmee enerzijds een verplichting, maar kan vervolgens bovendien van toegevoegde waarde zijn voor uw organisatie.

Een goede invoering van deze sleutelfunctie schept drie concrete kansen voor:

- ▶ het beter in control zijn van het beheersingssysteem van uw organisatie en de bewaking van financiële en niet-financiële risico's;
- ▶ de kostenbeheersing van uw organisatie; de Internal Audit functie maakt risico's en kansen inzichtelijk en

doet aanbevelingen voor een effectievere en efficiëntere bedrijfsvoering;

- ▶ een besparing op de accountantskosten, door nauw samen te werken met uw externe accountant.

3 Twee cruciale aandachtspunten om uw kansen te benutten

Wilt u de beschreven kansen volop benutten, zodat u maximale toegevoegde waarde van de Internal Audit functie realiseert? Dan is het essentieel om de volgende twee aandachtspunten mee te nemen bij de inrichting van de Internal Audit functie:

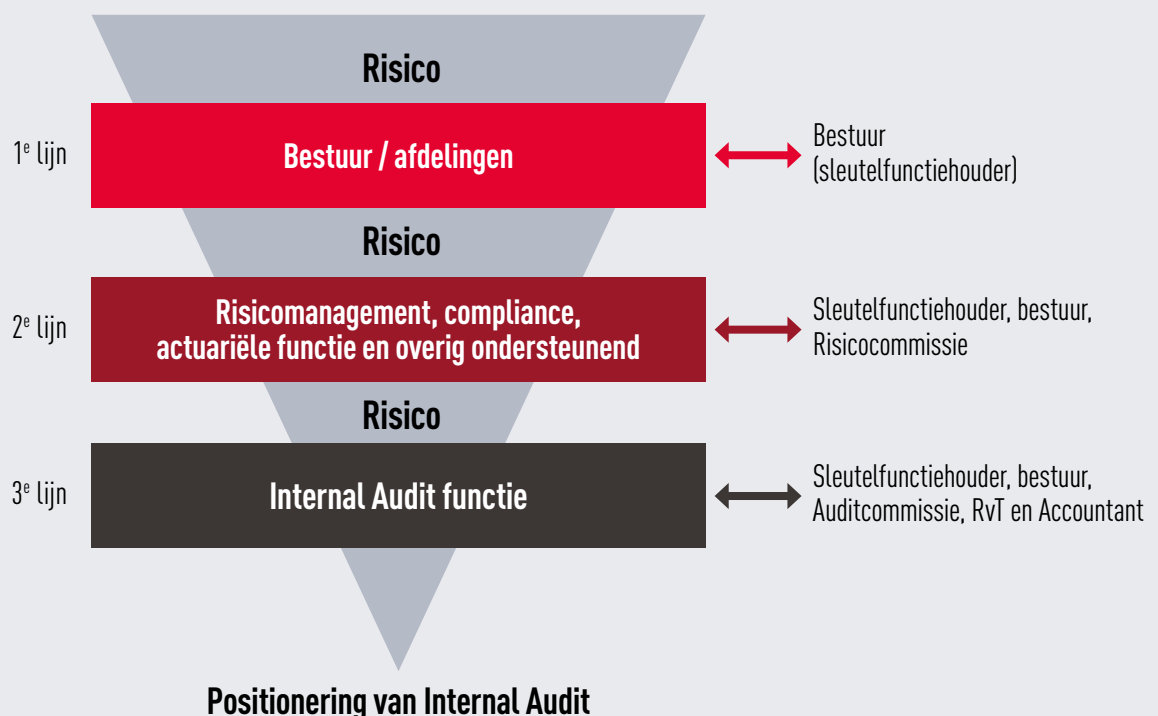
De internal auditor(s):

- ▶ voldoet aan alle kwaliteits- en geschiktheidseisen (deskundigheid en betrouwbaarheid);
- ▶ beschikt over kennis van en ervaring in/met de pensioenbranche en IORP II;
- ▶ is communicatief vaardig, wat belangrijk is voor een goede samenwerking met uw organisatie, de andere sleutelfuncties en de externe accountant.

Afbakening en positionering

Een goede positionering en afbakening van verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de Internal Audit functie zijn heel belangrijk. Dankzij haar onafhankelijke positie (als derdelijnsfunctie) vormt de Internal Audit functie het 'slot op de deur' bij het beheersen van risico's.

In de figuur hieronder is de positionering weergegeven van de Internal Audit functie als onderdeel van de totale beheersingsstructuur en de relaties naar belanghebbenden.



4 Drie strategieën voor het inrichten van de Internal Audit functie

De verplichting tot een Internal Audit functie vraagt om een pragmatische en kostenefficiënte aanpak die past bij uw fonds. Op die manier wordt u als pensioenfonds compliant én blijft u voldoen aan de nieuwe wet- en regelgeving. Voor de invulling van de Internal Audit functie zijn drie strategieën mogelijk.

- ▶ Volledige insourcing: u neemt een of meerdere internal auditors in dienst. Houd u hierbij rekening met de brede scope van auditobjecten. Dit vraagt veel kennis en expertise van verschillende onderwerpen die in scope kunnen zijn.
- ▶ Outsourcing: u besteedt de Internal Audit functie volledig uit aan een derde partij; die verzorgt de volledige Internal Audit-cyclus, van het opstellen van het auditplan tot en met de executie en rapportering. Wij hebben onze visie op de activiteiten en resultaten van deze aanpak in deze factsheet grafisch in detail weergegeven.
- ▶ Co-sourcing: een combinatie van de twee bovenstaande varianten; op basis van behoefte kunt u gericht en flexibel externe capaciteit en/of expertise inzetten als aanvulling op de bestaande Internal Audit functie.

Elke sourcing-strategie heeft voor- en nadelen, zoals hieronder weergegeven.

	In-house	Co- en outsourced
+	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Eigen medewerker(s) - parttime of fulltime beschikbaar. ▶ Opbouw van kennis in organisatie. ▶ Begrijpen cultuur eigen organisatie. ▶ Communicatie met medewerkers (collega's). 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Toegang tot diverse expertises en ervaring. ▶ Flexibel en schaalbaar. ▶ Objectieve en onafhankelijke auditfunctie. ▶ Toegang tot best practices en nieuwe inzichten op de organisatie. ▶ Gebruik van 'state-of-the-art' technieken. ▶ Continuïteit van de functie is geborgd (geen langdurige afwezigheid). ▶ Verzekerd dat kennisniveau up-to-date is.
-	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Vaste kosten en minder flexibiliteit in schaalbaarheid. ▶ Beperkte multidisciplinaire expertise. ▶ Objectiviteit en onafhankelijkheidsissue. ▶ Mogelijke organisatieblindheid. ▶ Kosten m.b.t. controle (initiële kosten/recruitment). 	<ul style="list-style-type: none"> ▶ Langere communicatielijnen. ▶ Interne kennisdeling is aandachtspunt.

Tot slot

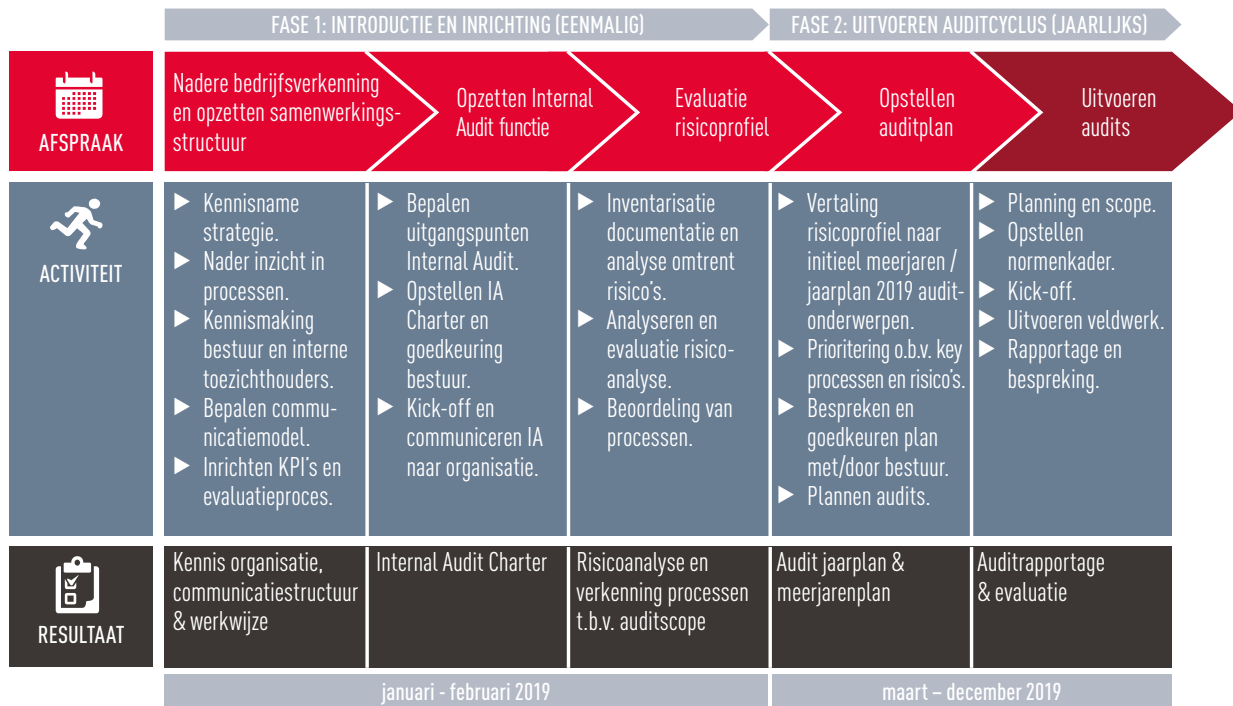
Iedere vorm van inrichting heeft een eigen graad van 'eigenaarschap' en een mix van variabele en vaste kosten. Het is ons doel om op een doelmatige en efficiënte manier invulling te geven aan de Internal Audit functie. Hierin is dus ruimte voor een fonds-specifieke invulling van de Internal Audit functie die past bij uw fonds.

Het inrichten van deze nieuwe sleutelfunctie vraagt dan ook voor iedere pensioenorganisatie om een pragmatische oplossing op maat waarbij rekening gehouden wordt met uw budget en wensen. Onze specialisten vertellen u daarover graag meer in een vrijblijvend gesprek.

BDO is de geschikte businesspartner voor uw fonds om de volgende redenen:

- ▶ Bewezen trackrecord van het opzetten en uitvoeren van de Internal Audit functie; we garanderen het 'first time right'-principe en borgen dat u aan de IORP II-vereisten voldoet.
- ▶ Toegewijd, ervaren en ingespeeld team dat aansluit bij uw manier van werken; centraal staan eerlijkheid, openheid en transparantie in de wijze van communicatie en samenwerking.
- ▶ Al vele jaren thuis in de pensioenfondsbranche en uitgerust met alle specialistische expertise en vakkennis.
- ▶ Pragmatisch is een van de vier kernwaarden van BDO: wij streven naar een aanpak die kostenefficiënt en passend is voor uw organisatie.
- ▶ Internal Audit specialist, die maximaal gebruikmaakt van 'Soft Controls', waarbij we onze (innovatieve) tools hanteren om Internal Audit zo kosteneffectief mogelijk uit te voeren.

Een schematische aanpak van uitbesteding van werkzaamheden aan BDO kan er als volgt uitzien:



Meer informatie?

Ons toegewijde team kent uw branche en uitdagingen en heeft een bewezen trackrecord van het opzetten en uitvoeren van de Internal Audit functie; we garanderen het 'first time right'-principe en borgen dat u aan de IORP II-vereisten voldoet. Wij hebben alle kennis en ervaring in huis om de allerbeste service en kwaliteit te leveren. Wilt u meer informatie of een vrijblijvende afspraak maken? Neem dan contact met ons op:



Geertje Strampel
Partner Risk Advisory Services
T +31 (0)6 287 71 581
E geertje.strampel@bdo.nl



Ryan de Waard
Senior Manager Financial Services & Risk Advisory Services
T +31 (0)6 246 99 049
E ryan.de.waard@bdo.nl

Deze publicatie is zorgvuldig voorbereid en tot stand gekomen, maar is in algemene bewoordingen gesteld en bevat alleen informatie van algemene aard. Deze publicatie bevat geen advies voor concrete situaties, zodat uitdrukkelijk wordt afgeraden om zonder advies van een deskundige op basis van de informatie in deze publicatie te handelen, na te laten of besluiten te nemen. Voor het verkrijgen van een advies dat is toegesneden op uw concrete situatie, kunt u zich wenden tot BDO Advisory B.V. of een van haar adviseurs. BDO Advisory B.V., de met haar gelieerde partijen en haar adviseurs

aanvaarden geen aansprakelijkheid voor schade die het gevolg is van handelen, nalaten of het nemen van besluiten op basis van de informatie in deze publicatie.

BDO is een op naam van Stichting BDO te Amsterdam geregistreerd merk.

In deze publicatie wordt BDO gebruikt ter aanduiding van de organisatie die onder de merknaam 'BDO' actief is op het gebied van de professionele dienstverlening (accountancy, belastingadvies en advisory).

BDO Advisory B.V. is lid van BDO International Ltd, een rechtspersoon naar Engels recht met beperkte aansprakelijkheid, en maakt deel uit van het wereldwijde netwerk van juridisch zelfstandige organisaties die onder de naam 'BDO' optreden.

BDO is de merknaam die wordt gebruikt ter aanduiding van het BDO-netwerk en van elk van de BDO Member Firms.