

NOTITIE

Onderwerp	Jaarverslag Pensioenfonds Witteveen+Bos 2017
Projectcode	100177
Datum	24 mei 2018
Referentie	100177/18-008.027
Auteur(s)	Verantwoordingsorgaan Pensioenfonds Witteveen+Bos
Bijlage(n)	-
Aan	Bestuur Pensioenfonds Witteveen+Bos
Kopie	archief

Wat is het Verantwoordingsorgaan?

De Pensioenwet (artikel 33) vraagt de pensioenuitvoerder om zijn organisatie zodanig in te richten dat goed bestuur is gewaarborgd, onder andere door verantwoording af te leggen aan de aanspraak- en pensioengerechtigden en aan de werkgever. Hiertoe dient een Verantwoordingsorgaan (VO) te worden ingesteld (artikel 115) waarin deze belanghebbenden zijn vertegenwoordigd. Het VO heeft per 1 juli 2014 de bevoegdheid een oordeel te geven over het handelen van het bestuur, het door het bestuur uitgevoerde beleid en over beleidskeuzes voor de toekomst.

In het VO zitten met ingang van de Algemene Vergadering van Deelnemers (AVD) van 14 juni 2016 de heren L.F.C. Steens (namens de actieve deelnemers), T. in 't Hof (namens de gepensioneerden) en S.C. van der Biezen (namens de werkgever).

Waarop baseert het VO haar bevindingen?

Het VO baseert haar bevindingen op de informatie die haar door het bestuur is verstrekt, op overleggen met het bestuur en op gesprekken die het VO heeft gevoerd met de adviserend (4 april 2017) en certificerend (19 mei 2017) actuaris en met de vernieuwde Visitatiecommissie (17 oktober 2017).

Het bestuur heeft op verzoek van het VO een goed geordend digitaal archief ingericht waarmee het VO toegang heeft tot alle relevante stukken van het pensioenfonds. Belangrijke stukken waarvoor het advies van het VO is gevraagd, heeft het VO ook per e-mail ontvangen.

Het VO heeft na de AVD van 2017 tweemaal overleg gevoerd met het bestuur, op 31 oktober 2017 en op 17 april 2018. Het eerstgenoemde overleg vond kort na het gesprek van achtereenvolgens het VO en het bestuur met de Visitatiecommissie (VC) plaats. Naast een evaluatie van die gesprekken, kwam onder meer de status van de uitvoering van het jaarplan 2017 en van het communicatieplan aan de orde. Tijdens het laatstgenoemde gesprek stonden het jaarverslag en het jaarplan 2018 op de agenda alsmede de betekenis van de AVG (Algemene verordening gegevensbescherming) voor het pensioenfonds. Tot slot is de strategie-notitie besproken die op 22 augustus 2017 op verzoek van DNB door het pensioenfonds is opgesteld.

Deskundigheid van het VO

Het VO onderhoudt haar deskundigheidsniveau (binnenkort: geschiktheidsniveau) door deel te nemen aan bijeenkomsten en seminars, bijvoorbeeld georganiseerd door de Pensioenfederatie. In overleg met de

adviserend actuaaris houdt het secretariaat van het pensioenfonds het VO op de hoogte van voor het VO relevante cursussen.

Bevindingen van het VO

Over de financiële resultaten

Het Pensioenfonds is goed gefinancierd via degelijke obligaties met een hoge kredietwaardigheid en een goed gespreide aandelenportefeuille. Het VO heeft op basis van het concept Jaarverslag 2017 een goede indruk gekregen van de financiële resultaten over het boekjaar 2017. Het behaalde resultaat stemt tot tevredenheid. Met name het meerjarenoverzicht van kengetallen en kerncijfers geeft een goede eerste indruk van de resultaten in 2017 ten opzichte van de voorgaande jaren.

Het VO heeft het concept Jaarverslag 2017 met het bestuur besproken en heeft enkele opmerkingen gemaakt die onder andere betrekking hebben op (vermelding van) de rekenrente per balansdatum, de strategische en feitelijke allocatie op balansdatum (die enigszins verschillen), de mutaties in de vastrentende waarden (waarmee een betere renteafdekking wordt bereikt) en het rendement van het fonds op de vastrentende waarden (die wat lager ligt dan de benchmark). Het bestuur heeft deze opmerkingen ter harte genomen.

Ook dit jaar is er sprake van een fors positief premieresultaat. De oorzaak en allocatie ervan zijn onderwerp van gesprek geweest met het bestuur. De toelichting van het bestuur op het huidige beleid was voldoende duidelijk en het VO stemt daarmee in.

Over communicatie

Het VO heeft in 2017 enkele malen met het bestuur van het pensioenfonds stilgestaan bij het onderwerp communicatie, vooral richting de actieve deelnemers. Het afgelopen jaar is specifiek gesproken over het ophalen van informatie over wensen van de deelnemers. Het VO evenals de VC vinden dat de huidige communicatie via Roadshows, website en jaarlijkse deelnemersbijeenkomst voldoende is om informatie te verstrekken richting de deelnemers, gewezen deelnemers en gepensioneerden.

Op dit moment is echter onvoldoende duidelijk wat de wensen van de deelnemers zijn ten aanzien van bijvoorbeeld duurzaam beleggen, het risico profiel van beleggingen en andere keuzes die het pensioenfonds kan maken, zonder daarbij het doel van het fonds uit het oog te verliezen. Deze duidelijkheid is gewenst zodat bij het nemen van besluiten een evenwichtige belangenafweging kan plaatsvinden.

In het jaarplan over 2018 wordt hier door het bestuur invulling aan gegeven met het voornemen actief de wensen van de groepen op te halen en daar in de komende jaren mee aan de slag te gaan. Het VO kan zich goed vinden in dit voornemen.

Over het bestuur

Het VO stelt vast dat de wijze waarop het pensioenfonds van Witteveen+Bos wordt bestuurd, veel overeenkomsten heeft met de werkwijze binnen Witteveen+Bos. Deze kenmerkt zich door deskundigheid, openheid en transparantie, pragmatisme en groot kostenbewustzijn.

De beheerskosten van het fonds zijn laag, enerzijds vanwege een passief beleggingsbeleid en anderzijds omdat de werkgever bestuursleden aan het fonds ter beschikking stelt, die hun tijd (deels) ten laste van de werkgever boeken. De precieze allocatie van de beheerskosten is onderwerp van gesprek tussen het fonds en de werkgever.

In haar Visitatierapport 2017 schrijft de VC: "De verhouding tussen het VO en het bestuur is goed. Het VO ervaart het bestuur als open en transparant. Het VO ontvangt tijdig en voldoende informatie in verband met adviesaanvragen. Ook het jaarplan wordt met VO besproken. De VC constateert dat het VO in deze samenstelling nog niet zo lang bij elkaar is en nog groeiende is in haar rol. Het VO zou het bestuur nog meer kunnen 'challengen' op zaken als duidelijk maken dat evenwichtige belangenafweging heeft plaatsgevonden en adequaat integraal risicomanagement".

Het VO stelt vast dat de besluiten die worden genomen goed zijn gemotiveerd in de notulen van de bestuursvergaderingen en dat er daarbij aandacht is voor evenwichtige belangenafweging. Het VO stelt ook vast dat het bestuur, in de persoon van de voorzitter, aandacht heeft voor versterking van integraal risicomanagement. Het VO zal het bestuur het komende jaar bevragen over de voortgang.

Conclusies 2017

- Het VO is door het bestuur op transparante en volledige wijze geïnformeerd over het gevoerde beleid in 2017 en over de ontwikkelingen binnen het pensioenfonds.
- Het VO kan zich vinden in het gevoerde beleid over 2017 en in het beleidsvoornemen als verwoord in het jaarplan 2018.
- Het VO constateert dat de administratie van de beheerskosten van het pensioenfonds duidelijker kan en beveelt het fonds aan, hier nader naar te kijken en hierover met de werkgever in overleg te treden.
- Het VO vindt dat de belangen van actieve en gewezen deelnemers en gepensioneerden op transparante en evenredige wijze door het bestuur worden behartigd en doet daarbij de aanbeveling om de actieve deelnemers te bevragen over eventuele wensen en voorkeuren.
- Het VO is content met de samenstelling en met de taakopvatting van de huidige VC.

Het VO stemt in met Jaarbericht en Jaarrekening 2017.

Namens het Verantwoordingsorgaan,



Stephan van der Biezen
voorzitter