

NOTITIE

Onderwerp	Jaarverslag Pensioenfonds Witteveen+Bos 2018
Projectcode	ZZA6500-9
Datum	9 mei 2019
Referentie	ZZA6500-9/polh/19-182
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.

Wie maken deel uit van het Verantwoordingsorgaan?

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). De vertegenwoordigers van de actieve deelnemers en van de gepensioneerden worden (her)benoemd door de AVD, de vertegenwoordiger van de werkgever wordt aangewezen door de directie van Witteveen+Bos.

Het VO houdt haar deskundigheidsniveau op orde door het volgen van opleidingen of door het deelnemen aan symposia. De heer Steens heeft een cursus gedaan begin 2018 en de heren In 't Hof en Van der Biezen hebben symposia bezocht georganiseerd door de Pensioenfederatie. Het VO krijgt hiervoor voldoende ondersteuning van het Pensioenfonds.

Waarop baseert het VO haar bevindingen?

Het VO baseert haar bevindingen op overleg met het bestuur (17 april 2018), op gezamenlijke overleggen met het bestuur en de accountant (15 mei 2018) en de actuaris (29 mei 2018), op overleg met de visitatiecommissie (7 september 2018), op informele overleggen en correspondentie en op diverse stukken die het VO heeft ontvangen en die beschikbaar zijn gesteld in het digitale archief van het VO.

Welke onderwerpen zijn in 2018 van belang geweest voor het VO?

Deskundigheid en continuïteit van het bestuur

De deskundigheidseisen waar een Pensioenfondsbestuur aan moet voldoen, zijn hoog. Zolang Witteveen+Bos bereid is deskundige bestuursleden beschikbaar te stellen, kan het Pensioenfonds naar verwachting aan deze eisen voldoen. Het VO constateert dat het bestuur hierover goed afstemming zoekt met Witteveen+Bos. Zo is het bestuur in 2018 versterkt op het vlak van beleggingsbeleid en risicomanagement doordat een financieel medewerker van Witteveen+Bos in deeltijd beschikbaar is gesteld. Daarmee sorteert het bestuur tijdig voor op bestuurswisselingen. Het bestuur heeft daarnaast de mogelijkheid externe ondersteuning in te huren, dit op kosten van het fonds.

Tijdens het overleg van het VO met het bestuur op 17 april 2018 is het 'verandervermogen' van het bestuur en van het fonds besproken. De DNB verstaat hieronder de wendbaarheid en toekomstbestendigheid van het fonds, en benoemt drie factoren die daarop van invloed zijn: de complexiteit van de regeling, de bestuurlijke inrichting en het budget om te veranderen. Met de huidige onzekerheid rondom het pensioenakkoord is verandervermogen van strategisch belang voor elk fonds.

Het VO schat in dat de uitgangspositie van het Pensioenfonds redelijk tot goed is maar onderstreept dat een open blik en continue oriëntatie op nieuwe ontwikkelingen belangrijk zijn. Zo is het van belang, de mogelijke gevolgen van IORP II in de vorm van wijzigingen in de Pensioenwet, de Wet versterking bestuur pensioenfondsen (Wvbp) en de Wet financieel toezicht (Wft) zo mogelijk te voorzien en adequaat opvolging te geven. Een belangrijke vraag is bijvoorbeeld of een individualisering van de pensioenregelingen mogelijk en gewenst is binnen de pensioenregeling van Witteveen+Bos. Het VO heeft er vertrouwen in dat het bestuur zich terdege bewust is van het belang van verandervermogen.

In oktober 2018 heeft de Pensioenfederatie de Code Pensioenfondsen 2018 uitgebracht, met als ondertitel: 'Acht thema's voor goed pensioenfondsbestuur'. De acht thema's zijn:

- vertrouwen waarmaken;
- verantwoordelijkheid nemen;
- integer handelen;
- kwaliteit nastreven;
- zorgvuldig benoemen;
- gepast belonen;
- toezicht houden;
- inspraak waarborgen en transparantie bevorderen.

Het VO concludeert dat het bestuur op alle thema's een voldoende scoort. Wel is het zaak, ervoor te zorgen dat er voldoende capaciteit aanwezig blijft binnen het bestuur om goed invulling te geven aan kwaliteit, inspraak en transparantie.

Evenwichtige belangenafweging

Een belangrijke rol van het VO is het bestuur te bevragen, indien nodig, op evenwichtige belangenafweging bij besluiten die het bestuur neemt. De Visitatiecommissie (VC) benoemde tijdens het overleg met het VO op 7 september 2018 de hoge premiedekkingsgraad, de hoge franchise en de beperkte indexatie als factoren die alle in het nadeel van de actieven zijn, en vroeg hiervoor de aandacht van het VO.

In de pensioenwet staat dat VO adviesrecht heeft op de vaststelling van de premie. Vanwege de CDC (Collective Defined Contribution) regeling die is gekozen, is de premie echter geen sturingsinstrument waar het VO op kan adviseren. Wel heeft het VO op 31 oktober 2018 een adviesaanvraag ontvangen van het bestuur met betrekking tot het tijdstip van vaststelling van het opbouwpercentage.

Door de definitieve vaststelling van het opbouwpercentage zo laat mogelijk uit te voeren, kan de werkelijke rente van het navolgende jaar zo goed mogelijk worden ingeschat en wordt zo goed mogelijk voorkomen dat de ingelegde premie te hoog of te laag is voor de ingekochte pensioenaanspraken. Het VO heeft hierover positief geadviseerd.

Het VO beveelt het bestuur aan om het komende jaar enkele fundamentele vragen met belanghebbenden te bespreken, zoals wat werknemers en werkgever een goed pensioen vinden, hoe dat pensioen kan worden ingericht, welke zekerheden belangrijk zijn en welke onzekerheden al dan niet acceptabel. Tezamen met de wijzigingen die uit een mogelijk Pensioenakkoord kunnen volgen, levert dit naar de mening van het VO belangrijke uitgangspunten op voor de toekomst van het fonds.

Communicatie naar actieve deelnemers

In het jaarverslag van het VO over 2017 is communicatie van het bestuur richting deelnemers als aandachtspunt genoemd voor 2018. In het jaarplan 2018 heeft het bestuur op dit punt enkele acties opgenomen (sectie 11.2) waaronder een roadshow, een evaluatie van de kritische opmerkingen uit de OR-enquête 2017 en verbetering van de informatievoorziening (standaardbrieven, website). Zo zijn diverse communicatie-uitingen inmiddels van een belangrijke disclaimer voorzien die (samengevat) zegt dat het pensioen afhangt van zeer veel externe factoren die door het Pensioenfonds niet zijn te beïnvloeden waarmee het pensioen dus geen gegarandeerd product is.

Het VO constateert dat er, ondanks deze goede en waardevolle acties, nog ruimte is voor verbetering en sluit zich aan bij de Visitatiecommissie die richting het bestuur het belang van continue en zorgvuldige communicatie heeft benadrukt. Daaronder valt, vanuit IORP II, straks ook het ESG (environmental, social en governance)-beleid van het Pensioenfonds.

Wat zijn de bevindingen van het VO over 2018?

- het VO is door het bestuur op transparante en volledige wijze geïnformeerd over het gevoerde beleid in 2018 en over de ontwikkelingen binnen het Pensioenfonds;
- het VO kan zich vinden in het gevoerde beleid over 2018;
- het VO beveelt het bestuur aan, in overleg met de belanghebbenden van het Pensioenfonds te verkennen wat de verwachtingen en de kaders zijn richting de toekomst zodat het fonds eventuele wijzigingen in de pensioenwetgeving tegen die achtergrond kan interpreteren en indien gewenst implementeren;
- het VO beveelt het fonds aan, extra aandacht te besteden aan communicatie-op-maat richting actieve deelnemers;
- het VO constateert dat het bestuur de belangen van actieve en gewezen deelnemers en gepensioneerden op evenwichtige wijze wil behartigen en zich inspant om de evenwichtige belangenafweging expliciet vast te leggen, waar nodig middels adviesverzoeken aan het VO;
- het VO is content met de samenstelling en met de taakopvatting van de huidige Visitatiecommissie.

Het VO stemt in met het Jaarbericht en met de Jaarrekening 2018.

Namens het Verantwoordingsorgaan,

S.C. van der Biezen
Voorzitter Verantwoordingsorgaan

