

1. VERSLAG 2014 VAN HET VERANTWOORDINGSORGAAN

Algemeen

Het Verantwoordingsorgaan is op basis van de nieuwe Pensioenwet op 1 januari 2008 ingesteld. Bij de oprichting is een reglement vastgesteld op basis van de uitgangspunten van Pension Fund Governance, hetgeen betrekking heeft op het beleid en de verantwoording van het bestuur van de Stichting Pensioenfonds Witteveen+Bos.

Het Verantwoordingsorgaan is bevoegd om jaarlijks een oordeel te geven over het handelen van het bestuur van de Stichting Pensioenfonds Witteveen+Bos op basis van het jaarbericht en de jaarrekening alsmede het gevoerde beleid. Tevens geeft het Verantwoordingsorgaan een oordeel over de naleving krachtens de bij wet vastgestelde principes van goed pensioenfondsbestuur.

Bevindingen

De bevindingen van het Verantwoordingsorgaan zijn mede gebaseerd op de volgende zaken:

- verslagen van de bestuursvergaderingen en het DB-overleg;
- overleg tussen het bestuur en het Verantwoordingsorgaan op 14 mei en 17 november 2014;
- Algemene Vergadering van Deelnemers op 3 juni 2014;
- extra Algemene Vergadering van Deelnemers op 25 november 2014;
- 'Certificeringsrapport Stichting Pensioenfonds Witteveen+Bos. Verslagjaar 2013' d.d. 3 juni 2014;
- evaluatie visitatie Pensioenfonds W+B d.d. 31 oktober 2014;
- uitgangspunten en presentatie (aanvullende) ALM studie (oktober - november 2014);
- 'Deskundigheidsplan 2014' d.d. 30 januari 2014;
- 'Actuariële en Bedrijfstechnische nota' d.d. 14 april 2015;
- concept 'Jaarbericht en Jaarrekening 2014' (versie d.d. mei 2015);
- 'Jaarverslag 2014 ten behoeve van de deelnemers d.d. 26 mei 2015.

De landelijke ontwikkelingen worden nauwgezet door het pensioenfonds gevolgd, die regelmatig het Verantwoordingsorgaan, Ondernemingsraad en de deelnemers informeert en spreekt. Vermeldenswaard is het nieuwe financiële toetsingskader (nFTK), dat per 1 januari 2015 van kracht is.

Mede dankzij het prudente en passieve (beleggings)beleid van het pensioenfonds in de afgelopen jaren en de nauwgezette uitvoering van de herstelplannen (periode 2009 - 2013) staat het pensioenfonds er in financiële zin en qua vermogenspositie relatief goed voor. Terwijl het economisch herstel in Nederland en Europa relatief lang op zich laat wachten en de (lage) nominale rente verder omlaag ging, heeft het pensioenfonds in 2014 goed gepresteerd. De dekkingsgraad is weliswaar maar licht gestegen tot 110,3 %, maar het beleggingsrendement (24,7 %) en het financiële resultaat (M€ 3.285) waren nimmer zo hoog in de afgelopen 10 jaar. Met name het rendement op vastrentende waarden (30,8 %) was buitengewoon hoog, maar ook de aandelenportefeuille deed het redelijk goed (8,3 %). Uitgaande van het herstelplan hoefde het pensioenfonds dan ook geen aanvullende maatregelen in 2014 te treffen. Wel is de pensioenopbouw aangepast naar 1,775 %.

Tijdens het over het met het bestuur en op basis van de stukken heeft het Verantwoordingsorgaan onder andere de volgende onderwerpen besproken:

- marktontwikkelingen in de komende 10 - 15 (ALM-studie);
- benchmark van de performance en de beheerkosten van pensioenfondsen;
- dekkingsgraad in relatie tot renterisico's (marktrente en UFR-rente);
- beleggingsmix (verhouding obligaties/aandelen 75/25 %) en beleggingsrendement;
- gevolgen van nFTK voor het pensioenfonds;
- overstap van pensioenuitvoerder Crystal Marbles naar First Pensions (selectieproces) medio 2014;
- communicatie (jaarverslag, AVD, powerpointpresentaties, website, roadshow vestigingen).

Conclusies 2014

Het Verantwoordingsorgaan heeft de volgende conclusies getrokken:

- het bestuur heeft verder gewerkt aan de verjonging, professionalisering en deskundigheid conform de nieuwe Wet versterking bestuur o.a.: voordracht, toetsing (DNB) en inwerken van twee nieuwe bestuursleden, introductiecurcussen en vervolgcursussen, seminars en workshops;
- de governance (Code Pensioenfondsen, 2014), de controle en het toezicht (actuaris, accountant, visitatiecommissie, verantwoordingsorgaan) zijn goed geregeld;
- de volgende punten verdienen extra aandacht: continuïteit van de pensioenuitvoerder, aanpassing beleggingsmix, huidige renterisico's, nieuw herstelplan voor 1 juli 2015 vanwege nFTK;
- de communicatie met het Verantwoordingsorgaan, Ondernemingsraad en de deelnemers is onverminderd op een adequaat niveau;
- het bestuur van het Pensioenfonds Witteveen+Bos heeft haar taken naar behoren uitgevoerd;
- het Verantwoordingsorgaan stemt in met het 'Jaarbericht en Jaarrekening 2014'.

Deventer, 3 juni 2015

ir. H.A.A.M. Webers (lid namens werkgever), voorzitter

ing. A.J. Verschuure (deelnemerslid)

T. in 't Hof (pensioengerechtigde)