

BELEIDSPLAN 2018 – 2022
STICHTING PENSIOENFONDS OPENBARE BIBLIOTHEKEN
VERSIE D.D. 3-10-2017

Inleiding

Het POB-bestuur heeft een meerjarenbeleidsplan voor de langere termijn opgesteld, waarin de belangrijkste beleidsvoornemens van het bestuur zijn opgenomen. Het beleidsplan wordt jaarlijks geëvalueerd en geactualiseerd. Er is een planning gekoppeld aan de realisatie van die voornemens. Uitgangspunt voor het beleidsplan is de statutaire doelstelling van Stichting Pensioenfonds Openbare Bibliotheken (POB).

De doelstelling is het realiseren van pensioenen aan de deelnemers, de (gewezen deelnemers), de nabestaanden en aan hen die door de arbeid van bedoelde deelnemers of gewezen deelnemers worden onderhouden.

I. Missie

Het POB wil een toekomstbestendig en verantwoord pensioen verzorgen voor de (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden van organisaties met een maatschappelijke doelstelling.

Het POB wil de natuurlijke partner zijn van werkgevers, (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden. Met zijn kennis van de sector kan het POB betrouwbare en duurzame oplossingen bieden op het gebied van collectieve pensioenregelingen.

Betrouwbaarheid, kwaliteit en actualiteit vormen de basis van onze dienstverlening. We staan midden in de maatschappij.

II. Visie

Wij brengen pensioen dichterbij de deelnemer. Dat zien we terug in de aandacht voor persoonlijke communicatie. Het fonds is eerlijk over (on)mogelijkheden binnen de regeling en de daaraan verbonden risico's. Om continuïteit te waarborgen, zoekt het POB samenwerking met organisaties die een nauwe relatie hebben met de sector. We streven naar een toekomstbestendige pensioenregeling. De huidige regelingen voldoen zo veel mogelijk aan de behoefte van onze (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden, uitgevoerd binnen de financiële mogelijkheden die we daarvoor hebben. Pensioenvermogen wordt verantwoord belegd in met name vastrentende waarden en zakelijke waarden. Het beleggingsbeleid is een afspiegeling van de maatschappelijke betrokkenheid van onze (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden.

III. Strategische doelstellingen

Op basis van de missie en de visie heeft het bestuur van het Fonds de strategische doelstellingen bepaald. Deze strategische doelstellingen zijn als volgt verwoord:

De doelstelling van het Fonds is om binnen de grenzen van haar middelen op korte- en lange termijn nominale pensioenaanspraken en pensioenrechten te verstrekken.

Het Fonds streeft er naar om de opgebouwde pensioenen, de ingegane pensioenen en de premievrije pensioenaanspraken te laten ontwikkelen conform de toeslagambitie, zoals is opgenomen in de pensioenovereenkomst.

Daarnaast draagt het pensioenfonds zorg voor een duidelijke en klantgerichte communicatie met alle belanghebbenden.

Het beleidsplan behandelt acht aandachtsgebieden voor het bestuur:

1. Bestuur en organisatie;
2. Wet- en regelgeving;
3. Pensioenregelingen en –soorten;
4. Vermogensbeheer
5. Actuariële aspecten en verslaglegging;
6. Administratieve organisatie en interne controle;
7. Uitbesteding;
8. Communicatie.

Per aandachtsgebied is een beknopte verkenning van relevante externe en interne ontwikkelingen opgenomen. De resultaten van deze verkenning zijn vervolgens vertaald in beleidsaandachtspunten voor de korte en de lange termijn. De belangrijkste punten worden uitgezet op een Tijdspad.

Het bestuur is op grond van artikel 143 PW verantwoordelijk voor een beheerste en integere bedrijfsvoering. Het bestuur heeft daarvoor invulling gegeven aan het risicomanagement en een Risicoanalyse opgesteld. Als leidraad wordt FOCUS van DNB gehanteerd. Per aandachtsgebied zijn risicocategorieën vermeld die specifieke raakvlakken met dit gebied hebben. De risico-categorieën zijn gebaseerd op de methode die de toezichhouder DNB voor de beoordeling en beheersing van risico's hanteert. Twee keer per jaar vindt er een analyse en evaluatie van de risico's plaats op basis van een opgestelde prioriteitsstelling. De auditcommissie coördineert en bewaakt de voortgang. Het POB informeert DNB frequent en pro-actief over de actuele resultaten van de analyse.

Per aandachtsgebied worden twee bestuurders aangewezen als eerst verantwoordelijke c.q. de plaatsvervanger.

Focus 2018 - Beleidsdag 29 augustus 2017

Het bestuur besluit conform Beleidsdag 29 augustus 2017 dat de focus van het POB-beleid komend jaar wordt gericht op twee centrale onderwerpen:

- I. Kostenbeheersing**
- II. Risicomanagement**

Ad I. Kostenbeheersing

Het bestuur zal daartoe de uitvoeringskosten, beleggingskosten, advieskosten en bestuurskosten bezien aan de hand van de criteria:

1. Moet het?
2. Is de prijs redelijk?
3. Levert het op wat je wil?

Ad II. Risicomanagement

Tot de uitwerking van het risicomanagement behoren met name:

- de inrichting van de governance rekening houdend met de zg. *three lines of defence*
- de omlijning en invulling van de functie van risk manager
- de herijking en verdere uitwerking van de systematische risicoanalyse met de IT-risicobeheersing als belangrijk onderdeel hiervan.

De centrale onderwerpen zijn vervolgens belegd bij de verantwoordelijke commissies en bestuurders.

1. Bestuur en Organisatie

Bestuurders	Dagelijks bestuur 1-7-2017
- M. Teunissen	- M. Teunissen (voorzitter)
- W. Schapendonk-Van Horne	- W. Schapendonk-Van Horne (secretaris)

Bestuurders	Aspirantledencommissie 1-10-2017
- R. Pronk	- R. Pronk (voorzitter)
- S. Lourens	- S. Lourens (aspirant; afhankelijk van datum toetreding bestuur)

1. Verkenning externe en interne ontwikkelingen

Externe ontwikkelingen

- Nieuw pensioenstelsel: ontwikkelingen volgen.
- Pensioensector: druk op (kleine) fondsen / samenwerking / APF
- Bibliotheeksector: overheidsbezuinigingen / samenwerking / privatiseringen / daling werknemers
- Governance Risicomanagement
- DNB / AFM Toezichtthema's en (DNB) uitvragen: met jaarlijkse update
- Herijken / volgen van opdrachtovereenkomst

Interne ontwikkelingen

- Invulling POB risk manager
- Toekomst: jaarlijkse beoordeling in overleg met sociale partners
- Bestuur: focus op beleidsvorming / minder uitvoerend / efficiëntere vergadercultuur
- Invulling vacature bestuur cf. Code PF
- Boardroom dynamics; hoe gaat het bestuur om met besluitvorming
- Mandaatregelingen commissies / bestuursondersteuning
- Toetsing van geschiktheid van individuen op kennisniveau B (n.a.v. vorige toetsing)
- Bestuur, commissies, RvT, VO: continuïteit incl. werving en werken met >1 aspirant-leden in samenwerking met aspirantledencommissie; optimale indeling commissies / evt. externe professional in bestuur
- Verplichtstelling: aanpassen aan ontwikkeling in sector / verhoging draagvlak / schaalvergroting
- Kostenbeheersing: efficiency slag organisatie

2. Risicocategorieën

- Omgevingsrisico's
- Integriteitsrisico's

3. Beleidsaandachtspunten

Toekomstvisie van het POB (in overleg met de sociale partners)

- Opmaak gezamenlijk aantal normen als kritische grenzen bij jaarlijkse beoordeling POB-situatie.
- De ontwikkelingen van het nieuwe pensioenstelsel volgen.

Dagelijks bestuur

Efficiency slag organisatie

Dagelijks bestuur

Samenwerkingsverbanden pensioenfondsen

Het POB is een bedrijfstakpensioenfonds met zeer hoge participatie(graad) van instellingen uit de sector. Het POB biedt mogelijk ook schaalvoordelen voor andere pensioenfondsen.

Samenwerking en het delen van 'best practices' met andere marktpartijen zijn alternatieven op langere termijn. Het POB volgt de ontwikkelingen rondom nieuwe organisatievormen (PPI en APF) en beziet mogelijkheden tot uitbreiding van zijn dienstverlening die de nieuwe regelgeving mogelijk biedt.

Verder bevordert het POB vrijwillige aansluiting en onderzoekt mogelijkheden voor samenwerking c.q. het delen van good practices met andere pensioenfondsen.

Bestuur

Veranderingen in de sector

In de bibliotheeksector is er sprake van schaalvergroting, overheidsbezuinigingen, privatiseringen en overgang naar steeds meer digitale in plaats van papieren informatiedragers.

De missie van het POB is verruimd naar 'organisaties met een maatschappelijke doelstelling,' zodat het draagvlak van het POB kan worden verruimd en ook mogelijkheden biedt voor verbreding van de mogelijke functies in de bibliotheeksector.

POB volgt de vernieuwingen in de pensioen- en bibliotheeksector en beziet in hoeverre de verplichtstelling hierop aangepast kan worden om bij te dragen aan vergroting van het draagvlak. Tevens verkent het POB de ruimte die de verplichtstelling biedt met bijbehorende handhavingsbeleid. Het POB zal parallel analyseren in hoeverre hieraan additionele risico's verbonden zijn en hoe deze beheerst kunnen worden ter voorkoming van claims.

Bestuur

IV. Scenario analyses

V. Specifieke beleidsaandachtspunten bestuur en organisatie

De beleidsaandachtspunten van deze onderwerpen zijn verwerkt in de integrale POB-actielijst 2018.

4. Permanent beleid

Wet Versterking Bestuur en Code Pensioenfondsen

Vanaf 2014 geldt de Wet Versterking Bestuur en de Code Pensioenfondsen.

De Code Pensioenfondsen omvat uitgangspunten voor het bestuur in algemene zin.

Het POB bestuur hanteert het paritair bestuursmodel.

Het POB beschikt over ervaren bestuurders op bestuursterrein in de bibliotheeksector en op pensioengebied. Van belang is om deze ervaring en kennis ook op lange termijn veilig te stellen.

Bestuur

I. Profiel / zittingstermijn / continuïteit / samenstelling

Het bestuur bestaat uit ten minste 4 leden en werkt met een dagelijks bestuur, bestaande uit de voorzitter en de secretaris.

Het POB hanteert een profiel voor (nieuwe) bestuurders en een rooster van aftreden met maximaal drie zittingsperioden van telkens vier jaar per bestuurder. Dit stelt enerzijds kennis en ervaring veilig en biedt anderzijds ruimte voor vernieuwingen en nieuwe inzichten vanuit de sector.

Dit behoort tot het aandachtsgebied van de Aspirantledencommissie (ALC) van het POB.

II. Werkwijze

Het bestuur richt zich in toenemende mate op beleidsbepaling/-vorming en monitoring. Dit wordt ondersteund door de vergaderdiscipline, intensivering en mandatering van het dagelijks bestuur, commissies en bestuursondersteuning. De taken en bevoegdheden van het dagelijks bestuur en van alle commissies zijn vastgelegd in eigen reglementen c.q. mandaatregelingen.

Het bestuur vergadert papierloos.

III. Geschiktheid

Het streven is om de geschiktheid van de bestuurders en het verantwoordingsorgaan op lange termijn veilig te stellen. Dit is vastgelegd in het POB geschiktheidsplan met bijlagen.

Jaarlijks stelt het bestuur het opleidingsplan vast. De individuele bestuurders hebben in 2016 en 2017 opleidingen gevolgd om het geschiktheidsniveau op de terreinen op niveau B te krijgen. Ook nieuwe bestuurders worden, voor zover noodzakelijk, in dit traject betrokken. In 2017 zal wederom een toets op de aanwezige geschiktheid door een externe organisatie plaatsvinden.

De resultaten hiervan gelden als nulmeting voor het geschiktheidsniveau van het POB bestuur en als basis voor het opleidingsplan 2017/2018. daartoe hoort op onderdelen ook vervolg op expert-niveau E.

IV. Compliance

In de Gedragcode wordt aandacht besteed aan compliance, de integriteit en de insiderregeling die geldt voor de leden van de beleggingscommissie. Het bestuur geeft vervolg aan de nieuwe

modelgedragscode 2016 van de Pensioenfederatie.

Daarnaast heeft het bestuur ook een [Integriteitsnota 2012](#).

Het POB beschikt sinds 2015 over een externe compliance officer (Partner in Compliance) die jaarlijks aan het bestuur rapporteert over zijn bevindingen.

De compliance officer monitort o.a. op sanctiewetgeving, pensioencommunicatie en privacy-regelgeving. Verder beschikt het fonds over een [klokkenluidersregeling, incidentenregeling en compliance charter](#).

V. Commissies van het POB

Er zijn vijf vaste commissies binnen het bestuur, namelijk de auditcommissie, de pensioencommissie, de communicatiecommissie, de beleggingscommissie en de aspirantledencommissie.

Deze commissies kunnen worden ondersteund door externe adviseurs.

De beleggingscommissie heeft een onafhankelijke externe deskundige, waarmee de gemaakte afspraken zijn vastgelegd in een [Opdrachtovereenkomst](#).

Het bestuur beziet of uitbreiding van andere commissies met externe deskundigen nodig is.

VI. Verantwoordingsorgaan

Het POB heeft een verantwoordingsorgaan (VO), bestaande uit 6 leden.

Jaarlijks wordt voor de leden van het VO een POB-cursusdag georganiseerd.

Het streven is de geschiktheid op korte termijn op niveau A te bevorderen en te bewaken dat het VO ook voor de lange termijn over het juiste geschiktheidsniveau blijft beschikken, waarbij het Rooster van Aftreden als uitgangspunt dient.

Tevens is een competentievisie voor het VO ontwikkeld.

In overleg met het VO wordt een jaarplanning opgesteld voor periodiek overleg met het bestuur en tussentijdse toezending van periodieke informatie.

De samenstelling, rechten en bevoegdheden van het VO zijn opgenomen in het [Reglement Verantwoordingsorgaan](#).

VII. Raad van Toezicht

Het bestuur heeft een permanente Raad van Toezicht, bestaande uit 3 (externe) leden.

De samenstelling, rechten en bevoegdheden van de Raad van Toezicht zijn opgenomen in het [Reglement Raad van Toezicht](#). Een [rooster van aftreden](#) dat rekening houdt met continuïteit van toezichthouden is opgesteld. De Raad van Toezicht richt zich naast zijn algemene taken ook op enkele specifieke thema's over het jaar. Hij brengt van zijn bevindingen verslag uit aan het bestuur.

VIII. Sociale partners

- Vergaderschema met vaste/frequente overleg-momenten bestuur/sociale partners.
- Opdrachtaanvaardingsovereenkomst: volgen en periodiek herijken en evalueren.
- Toekomst fonds: jaarlijkse beoordeling a.d.h.v. aantal normen/kritische grenzen.

5. Monitoring

Het bestuur maakt voor de monitoring van het fondsbeleid gebruik van:

- de jaarlijkse verklaringen, statements en ISAE-rapportages van de betreffende dienstverleners;
- de bevindingen van de controlerend accountant en certificerend actuaaris;
- de periodieke fondsspecifieke rapportages van de dienstverleners voor het POB;
- de periodieke werkbezoeken vanuit de Auditcommissie;
- de monitoring via de Kasbank.

Het bestuur maakt daarbij gebruik van hulpmiddelen als:

- periodieke (papieren/digitale) rapportages;
- iBABS;
- dashboard voor monitoring van de beleggingen;
- de Applicatie van het Integraal Dynamisch Beleidsplan.

6. Evaluatie

Naast de reguliere bestuursvergaderingen organiseert het bestuur jaarlijks beleidsdagen.

Het doel van de beleidsdagen is: evaluatie van bestaande beleid, toetsing externe instanties en te komen tot nieuwe beleidsvorming.

In het kader van de beleidsvorming komen de acht aandachtsgebieden van het POB aan de orde met de bijbehorende relevante actuele en lange termijnontwikkelingen. Daarbij bespreekt het bestuur mede:

- de strategische positie van het POB;
- de toekomst van het POB;
- de organisatie van het POB;
- de kostenontwikkeling van het POB;
- de jaarlijkse bevindingen van de accountant en de waarmede actuaris;
- de bevindingen van het Verantwoordingsorgaan;
- de bevindingen van de Raad van Toezicht.

Het bestuur evalueert tevens jaarlijks zijn eigen functioneren in zijn geheel en maakt een geanonimiseerde evaluatie van de individuele bestuurders.

Jaarlijks evalueert een externe partij het bestuurlijk functioneren.

2. Relevante wet- en regelgeving; en

3. Pensioenregelingen en -soorten

Bestuurders	Pensioencommissie 1-10-2017
- M. Teunissen	- M. Teunissen (voorzitter)
- S. Lourens	- S. Lourens (aspirant; afhankelijk van toetreding bestuur)
	- W. Schapendonk – Van Horne

1. Verkenning externe en interne ontwikkelingen

Externe ontwikkelingen

- SER Advies
- Clustervorming d.m.v. fusies e.d. binnen bibliotheeksector
-
- DNB / AFM Toezichtthema's
- Volgen van pensioenontwikkelingen EU / NL niveau
- Wijziging wetgeving per 1-1-2018 / ontwikkelingen nieuwe stelsel
- Handhaving / Providius
- Toekomstdiscussie met sociale partners

Interne ontwikkelingen

- Toekomstbestendige pensioenregeling 2018 gegeven een mogelijk premie maximum
- Verplichtstelling 2018
- Verdergaande mandaatregeling pensioencommissie
- Handhavingsbeleid cf. uitgevoerde risicoanalyse & mandaatregeling
- Analyse mogelijkheden en gevolgen nieuwe wet- en regelgeving
- Afstemming met relevante / verantwoordelijke betrokken partijen / sociale partners / toezichthouders
- Vertaling van nieuwe regelgeving in fondsspecifieke documenten / pensioenregeling
- Implementatie van en communicatie over nieuwe fondsspecifieke documenten en pensioenregeling

2. Risicocategorie

- Juridische risico's
- Financiële risico's

3. Beleidsaandachtspunten

- SER Advies (nieuw pensioenstelsel 2020 ev)
- Clustervorming d.m.v. fusies e.d. binnen bibliotheeksector
- Werkingssfeer / verplichtstelling / Handhaving verplichtstelling
- Wijziging verplichtstelling per 1-1-2018
- Nieuwe wet- en regelgeving / Aanpassen pensioenreglement 2018: aan wijzigende wetgeving en externe ontwikkelingen
- Volgen van pensioenontwikkeling EU / NL-niveau
- Communicatie van wijzigingen in regeling en documenten van het fonds
- Strategie / visie

De beleidsaandachtspunten van deze onderwerpen zijn verwerkt in de [integrale POB-actielijst 2018 e.v.](#)

4. Permanent beleid

De pensioencommissie beschikt over een eigen reglement.

De pensioencommissie bereidt de inhoudelijke vormgeving van de pensioenregeling voor ten behoeve van het bestuur en geeft zo nodig een nadere uitleg van het pensioenreglement als zich bij de uitvoering een complexe situatie voordoet. De pensioencommissie is nauw betrokken bij de omzetting van de wet- en regelgeving naar de fondsspecifieke situatie en documenten van het POB.

Besluitvorming: Evenwichtige belangenafweging besluitvorming ad.h.v. gestandaardiseerde voorleggers en vastlegging in besluitenlijst.

Doorlopend versiebeheer fondsdocumenten.

Haalbaarheidstoets: jaarlijks
Aanvangshaalbaarheidstoets: bij substantiële wijzigingen

5. Monitoring

Het POB monitort periodiek en gestructureerd de pensioenactualiteiten en ontwikkelingen in relevante wet- en regelgeving en analyseert de gevolgen voor het pensioenfonds en doet eventueel voorstellen aan het bestuur. Het POB volgt doorlopend Pensioenwet, beleidsregels van DNB, AFM en Wet BPF.

6. Evaluatie

De evaluatie van de betreffende aandachtspunten c.q. implementatietrajecten vindt plaats na afronding hiervan.

4. Vermogensbeheer

Bestuurders

- W. Schapendonk – Van Horne
- M. Teunissen

Beleggingscommissie 1-7-2017

- W. Schapendonk – Van Horne (voorzitter)
- M. Teunissen
- E. Janssen (Aspirant-lid vanaf 1 mei 2017)
- B. van de Belt (extern)

1. Verkenning externe en interne ontwikkelingen

Externe ontwikkelingen

- Internationaal: Financial Transactie Tax (FTT) verhoogt de lasten en monetair beleid ECB / FED.
- Financiële crisis en gevolgen voor het POB-beleid
- Consequenties invoering EMIR (afronding in 2017): derivaten over de counter (central clearing house ertussen verhoogt de lasten, evenals cash collateral) /
- Duurzaamheidsbeleid / Verantwoord beleggen: nader onderzoek relevante sectoren (vgl. Tabak)
- Mogelijk lage rentestand gedurende langere periode
- Inzicht in alle kosten en rendementen van de onderliggende fondsen
- Politieke invloed

Interne ontwikkelingen

- Kostenbeheersing vermogensbeheer portefeuille / Novarca / vervolg overleg met NNIP en Kas Bank
- A. Kunnen we in de toekomst eenvoudiger beleggingsinstrumenten inzetten om dezelfde goede rendementen te behalen ?
- B. De voor- en nadelen van actief versus passief beheer nader onderzoeken.
- C. Scenario's onderzoeken wanneer de rente laag blijft. (Wordt de rente afdekking in dit scenario niet te duur? Moet eventueel de ambitie van ons fonds worden bijgesteld?)
- Strategisch Beleggingsbeleid versus Dynamisch beleggingsbeleid vs. ambitie POB
- Ontwikkelen nieuwe beleggingsinstrumenten zoals loans, ABS en Hypotheken
- Inzicht in kosten vs. rendement alsmede de rendementen van de onderliggende fondsen
- ALM studie 2017/ vereenvoudiging beleggingsportefeuille (bijv. geen high yield meer): vertalen in beleggingsplan 2018 en vastleggen in nieuwe Beleggingsrichtlijnen.
- Monitoring van en indien nodig aanpassing afdekkingsstrategie
- Herziening Beleggingsbeginselen: PM
- Jaarlijkse analyse bevindingen IBI Onderzoek kosten uitvoeringkosten en vermogensbeheer
- Inventariseren en bijhouden kostenontwikkeling: beleggingskosten verder uitwerken in jaarwerk
- Balansdoelstellingen voor inzet niet-lineaire derivaten periodiek evalueren
- Betrokkenheid niet beleggingscommissieleden verruimen/onderzoeken en concretiseren: PM

2. Risicocategorie

- Matching-/renterisico's
- Marktrisico's
- Kredietrisico's

3. Beleidsaandachtspunten

Doelstelling van het beleggingsbeleid is het behalen van een optimaal rendement tegen een zo laag mogelijk risico en zo laag mogelijke kosten, afgestemd op de pensioenambities van het POB. Om invulling te geven aan deze doelstelling wordt systematisch een drietal stappen doorlopen:

- 1. Periodiek uitvoeren van een ALM-studie;
- 2. Jaarlijkse vaststelling van de strategische normportefeuille (afgeleid uit de meest recente ALM en SAA studie , rekening houdend met kwalitatieve en kwantitatieve bestuursvoorkeuren) inclusief bandbreedtes vastgesteld door het bestuur.

De strategische normportefeuille is leidend voor het beleggingsbeleid gedurende het jaar. In aanvulling op de strategische normportefeuille kan het bestuur besluiten tot een tijdelijke extra afdekking van neerwaartse risico's met behulp van niet-lineaire derivaten. Voor het gebruik van niet-lineaire derivaten is een beleidskader opgesteld waarin het gebruik van dergelijke derivaten

gekoppeld wordt aan het balansmanagement van het fonds. Het balansmanagement wordt periodiek door het bestuur geëvalueerd en zo nodig bijgesteld.

- 3. Risicobeheer en monitoring:
 - beoordeling gedurende het jaar of beleggingen in overeenstemming zijn met de normportefeuille en afgesproken bandbreedtes;
 - periodieke beoordeling of balansrisico's en uitvoeringsrisico's nog acceptabel zijn.

De Beleggingscommissie stelt de prioriteitenplanning op voor de komende periode 2017/2018.

Onderwerp	Advies	Besluit	Deadline

De beleidsaandachtspunten van deze onderwerpen zijn verwerkt in de integrale POB-actielijst 2018 e.v.

4. Permanent beleid

De beleggingscommissie is ingesteld om de beleggingsactiviteiten te monitoren en besluiten op het gebied van beleggingen voor te bereiden voor het bestuur. Daarnaast zijn bepaalde beslissingen op het gebied van beleggingen door het bestuur aan de beleggingscommissie gemandateerd. Deze taken en bevoegdheden van de beleggingscommissie zijn apart vastgelegd in het Reglement Beleggingscommissie, inclusief bijlage met mandaatregeling aan de beleggingscommissie. De beleggingscommissie wordt bijgestaan door een externe beleggingsdeskundige. Nieuwe beleggingscommissieleden worden vooraf getraind voor DNB toetsingsgesprek.

Jaarlijks stelt het bestuur van het POB een beleggingsplan vast. Het plan bevat met name:

- het kader voor het betreffende jaar, inclusief een vertaling naar de gewichten voor de verschillende beleggingscategorieën;
- de balansdoelstellingen welke het kader vormen voor de inzet van niet-lineaire derivaten in aanvulling op de normportefeuille;
- de wijze waarop van huidige naar evt. nieuwe beleggingsmix wordt gegaan (implementatie);
- bijlagen met achtergrondinformatie over het optimalisatieproces.
- De wijze waarop externe managers worden vervangen
- Het meerjarig beleggingsbeleid d.m.v. korte termijn en lange termijn beleggingsplannen.

5. (Externe) monitoring en financiële rapportages

Financiële rapportages aan beleggingscommissie en bestuur

De externe monitoring en het gebruik van de dashboard-functionaliteiten zijn verder uitgewerkt en geconcretiseerd. Centraal staat de periodieke onafhankelijke externe monitoring van de fiduciaire vermogensbeheerder en F&C, de Beheerder Overlay.

Wat	Wie	Frequentie
- Beleggingsrapportage met bijlagen	NNiP	kwartaal (plus: managementrapportage)
- Risicomonitor	NNiP	kwartaal
- SIR rapportage	NNiP	kwartaal
- Ontwikkelingen Overlay	F & C	maand
- Beleggingsrapportage	NNiP	maand
- ALRA rapportage	NNiP	maand
- Risk Map	AZL Act.	kwartaal
- QuickScan dekkingsgraad	AZL Act.	maand
- Compliance monitoring	KasBank	dag / maandrapport
- Dashboard via website en iPad	KasBank	dag / inlog app

Overige (financiële) rapportages

- Benchmark onderzoek
 - Herstelplan: update
- | | |
|--------|--------------------------------------|
| IBI | jaarlijks |
| Mercer | jaarlijks (gedurende herstelperiode) |

- Z-score: toets/update NNIP jaarlijks
- Premieontwikkeling / Premiedekkingsgraad Mercer jaarlijks (met overleg sociale partners)

6. Evaluatie

De evaluatie vindt plaats na afronding van de betreffende aandachtspunten. Daarnaast vindt jaarlijks een evaluatie plaats door Altis omtrent de ontwikkelingen van de externe managers en rendementen.

5. Actuariële aspecten en verslaglegging

Bestuurders	Auditcommissie 1-7-2017
- E. Janssen (voorzitter)	- E. Janssen (voorzitter)
- R. Pronk	- R. Pronk

1. Verkenning externe en interne ontwikkelingen

- WTW: juiste rendementscurve hanteren bij berekening gedempte KDP (Mercer)
- WTW: rendementscurve o.b.v. uitkomsten ALM 2017 opnieuw bekijken voor vaststelling van volgende gedempte KDP (bestuur)
- WTW: In schadevoorziening rekening houden met verlaagde opbouw (1-1-17) (Actuarieaat)
- WTW: opslag uitvoeringskosten: monitoring van resultaat op kosten jaarlijks doen en inzichtelijk maken in de jaarstukken. (t.n.o. is resultaat nl. per definitie nul. (AC)
- WTW: Onderzoek opslag uitvoeringskosten veronderstelt schaalnadelen bij <10.000 verzekerden: standpunt bestuur bepalen. (bestuur)
- WTW: directe kosten bleken 2015/2016 hoger dan begroot (vgl. ook kostenopslag in premie). Advies: jaarlijksedirecte kosten in opstelling van ex ante KDP inschatten o.b.v. de begroting (Mercer/AC)
- WTW: Resultaat arbeidsongeschiktheid inzichtelijk maken (Act.); voortaan monitoren (bestuur)
- Maatstaf toeslagverlening AEGON-polissen: consistent verwerken in overige fondsdocumenten zoals vastgelegd in de ABTN.
- WTW: sterfteresultaat monitoren in komende jaren; gelet op vernieuwde ervaringssterfte in 2016.
- EY (idem): sterfteresultaten periodiek monitoren (Mercer).
- EY: expliciteren in welke situaties financiering van de kosten uit de premie niet meer haalbaar is.
- EY: jaarrekeningen van enkele fondsen komen telkenjare relatief laat in jaarwerktraject.
- EY: op transactiekosten look-through principe toepassen m.i.v. boekjaar 2017
- RvT / VO aanbevelingen meenemen in jaar(werk)planning 2017

2. Risicocategorie

Verzekeringstechnische risico's

3. Beleidsaandachtspunten

- *Begroting 2018:*
 - splitsen in verplichte vs. optionele posten
 - verwerken impact onderzoek Novarca, tarifiering Kas Bank etc.
- *Jaarwerkproces 2017: rekening houden met bevindingen 2016*

Bestuurders

 - R. Pronk
 - E. Janssen

4. Permanent beleid

Wat	Wie	Frequentie
DNB jaarstaten	AC	jaarlijks < 1-7
Haalbaarheidstoets	Mercer	jaarlijks <1-7
Aanvangshaalbaarheidstoets	Mercer	bij substantiële relevante beleidswijzigingen
ALM-studie	Mercer	3-jaarlijks
Integrale Begroting	IBA/FA-V	jaarlijks
Benchmark-onderzoek	IBI	jaarlijks

5. Monitoring

Integrale Kostenrapportage	IBA/FA-V	kwartaal
Jaarwerkplanning	FA-V	nov-jun

6. Evaluatie

De beleidsaandachtspunten van deze onderwerpen zijn verwerkt in de integrale POB-actielijst 2018 e.v.

6. Administratieve organisatie en interne controle; en 7. Uitbesteding

Bestuurders	Auditcommissie 1-7-2017
- E. Janssen (voorzitter)	- E. Janssen (voorzitter)
- R. Pronk	- R. Pronk

1. Verkenning externe en interne ontwikkelingen

Externe ontwikkelingen

- Vervolg BTW ontwikkelingen
- BeleidsDG: verruiming focus van 31-12 naar maandcijfers: borgen bijbehorende processen
- Uitbesteding excasso-proces AZL aan RAET

Interne ontwikkelingen

- EY: doorgevoerde analyses ISAE-rapportages afdoende diepgaand documenteren; mede rekening houdend met de EY-opmerkingen in accountantsverslag.
- Verdergaande mandatering commissies
- Rapportages NNiP: toetsen op doelmatigheid
- Rapportages: essentie per kwartaal rapporteren in integrale managementrapportage
- Risicoanalyse: geheel actualiseren in nieuw stramien / maatregelen implementeren
- Beleid ontwikkelen voor het **IT-risico** o.b.v. tussentijdse bevindingen
- Toezicht op service providers
- Nieuwe risk manager betrekken bij evaluatie en stappenplan van het AC-beleid
- Implementatie Uitbestedingsbeleid(splan) in contracten en SLA & monitoring
- Periodieke rapportages : evalueren, borgen en opmaak PvA
- Fondsdocumenten: toetsen aan uitbestedingsbeleidsplan
- Ketenevaluatie. De uitbesteding aan de 10 leveranciers in samenhang evalueren [BC]

2. Risicocategorie

- Operationele risico's
- Juridische risico's
- Financiële risico's
- Uitbestedingsrisico's
- **IT-risico's**

3. Beleidsaandachtspunten

- Actualisering SLA's en contracten
- Risicoanalyse in nieuw stramien / maatregelen implementeren
- Beleid ontwikkelen voor het IT-risico o.b.v. bevindingen uit themadag / navraag providers
- Toezicht op service providers
- Compliance: Beleid actualiseren i.o.m. nieuwe risk manager
- Uitbreiding mandaatregeling commissie
- Implementatie DNB toezichtthema's
- Implementatie geformuleerd uitbestedingsbeleid

Gegevensuitwisseling werkgevers / nieuw werkgeversportaal

Jaarlijkse mMonitoring door Providius a.d.h.v. jaarlijkse representatieve steekproef accountantsverklaring en aanvullende verklaring van de(jaarlijks zo'n 25) aangesloten instellingen.

De beleidsaandachtspunten van deze onderwerpen zijn verwerkt in de integrale POB-actielijst 2018 e.v.

4. Permanent beleid

Auditcommissie

Het POB beschikt over een Auditcommissie in het kader van uitbesteding, risicomangement, administratieve organisatie en interne controle van het POB. De samenstelling, taken en bevoegdheden

van de Auditcommissie zijn vastgelegd in het Reglement Auditcommissie. Het POB hanteert een premienotasysteem en een uitvoeringsreglement met bijbehorende incassoprocedure.

Het POB werkt met een integrale begroting ter bewaking van de kostenontwikkeling. Met alle betrokken dienstverleners zijn op basis van verstrekte offertes contractuele afspraken gemaakt. Met elke dienstverlener maakt het bestuur budgettaire afspraken.

5. Monitoring

Het bestuur bewaakt dat alle betrokken externe partijen de afgesproken werkverdeling nakomen op basis van de geldende SLA. De SLA worden 2015 op basis van het nieuwe uitbestedingsbeleid (guidance uitbesteding) vernieuwd.

ISAE

De auditcommissie neemt jaarlijks de actuele ISAE 3402 en ISAE 3000 -rapportages c.q. vergelijkbare standaarden van de betreffende dienstverleners door en stelt hierover zo nodig aanvullende vragen. De auditcommissie rapporteert jaarlijks hierover aan het bestuur.

Periodieke rapportages

Periodiek wordt door de dienstverleners aan het bestuur gerapporteerd over de verrichte werkzaamheden en bijbehorende bevindingen. Het bestuur en in het bijzonder de Auditcommissie bewaken deze rapportages.

Het POB neemt vanaf 2016 jaarlijks deel aan het IBI Benchmarking onderzoek voor de kosten van uitvoering evenals vermogensbeheer.

SLA-rapportage

De auditcommissie toetst de ontvangen SLA-rapportage van de dienstverlening van de betrokken partijen aan de hand van de overeengekomen SLA.

Audits dienstverleners

De auditcommissie voert regelmatig audits uit bij de dienstverleners en bespreekt de dienstverlening ook ten kantore van de betreffende partij. De auditcommissie rapporteert haar bevindingen aan het bestuur.

Uitbesteding / overeenkomsten

De auditcommissie heeft een checklist opgesteld voor het aangaan / actualiseren van contracten met de dienstverleners. De checklist wordt doorlopend bijgewerkt.

6. Evaluatie

Het bestuur evalueert de uitbesteding tijdens de jaarlijkse beleidsdagen met een kwantitatieve en kwalitatieve beoordeling o.b.v. de SLA, performance-indicatoren en rapportages.

Het bestuur beoordeelt daarbij ook de kostenontwikkeling.

De bestaande werkrelaties vormen een goede basis voor adequate en zakelijke samenwerking.

De evaluatie vindt plaats na afronding van de betreffende aandachtspunten.

7. Communicatie

Bestuurders	Communicatiecommissie 1-10-2017
- R. Pronk	- R. Pronk (voorzitter)
- S. Lourens	- S. Lourens (aspirant; afhankelijk van toetreding bestuur)

1. Verkenning externe en interne ontwikkelingen

Externe ontwikkelingen

- Mijn.overheid.nl/berichtenbox
- Persoonlijke pensioenpot (n.a.v. ABP initiatief)
- Bezuinigingen in de sector met krimp van vestigingen en personeel als gevolg
- Wet stelsel openbare bibliotheekvoorzieningen: kortweg Bibliotheekwet
- Onzeker economisch klimaat
- Wet Pensioencommunicatie, waaronder: communiceren vanuit het perspectief van de deelnemer / wijzigende rol werkgever / UPO modellen 2015 / Pensioen 1 2 3 / uitbreiding mijn pensioenregister
- Complexere en frequentere controles en rapportageverplichtingen
- Groeiende aandacht voor het belang van pensioenbewustzijn
- Landelijke pensioendiscussie o.l.v. de staatssecretaris J. Klijnsma
- Gezamenlijk onderzoek AFM en DNB naar manier waarop pensioenfondsen hun deelnemers informeren over de verwachte pensioenontwikkelingen

Interne ontwikkelingen

- Digitaal pensioenfonds
- MotivAction onderzoek: afstemming communicatie op doelgroep 'onbezorgde ontplooier'
- 2017/2018: Opmaak nieuw communicatie(beleids)plan
- 1-7-2015 e.v.: Wet Pensioencommunicatie: opmaak impactanalyse en plan van aanpak iz. communicatie met doelgroepen en bijbehorende documenten
- 2017: Beleidsvorming verbetering klanttevredenheid deelnemers/gepensioneerden en werkgevers o.b.v. KTO deelnemers 2014 / werkgevers 2015

2. Risicocategorie

- Operationele risico's / Informatie

3. Beleidsaandachtspunten

- **Digitaal pensioenfonds:**
Stapsgewijze overgang naar een meer digitaal pensioenfonds:
 - o A: digitalisering UPO's en zg. procesbrieven (2017 ev)
 - o B: invoering berichtenbox voor formele berichtgeving (2018 ev); dit naast berichtgeving via website en e-mail voor meer persoonlijke communicatie
 - o mogelijkheden om berichtgeving te vergemakkelijken c.q. persoonlijker te maken volgen
- **Persoonlijke pensioenpot:**
Ontwikkeling volgen; nu niet hierop vooruit lopen.
- **MotivAction- onderzoek:**
POB-populatie is te kwalificeren als zg. 'onbezorgde ontplooier'
CC onderzoekt de "do's & don't s" in de communicatie met deze groep.
- Communicatie(beleids)plan 2017-2019 opmaken en uitvoeren. O.a.:
 - o doelgroepen explicieter segmenteren;
 - o geschikte wijze/kanalen/middelen/momenten om de POB boodschappen naar verschillende doelgroepen uit te dragen;
 - o crisiscommunicatie als onderdeel van het totale plan.
- Wet Pensioencommunicatie: implementeren
- Digitaal betrekken van deelnemers en pensioengerechtigden o.a. via pensioenapp en webapp
- Vergroten bewustwording deelnemer door o.a. het leveren van pensioen op maat (mijn pensioen).

- Inzet pensioenambassadeurs uit de doelgroepen. Zij brengen hun ervaring dmv testimonials in de nieuwsbrieven onder de aandacht.
- Rol en verantwoordelijkheid werkgever verder onder de aandacht brengen van de werkgevers. De werkgevers hebben behoefte aan meer kennis van de pensioenregeling: bekijken hoe POB de werkgevers kan ondersteunen, bijv. via opleidingsdagen.
- Informatiebijeenkomsten op locatie structureel en georganiseerd karakter geven. (aanpak: bereiken door bij de provinciebibliotheken on road te gaan 6 per jaar, binnen twee jaar alle provincies bezoeken)
- Werkgeversbijeenkomst anders oriënteren. (aanpak: de inzet van ronde tafel bijeenkomsten met enkele werkgevers. Naast dit middel wordt bekeken of de inzet van een webinar onder de werkgevers ook werkt. Een test hiervan verwacht de communicatiecommissie in 2017 uit te voeren. Dit is mede afhankelijk van de oprichting van de P&O groep. Hierbij moet gedacht worden dat met een selecte groep werkgevers (P&O-functionarissen) een bepaald onderwerp besproken worden met een maximale tijdsduur van een half uur.
- Uitkomsten KTO analyseren en implementeren (deelnemers 2014 – werkgevers 2015) (aanpak: onderzoeken wat inmiddels geïmplementeerd is en voor het restant een implementatieplan 2016 opstellen).
- Toetsen of de huidige informatie vanuit het POB verstrekt inzake toeslagen en pensioenverlagingen (indien van toepassing) correct, evenwichtig en duidelijk is.

De beleidsaandachtspunten van deze onderwerpen zijn verwerkt in de integrale POB-actielijst 2018 e.v.

4. Permanent beleid

De communicatiecommissie is ingesteld om de vormgeving en inhoud voor te bereiden van de te verstrekken informatie aan de verschillende doelgroepen binnen het fonds en om de inzet van de beschikbare communicatiemiddelen te bepalen.

Het POB hanteert een communicatiebeleidsplan waarin het meerjarig strategisch communicatiebeleid van het POB is opgenomen. Hierin is omschreven welke communicatiemiddelen voor welke doelgroepen worden ingezet en wanneer. Uitvloeisel van het communicatiebeleidsplan is de jaarkalender dat jaarlijks wordt geactualiseerd. De aandachtspunten uit hoofde van de communicatieverplichtingen en het communicatiebeleidsplan worden besproken en vastgelegd in dit meerjarenbeleidsplan.

5. Monitoring

De communicatiecommissie bewaakt dat alle betrokken partijen de afgesproken aandachtspunten en werkverdeling nakomen op basis van de gemaakte afspraken.

6. Evaluatie

De evaluatie vindt plaats na afronding van de betreffende aandachtspunten.