

Stichting Pensioenfonds voor Fysiotherapeuten

Notitie

aan Bestuur Stichting Pensioenfonds voor Fysiotherapeuten

betreft Oordeel Verantwoordingsorgaan over 2007

van Verantwoordingsorgaan

datum 3 oktober 2008

kenmerk BERRB.2008.PGF.NOT.3521

Inleiding

In 2007 heeft het bestuur de bestuursstructuur van het fonds in overeenstemming gebracht met de Principes voor Goed Pensioenfondsbestuur. Onderdeel hiervan was het opzetten van een verantwoordingsorgaan.

Dit orgaan bestaat naast de drie bestuursleden van de Deelnemersvereniging Pensioenfonds voor Fysiotherapeuten uit twee leden, die uit de verenigingsraad zijn verkozen.

Voorts heeft het bestuur in 2007 een reglement voor dit orgaan vastgesteld op basis van de principes voor goed pensioenfondsbestuur.

Hierbij zijn o.a. de minimale frequentie van het overleg met het bestuur, de te behandelen onderwerpen met betrekking tot het beleid en de verantwoording aan het verantwoordingsorgaan vastgesteld.

Het verantwoordingsorgaan en een delegatie van het bestuur hebben overlegd op 17 juni, 5 augustus, 1 september. Tijdens deze overleggen zijn door het bestuur vragen van het verantwoordingsorgaan beantwoord.

Het verantwoordingsorgaan heeft kennis genomen van het jaarrapport en de jaarrekening, het actuariële rapport van Towers Perrin over het jaar 2007, het communicatieplan 2008, het rapport van het intern toezicht, de reactie van het bestuur daarop, de actuariële en bedrijfstechnische nota 2008 en de risicoanalyse. In dit eerste jaar van functioneren is geen overleg geweest met accountant en/of andere deskundigen.

Op basis van de overleggen en de documenten is het verantwoordingsorgaan gekomen tot de navolgende bevindingen en aanbevelingen.

Algemene indruk

Het verantwoordingsorgaan heeft over het algemeen een positieve indruk over het handelen van het bestuur en het uitgevoerde beleid in het afgelopen kalenderjaar. Ook ten aanzien van de wijze van aansturen door het bestuur bestaat met kanttekeningen een positieve indruk. Hieronder geeft het verantwoordingsorgaan op specifieke onderdelen zijn bevindingen weer.

Bevindingen

Bestuur

Het verantwoordingsorgaan constateert dat het bestuur bewust kiest voor een actieve inbreng in de beleidsbepaling en zich niet beperkt tot de hoofdlijnen. Daaruit blijkt dat het bestuur het principe van het fonds "van, voor en door" ook in dit opzicht nastreeft.

Het verantwoordingsorgaan heeft kennisgenomen van de wijze waarop het bestuursmodel is ingericht. Het verantwoordingsorgaan oordeelt dat veranderingen in wet- en regelgeving en de omgeving op een juiste wijze worden opgepakt. Het verantwoordingsorgaan stelt vast dat het bestuur "in control" is en verantwoord bestuurt.

Communicatiecommissie

Het verantwoordingsorgaan heeft kennisgenomen van het feit dat de communicatie is gebaseerd op een communicatiebeleidsplan. De commissie besteedt veel energie in de vertaling van het beleid naar concrete voorlichting over het fonds.

Commissie Beoordeling Invaliditeit (CBI)

Het verantwoordingsorgaan heeft kennisgenomen van het feit dat het bestuur regelmatig overlegt met CBI over de werkwijze en procedures. Het bestuur betracht in deze een zorgvuldige werkwijze. Hieruit blijkt een consistent bestuursbeleid.

Beleggingscommissie

Het verantwoordingsorgaan heeft, op basis van bestudering van de beleidsuitgangspunten van de beleggingscommissie, intensief overlegd met het bestuur over de concrete invulling van dat beleid. Het verantwoordingsorgaan heeft daarmee een duidelijk beeld gekregen over het functioneren van deze commissie. Hierin is een consistente lijn vastgesteld.

Dekkingsgraad

Het verantwoordingsorgaan constateert dat de dekkingsgraad tussen 1 januari 2007 en 31 december 2007 is gedaald. Dit is met name veroorzaakt door de invoering van de onvoorwaardelijke jaarlijkse indexatie van 2,5% per 1 januari 2008 en versterkt door de invoering van de een nieuwe berekeningswijze als gevolg van het Financieel Toetsingskader (FTK). Het verantwoordingsorgaan oordeelt dat het bestuur een bewuste keuze hierin heeft gemaakt. Hierover heeft het bestuur de deelnemers uitputtend geïnformeerd.

Duurzaam beleggen

Het verantwoordingsorgaan constateert dat het bestuur in 2007 het initiatief genomen heeft om het onderwerp over duurzaam beleggen op de agenda te zetten. De voorzitter van het fonds, tevens voorzitter van de Unie van Beroepspensioenfondsen (UVB) heeft er aan bijgedragen dat in dit jaar de nota: "De gearriveerde toekomst" tot stand kwam. Daarin hebben alle pensioenfondsen hun verantwoordelijkheid genomen het vraagstuk van verantwoord beleggen in beleid te vertalen en de uitvoering van dat beleid van spelregels te voorzien. Het bestuur van het fonds loopt daarin voorop.

Compliance

Het verantwoordingsorgaan is van mening dat het bestuur in hoge mate voldoet aan zijn verantwoordelijkheid jegens de deelnemers om juist te handelen (compliant te zijn). De afspraken en de procedures in deze zijn helder neergelegd.

Relatie Fonds en Uitvoeringsorganisaties

Het verantwoordingsorgaan stelt vast dat het bestuur bij het vorm en inhoud geven van haar beleid afhankelijk is van haar adviseurs. Toezicht op de juiste uitvoering ervan is geborgd door de aanwezigheid van de SLA's.

Het bestuur heeft op vragen van het verantwoordingsorgaan over bewaking van afstand en het inschatten van de risico's op een mogelijk groeiende afhankelijkheidsrelatie ten opzichte van de uitvoerder een passend antwoord gegeven.

Het verantwoordingsorgaan is van oordeel dat het bestuur de relatie tussen het Fonds en de uitvoeringsorganisaties voortdurend bewaakt.

Aanbevelingen

Op basis van de bevindingen beveelt het verantwoordingsorgaan ten behoeve van het bestuurlijk functioneren aan:

- Met regelmaat te bezien of de huidige bestuursstructuur passend is bij de tijdsbesteding, de bestuursdruk en de gecompliceerde materie;
- De inrichting van commissies en werkgroepen vanuit kosteneffectiviteit te bezien;
- Het communicatiebeleid met voorrang tot uitvoering te brengen;
- De verplichtstelling als doel op te nemen in het communicatiebeleidsplan naast de huidige doelstellingen (pensioenplanning en wettelijke verplichtingen);
- Over de professionaliteit van CBI en de samenstelling van deze commissie te communiceren richting deelnemers;
- Tijdig en volledig het te voeren beleid te communiceren bij tegenvallende resultaten;
- Een eigen ondergrens te bepalen ten aanzien van de dekkingsgraad om tijdig passende maatregelen te kunnen nemen om te voorkomen dat een dekkingstekort ontstaat;
- Op korte termijn een duurzaam beleggingsbeleid te bepalen;
- Periodiek de mate van "in control" zijn op de uitvoeringsorganisatie in al haar facetten toetsen en beoordelen.

Voortgang

Het verantwoordingsorgaan heeft hierbij vóór 1 november zijn oordeel gegeven. Dit oordeel zal samen met de reactie van het bestuur daarop worden gepubliceerd op de website www.fysiopensioen.nl en opgenomen in het eerstvolgend jaarverslag.