



## VERGADERVERSLAG VAN HET VERANTWOORDINGSORGAAN

### **Naar aanleiding van vergadering verantwoordingsorgaan (VO) van 14 februari en 27 maart 2017**

In zowel de eigen vergadering als in de overlegvergadering met het bestuur van het Fonds, is uitgebreid gesproken over onder andere de volgende onderwerpen.

#### **Beloningsbeleid voor externe leden in het bestuur**

Aan het paritair samengestelde bestuur worden twee onafhankelijke externe leden toegevoegd. Dat leidt tot een aanvulling op het beloningsbeleid. Het beleid is marktconform vastgesteld voor een middelgroot pensioenfonds. Er is gekeken naar de eis van uitbesteding, verantwoordelijkheid en een verondersteld hoog deskundigheidsniveau. Het VO heeft positief geadviseerd.

#### **Herstelplan naar aanleiding van reservetekort van het PF Cosun**

Dit herstelplan dient aangeleverd te worden bij De Nederlandsche Bank. Op basis van een dekkingsgraadsjabloon van de DNB is een cijfermatige analyse gemaakt voor de periode 2017 – 2031. Deze analyse kan niet gezien worden als een voorspelling van toekomstige resultaten, maar geeft wel een indicatie over het herstelpotentieel van ons Fonds. Binnen een tweetal jaren zal het Fonds een beleidsdekkingsgraad kunnen bereiken die uitkomt boven de dekkingsgraad die vereist is. Dat vereiste niveau is in de analyse bepaald op 117,4%.

De conclusie is dat het herstelpotentieel van ons Fonds er positief uitziet en dat het Fonds zou kunnen toegroeien naar de niveaus die we lang gewend zijn geweest.

#### **Actuariële en bedrijfstechnische nota (ABtN)**

In dit belangrijke document staan alle belangrijke aspecten van het Fonds gedetailleerd omschreven. Het gaat onder andere om zaken als doelstellingen, beleidsuitgangspunten en risicohouding, organisatiestructuur, administratieve organisatie en interne controle. Voorts over de inhoud van de pensioenregeling, de uitvoeringsovereenkomst, het interne beheersingssysteem, de financiële opzet en beheersing van financiële risico's, het toeslagenbeleid en het beleggingsbeleid en vermogensbeheer.

Belangrijke documenten zijn opgenomen in de bijlagen van dit stuk.

Naar aanleiding van de vele beleidsbesluiten die in de afgelopen periode genomen zijn is de ABtN geactualiseerd. Het VO heeft de ABtN zeer uitvoerig besproken en becommentarieerd. Er is positief geadviseerd.