

Verlag van werkzaamheden over het verslagjaar 2013 van de visitatiecommissie van de Stichting Pensioenfonds van de KAS BANK

1. Inleiding

1.1 Typering fonds

Pensioenfonds KAS BANK is een relatief klein fonds verbonden aan een professionele financiële dienstverlener opererend in de financiële en pensioenmarkt. Het paritaire bestuur bestaat nu uit 6 bestuurders, allen werkzaam bij KAS BANK. Dit impliceert dat er sprake is van bestuurders, die ook dagelijks in hun hoofdfunctie betrokken zijn bij processen die bij pensioenfondsen voorkomen.

1.2 Typering intern toezicht, gevolgde benoemingsprocedure, bemensing

Het bestuur heeft gekozen voor het instellen van een visitatiecommissie, die in afwijking van de huidige wet- en regeling, jaarlijks visiteert. Met de inwerkingtreding van de Wet versterking besturen van pensioenfondsen wordt de jaarlijkse visitatie verplicht gesteld.

De visitatiecommissie functioneert als college en heeft de heer Adriaan Heuzinkveld, Manager Human Resources Koninklijke Gazelle NV en bestuurslid Pensioenfonds Pon aangewezen als voorzitter. Het voorzitterschap wordt bij toerbeurt vervuld. De overige leden zijn de heren Piet Molenaar RBA, directeur van Allianz Global Investors, en mr. Eric Uijen, directeur bij Stichting Notarieel Pensioenfonds. De commissie werkt aan de hand van een door het bestuur vastgesteld reglement.

De commissie heeft een rooster van aftreden opgesteld, dat er als volgt uitziet:

- Adriaan Heuzinkveld: afloop 2e termijn 1/1/2018;
- Piet Molenaar: afloop 2e termijn 1/1/2019;
- Eric Uijen: afloop 2e termijn 1/1/2017.

De visitatiecommissie zal jaarlijks het eigen functioneren evalueren. Hierover zal worden gerapporteerd aan het bestuur en het verantwoordingsorgaan.

1.3 Typering functioneren governance

Het functioneren van organisaties, in welke vorm dan ook, is gebaat bij goede governance. Goede governance vergroot de effectiviteit, legitimeert ten opzichte van de belanghebbenden, en helpt uitwassen te voorkomen. Goede governance krijgt gestalte in de juiste checks & balances tussen de functies bestuur, verantwoording en intern toezicht.

Het bestuur van het fonds heeft de primaire attitude om alle belangen goed te wegen en tot evenwichtige besluiten te komen.

2. Opdracht , werkzaamheden en werkwijze visitatiecommissie

2.1 Algemene opdracht

De visitatiecommissie rekent tot haar taak om het bestuur te beoordelen op de afwegingen, die het maakt om een goed bestuur te kunnen zijn. Hierbij gaat het met name om het beoordelen van beleids- en bestuur procedures, bestuursprocessen en de “checks and balances” binnen het fonds, de wijze waarop het fonds wordt aangestuurd en de wijze waarop door het bestuur wordt omgegaan met de risico's op de (middel-)lange termijn.

2.2 Eventuele specifieke aandachtspunten in het verslagjaar.

Bij de aanvang van de visitatie over het verslagjaar 2013 is door het bestuur van het pensioenfonds een speciaal aandachtsgebied geformuleerd; het verzoek was om speciale aandacht te besteden aan de (nabije) toekomst van het fonds en de wijze waarop de pensioenregeling van KAS BANK wordt uitgevoerd, de veranderingen in de governance structuur als gevolg van wet- en regelgeving en de wensen hieromtrent van het bestuur en overige stakeholders.

3. Werkwijze intern toezicht

3.1 Beschrijving aanpak intern toezicht

De commissie is als volgt te werk gegaan. De commissie heeft kennis genomen van een aantal documenten (zie bijlage 1). Zij heeft daarnaast op 9 april en 14 mei 2014 gesprekken gevoerd met het bestuur over de algemene gang van zaken in 2013, de (nabije) toekomst, het uitbestedingsbeleid, het beleggingsbeleid van het fonds en de wijze waarop wordt omgegaan met risico's op lange termijn. Ook werd teruggekeken op het afgelopen jaar en de aanbevelingen die de commissie in de afgelopen twee jaren heeft gedaan. Het bestuur is uitgebreid ingegaan op alle gebeurtenissen en ontwikkelingen die zich hebben voorgedaan. De commissie heeft op 4 juni 2014 het conceptrapport van de commissie besproken met het bestuur.

3.2 Gesprekken met relevante stakeholders

Op 4 juni 2014 heeft de visitatiecommissie gesproken met de voorzitter van het verantwoordingsorgaan, Jeannet Bijker en de voorzitter van de deelnemersraad, Martijn Pover. Doel van dit gesprek was om de commissie inzicht te geven in de visie van beide organen op het functioneren van het bestuur, de wijze waarop het bestuur omgaat met belangrijke zaken zoals de toekomst van de uitvoering van de pensioenregeling, de afkoop van de indexatieverplichting door de sponsor, de vraag of het bestuur tot een evenwichtige belangenafweging is gekomen met betrekking tot het governance model en de uitvoering van de afspraken die sociale partners hebben gemaakt ten aanzien van de uitvoering van de nieuwe pensioenregeling.

Onze gesprekspartners zijn van mening dat het bestuur op een transparante en open wijze communiceert met de deelnemersraad en het verantwoordingsorgaan. Beide organen hebben volledig inzicht in alle documenten, verslagen etc. rondom het pensioenfonds en het bestuur is bereid om in lastige dossiers frequent te overleggen.

Ten aanzien van de communicatie constateren beide organen dat het bestuur van het pensioenfonds meer wil doen dan strikt noodzakelijk gezien vanuit het oogpunt van voorschriften uit hoofde van de Pensioenwet. Daar schuilt ook een gevaar in volgens de beide voorzitters, namelijk dat de deelnemer het bestuur verantwoordelijk houdt voor de inhoud van de pensioenregeling en niet de opdrachtgever, het bestuur van KAS BANK. Ook volgens de commissie zou het bestuur meer afstand moeten nemen en het bestuur van KAS BANK te stimuleren meer eigen verantwoordelijkheid te nemen in het kader van de communicatie van de arbeidsvoorwaarde pensioen.

Als het gaat om de evenwichtige besluitvorming zijn de voorzitters van mening dat de pragmatiek en de eenvoud van de besluitvorming de boventoon voert. Gegeven het feit dat het bestuur op een open wijze communiceert met de deelnemersraad en het verantwoordingsorgaan is dit niet onplezierig. Zij wijzen echter ook op het gevaar dat hierdoor de besluitvorming minder goed traceerbaar en naderhand uitlegbaar is. Met name de overwegingen om tot een bepaald besluit te komen is meer impliciet. De achtergrond van de besluiten is daardoor onvoldoende gedocumenteerd. Een en ander is volgens beide voorzitters wel verbeterd met de komst van de ambtelijk secretaris.

De commissie trekt hieruit de conclusie dat het documenteren van belangrijke besluiten een aandachtspunt voor het bestuur blijft. De commissie beveelt hierbij aan om de pragmatiek in het oog te blijven houden. Het verantwoordingsorgaan en de deelnemersraad stellen het op prijs dat de visitatiecommissie jaarlijks een gesprek heeft alvorens het visitatierapport af te ronden. De commissie heeft aangegeven dat zij hieraan gevolg zal geven.

3.2 Ondersteuning vanuit het fonds

De commissie heeft ondersteuning gekregen van de ambtelijk secretaris van het fonds, mevrouw Dianne Bannet.

3.4 Gehanteerd normenkader

De visitatiecommissie werkt aan de hand van de VITP-Toezichtcode 2014. De code verzoekt het interne toezicht de normen van de VITP- Toezichtcode toe te passen en (in het jaarverslag) deugdelijk gemotiveerd uiteen te zetten indien een norm niet (volledig) is toegepast ("pas toe of leg uit").

4. Weergave van waarnemingen

4.1 Algemene ontwikkelingen

De financiële situatie van het fonds is in het verslagjaar aanzienlijk verbeterd. De dekkingsgraad steeg ultimo 2013 naar 113,6%. Hierdoor kon een aangekondigde korting van pensioenrechten achterwege blijven. Aan gepensioneerden en slapers is per 1 juli 2013 een bescheiden indexatie verstrekt van 0,3%. Actieven kregen geen verhoging van hun rechten omdat de cao lonen niet zijn gestegen in de referentieperiode. Het herstel was voornamelijk het gevolg van de stijgende rente. Het bestuur heeft de consequenties voor de verschillende groepen deelnemers in kaart gebracht en afwegingen met scenario's gemaakt om tot een evenwichtige afweging van belangen te komen. Zij heeft zich daarbij laten bijstaan door een actuaaris.

4.2 Governance

De visitatiecommissie is in de gelukkige omstandigheid, dat alhoewel zij slechts één keer per jaar een paar ontmoetingen met het bestuur heeft, zij toch gedurende de reeks jaren dat er nu gevisiteerd wordt een beeld kan hebben over de wijze waarop het bestuur van het fonds gedurende al deze jaren opereert.

De aanbevelingen van de visitatiecommissie uit de vorige visitaties zijn overgenomen of hebben de aandacht die zij verdienen.

In het kader van de Wet versterking bestuur pensioenfondsen kiest het bestuur voor het paritaire model. Het bestuur zal na het vertrek van Ard de Wit worden aangevuld met één bestuurslid die namens de gepensioneerden, na verkiezing, deel gaat uitmaken van het bestuur. Het verantwoordings- en deelnemers orgaan zullen worden samen gevoegd.

Het bestuur heeft veel aandacht besteed aan het op pijl houden van de deskundigheid. Het bestuur is zich bewust dat aandacht voor permanente educatie zeer noodzakelijk is.

Het is gebleken dat het bestuurslid Ard de Wit een belangrijke positie vervuld in de beleggingscommissie. Nu Ard de Wit medio 2014 een positie buiten KAS BANK heeft aanvaard, zal zijn gemis binnen het bestuur voelbaar zijn. Het bestuur is zich zeer bewust dat zo snel mogelijk maatregelen getroffen moeten worden om deze deskundigheid uit te breiden. Inmiddels is een deel van de taken, met name de operationele zaken, toegewezen aan een medewerker van de KAS BANK.

De professionaliteit met betrekking tot het beheer van het fonds en de totstandkoming van het beleid is in het verslagjaar verder gegroeid. Het bestuur laat zich adviseren waar dat zinvol is en zet de juiste onderwerpen op de agenda met name gericht op de middellange en lange termijn. De notulen van de bestuursvergaderingen en van de beleggingscommissie zijn goede kwaliteit. De argumentatie om onderwerpen op de agenda te plaatsen voor besluitvorming, alsmede de overwegingen die hebben geleid tot de genomen besluiten zijn goed terug te vinden.

Wij constateerden hiervoor dat het bestuur van het pensioenfonds zijn bestuurlijke rol op een transparante en autonomen wijze vervuld. Met name in de discussie over een nieuwe regeling is helder zichtbaar gemaakt wat de rol van het bestuur van het fonds is. De taakverdeling was duidelijk. Werkgever en vakorganisaties maken de regeling en het bestuur beoordeeld de uitvoerbaarheid en de financiering.

4.3 Nieuwe pensioenregeling

Er is een nieuwe regeling tot stand gekomen die per 1 januari 2014 in werking is getreden. Deze regeling is door het bestuur beoordeeld op relevante aspecten waarvoor zij verantwoordelijk is.

Daarbij is zorgvuldig gekeken naar het verschuiven van de verantwoordelijkheid voor de toeslagverlening van de sponsor naar het bestuur van het pensioenfonds. In dat kader is juridisch en actuarieel advies ingewonnen over de hoogte van de afkoopsom ter zake die door de sponsor in de kas van het pensioenfonds is gestort. Het bestuur heeft dit bedrag toegewezen aan de algemene middelen van het fonds.

In de nieuwe regeling is een toeslagen tabel opgenomen die uit twee delen bestaat. Voor de inactieven en voor de actieven zijn afzonderlijke grenzen vastgesteld van de dekkingsgraad waarbij bepaalde percentages toeslagen worden uitgekeerd. Er is gekozen voor categorie C in de toeslagentabel.

De communicatie over de nieuwe regeling heeft plaatsgevonden op uitgebreide wijze. Naast schriftelijke documenten zijn er bijeenkomsten georganiseerd. Alle actieve deelnemers zijn persoonlijk gevraagd om een verklaring met handtekening dat ingestemd wordt met de nieuwe regeling. Ook de inactieven konden bezwaar maken. Deze actie is zeer succesvol geweest.

4.4 Uitbestedingen

De kwaliteit en continuïteit van de pensioen administratie kreeg in de afgelopen periode veel aandacht van het bestuur. Allereerst heeft het bestuur een onderzoek laten instellen naar de kwaliteit van de deelnemers administratie.

Het bestuur heeft besloten om de overeenkomst met Delta Lloyd te verlengen tot ultimo 2014; mede in verband met het volgen van de ontwikkelingen omtrent de vorming van het Algemeen Pensioenfonds. Voorts heeft het bestuur met hulp van een externe partij een search gestart naar een nieuwe uitvoerder. Dat bleek minder makkelijk te zijn dan voorzien. Met Delta Lloyd is afgesproken dat deze overeenkomst opnieuw voor een korte periode te verlengen is, indien dit nodig mocht blijken.

Het bestuur heeft actie ondernomen om uitbestede taken beter in SLA's vast te leggen en heeft met name de KAS BANK onder handen, met de HR afdeling van KAS BANK zijn schriftelijke afspraken gemaakt. Delta Lloyd leven komt twee keer per jaar mondeling in het bestuur een toelichting geven over hun dienstverlening. In de beheerovereenkomst met Delta Lloyd Asset Management (hierna DLAM) zijn afspraken opgenomen over operationele aspecten.

4.5 Beleggingen

In 2013 zijn duidelijke stappen gezet in de verdere professionalisering van het vermogensbeheer. Door het bestuur is een overeenkomst aangegaan met Towers Watson voor ondersteuning van de beleggingscommissie in de persoon van de heer J. Molenaar.

De portefeuille kent nu een duidelijke en eenvoudige structuur met twee beheerders, DLAM en Black Rock. Dit komt de bestuurbaarheid en het beheersen van de risico's ten goede.

Door DNB is eind 2012 onderzoek gedaan naar het vermogensbeheer bij DLAM. Hierover zijn door DNB een aantal verbeterpunten naar voren gebracht. Dit heeft geleid tot de

uitvoering van een groot aantal actiepunten, onder meer een wijziging van de beheerovereenkomst en duidelijker mandaatafspraken.

4.5.1 Aandachtspunten beleggingen

De Visitatiecommissie constateert op een aantal gebieden nog ruimte voor verbetering:

- het verdient aanbeveling de rol en het mandaat van de beleggingscommissie en de externe ondersteuning door Towers Watson in die commissie duidelijk te beschrijven.
- De commissie heeft de overeenkomst met Towers Watson niet aangetroffen in de verstrekte documenten en kan derhalve niet oordelen over de exacte beschrijving van de verwachte dienstverlening en rol van de externe adviseur,
- Een van de adviezen van de externe consultant van Towers Watson betreft de inrichting van een *dynamisch beleggings- en risicobeleid*. Hierover is wel in de beleggingscommissie en het bestuur gesproken, maar er heeft op dit punt nog geen besluitvorming plaatsgevonden. Hoewel in het Beleggingsplan 2014 de bestaande restricties aan het beleggingsbeleid als leidraad gelden, lijkt de definitie van het risicobudget aan de beleggingscommissie meer vrijheid te geven dan de bedoeling is.
- Transparantie in de kosten van het vermogensbeheer is een punt dat volop in de belangstelling staat. De visitatiecommissie heeft begrepen dat de bestuursleden via de Pensioenmonitor inzicht hebben in de kosten. Maar het zou aan te bevelen zijn in de reguliere rapportages (bijvoorbeeld de kwartaalrapportage) dit ook op te nemen.
- Door het pensioenfonds zou een *tegenpartijbeleid* moeten worden geformuleerd.
- Het collateral management van de overlay swap portefeuille is geheel uitbesteed aan DLAM op basis van een paraplu ISDA. In de beheersovereenkomst is hierover niets terug te vinden. De visitatiecommissie beveelt aan dit onderwerp nog eens nader te beschouwen, daarbij in overweging nemend of het pensioenfonds eigen ISDA's met tegenpartijen zou moeten afsluiten.

4.6 Rapportages

De kwaliteit van de rapportages blijft onverminderd hoog. Er is tevens aandacht geweest voor het maken van een Management Summary met de belangrijkste financiële gegevens over het fonds. Er wordt verder gedetailleerde informatie verstrekt over de belangrijkste ontwikkelingen en risico's.

5. Toekomst eigen pensioenfonds

In de afgelopen twee jaar heeft de visitatiecommissie het bestuur aanbevolen om de ontwikkelingen omtrent schaalvergroting en consolidatie van pensioenfondsen in de financiële industrie goed in het oog te houden. Het bestuur bespreekt de toekomst van het fonds en volgt de hiervoor relevante ontwikkelingen binnen de sector.

Er was in het voorjaar 2014 nog geen zekerheid of de medewerkers van dwpbank in de toekomst verzekerd zullen blijven bij het Pensioenfonds van KAS BANK. Hierover uitsluitel verkrijgen is in het belang van alle betrokkenen.

6. Voortgang van de activiteiten n.a.v. de visitatie over 2012/2013

De visitatiecommissie heeft een aantal concrete adviezen geformuleerd in de eindrapportage over haar vorige visitaties. Het bestuur heeft aan de visitatiecommissie vervolgens verslag uitgebracht van de activiteiten die hebben plaats gevonden om de aanbevelingen tot uitvoer te brengen.

De aanbevelingen uit onze rapportages over 2012 en 2013 zijn grotendeels gerealiseerd. De commissie complimenteert het bestuur en ziet dat actief is gewerkt aan de realisatie van deze aanbevelingen.

Het bestuur heeft actief stil gestaan bij het continuïteitsrisico en de bijhorende beheersmaatregel(en) van de eigen organisatie en de relatie met KAS BANK als leverancier van menskracht. Er is ter zake hiervan een beleidsdocument op gesteld. Daarnaast is men doende om met het bestuur van de KAS BANK een SLA af te sluiten. Dit was in mei 2014 nog niet afgerond.

Het bestuur is in 2013 actief na gegaan of aan alle wettelijke communicatieverplichtingen wordt voldaan. De checklist uit het vorige visitatieverslag was daarbij behulpzaam.

Het bestuur heeft tijdens de strategie-dag in april 2014 uitgebreid stil gestaan bij de missie, visie en kernwaarden van het fonds. Als deze eenmaal geformuleerd zijn is het eenvoudiger om de te nemen besluiten te toetsen op o.a. consistentie, haalbaarheid en evenwichtigheid.

Het bestuur betreft vaker dan in het verleden externe adviseurs bij vraagstukken van evenwichtige belangenafweging om de in het geding zijn de belangen te helpen expliciteren en kwantificeren. Het is sowieso niet meer vanzelfsprekend dat steeds dezelfde adviseur betrokken wordt bij het bestuurlijke werk. Waar zinvol wordt bewust een afweging gemaakt en eventueel meerdere partijen uitgenodigd te offrenen. Het gevolg hiervan is dat een betere prijs-kwaliteitsverhouding kan ontstaan.

De commissie is van mening dat bestuur de gemaakte keuzes voorziet van expliciete argumentatie dat deze ook naderhand raadpleegbaar is.

Het bestuur heeft in de afgelopen periode vaak gesproken over de gevolgen het nieuwe pensioenakkoord en toezicht kader onderdeel van de strategische agenda van het bestuur. Op dit terrein is nog steeds veel onzeker, en het is de vraag in hoeverre op 1 januari 2015 nieuwe wet- en regelgeving ingevoerd kan zijn. De komende periode zal in hierin doorslaggevend zijn.

Het pensioenfonds heeft op een aantal punten aandacht besteed aan ESG aspecten van beleggen. Er is echter geen eigen zelfstandig ESG beleid geformuleerd. Dit lijkt een afweging te zijn tussen kosten, verwacht reputatierisico en complexiteit van uitvoering.

De management summary bij de rapportages is goed. Dit geeft op een overzichtelijke wijze inzicht in de belangrijkste ontwikkelingen en risico's.

In ons rapport van vorig jaar is het onderwerp kostenrapportage uitvoerig besproken. In de pensioenwereld wordt dit onderwerp steeds nadrukkelijker op de (bestuur)agenda geplaatst. Dit jaar zal voor het eerst hierover ook een staat moeten worden in geleverd bij de DNB. De commissie constateert dat het bestuur in de afgelopen periode nadrukkelijker met dit onderwerp is bezig geweest.

Na de totstandkoming van een uitvoeringsovereenkomst en een nieuwe regeling zal er een nieuw beleggingsbeleid moeten worden vastgesteld. Hierin dient er een nieuwe afweging gemaakt te worden gebaseerd op nieuwe keuzes omtrent de hardheid van de pensioentoezegging, het toeslagbeleid en het risicobeleid.

7. Aanbevelingen naar aanleiding van de visitatie 2013

- De visitatiecommissie geeft het bestuur een aantal aanbevelingen op het gebied van de beleggingen:
 - het verdient aanbeveling de rol en het mandaat van de Beleggingscommissie en de externe ondersteuning in die commissie duidelijk te beschrijven.
 - de commissie heeft geen overeenkomst met TW aangetroffen in de verstrekte documenten,
 - een van de adviezen van de externe consultant van TW betreft de inrichting van een dynamisch beleggings- en risicobeleid. Hierover is wel in de beleggingscommissie en het bestuur gesproken, maar er heeft op dit punt nog geen besluitvorming plaatsgevonden. Hoewel in het Beleggingsplan 2014 de bestaande restricties aan het beleggingsbeleid als leidraad gelden, lijkt de definitie van het risicobudget aan de beleggingscommissie meer vrijheid te geven dan de bedoeling is.
- Door het bestuur is al onderkend, maar nog niet opgelost, dat het vertrek van Ard de Wit voor het vermogensbeheer en risicomangement een flinke aderlating is. De visitatiecommissie maakt zich naar aanleiding hiervan zorgen dat het fonds toch te veel afhankelijk is van individuen.
- Transparantie in de kosten van het vermogensbeheer is een punt dat volop in de belangstelling staat. De visitatiecommissie heeft begrepen dat de bestuursleden inzicht hebben in de kosten. Maar het zou aan te bevelen zijn in de reguliere rapportages (bijvoorbeeld de kwartaalrapportage) dit ook op te nemen.
- Door het pensioenfonds zou een tegenpartijbeleid moeten worden geformuleerd.
- Het collateral management van de overlay swap portefeuille is geheel uitbesteed aan DLAM. In de Beheersovereenkomst is hierover niets terug te vinden. De visitatiecommissie beveelt aan dit onderwerp nog eens nader te beschouwen, daarbij in overweging nemend of het pensioenfonds eigen ISDA's met tegenpartijen zou moeten afsluiten.

8. Oordeel en conclusie over het functioneren van het bestuur

Wij zijn het bestuur erkentelijk dat zij met ons constructief en open hebben willen spreken. De commissie heeft wederom een positieve indruk gekregen van het functioneren van het

bestuur. Het bestuur en de organisatie van dit pensioenfonds zijn professioneel. Naast operationele zaken komen nu ook meer strategische issues aan de orde.

De commissie is van oordeel dat het bestuur opgewassen is tegen de inhoudelijke en organisatorische complexiteit van het fonds. Bovendien meent de commissie dat het bestuur over voldoende 'countervailing power' beschikt jegens gespecialiseerde gesprekspartners, zoals consultants of vermogensbeheerders.

De visitatiecommissie is verheugd dat het bestuur actief heeft gewerkt met de door haar in 2013 uitgebrachte adviezen. Er is vooruitgang geboekt. Er is echter nog wel een aantal aanbevelingen die onder handen zijn. Het bestuur heeft aangegeven daar in het komende jaar aandacht voor te hebben. Ook heeft de commissie enkele nieuwe aanbevelingen gedaan voor de aankomende periode.

De visitatiecommissie meent dat de stuurvariabelen die het bestuur hanteert, passen bij de strategie en het beleid van het fonds en de rapportages sluiten goed aan bij die stuurvariabelen.

Tot slotte meent de commissie dat sprake is van een goede collegiale samenwerking tussen de bestuurders en een evenwichtige taakverdeling binnen het bestuur.

9. Transparantie intern toezicht

Gezien het feit dat in het jaarverslag 2013 geen mogelijkheid was om een verklaring van het fonds op te nemen, adviseert de commissie het bestuur dit rapport integraal te publiceren op de website van het fonds.

8 juni 2014

De visitatiecommissie,

Adriaan Heuzinkveld, voorzitter
Piet Molenaar
Eric Uijen

Bijlage 1

Overzicht aan Visitatiecommissie verstrekte stukken in het kader van de visitatie 2013

Fondsdocumenten:

ABTN 2012
Pensioenreglement 2014
Uitvoeringsovereenkomst 2014
Verklaring beleggingsbeginselen (in ABTN)
Uitvoeringsovereenkomst 2012-2013

Jaarstukken:

Jaarverslag 2012

Studies en plannen:

Beleggingsplan 2013
Beleggingsplan 2014
ALM studie 2012 + aanvulling
Toetsing nieuwe toeslagregeling
Aanpassing inkomens- en leeftijdsafhankelijke correctiefactoren op sterterkansen
Strategische asset allocatiestudie
Continuïteitsanalyse 2012

Uitbesteding en monitoring

Alle beleggingsrapportages 2013:
IRM Monitor
DLAM
KAS BANK
Beheerovereenkomst met DLAM

Communicatie

Communicatie aan deelnemers over de nieuwe pensioenregeling:
Presentaties werkgever aan de verschillende groepen deelnemers
Pensioenkrant KAS BANK
FAQ KAS BANK
Instemmings-, uitstel- en bevestigingsbrieven aan de verschillende groepen deelnemers
PF Updates februari en september 2013 en januari 2014

Notulen/verslagen/correspondentie:

Notulen bestuursvergaderingen 2013
Notulen vergaderingen Beleggingscommissie 2013
Correspondentie met DNB
Correspondentie met AFM

Pensioenregeling 2014 en nieuwe toeslagenbeleid:

Pensioenreglement 2014
Uitvoeringsovereenkomst 2014
Toeslagenbeleid
Pensioen-CAO
Advies juristen