

Notulen van de Algemene Leden Vergadering (ALV) van de Vereniging Gepensioneerden Buhrmann/CE/Staples (VGB) gehouden in Ede op 11 april 2018, aanvang 11.00 uur.

Aanwezig het voltallig bestuur: Frans Spits (Voorzitter), Cor Zwart (Peningmeester), Ruud de Bree (Secretaris) en Marijn Tipker.

Aanwezige leden: In totaal 76 leden, inclusief het bestuur. Hiervan hebben 66 leden de presentielijst getekend.

Gastspreekers zijn: Peter Martens, secretaris van het pensioenfonds Staples en Rico Donders, voorzitter van het pensioenfonds Staples en Hein Vader, bestuurslid pensioenfonds namens de VGB en lid van de BCC, Theo Kempers, Client Relationship Manager van BNP Paribas en mevrouw Ike Veenendaal, communicatie BSG.

1. De voorzitter Frans Spits opent de vergadering om 11.05 uur en heet alle aanwezigen welkom, in het bijzonder, Rico Donders, Theo Kempers, Ike Veenendaal en Linda Gastelaars, het nieuwe bestuurslid pensioenfonds Staples namens de werkgever.

In zijn openings- en welkomstwoord gaat de voorzitter in op een aantal onderwerpen:

- Met een terugblik op het voorgaande jaar, waar veel druk op het pensioenbouwwerk stond en het kabinet zwalkend optrad. In feite een beschouwing, die nu al voor het derde jaar ingaat. Alhoewel minister Koolhaas graag wil doorpakken, blijft hij afhankelijk van de sociale partners voor een stelselwijziging. Het aantal publicaties vult zo langzamerhand een hele bibliotheek. De hamvraag blijft echter: *Gaat dit alles de gepensioneerden niet raken ?* Welke keuzes ook worden gemaakt: het kan onze pensioenen wel raken !
- Gelukkig staat ons pensioenfonds er – relatief - goed voor. Met de beleidsdekkingsgraad van rond de 123% is een bijna volledige indexering mogelijk in 2018.
- De nieuwe eigenaar van Staples is Cerberus. De werkgever heeft onlangs te kennen gegeven naast de nieuwe werknemers ook de actieven voor de toekomst uit het fonds te halen. Ons fonds wordt dan geheel gesloten. En dit heeft consequenties voor de toekomst. Het pensioenfonds bestuur heeft al geruime tijd beleidsmaatregelen getroffen met het instellen van de ‘commissie toekomst’. De VGB is in deze commissie vertegenwoordigd.
- De VGB is goed vertegenwoordigd in zowel het pensioenfondsbestuur als het verantwoordingsorgaan en de belegging- en controlecommissie. Van belang is en blijft om goed gekwalificeerde bestuursleden aan te trekken.
- De communicatie door zowel het pensioenfonds als de VGB met deelnemers en leden is wederom sterk verbeterd. Het onderdeel Q&A draagt bij aan duidelijke informatie en bevordert de interactiviteit met de deelnemers.

2. Ingekomen stukken en berichten van verhindering

- Er zijn geen ingekomen stukken.
- Totaal aantal reacties op de uitnodigingen voor de ALV: 235, waarvan 51 per mail, 120 per post, 7 via de website, 6 per telefoon en 51 via de Reminder mail. Voorts is er van 159 leden bericht van verhindering ontvangen en hebben zich er 76 aangemeld voor de vergadering. Iets minder dan vorig jaar (zorgt de groeiende dekkingsgraad voor een afnemende belangstelling ?).
- Door het gewijzigde draaiboek voor aanmelding (alleen de aanmelding opgeven) kon er een besparing worden bereikt door vermindering van het aantal retour enveloppen.
- Verder is er een wijziging in de agenda: punt 10: herbenoeming Marijn Tipker en na punt 12 en een extra presentatie van Ike Veenendaal over ‘Mijn pensioen’ portal worden toegevoegd.

3 De notulen van de ALV van 22 maart 2017

Voorzitter geeft nog een toelichting op de discussie vorig jaar over het besluit van het bestuur om het lidmaatschap van de NVGO op te zeggen. Ondanks het feit dat het bestuur formeel wel bevoegd is dergelijke besluiten zelfstandig te mogen nemen heeft het bestuur na de discussie en evaluatie geconcludeerd dat zij in toekomstige situaties dergelijke beslissingen eerst zal voorleggen aan de ledenvergadering en er daarna een gezamenlijk besluit over nemen.

Het geactualiseerde beleidsdocument staat inmiddels op de website (pagina ‘ledeninformatie/over de VGB’).

De ‘reserve professionele bijstand’ die wordt aangehouden is een algemene reserve voor mogelijke professionele ondersteuning. Deze wordt nog nader toegelicht bij agendapunt 5. De notulen worden daarna goedgekeurd door de vergadering.

Tevens op verzoek hierbij de verklaring voor de diverse gebruikte afkortingen:

ALM	Asset Liability Management.
ALV	Algemene Leden Vergadering.
AVG	Algemene verordening Gegevensbescherming.
BCC	Belegging- en Controle Commissie (van het pensioenfonds Staples).
BSG	Blue Sky Group (uitvoeringsorgaan voor pensioenfonds Staples).
DNB	De Nederlandsche Bank.
ECB	European Central Bank.
FTK	Financieel toetsingskader (het berekenen van de financiële positie van een pensioenfonds aan de hand van wettelijke regels).
NVOG	Nederlandse Vereniging van Organisaties van Gepensioneerden.
TV	Technische voorzieningen
VEV	Verplicht Eigen Vermogen
VGB	Vereniging Gepensioneerden Buhrmann/CE/Staples.

4 Het Jaarverslag Verenigingsjaar 2017

De voorzitter licht enkele punten uit het jaarverslag toe. Verder zijn er geen aanvullingen. Een opmerking vanuit de zaal (heer Gründemann) was dat de concept notulen 2017 niet op de site stonden. Dat is wel het geval, maar het blijkt dat dit wel enigszins verstopt staat. (pagina 'ledeninformatie/over de VGB') Dit zal worden aangepast door op de Home pagina een tekst te plaatsen met verwijzing naar de concept notulen.

5 Financieel verslag 2017 en begroting 2018.

Penningmeester Cor Zwart geeft een presentatie met toelichting op de cijfers.

- Contributie ligt gelijk met vorig jaar.
- Per 31 12 2017 hadden we 997 leden.
- Batig saldo over 2017 van € 6.449,= zal, evenals voorgaande jaren, worden toegevoegd aan 'reserve professionele bijstand'.

De voorzitter licht toe hoe het bestuur tegen het saldo van de post 'reserve professionele bijstand' aankijkt. Het gaat om een reserve voor mogelijk professionele ondersteuning. Niet zo zeer voor de kosten voor eventuele juridische procedures maar vooral in geval van specifieke ontwikkelingen toekomst fonds waar het bestuur professionele ruggenspraak wenst te houden.

Vragen uit de zaal (heren Bogaardt en van Wanrooij) waren ook wat te doen als in de toekomst blijkt dat dit budget niet hoeft te worden aangesproken. Voorzitter legt uit dat het bestuur dan met een aantal scenario's komt variërend van terugstorten naar de leden via een nader te bepalen formule, of besteding aan een goed doel. Maar dit zal altijd aan de ledenvergadering ter besluitvorming worden voorgelegd.

6 Verslag Financiële Controle Commissie

De voorzitter leest de verklaring voor van de commissie bestaande uit J.M. Gründemann en F. Bogaardt. De commissie gaat akkoord met de jaarrekening 2017. Het verslag van de commissie is als bijlage toegevoegd aan deze notulen. De voorzitter dankt de leden van de commissie voor hun werk. Door het overlijden van Johan Baarslag is een nieuw plaatsvervangend lid benoemd: J.G.J.M. van Gool.

7 Vaststelling contributie

De voorzitter geeft aan dat er is nagedacht over enkele varianten: contributie een jaar overslaan / de hoogte ongewijzigd laten. Voorstel is de contributie 2018 ongewijzigd te laten. Dit houdt in dat gewone leden € 12 en nabestaanden € 6 per jaar betalen voor hun lidmaatschap. Dit voorstel wordt unaniem goedgekeurd.

8 Decharge financieel beleid

Het financiële verslag en de begroting worden door de vergadering unaniem goedgekeurd. De volledige vergadering stemt in om het volledige bestuur voor het gevoerde beleid van het jaar 2017 decharge te verlenen.

9 Benoeming Financiële Controle Commissie.

F. Bogaardt en J. Gründemann hebben zich bereid verklaard ook voor het komende jaar zitting te willen nemen in de financiële controle commissie. Plaatsvervangend lid wordt J.G.J.M. van Gool.

10 Benoeming en herbenoeming bestuurslid

Het bestuur stelt voor om Bram Mol te benoemen als algemeen bestuurslid. Hij draait momenteel tot ieders tevredenheid al geruime tijd mee en het bestuur is blij met de expertise die Bram Mol kan inbrengen. Het voorstel wordt unaniem akkoord bevonden. De benoemingstermijn van Marijn Tipker is voorbij; tot een ieders vreugde heeft Marijn zich bereid verklaard een herbenoeming te accepteren. Ook dit voorstel wordt unaniem aangenomen.

11 Presentatie van Peter Martens, Secretaris van het bestuur van het pensioenfonds Staples.

Hij geeft een helder en goed beeld over de kengetallen van het fonds. Eind vorig jaar is het fonds dankzij de hoogte van de dekkingsgraad officieel 'uit herstel'.

Belangrijk is de dekkingsgraad ontwikkeling voor de komende tijd. Niet alleen voor de indexatie kansen, maar ook voor de profilering van het fonds voor een gunstige onderhandelingspositie naar een mogelijk andere uitvoerder (APF, verzekeraar)

Verder informatie gegeven over de agenda voor 2018 voor het pensioenfonds bestuur.

Er ligt veel werk op het bord van het bestuur:

- Communicatieplan en uitvoering daarvan.
- Het beleggingsplan uitvoeren.
- Uitvoeren van de haalbaarheidstoets.
- Het maken van het jaarverslag.
- Diverse overleggen (RvT, VO, sociale partners, werkgever).
- Toeslagenbeleid en premie vaststelling 2019.

De getoonde cijfers zijn voorlopig en slechts bedoeld om de gegeven presentatie te onderbouwen. Zodra de cijfers definitief zijn zal dit o.a. in het jaarverslag terugkomen. Verder zullen wellicht een aantal cijfers in de Q&A op de website van het pensioenfonds worden toegelicht.

11a Presentatie van Rico Donders, voorzitter van het bestuur van het pensioenfonds Staples. Toekomst van het pensioenfonds. In zijn presentatie schenkt Rico Donders aandacht aan de volgende zaken:

- Stand van zaken op hoofdlijnen.
- Achtergrond vanaf 2014. In 2015 is fonds gesloten. Premieheffing is beperkt stuurmiddel.
- Evenwichtige belangenafweging is uitgangspunt:
 - Namens **werkgever**: premiestelling/kosten, eventuele boekhoudkundige consequenties, kosten alternatieve regelingen/compensatie.
 - Namens **COR**: ca. 700 actieve deelnemers en ca. 4.500 gewezen deelnemers: realisatie ambitie.
 - Namens **VGB**: ca. 4.500 gepensioneerden: realisatie ambitie.
- Mogelijke alternatieven:
 1. Voortzetting Ondernemingspensioenfonds (OPF).
 2. Overgang naar Algemeen Pensioenfonds (APF).
 3. Overgang naar Bedrijfstakpensioenfonds (BPF).
 4. Overgang naar Verzekeraar.
 5. Combinatie van alternatieven 2, 3 of 4.
- De projectgroep heeft alle alternatieven in kaart gebracht en deze worden regelmatig besproken en geactualiseerd. Momenteel is optie 1 nog steeds uitgangspunt.
- Plan B is in 2017 ingericht:
 - Zittende bestuursleden zijn bereid te blijven én geschiktheid op peil te houden.
 - We houden als bestuursmodel vast aan het bestaande 'Paritair model'.
 - Situatie opnieuw beoordelen na wijziging of beëindiging uitvoeringsovereenkomst door werkgever en/of na vertrek van bestuursleden. Hiermee is het bestuur goed voorbereid op toekomstige situaties.
- Ontwikkelingen Staples Europe (verkoop aan Cerberus):
 - Staples Solutions is voornemens alle actieve deelnemers over te brengen naar de DC-regeling bij LifeSight (PPI).
 - Wens werkgever is overgang in 2018 of per 1 januari 2019.
 - Overleg is gaande tussen de COR Staples Solutions en de werkgever over deze wijziging in de pensioenovereenkomst en de daarbij behorende instemmingsprocedure.
 - Na instemming door de COR volgt overleg met het pensioenfonds over wijziging of beëindiging van de uitvoeringsovereenkomst.
- Verantwoordelijkheid over de opgebouwde rechten blijft te allen tijde bij het pensioenfonds.

Vragen uit de zaal:

- Kunnen actieve deelnemers in dit toekomstig proces 'gewoon slaper' worden ?
(F. Bogaardt) Het antwoord is ja.
- Heeft de DNB op dit hele proces invloed op de keuze die het fonds wil maken ?
(van Wanrooij) Het antwoord is formeel Nee, maar men wil wel altijd een onderbouwing zien binnen de gestelde regels, waarom een bestuur tot een bepaalde keuze komt.

Afweging bij alle maatregelen en acties is altijd het uitgangspunt:

De evenwichtige belangen afweging !

12 Presentatie van de Hein Vader (bestuurslid pf Staples / lid van de BCC namens de gepensioneerden en **Theo Kempers** Client Relationship Manager BNP Paribas
Beiden geven een boeiend compleet inzicht in het Risico management voor en door het pensioenfonds.

Hein Vader geeft een overzicht van het risicomanagement door het pensioenfonds.

Theo Kempers informeert over het fiduciair management en het beheer van de Matching portefeuille.

Risico management

Elk pensioenfonds is anders; dus het maken van vergelijking vereist de juiste weging van cijfers. De omgeving van het pensioenfonds kent in het kader van Risicomanagement vele factoren:

- Wet- en regelgeving risico.
- Uitbestedingsrisico.
- Pensioen Fund Governance.
- Vermogens beheer risico.
- Financieringsrisico.
- Operationeel risico.

Wat wil het bestuur bereiken en hoeveel risico wil het daarbij accepteren?

Wat zijn de waarden die het bestuur wil beschermen door risicomanagement?

Daarbij is van belang te beseffen dat de risicohouding wordt bepaald door de sociale partners.

Belangrijk is om risico's in kaart te brengen en beheersmaatregelen te definiëren.

Dus de kwalificatie van risico's, het benoemen van de kans en impact.

De resultaten van dit risico management worden binnen het bestuur besproken in de kwartaalrapportage.

Het integraal risico management voor 'niet-financiële' risico's omvat de volgende aandachtsgebieden:

- Omgevingsrisico.
- Operationeel risico.
- Uitbestedingsrisico.
- IT-risico.
- Integriteitsrisico.
- Juridisch risico.
- Governance risico.

Met betrekking tot de financiële risico's dienen de beleggingsprocedures in balans te zijn met de ontwikkeling van de waarde van de verplichtingen. De verhouding tussen de (netto) beleggingen en de waarde van de verplichtingen jegens de deelnemers (TV op enig moment) wordt uitgedrukt in het begrip dekkingsgraad.

Hulpmiddel om inzicht te krijgen in de te volgen beleggingsprocedure is de systematiek die wordt aangehouden in de ALM (Asset Liability Management). Met inachtneming van de evenwichtige belangenafweging.

De overheid heeft in 2017 nieuwe regelgeving ingevoerd: het FTK.

Deze heeft invloed op de vaststelling van waarde van de verplichtingen jegens de deelnemers, o.a. via de toegestane rekenrente. Voor wat betreft de beleggingen andere risico's onderscheidt het FTK 10 risicogebieden (S1 t/m S10).

Na toepassing van deze 10 risicogebieden in een z.g. wortelfunctie leidt dit tot de vaststelling van het Verplicht Eigen Vermogen (VEV) Voor het pensioenfonds Staples is dit 116% van de TV.

Aan de hand van deze ALM studie stelt het bestuur van het pensioenfonds de strategische doelen vast. En houdt rekening met de belangrijkste risico's: Mismatchrisico / beleggingsrisico / verzekeringstechnisch risico en het liquiditeitsrisico. Hieruit vloeit het beleggingsplan voort.

De beleggingsportefeuille bestaat uit twee onderdelen:

- De Matching portefeuille, hoofdzakelijk obligaties 42%.
- De rendements- of Return portefeuille; hoofdzakelijk aandelen en overig (o.a. vastgoed) 58%.

De beleggingsuitvoering is door het fonds uitbesteed:

BNP is de fiduciair manager en geeft uitvoering aan het beleggingsplan.

Kasbank is de administrateur en controleur van de transacties en bewaking mandaten. Dit is een uitgebreid pakket aan activiteiten.

Het Fiduciair Management

De taken en verantwoordelijkheden zijn als volgt:

- Beleidsvoorbereiding.
- Beleidsuitvoering.
- Risico beheer / -management.
- Vermogensbeheer / portefeuillebeheer.
- Administratie en rapportage.
- Performancemetingen.
- Compliance.

Deze taken zijn helder verdeeld.

Het beheer van de matching portefeuille

- Portefeuille die tot doel heeft de gevoeligheden van de verplichtingenbenchmark te matchen (met name de termijn).
- Weinig risicovolle portefeuille met liquide instrumenten van goede kwaliteit → geen portefeuille waar frequent in wordt gehandeld.
- Het risico ten opzichte van de verplichtingen hangt af van het percentage dat wordt gematched, in het geval van Staples is dit 45%.

Het beheer van de rendementsportefeuille

- Heeft als doel het genereren van extra rendement ten opzichte van de verplichtingen.
- Deels actief, deels passief en een brede spreiding.

Conclusies

- Fiduciair beheer: geeft uitvoering aan het beleggingsbeleid zoals overeengekomen met het bestuur.
- Matching portefeuille: afdekken van (een deel) van het rendement op de verplichtingen.
- Return portefeuille: generen van extra rendement om b.v. een indexatie mogelijk te maken.

13 Presentatie Ike Veenendaal over de vernieuwde ‘mijn omgeving’

Op de website van pensioenfonds Staples is op de Home page een inlogscherm om naar ‘Mijn omgeving te gaan’.

Deze geheel vernieuwde tool geeft een deelnemer toegang tot zijn persoonlijke pensioen informatie. Het inloggen gaat via DigiD.

Na inloggen komt men op het scherm ‘Mijn gegevens’. Er kan naar de volgende pagina’s worden doorgelinkt:

- Mijn gegevens.
- Mijn pensioen (informatie over huidig pensioen / partner pensioen).
- Mijn documenten (UPO, pensioen specificatie en de jaaropgave).

Een mooie tool, die de deelnemer een goed inzicht geeft in zijn persoonlijke pensioen status.

14 Rondvraag

De presentaties worden niet op de website vermeld, omdat zonder de begeleidende informatie gegeven tijdens de presentaties, deze te weinig zeggingskracht hebben. De cijfers komen in breder verband terug in het jaarverslag.

Vanuit de zaal wordt positief gereageerd op de verbeterde nieuwe website.

Om circa 13.40 uur beëindigt de voorzitter de vergadering. Bedankt de gastsprekers voor hun duidelijke en zeer informatieve presentatie, alsmede onze leden voor hun actieve inbreng gedurende de vergadering. Een ieder wordt uitgenodigd voor een welverdiende lunch.

Bijlage 1: Verslag Financiële Controle Commissie

VGB Vereniging Gepensioneerden Buhrmann/CE/Staples

Hargerzeeweg 5, 1873 HK, GROET NH, Tel.:+31 (0)72-5 627 524
Postbus 25, 1870 AA SCHOORL; E-mail: info@gepensioneerdenbuhrmann.nl

Verklaring van de Financiële Controle Commissie

Op 26 februari 2018 hebben ondergetekenden, leden van de Financiële Controle Commissie van de Vereniging Gepensioneerden Buhrmann/CE/Staples, de administratie van de penningmeester over het jaar 2017 gecontroleerd.

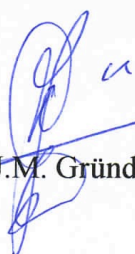
We hebben kennis genomen van de toelichting van de penningmeester en geconstateerd dat hij de taken naar behoren heeft verricht.

De jaarrekening, lopende van 01-01-2017 t/m 31-12-2017 sluit met een batig saldo van € 6.449.

De Reservering Professionele Bijstand staat aan het eind van het boekjaar op € 62.792.

De commissie adviseert de Algemene Ledenvergadering het financieel verslag goed te keuren en het Bestuur te dechargeren voor het financiële beleid en deze verklaring op te nemen in de notulen van de ledenvergadering.

Rijswijk Gld, 26 februari 2018


J.M. Gründemann


F. Bogaardt