



STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS VOOR  
DE HANDEL IN BOUWMATERIALEN

# VERKORT JAARVERSLAG 2018



# VOORWOORD

Beste lezer,

Jaarlijks publiceert Stichting Bedrijfstakpensioenfonds voor de Handel in Bouwmaterialen (Bpf HiBiN) haar jaarverslag. U leest alles over de ontwikkelingen van het afgelopen jaar, het gevoerde beleid en de financiële prestaties van het fonds. Het volledige jaarverslag over 2018 kunt u vinden op onze website. Voor iedereen die het gehele jaarverslag wat te dik vindt, hebben wij de belangrijkste zaken voor u samengevat in het verkort jaarverslag.

Het doel van het (verkort) verslag is het informeren van onze (gewezen) deelnemers, onze pensioengerechtigden, onze aangesloten werkgevers en de overige belanghebbenden over de financiële positie en belangrijkste gebeurtenissen bij Bpf HiBiN.

## Korte terugblik 2018

Het was een tegenvallend beleggingsjaar, ook voor Bpf HiBiN met een totaal rendement van 0,8% over de beleggingen. De rente op basis waarvan de pensioenverplichtingen moeten worden berekend, is het afgelopen decennium schrikbarend gedaald. Een daling die zich ook in 2018 heeft voortgezet. De financiële positie van het fonds is dan ook zorgelijk met een beleidsdekkingsgraad van 104,5% per 31 december 2018. De ontwikkeling van de dekkingsgraad is onvoldoende om een belangrijke ambitie, het kunnen verhogen van de pensioenen, te kunnen realiseren. Aan de andere kant hoeft Bpf HiBiN, op basis van de huidige wetgeving, de pensioenen de komende jaren niet te verlagen (korten).

Aan sociale partners is in 2018 geadviseerd om het huidige partnerpensioen op risicobasis om te zetten in een partnerpensioen op opbouwbasis. Dit om de pensioenregeling begrijpelijker voor de deelnemers en goedkoper in de uitvoering te maken. Dit advies is overgenomen waardoor met ingang van 1 januari 2019 sprake is van een partnerpensioen op opbouwbasis.

Bpf HiBiN heeft voor het tweede jaar de pensioenadministratie zelf uitgevoerd. Voorheen werd dat gedaan door Syntrus Achmea. De zelfadministratie heeft zich bewezen: de kwaliteit van dienstverlening is verbeterd, de aansturing en monitoring hebben korte lijnen en de kosten zijn in 2018 verder gedaald.

In 2018 werden er een Asset Liability Management (ALM) studie en een risicobereidheidsonderzoek gehouden. De uitkomsten van deze onderzoeken vormen de basis van het beleggingsbeleid van ons fonds. Bpf HiBiN wil zaken als energieverbruik, klimaat, gezondheid, veiligheid en goed ondernemingsbestuur meewegen bij de selectie en het beheer van de beleggingen. In 2018 werd daar verdere invulling aan gegeven.

Met de implementatie van de Algemene verordening Gegevensbescherming (AVG) werd het beleid voor het beschermen van de persoonsgegevens aangescherpt. Bovendien werden voorbereidingen getroffen voor de invoering in 2019 van de richtlijn Institutions for Occupational Retirement Provision (IORP II). Hiermee worden in en om het fondsbestuur sleutelfuncties ingericht op het gebied van risicomanagement, actuariaat en beoordeling van processen.

## Premiedekkingsgraad

De premiedekkingsgraad van het fonds is lager dan de (beleids)dekkingsgraad waardoor de pensioenpremie niet bijdraagt aan het herstel van het fonds. Dit betekent dat de aangroei van de pensioenverplichtingen door pensioenopbouw naast de premie-inkomsten ook gefinancierd wordt uit toekomstige onzekere beleggingsopbrengsten respectievelijk het fondsvermogen. Door het bestuur is de financierbaarheid van de pensioenregeling om deze reden ook in 2018 een aantal keer voorgelegd aan sociale partners. Het bestuur zal dit in 2019 opnieuw doen en beoogt daarbij een adviserende rol te vervullen.

Met vriendelijke groet,

Mr Gijs Alferink  
Voorzitter

Chris Lonsain  
Vicevoorzitter

# KERNGEGEVENS BPF HIBIN

## OVERZICHT / KERNGEGEVENS 2018

De kerncijfers worden in het vervolg van het de jaarrekening nader toegelicht.

	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Ondernemingen en aantallen</b>					
Aangesloten ondernemingen	874	868	859	845	864
Deelnemers	8.874	8.445	8.006	7.672	7.129
Gewezen deelnemers	17.875	16.728	17.463	16.114	14.999
Pensioengerechtigden					
<i>Ouderdomspensioen</i>	3.607	3.707	3.701	3.796	3.789
<i>Nabestaandenpensioen</i>	1.421	1.433	1.406	1.566	1.533
<b>Pensioenuitkeringen en premies</b>					
Pensioenuitkeringen (incl. afkoop)	€ 11.716.000	€ 11.859.000	€ 11.773.000	€ 11.567.000	€ 13.662.000
Premiebijdrage basisregeling	€ 37.084.000	€ 33.431.000	€ 30.764.000	€ 28.851.000	€ 29.296.000
Premiebijdrage Anw-hiaatverzekering	€ 454.000	€ 401.000	€ 370.000	€ 275.000	€ 301.000
Kostendekkende premie basisregeling	€ 50.898.000	€ 46.572.000	€ 39.849.000	€ 38.030.000	€ 32.088.000
Gedempte kostendekkende premie	€ 35.482.000	€ 31.966.000	€ 30.689.000	€ 29.805.000	19.629.000
Totale premie per jaar (in % pensioengrondslag)	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%	22,2%
Waarvan werknemersdeel	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%	7,4%
<b>Beleggingen</b>					
"Belegd vermogen (actuele waarde)"	€ 897.924.000	€ 872.854.000	€ 820.122.000	€ 723.099.000	€ 712.328.000
Gemiddeld belegd vermogen	€ 886.200.000	€ 836.631.000	€ 802.580.000	€ 740.363.000	€ 642.876.000
Opbrengst belegd vermogen	€ 5.557.000	€ 39.504.000	€ 84.702.000	-€ 15.422.000	€ 149.557.000
Rendement	0,8%	4,8%	11,9%	-1,9%	27,5%
<b>Technische voorzieningen</b>					
Voorziening pensioenverplichtingen	€ 905.177.000	€ 839.403.000	€ 827.346.000	€ 718.278.000	€ 647.822.000
<b>Financiële positie</b>					
Dekkingsgraad (actueel)	100,5%	104,9%	99,8%	101,1%	112,0%
Beleidsdekkingsgraad	104,5%	103,4%	97,5%	105,3%	111,70%
Reële dekkingsgraad	84,1%	83,0%	79,0%	83,8%	n.v.t.
Minimaal vereiste dekkingsgraad	104,3%	104,3%	104,4%	104,7%	104,8%
Dekkingsgraad vereist vermogen	116,8%	117,0%	115,2%	115,8%	110,3%

	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Kosten</b>					
Pensioenuitvoeringskosten	€ 1.953.000	€ 2.453.000	€ 3.556.000	€ 3.375.000	€ 3.391.000
Kosten per deelnemer	€ 141	€ 181	€ 267	€ 259	€ 272
Beleggingskosten	€ 2.612.445	€ 2.631.602	€ 2.766.082	€ 4.403.372	€ 4.173.000
Beleggingskosten in % van vermogen	0,29%	0,31%	0,34%	0,59%	0,65%
<b>Pensioengegevens</b>					
Opbouw ouderdompensioen per jaar	2%	2%	2%	2%	2%
Franchise	€ 12.712	€ 12.279	€ 12.279	€ 11.919	€ 11.919
Maximum salaris	€ 44.284	€ 42.774	€ 42.774	€ 41.520	€ 41.520
<b>Toeslag per 1 januari</b>					
Voor de actieve deelnemers	0%	0%	0%	0%	0%
Voor de gewezen deelnemers en pensioengerechtigden	0%	0%	0%	0%	0%
Grens toekomst bestendig indexeren*	124,2%	124,6%	123,4%	125,7%	N.v.t.

\*) De beleidsdekkingsgraad gedeeld door de benodigde beleidsdekkingsgraad waarbij volledige toeslagverlening kan plaatsvinden (reële dekkingsgraad)

## UITVOERINGSKOSTEN

Voor het uitvoeren van de pensioenregeling worden kosten gemaakt. Deze bestaan op hoofdlijnen uit de kosten voor administratieve uitvoering (het pensioenbeheer) en voor het vermogensbeheer en transactiekosten.

### Administratieve uitvoeringskosten

Tot de administratieve pensioenuitvoeringskosten worden gerekend:

- kosten voor de werkgevers- en deelnemersadministratie, zoals premie-incasso, administratie van de pensioenaanspraken, kosten voor het uitkeren van pensioenen, maar ook kosten van het verwerken van een waardeoverdracht, afkoop kleine pensioenen en communicatie;
- bestuurskosten, zoals vergoedingen voor leden van de fondsorganen en opleidingskosten;
- kosten bestuursbureau;
- overige kosten zoals advieskosten, kosten verbonden aan toezicht van DNB en AFM, adviserend en certificerend actuaris, accountant en juridische kosten.

De administratieve uitvoeringskosten zijn in onderstaande tabel opgenomen.

	2018	2017
<b>Uitvoeringskosten</b>	€ 1.953.000	€ 2.452.000
Aantal deelnemers/pensioengerechtigden	13.902	13.585
<b>Kosten per deelnemer/pensioengerechtigde</b>	€ 141	€ 181
Aantal actieve/ gewezen deelnemers/ pensioengerechtigden	31.777	30.313
<b>Kosten berekend over alle deelnemers</b>	€ 62	€ 81

### Toelichting uitvoeringskosten

De totale uitvoeringskosten zijn in 2018 in absolute zin verder gedaald ten opzichte van het jaar 2017. De reden voor deze daling is met name de lagere juridische kosten voor de verplichtstelling. Tevens is in het jaar 2018 minder uitgegeven aan communicatie. De kosten per deelnemer/pensioengerechtigde komen uit op € 141, een daling van € 40 ten opzichte van 2017. Ten opzichte van het jaar 2016 is sprake van bijna een halvering (€267). Worden de kosten berekend inclusief gewezen deelnemers (slapers), dan zijn de kosten € 62, een daling van € 19 ten opzichte van 2017.

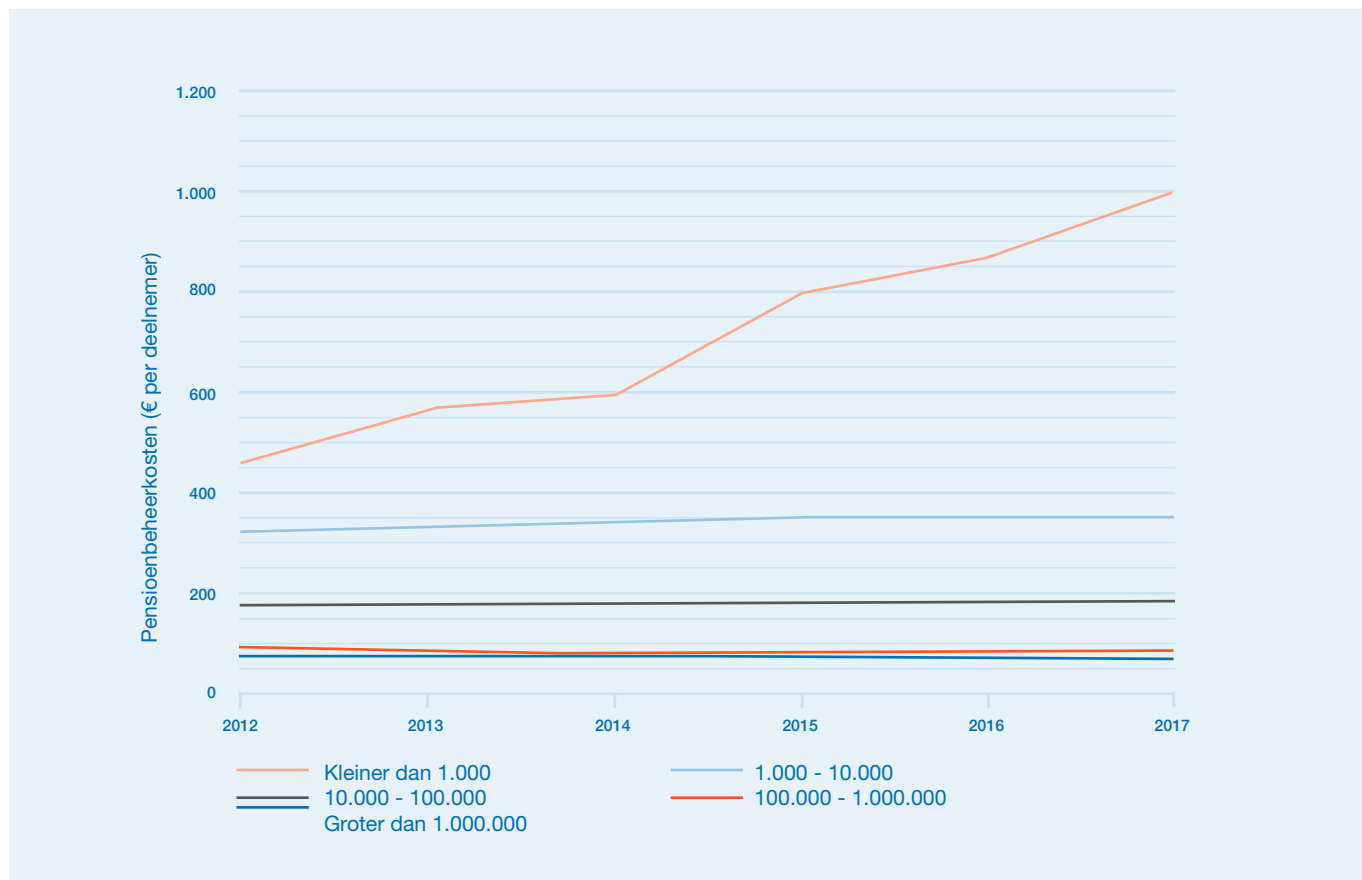
De verwachting is dat voor het jaar 2019 de kosten voor communicatie weer gaan stijgen door het in gebruik nemen van het deelnemersportaal, wat gepland stond voor het jaar 2018. Daarnaast is het de verwachting dat de uitvoeringskosten stijgen door aanvullende wettelijke maatregelen. Als voorbeelden kunnen worden genoemd het invoeren van de zogenaamde sleutelfuncties (zie paragraaf 5.2.9) en de verplichting voor pensioenuitvoerders om in de communicatie over het te bereiken pensioen de Uniforme Rekenmethodiek (URM) toe te passen. Deze rekenmethode verschaft (naar verwachting) deelnemers inzicht in de koopkracht en risico's die samenhangen met hun pensioenopbouw.

### Benchmark uitvoeringskosten

Onderdeel van de missie van Bpf HiBiN is dat de uitvoering van de pensioenregeling van de sector op integere wijze plaats vindt, kostenefficiënt is en dat de communicatie begrijpelijk en transparant is. Dit betekent dat naast de kosten ook de kwaliteit van de dienstverlening van belang is. Dit zijn de overwegingen geweest van het bestuur om over te gaan op zelfadministratie.

Het streven van het bestuur is om uiterlijk in het jaar 2020 uit te komen op een kostenniveau per deelnemer tussen €150 en €160.

Uit de beschikbare informatie van DNB blijkt dat voor fondsen met een deelnemersaantal tussen 10.000 en 100.000 deelnemers (actieven en pensioengerechtigden) deze uitvoeringskosten in het jaar 2017 rond de € 180 bedragen. Zie onderstaande grafiek met een overzicht van de kosten per deelnemer, gerelateerd aan het aantal deelnemers.



Grafiek: Pensioenuitvoeringskosten gerelateerd aan het aantal deelnemers per pensioenfonds

## Kosten uitvoering vermogensbeheer en transactiekosten

De kosten van het vermogensbeheer bestaan uit verschillende componenten. Naast de kosten van de beleggingen zelf, de zogenaamde beheerkosten of management fees, is er ook sprake van administratieve kosten. Dit zijn custodian kosten, broker kosten, eventuele belastingen, bestuurs- en adviseurskosten, en kosten die gepaard gaan met bijvoorbeeld het afdekken van risico's en transactiekosten.

### Direct zichtbare kosten

Kosten die bijvoorbeeld gemaakt worden voor het uitvoeren van transacties, de zogenaamde brokerkosten, of kosten die gemaakt worden voor het bewaren van de beleggingen, het bewaarloon, zijn direct zichtbaar.

### Niet direct zichtbare kosten

Transactiekosten zijn niet direct zichtbaar. De transactiekosten zijn de kosten die gemaakt worden om de effectentransactie tot stand te brengen en uit te voeren. Deze transactiekosten zijn veelal op basis van een schatting tot stand gekomen, omdat er bijvoorbeeld bij transacties in de categorie vastrentende waarden niet separaat kosten in rekening worden gebracht. Deze uit zich in het verschil tussen de bied- en laatkoersen.

Daarnaast is het bij een participatie in beleggingsfondsen niet altijd exact te bepalen welke transactiekosten er zijn gemaakt. Daarvoor is een schatting gemaakt van de 'turnover' (ofwel omzet) in de portefeuille en op basis van gemiddelde transactie kosten in de markt zijn vervolgens de transactiekosten bij benadering bepaald. De Pensioenfederatie heeft aanbevelingen gepubliceerd over uitvoeringskosten vermogensbeheer (waaronder transactiekosten). De aanbevelingen geven een gezamenlijke richting voor de sector, maar de rapportage van transactiekosten is nog niet gestandaardiseerd, waardoor deze kosten niet altijd goed vergelijkbaar zijn.

### Overzicht kosten vermogensbeheer

De totale kosten van het vermogensbeheer bedragen € 2.612.445. In een percentage van het totale gemiddeld belegd vermogen bedragen de kosten 0,29% per jaar. De kosten worden in onderstaand overzicht weergegeven.

	2018		2017	
	Euro	%	Euro	%
<b>Beleggingskosten*)</b>				
Total Expense Ratio (beheerkosten, belastingen, administratie en custodykosten fondsen, kosten central clearing, overige kosten)	€1.710.017	0,19%	€ 1.514.012	0,18%
Kosten advies en bestuur	€ 346.657	0,04%	€ 328.388	0,04%
Kosten custodian	€ 94.089	0,01%	€ 167.149	0,02%
Transactiekosten	€402.6661	0,05%	€ 622.053	0,07%
Totale beleggingskosten	€ 2.553.425	0,29%	€ 2.631.602	0,31%
Gemiddeld belegd vermogen	€ 886.199.854		€ 836.631.670	

\*) Waar relevant inclusief btw

### Ontwikkeling beleggingskosten

In de afgelopen jaren heeft het bestuur veel aandacht besteed aan het beheersen van de beleggingskosten en is er door de commissie Balansmanagement- & Vermogensbeheer actief aan kostenverlaging gewerkt. De afgelopen vier jaren zijn de kosten, uitgedrukt als percentage van het gemiddeld belegd vermogen, gereduceerd van 0,65% naar 0,29%. Deze besparing is vooral bereikt door een aantal wijzigingen door te voeren in zowel de organisatie van het vermogensbeheer als de invulling van de beleggingsportefeuille. Daarnaast is met vermogensbeheerders onderhandeld over de beheervergoedingen met als resultaat een reductie van deze vergoeding.

In absolute zin zijn de beleggingskosten over het jaar 2018 gedaald met € 78.000.

# KARAKTERISTIEKEN EN PENSIOENREGELING

## KARAKTERISTIEKEN VAN HET FONDS

### Profiel

Bpf HiBiN (het fonds) is opgericht op 30 juni 1958. De op balansdatum geldende statuten dateren van 15 januari 2016. Het fonds is aangesloten bij de Pensioenfederatie.

### Doelstelling

Bpf HiBiN is een verplicht gesteld bedrijfstakpensioenfonds voor de sector Handel in Bouwmaterialen. Het doel van het fonds staat omschreven in de statuten. Samengevat heeft het fonds ten doel, overeenkomstig de bepalingen van de statuten en van het (de) pensioenreglement(en) van het fonds, werknemers en gewezen werknemers, en hun nagelaten betrekkingen te beschermen tegen geldelijke gevolgen van ouderdom, overlijden en arbeidsongeschiktheid. Het bestuur heeft als taak het fonds zodanig te besturen dat deze doelstelling wordt gerealiseerd.

### Missie

Het fonds draagt zorg voor een aanvullend pensioen dat is gebaseerd op de wensen van werkgevers en werknemers, ex-werknemers en gepensioneerden in de betreffende sector. De uitvoering van deze pensioenregeling vindt op integere wijze plaats, is kostenefficiënt en in de communicatie begrijpelijk en transparant. Wet- en regelgeving zijn daarbij de kaders waarbinnen het fonds zich nauwgezet zal begeven. Bij alle besluiten zet het fonds het belang van de deelnemers voorop en houdt daarbij steeds rekening met de maatschappelijke gevolgen van deze besluitvorming.

### Visie

Het fonds streeft daarbij naar een optimale verhouding tussen lage kosten en maximale opbrengsten en maakt daarbij altijd een goed uitlegbare afweging tussen zekerheid en waarde vaste pensioenaanspraken. Bij haar beleid bewaakt het fonds proactief het behoud van voldoende schaalgrootte en draagvlak, dit om die optimale verhouding en goed uitlegbare afweging ook op termijn te kunnen blijven realiseren.

### Beleid en verantwoording

Het fonds geeft uitvoering aan het pensioenreglement zoals overeengekomen in het met de sociale partners vastgestelde uitvoeringsreglement, met inachtneming van de bepalingen vastgelegd in de Pensioenwet. Deze uitvoering bestaat uit het beleggen van het beschikbare vermogen, het verlenen van pensioenaanspraken aan (gewezen) deelnemers, het verstrekken van uitkeringen aan pensioengerechtigden en het informeren van belanghebbenden. In de statuten is vastgelegd dat het fonds de dekking van de pensioenaanspraken en rechten op pensioen in eigen beheer zal houden.

In het uitvoeringsreglement zijn afspraken vastgesteld tussen het fonds en sociale partners over de uitvoering van het pensioenreglement. Het bestuur is eindverantwoordelijk voor de uitvoering en houdt als 'goed huisvader' de regie over de werkzaamheden van het fonds.

In de actuariële en bedrijfstechnische nota (abtn) zijn de opzet van het fonds, het risicomanagement en de wijze van uitvoering van de pensioenregeling vastgelegd.

Het pensioenreglement is beschikbaar op de site van het fonds: [www.bpfhibin.nl](http://www.bpfhibin.nl).

Het is uitgangspunt bij het handelen van ieder individueel bestuurslid en het bestuur als geheel, dat wordt gehandeld in het belang van alle belanghebbenden van het fonds, rekening houdend met de korte- en langetermijneffecten van de genomen maatregelen. Het bestuur streeft te allen tijde naar zorgvuldige en integere besluitvorming.

## Sociale partners

De onderstaande partijen zijn de sociale partners die verbonden zijn aan het fonds:

- werkgeversvereniging Koninklijke Hibin;
- vakvereniging CNV Vakmensen;
- vakvereniging FNV;
- vakvereniging De Unie.

Behalve in het geval van vakvereniging De Unie, zijn deze partijen vertegenwoordigd in het bestuur van het fonds. Vakvereniging De Unie heeft zijn zetel in het bestuur opgegeven in het jaar 2014.

## KENMERKEN PENSIOENREGELING EN UITVOERING

### Pensioenregeling

De hoofdkenmerken van de pensioenregeling per 1 januari 2015 zijn als volgt:

#### Pensioensysteem

De pensioenregeling is een verplichte pensioenregeling voor alle werknemers van 21 jaar en ouder. De jaarlijkse pensioenopbouw vindt plaats op basis van de pensioengrondslag in het betreffende jaar (middelloonregeling). Overeenkomstig artikel 10 van de Pensioenwet kwalificeert de pensioenregeling zich als een uitkeringsovereenkomst.

#### Hoogte pensioenpremie

De pensioenpremie is 22,2% van de pensioengrondslag.

#### Pensioenrichtleeftijd

De eerste dag van de maand volgend op het bereiken van de 67-jarige leeftijd, de pensioenrichtleeftijd is de leeftijd waarmee het fonds rekent. Keuzemogelijkheden ten aanzien van vervroeging en uitstel van de pensioenrichtleeftijd zijn onderdeel van het reglement. Deelnemers en gewezen deelnemers kunnen ervoor kiezen hun pensioen eerder te laten ingaan; de aanspraken worden dan actuariael herrekend. Onder voorwaarden kunnen deelnemers de pensioeningang ook uitstellen tot uiterlijk de leeftijd van 70 jaar.

#### Pensioengevend salaris

Vaste jaarsalaris vermeerderd met vakantietoeslag en vaste toeslagen van structurele aard (voor zover schriftelijk overeengekomen). Het pensioengevend salaris is gemaximeerd (€ 44.284 in 2018).

#### Pensioengrondslag

Pensioengevend salaris minus de franchise (€ 12.712 in 2018). Hierover vindt de opbouw van pensioenaanspraken plaats (gecorrigeerd voor het geldende deeltijdpercentage).

#### Opbouwpercentage

De opbouw voor het ouderdomspensioen bedraagt per jaar 2% van de pensioengrondslag. Dit is als volgt vorm gegeven. In het betreffende jaar wordt een ouderdomspensioen opgebouwd van 1,625% van de pensioengrondslag en een partnerpensioen in geval van overlijden van de deelnemer na de pensioenrichtleeftijd van 1,138% (zijnde 70% van het ouderdomspensioen) van de pensioengrondslag. Het partnerpensioen wordt direct omgezet in extra ouderdomspensioen ter grootte van 0,375% van de pensioengrondslag. Na omzetting van het partnerpensioen bedraagt het jaarlijkse ouderdomspensioen 2% van de pensioengrondslag.



### **Levenslang partnerpensioen**

Voor deelnemers met een echtgenoot of partner is een partnerpensioen verzekerd ter grootte van 60% van het ouderdompensioen. Vanaf 1 juli 2001 tot en met 31 december 2018 is het partnerpensioen op risicobasis verzekerd.

### **Wezenpensioen**

Voor deelnemers met kinderen is een wezenpensioen meeverzekerd ten bedrage van 14% van het ouderdompensioen voor elk kind.

### **Premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid**

De pensioenopbouw wordt voor arbeidsongeschikte deelnemers voortgezet onder vrijstelling van premiebetaling.

### **Toeslagverlening**

De pensioenregeling van Bpf HiBiN kent een voorwaardelijke toeslagverlening (indexatie) van de opgebouwde pensioenaanspraken. Bpf HiBiN streeft er daarbij naar de opgebouwde pensioenaanspraken zoveel mogelijk waardevast te houden. Deze toeslagverlening is voorwaardelijk, er is geen recht op toekomstige toeslag. Bpf HiBiN betaalt de toekomstige toeslagverlening uit beleggingsrendementen en er wordt geen voorziening voor gevormd.

De laatste jaren heeft Bpf HiBiN door de financiële situatie geen toeslag verleend. In hoofdstuk 8.6 wordt de toeslagverlening uitgebreider besproken.

### **Anw-hiaatregeling**

De vrijwillige Anw-hiaatregeling zorgt voor een aanvulling op de Anw-uitkering van de overheid. Deze regeling voor actieve deelnemers is in een afzonderlijk reglement opgenomen.

## **PENSIOEN BINNEN DE SECTOR HANDEL IN BOUWMATERIALEN**

### **Inleiding**

De verplichtstelling geldt voor de aangesloten ondernemingen en haar werknemers. Hiertoe wordt voor de deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden ultimo 2018 ongeveer € 898 miljoen belegd.

### **Verplichtstelling voor bedrijven in de sector**

Bpf HiBiN is het verplicht gestelde bedrijfstakpensioenfonds voor de sector Handel in Bouwmaterialen. Het zijn sociale partners (cao-partijen) die een verzoek tot verplichtstelling, een wijziging of intrekking van de verplichtstelling doen. De verplichtstelling is vastgelegd in een verplichtstellingsbesluit. De werkgevers die onder de reikwijdte van de verplichtstelling vallen moeten zich aan sluiten bij Bpf HiBiN.

In een beperkt aantal gevallen is het voor een werkgever mogelijk vrijstelling te krijgen van de verplichtstelling. Bpf HiBiN heeft beleid ontwikkeld ten aanzien van het verlenen van vrijstellingen. Dit beleid is gepubliceerd op de website [www.verplichtstellingbpfhibin.nl](http://www.verplichtstellingbpfhibin.nl). Bpf HiBiN dient voor vrijgestelde ondernemingen minstens eenmaal in de vijf jaar te controleren of de betreffende onderneming nog voldoet aan de eisen van de verleende vrijstelling.

### **Uitvoeringsreglement**

De rechten en verplichtingen tussen de bij Bpf HiBiN aangesloten werkgevers zijn vastgelegd in het uitvoeringsreglement. Het uitvoeringsreglement vermeldt onder andere de afspraken over de financiering en de uitvoering van de pensioenregeling.

### **Opdrachtverstrekking en opdrachtaanvaarding**

Artikel 102a van de Pensioenwet draagt het bestuur van het fonds op te zorgen voor de formele opdrachtaanvaarding van de door sociale partners aan het fonds opgedragen pensioenregeling.

Het bestuur toetst bij de opdrachtaanvaarding voor het fonds als geheel en voor de relevante beleidsgebieden de (financiële) uitvoerbaarheid van de pensioenregeling aan de doelstellingen en uitgangspunten van het fonds. Het bestuur en sociale partners hebben de doelstellingen en uitgangspunten opgenomen in een verklaring opdrachtverstrekking en opdrachtaanvaarding. In 2015 heeft hier overleg tussen bestuur en sociale partners over plaatsgehad en is geconcludeerd dat de regeling bij de gegeven financiering uitvoerbaar is. Deze verklaring is begin 2016 ondertekend door sociale partners en bestuur van het fonds.

Jaarlijks wordt met sociale partners de opdrachtaanvaarding geëvalueerd.

# ORGANISATIE

## INLEIDING

Op 1 juli 2014 is de Wet versterking bestuur pensioenfondsen in werking getreden. Deze wet schrijft een aantal bestuursmodellen voor. Deze modellen zijn erop gericht om de evenwichtige belangenbehartiging in de besturing van een pensioenfonds te versterken en de rolverdeling tussen de verschillende organen in de structuur van het pensioenfonds te optimaliseren.

Meer informatie over de organen van het fonds vindt u in de volgende paragrafen.

## BESTUUR VAN HET FONDS

Het bestuur van het fonds hanteert het paritaire bestuursmodel met maximaal twee onafhankelijke leden. In het paritaire model worden de bestuursleden voorgedragen door de werkgevers- en werknemersorganisaties. Het bestuur bestaat uit:

- drie leden namens de werkgevers (op voordracht van de werkgeversvereniging Koninklijke Vereniging van Handelaren in Bouwmaterialen in Nederland);
- twee leden namens de werknemers (waarvan één op voordracht van FNV en één op voordracht van CNV Vakmensen);
- één lid namens de pensioengerechtigden (op voordracht van de geleding van pensioengerechtigden in het verantwoordingsorgaan) en
- minimaal één en maximaal twee onafhankelijke leden die geen directe vertegenwoordiger is of zijn van de belanghebbenden van het fonds (voor te dragen door de leden van het bestuur zelf).

Het bestuur benoemt haar leden, na goedkeuring door de raad van toezicht. Een benoeming is pas definitief nadat De Nederlandsche Bank (DNB) als toezichthouder schriftelijk met de voorgenomen benoeming heeft ingestemd. Het bestuur kiest uit zijn midden een voorzitter en vicevoorzitter.

Aan de werving en selectie van kandidaat- bestuursleden ligt een functieprofiel ten grondslag. Het bestuur, maar ook DNB en de raad van toezicht van het fonds toetsen of een kandidaat voldoet aan dit profiel. Een bestuurslid wordt benoemd voor een termijn van vier jaar. De maximale zittingstermijn bedraagt twaalf jaar. Een bestuurslid kan overeenkomstig het bepaalde in de wet en/of de statuten van het fonds worden geschorst of ontslagen. Met de inwerkingtreding van de Wet versterking bestuur pensioenfondsen kent Bpf HiBiN drie organen. Naast het bestuur is ook een verantwoordingsorgaan en een raad van toezicht aanwezig.

Het bestuur is eindverantwoordelijk voor het fonds en is per 31 december 2018 als volgt samengesteld:

Naam	Vertegenwoordigd lid	Leeftijd	Datum toetreding	Actuele termijn	Einde termijn
De heer G. Alferink	Werkgeversbestuurslid (voorzitter)	49	6 juli 2015	1e	5 juli 2019
Vacature	Werknemersbestuurslid (namens FNV)	-		-	
De heer G.F. Vermeulen	Werkgeversbestuurslid	57	20 november 2017	2e	30 juni 2022
De heer C. Lonsain	Werknemersbestuurslid (namens CNV Vakmensen)	61	1 februari 2011	3e	30 juni 2022
De heer H.J.J. Schoon	Werkgeversbestuurslid	62	29 januari 2015	1e	28 januari 2019
De heer M.J.J. Vaes	Bestuurslid namens pensioengerechtigden	73	24 juni 2014	2e	23 juni 2022
De heer M.P. Vijver	Onafhankelijk bestuurslid	50	5 augustus 2014	2e	4 augustus 2022

## **Mutaties en herbenoemingen bestuur in 2018**

De heer F. de Beer, werknemersbestuurslid namens FNV is vanwege het bereiken van de pensioenleeftijd afgetreden. De ontstane vacature zal worden ingevuld door FNV. De voorgedragen kandidaat neemt aan bestuursvergaderingen deel als toehoorder.

De bestuursleden G.F. Vermeulen, C. Lonsain, M.J.J. Vaes en M.P. Vijver zijn tijdens de bestuursvergadering van 9 juli 2018, na akkoord door de raad van toezicht, herbenoemd voor een volgende termijn.

## **BESTUURSCOMMISSIES**

Mede naar aanleiding van de bestuurlijke zelfevaluatie in het jaar 2015, is de commissiestructuur in de loop van 2016 gewijzigd. In deze structuur wordt gewerkt met drie commissies, te weten:

- Communicatie, Contracten, Pensioenzaken Commissie (CCPC);
- Audit, Risk en Governance Commissie (ARGC);
- Balansmanagement- en Vermogensbeheer Commissie (BVC).

Binnen de commissies worden de werkzaamheden verdeeld naar dossiers. Met de commissiestructuur wordt beoogd om bepaalde dossiers op een meer structurele basis aandacht binnen de commissies te geven.

Alle commissies zijn adviescommissies. Het voltallige bestuur is het enige orgaan dat (bestuurs-)besluiten kan en mag nemen. De bestuurscommissies bezitten geen mandaat om zelfstandig besluiten te nemen, met uitzondering van de CCPC voor besluiten inzake de verplichtstelling. Dit mandaat is gepubliceerd in de Staatscourant.

Hieronder een overzicht van de verschillende commissies, met de samenstelling op 31 december 2018 en de primaire doelstelling. Alle commissies worden ondersteund door medewerkers van het bestuursbureau.

### **Communicatie, Contracten, Pensioenzaken Commissie (CCPC)**

De CCPC bereidt het communicatiebeleid voor en de uitwerking daarvan. Daarnaast heeft deze commissie aandacht voor de pensioenaangelegenheden met name de voorbereiding van strategische onderwerpen, gerelateerd aan wijzigingen in de pensioenregeling. Ook het dossier verplichtstelling behoort tot deze commissie.

De CCPC bestaat uit de leden Lonsain (voorzitter) en Vaes. De heer Vaes neemt tijdelijk de vacature waar voor deze commissie.

### **Audit, Risk en Governance Commissie (ARGC)**

De ARGC is belast met het risicomanagement van het fonds. Deze bestuurscommissie bereidt aanpassingen in de structuur en de invulling van risicomanagement voor en zorgt voor de periodieke toetsing (of beoordeling) van de effectiviteit van risicobeheersingsmaatregelen en de rapportage aan het bestuur. Tevens beoordeelt deze commissie de structuur en organisatie van besturing van, medezeggenschap bij en toezicht op het fonds.

Met ingang van 1 januari 2019 wordt de naam van deze commissie gewijzigd naar Actuariel, Risicobeheer en Governance Commissie. Dit vanwege IORP II en de invoering van de zogenaamde sleutelfuncties. Zie hierover meer bij onderdeel 5.2.9. De ARGC bestaat uit de leden Schoon (voorzitter) en Vaes.

### **Balansmanagement en Vermogensbeheer Commissie (BVC)**

De BVC heeft een voorbereidende en adviserende rol inzake het strategisch beleggingsbeleid richting het bestuur. Daarnaast is de commissie verantwoordelijk voor de nadere invulling en uitvoering van het strategisch beleggingsbeleid.

Deze commissie bestaat uit de leden Vijver (voorzitter) en Vermeulen. Er zijn adviseurs verbonden aan deze commissie:

- mevrouw N. Houwaart (operationeel adviseur van het bestuursbureau, werkzaam bij Montae);
- de heer M. Euverman (strategisch adviseur van de BVC, werkzaam bij Sprenkels & Verschuren).



## VERANTWOORDINGSORGAAN

Bpf HiBiN heeft een verantwoordingsorgaan als bedoeld in artikel 115 van de Pensioenwet. De leden van het verantwoordingsorgaan zijn (gewezen) deelnemer, pensioengerechtigde of vertegenwoordiger van een aangesloten onderneming.

Het bestuur legt verantwoording af aan het verantwoordingsorgaan over het gevoerde beleid. De raad van toezicht legt verantwoording af aan het verantwoordingsorgaan over de uitvoering van haar taken en de uitoefening van haar bevoegdheden. Het oordeel van het verantwoordingsorgaan is opgenomen in hoofdstuk 12.

Het verantwoordingsorgaan voorziet het bestuur van gevraagd advies. Het verantwoordingsorgaan bestaat uit maximaal zes leden:

- twee leden namens de deelnemers;
- twee leden namens pensioengerechtigden;
- één lid namens werkgevers;
- één lid namens gewezen deelnemers.

De benoeming van de vertegenwoordigers namens de pensioengerechtigden voor het verantwoordingsorgaan vindt plaats door verkiezingen. Vertegenwoordigers van de deelnemers en gewezen deelnemers worden benoemd door de werknemersverenigingen. De taken en bevoegdheden en wijze van benoeming zijn vastgelegd in de statuten en in het reglement voor het verantwoordingsorgaan. Een zittingstermijn van leden van het verantwoordingsorgaan is vier jaar. De maximale zittingstermijn bedraagt twaalf jaar.

Het verantwoordingsorgaan is per 31 december 2018 als volgt samengesteld:

Naam	Vertegenwoordigd lid	Leeftijd	Datum toetreding	Actuele termijn	Einde termijn
De heer R.F.M. van Scheijndel	Namens pensioengerechtigden	72	1 juli 2014	2e	30 juni 2021
Vacature	Namens werknemers	-	-	-	-
De heer J. Krijt	Namens werknemers	66	1 juli 2014	2e	30 juni 2020
De heer H.K. Vink	Namens gewezen deelnemers (voorzitter)	33	1 juli 2014	2e	30 juni 2022
De heer H.G.M. Zaan	Namens werknemers	54	1 juli 2014	2e	30 juni 2021
Mevrouw A. Bieman	Namens werkgevers	49	1 februari 2017	1e	31 januari 2021

## INTERN TOEZICHT

Het intern toezicht wordt uitgeoefend door de raad van toezicht. De raad van toezicht houdt toezicht op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in het fonds. De raad van toezicht is onder meer belast met het toezien op adequate risicobeheersing en evenwichtige belangenafweging door het bestuur. De raad van toezicht staat het bestuur met gevraagd en ongevraagd advies ter zijde. Bepaalde besluiten van het bestuur zijn aan haar goedkeuring onderworpen, waaronder het vaststellen van het bestuursverslag en de jaarrekening. De raad van toezicht legt verantwoording af over de uitvoering van haar taken en de uitoefening van de bevoegdheden aan het verantwoordingsorgaan en in het jaarverslag. Het verslag van de raad van toezicht is opgenomen in hoofdstuk 13.

De instelling, samenstelling en taken en bevoegdheden van de raad van toezicht zijn vastgelegd in statuten van het fonds. Daarnaast is een reglement van de raad van toezicht opgesteld. De statuten vindt u terug op de website [www.bpfhibin.nl](http://www.bpfhibin.nl).

Het bestuur benoemt de leden van de raad van toezicht op voordracht door het verantwoordingsorgaan. Een benoeming is pas definitief nadat DNB schriftelijk met de voorgenomen benoeming heeft ingestemd.

De zittingstermijn van leden van de raad van toezicht is vier jaar. Zij kunnen eenmaal worden herbenoemd. Een lid van de raad van toezicht kan overeenkomstig het bepaalde in de wet en/of de statuten van het fonds worden geschorst of ontslagen.

De raad van toezicht bestaat uit drie onafhankelijke en deskundige personen, en is per 31 december 2018 als volgt samengesteld:

Naam	Leeftijd	Datum toetreding	Actuele termijn	Einde termijn volgens rooster van aftreden
De heer P.J.M. Akkermans (voorzitter)	63	1 juli 2014	2e	30 juni 2022
De heer A.M.J. de Bekker	72	1 juli 2014	2e	30 juni 2020
De heer A.A. van Hienen	70	1 juli 2014	2e	30 juni 2021

## BESTUURSBUREAU

Bpf HiBiN heeft een bestuursbureau. De beleidsmedewerkers van het bestuursbureau ondersteunen het bestuur primair bij het uitvoeren van haar bestuurstaken. Daarnaast geeft het bestuursbureau ondersteuning bij het invullen van de regiefunctie (geschiktheid, processen, rapportages) om als bestuur voldoende 'countervailing power' te bieden tegen de vermogensbeheerders, custodian, softwareleveranciers, adviseurs en overige derden.

### Pensioenadministratie en financiële administratie

Tevens behoort tot het takenpakket van het bestuursbureau het onderdeel pensioenadministratie en financiële administratie. Dit betekent dat de werkzaamheden behorende bij de werkgeversadministratie en deelnemersadministratie van het fonds door medewerkers van het bestuursbureau worden gedaan.

### Directeur

Het bestuursbureau wordt aangestuurd door een directeur. Door het bestuur is de heer drs. R.J.M. Hendrickx MFP CPE als directeur bestuursbureau aangesteld. Zijn taken en bevoegdheden zijn vastgelegd in een directiereglement. De directeur is niet medebeleidsbepalend als bedoeld in de Pensioenwet. Hiervoor is gekozen vanwege de bestuurlijke commissiestructuur waarbij beleidsvoorbereiding en -sturing meer binnen de commissies wordt ingebed.

### Samenstelling bestuursbureau

Het bestuursbureau bestaat uit 10 medewerkers (8,7 voltijdmedewerkers). De samenstelling op 31 december 2018 is als volgt:

Naam	Functie
De heer R. Hendrickx	Directeur
Mevrouw V. Roelandt	Beleidsmedewerker/teamleider pensioenadministratie
De heer J. Nijland	Beleidsmedewerker
Vacature	Beleidsmedewerker
De heer J. Braspenning	Pensioenadministrateur
Mevrouw T. Kurasu	Pensioenadministrateur
De heer G.J. Krol	Pensioenadministrateur
Mevrouw L. Coremans	Pensioenadministrateur
De heer M. de Nennie	Controller financiële administratie
Mevrouw A. van Zanten	Notulist
Mevrouw I. Boereboom	Office management/financiële administratie

## KLACHTEN- EN GESCHILLENCOMMISSIE

Belanghebbenden kunnen zich tot het bestuur wenden indien er een geschil is gerezen over de inhoud van de pensioenregeling of er een klacht is over de uitvoering van de pensioenregeling. Dit is geregeld in de klachten- en geschillenregeling. Het bestuur heeft een Klachten- en Geschillencommissie ingesteld. Omdat het bestuur eindverantwoordelijk is voor de uitvoering van de regeling, brengt de Klachten- en Geschillencommissie een niet-bindend advies uit.

## UITBESTEDING

Bpf HiBiN heeft ervoor gekozen bepaalde werkzaamheden niet zelf uit te voeren maar uit te besteden aan andere partijen. Uitgangspunt hierbij is dat het bestuur, conform de eisen van de Pensioenwet, verantwoordelijk blijft voor de juiste uitvoering van de uitbestede werkzaamheden en de risico's die hieraan verbonden zijn adequaat beheerst. Het fonds heeft een uitbestedingsbeleid vastgesteld, dat medio 2018 is geactualiseerd.

Het fonds heeft uitbestedingsovereenkomsten en/of Service Level Agreements (SLA's) gesloten met de partijen waaraan werkzaamheden zijn uitbesteed. In die overeenkomsten is niet alleen vastgelegd welke werkzaamheden zijn uitbesteed, maar zijn ook afspraken gemaakt over de kwaliteit van de dienstverlening en eventuele beëindigingsvoorwaarden. Jaarlijks ontvangt het fonds zogeheten ISAE (International Standard for Assurance Engagements) of soortgelijke verklaringen over (de kwaliteit van) werkzaamheden welke zijn uitbesteed door het fonds aan derde serviceorganisaties. Met de ISAE 3402-verklaring worden de interne beheersmaatregelen en de effectiviteit daarvan beschreven en toont de serviceorganisatie aan in hoeverre zij voldoet aan de kwaliteitseisen van het fonds. Deze informatie is van belang voor het fonds om vast te stellen in hoeverre zij in control is over de uitbestede activiteiten. Deze verklaringen worden geanalyseerd door het bestuursbureau en worden besproken in de commissies Balansmanagement en Vermogensbeheer (BVC) respectievelijk Audit, Risk en Governance (ARGC). Hierover wordt gerapporteerd aan het bestuur.

Alle uitbestedingspartijen worden periodiek conform het uitbestedingsbeleid geëvalueerd. Indien de uitkomsten hiertoe aanleiding geven, kan het bestuur besluiten na een zorgvuldig selectietraject een andere uitbestedingspartij aan te stellen.

## EXTERNE CONTROLE

### Accountant

Het bestuur heeft Baker Tilly (kantoor Den Haag) als extern accountantsbureau aangesteld. De accountant controleert jaarlijks het jaarverslag/jaarrekening en de staten voor DNB en doet verslag van zijn werkzaamheden in de vorm van een controleverklaring en een verslag aan het bestuur. Jaarlijks voert de externe accountant een controle uit op de jaarrekening en de daaraan ten grondslag liggende administratieve processen (in relatie tot de materialiteit voor de jaarrekening). De opdracht aan de accountant wordt jaarlijks vastgelegd in een schriftelijke opdrachtbevestiging.

### Certificerend actuaris

Het bestuur heeft Towers Watson Netherlands B.V. aangesteld als externe certificerend actuaris. De certificerend actuaris beoordeelt de financiële positie van het fonds volgens de eisen van DNB. De certificerend actuaris rapporteert eenmaal per jaar aan het bestuur door middel van een actuariële rapport en een actuariële verklaring. De werkzaamheden die worden uitgevoerd door de certificerend actuaris zijn vastgelegd in een schriftelijke opdrachtbevestiging.