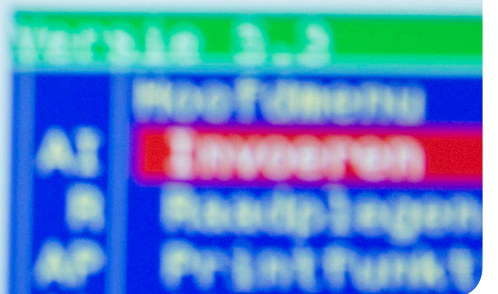




STICHTING BEDRIJFSTAKPENSIOENFONDS VOOR  
DE HANDEL IN BOUWMATERIALEN

A man wearing a headset is sitting at a desk in an office, looking at a computer monitor. He is holding a red pen over a document on the desk. The background shows other office desks and windows. The text 'VERKORT JAARVERSLAG 2017' is overlaid on the image.

# VERKORT JAARVERSLAG 2017



# 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 2017 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

Het jaar 2017 was het eerste jaar waarin de pensioenadministratie van Bpf HiBiN in eigen beheer werd uitgevoerd. Een stap die in 2017 veel aandacht van het bestuur en vooral het bestuursbureau heeft gevraagd en gekregen, leidde tot een hogere kwaliteit van de pensioenadministratie en dienstverlening en een aanzienlijke daling van de uitvoeringskosten. Voor de overgang naar zelfadministratie heeft Bpf HiBiN in de zomer van 2017 een PensioenPro Award ontvangen als 'Beste middelgrote pensioenfonds'.

De verwachting van het bestuur dat de zelfadministratie niet alleen leidt tot een hogere kwaliteit van de pensioenadministratie en dienstverlening, maar ook tot lagere kosten, is uitgekomen. Daarnaast zijn de kosten voor het inrichten van de pensioenadministratie en het conversietraject binnen het gestelde budget gebleven. Het bestuur is dan ook tevreden met het uiteindelijke resultaat.

## Verdere afstemming met sociale partners gewenst

De zogenaamde premiedekkingsgraad 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 moet worden uit toekomstige onzekere beleggingsopbrengsten. Voor een uitgebreide toelichting verwijzen wij u naar paragraaf 5.2.11 van het jaarverslag 2017.

Door het bestuur is de financierbaarheid van de pensioenregeling om deze reden in 2017 een aantal keer voorgelegd aan sociale partners en zal dat in 2018 opnieuw doen. Daarbij zal ook de mogelijkheid besproken worden het huidige partnerpensioen voor de pensioendatum op risicobasis om te zetten in opbouwbasis. Dit om de regeling degelijker en begrijpelijker te maken. Bpf HiBiN kan aangaande der pensioenregeling echter alleen adviseren, de sociale partners beslissen over de inhoud van de pensioenregeling.

Met vriendelijke groet,

Mr Gijs Alferink  
Voorzitter

Chris Lonsain  
Vicevoorzitter

# KERNGEGEVENS BPF HIBIN

## OVERZICHT/KERNGEGEVENS 2017

|   | 2017         | 2016         | 2015         | 2014         | 2013         |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Ondernemingen en aantallen</b>               |              |              |              |              |              |
| Aangesloten ondernemingen                       | 868          | 859          | 845          | 864          | 799*         |
| Deelnemers                                      | 8.445        | 8.009        | 7.672        | 7.129        | 6.659        |
| Gewezen deelnemers                              | 16.728       | 17.463       | 16.114       | 14.999       | 14.826       |
| Pensioensgerechtigden                           |              |              |              |              |              |
| <i>Ouderdomspensioen</i>                        | 3.707        | 3.701        | 3.796        | 3.789        | 4.983        |
| <i>Nabestaandenpensioen</i>                     | 1.433        | 1.406        | 1.566        | 1.533        | 1.580        |
| <b>Pensioensuitkeringen en premies</b>          |              |              |              |              |              |
| Pensioenuitkeringen (incl. afkoop)              | € 11.859.000 | € 11.773.000 | € 11.567.000 | € 13.662.000 | € 26.430.000 |
| Premiebijdrage basisregeling                    | € 33.435.000 | € 30.764.000 | € 28.851.000 | € 29.296.000 | € 29.301.000 |
| Premiebijdrage Anw-hiaatverzekering             | € 401.000    | € 370.000    | € 275.000    | € 301.000    | € 315.000    |
| Kostendekkende premie basisregeling             | € 46.929.000 | € 39.849.000 | € 38.030.000 | € 32.088.000 | € 29.434.000 |
| Gedempte kostendekkende premie                  | € 31.966.000 | € 30.689.000 | € 29.805.000 | € 19.629.000 | € 15.987.000 |
| 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%         |

\*Door gebruik van nieuwe systemen, zijn vanaf 2013 ook de aangesloten zonder personeel vermeld.

|                                    | 2017          | 2016          | 2015          | 2014          | 2013          |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Beleggingen</b>                 |               |               |               |               |               |
| Belegd vermogen (actuele waarde)   | € 872.854.000 | € 820.122.000 | € 723.099.000 | € 712.328.000 | € 562.481.000 |
| Gemiddeld belegd vermogen          | € 836.631.000 | € 802.580.000 | € 740.363.000 | € 642.876.000 | € 568.980.000 |
| Opbrengst belegd vermogen          | € 39.504.000  | € 84.702.000  | € -15.422.000 | € 149.557.000 | € -12.100.000 |
| Rendement                          | 4,8%          | 11,9%         | - 1,9%        | 27,5%         | - 1,6%        |
| <b>Technische voorzieningen</b>    |               |               |               |               |               |
| Voorziening pensioenverplichtingen | € 839.403.000 | € 827.346.000 | € 718.278.000 | € 647.822.000 | € 518.812.000 |
| <b>Financiële positie</b>          |               |               |               |               |               |
| Dekkingsgraad (actueel)            | 104,9%        | 99,8%         | 101,1%        | 112,0%        | 109,8%        |
| Beleidsdekkingsgraad               | 103,4%        | 97,5%         | 105,3%        | 111,70%       | n.v.t.        |
| Reële dekkingsgraad                | 83,0%         | 79,0%         | 83,3%         | n.v.t.        | n.v.t.        |
| Minimaal vereist eigen vermogen    | 4,3%          | 4,4%          | 4,7%          | 4,8%          | 5,0%          |
| Vereist eigen vermogen             | 17,0%         | 15,2%         | 15,8%         | 10,3%         | 11,5%         |



## Kosten

|   |             |             |             |             |             |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Pensioenuitvoeringskosten                           | € 2.453.000 | € 3.556.000 | € 3.375.000 | € 3.390.828 | € 1.771.000 |
| Kosten per deelnemer                                | € 181       | € 267       | € 259       | € 272       | € 134       |
| Beleggingskosten                                    | € 2.631.602 | € 2.766.082 | € 4.403.372 | € 4.173.000 | € 4.100.000 |
| Beleggingskosten in % van vermogen                  | 0,31%       | 0,34%       | 0,59%       | 0,65%       | 0,72%       |
| <b>Pensioensgegevens</b>                            |             |             |             |             |             |
| Opbouw ouderdomspensioen per jaar                   | 2%          | 2%          | 2%          | 2%          | 2%          |
| Franchise   | € 12.279    | € 12.279    | € 11.919    | € 11.919    | € 11.919    |
| Maximum salaris                                     | € 42.774    | € 42.774    | € 41.520    | € 41.520    | € 37.380    |
| <b>Toeslag per 1 januari</b>                        |             |             |             |             |             |
| Voor de actieve deelnemers                          | 0%          | 0%          | 0%          | 0%          | 0%          |
| Voor de gewezen deelnemers en pensioen-gerechtigden | 0%          | 0%          | 0%          | 0%          | 0%          |
| Grens toekomstbestendig indexeren*                  | 124,6%      | 123,4%      | 125,7%      | n.v.t.      | 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 vacatiegeld 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.

|  | 2017        | 2016*       |
|--|-------------|-------------|
| <b>Uitvoeringskosten</b>                               | € 2.452.000 | € 3.556.000 |
| Aantal deelnemers/pensioengerechtigden                 | 13.585      | 13.293      |
| <b>Kosten per deelnemer/pensioengerechtigde</b>        | € 181       | € 267       |
| Aantal actieve/gewezen deelnemers/pensioengerechtigden | 30.313      | 30.576      |
| <b>Kosten berekend over alle deelnemers</b>            | € 81        | € 115       |

\*De vorige pensioenuitvoerder hanteerde een andere definitie voor het begrip deelnemer, waardoor het aantal actieve deelnemers in het jaar 2016 hoger is vergeleken met de definitie voor actieve deelnemer die voor 2017 wordt gehanteerd. Dit betekent dat de kosten per deelnemer/pensioengerechtigde in 2016 feitelijk hoger waren.

### Toelichting uitvoeringskosten

De totale uitvoeringskosten zijn in 2017 gedaald ten opzichte van het jaar 2016. De reden van de absolute daling van de uitvoeringskosten is het besluit van het bestuur van Bpf HiBiN om met ingang van 1 januari 2017 over te gaan op zelfadministratie.

### Incidentele kosten vanwege overgang naar zelfadministratie

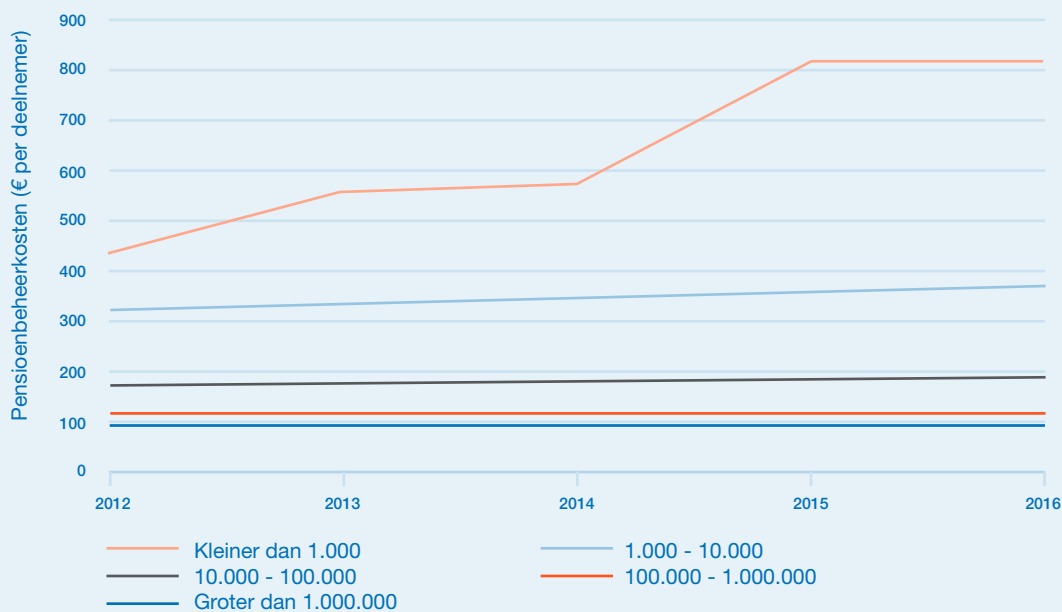
Voor de overgang op zelfadministratie heeft het fonds in de jaren 2016 en 2017 diverse (eenmalige) investeringen gedaan respectievelijk kosten gemaakt. Zo is voor een aantal administratiepakketten, waaronder een pensioenadministratiepakket, een licentie aangeschaft of een abonnement afgesloten. Daarnaast is in overleg met de leverancier van het pensioenadministratiepakket besloten om voor de transitie van de werkgeversadministratie en deelnemersadministratie een externe partij in te schakelen. Dit om er voor te zorgen dat de transitie correct en tijdig zou verlopen.

Vanwege het incidentele karakter is een bedrag van € 268.000 aan projectkosten niet meegenomen als pensioenuitvoeringskosten maar als bijzondere (incidentele) last. Daarnaast is een incidentele bate van € 75.000 plus het kwijtschelden van een te betalen bedrag van € 11.169 (exclusief btw) aan Syntrus Achmea Pensioenbeheer niet meegenomen als pensioenuitvoeringskosten.

### 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 in 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 2016 rond de € 180 bedragen.



### 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 broerkosten, 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 uiten zich in het verschil tussen de bied- en laatkoersen.

Daarnaast is het bij 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 € 2.631.602. In een percentage van het totale gemiddeld belegd vermogen bedragen de kosten 0,31% per jaar. De kosten worden in onderstaand overzicht weergegeven.

|  | 2017          |       | 2016          |       |
|--|---------------|-------|---------------|-------|
| Beleggingskosten*)   | Euro          | %     | Euro          | %     |
| Total Expense Ratio (beheerkosten, belastingen, administratie en custodykosten fondsen, kosten central clearing, overige kosten) | € 1.514.012   | 0,18% | € 1.545.889   | 0,19% |
| Kosten oversight management, proxy voting, advies en bestuur   | € 328.388     | 0,04% | € 432.899     | 0,05% |
| Kosten custodian   | € 167.149     | 0,02% | € 205.828     | 0,03% |
| Transactiekosten   | € 622.053     | 0,07% | € 581.466     | 0,07% |
| Totale beleggingskosten  | € 2.631.602   | 0,31% | € 2.766.082   | 0,34% |
| Gemiddeld belegd vermogen  | € 836.631.670 |       | € 802.579.975 |       |

\*) 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 drie jaren zijn de kosten, uitgedrukt als percentage van het gemiddeld belegd vermogen, gereduceerd van 0,65% naar 0,31%. 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 2017 gedaald met ongeveer € 135.000.

# 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 verplichtgesteld 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 afgesloten 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 gemaakt 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, rekeninghoudend met de korte- en langetermijneffecten van de genomen maatregelen. Het bestuur streeft te allen tijde naar zorgvuldige en integere besluitvorming.

## Sociale partners

De volgende 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 de fondsorganen (bestuur en verantwoordingsorgaan) opgegeven in het jaar 2014.

## KENMERKEN PENSIOENREGELING EN UITVOERING

### Wijzigingen pensioenregeling in 2015

Als gevolg van fiscale regels is met ingang van 1 januari 2015 de pensioenrichtleeftijd verhoogd van 65 jaar naar 67 jaar. Alle tot 1 januari 2015 opgebouwde pensioenaanspraken op ouderdomspensioen zijn omgezet naar ouderdomspensioen met pensioenrichtleeftijd 67 jaar.

Door de hogere pensioenrichtleeftijd zijn de bedragen van de pensioenaanspraken herrekend en daardoor hoger. Deze omzetting is gedaan op basis van collectieve actuariële gelijkwaardigheid. Deze omzetting geldt ook voor het tot 2015 opgebouwde prepensioen en excedentpensioen. Pensioenrechten die al vóór 1 januari 2015 waren ingegaan zijn bij de omzetting ongewijzigd gebleven.

Deelnemers en gewezen deelnemers kunnen ervoor kiezen hun pensioen eerder te laten ingaan; de aanspraken worden dan actuariel herrekend. Onder voorwaarden kunnen deelnemers de pensioeningang ook uitstellen tot uiterlijk de leeftijd van 70 jaar.

### 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.

#### Pensioengevend salaris

Vaste jaarsalaris vermeerderd met vakantietoeslag en vaste toeslagen van structurele aard (voor zover schriftelijk overeengekomen). Het pensioengevend salaris is gemaximeerd (€ 42.774 in 2017).

#### Pensioengrondslag

Pensioengevend salaris minus de franchise (€ 12.279 in 2017). 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 ouderdomspensioen. Vanaf 1 juli 2001 is het partnerpensioen alleen op risicobasis verzekerd.

### **Wezenpensioen**

Voor deelnemers met kinderen is een wezenpensioen meeverzekerd ten bedrage van 14% van het ouderdomspensioen 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 5.2.1 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 2017 ongeveer € 875 miljoen belegd.

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

Bpf HiBiN is het verplichtgestelde 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 vice-voorzitter.

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 2017 als volgt samengesteld:

| Naam                   | Vertegenwoordigd lid                         | Leeftijd | Datum toetreding | Actuele termijn | Einde termijn |
|------------------------|--|----------|------------------|-----------------|---------------|
| De heer G. Alferink    | Werkgeversbestuurslid (voorzitter)           | 48       | 6 juli 2015      | 1e              | 5 juli 2019   |
| De heer F.J.M. de Beer | Werknemersbestuurslid (namens FNV)           | 65       | 14 aug 2014      | 1e              | 13 aug 2018   |
| De heer G.F. Vermeulen | Werkgeversbestuurslid                        | 56       | 20 nov 2017      | 1e              | 30 juni 2018  |
| De heer C. Lonsain     | Werknemersbestuurslid (namens CNV Vakmensen) | 60       | 1 feb 2011       | 1e              | 30 juni 2018  |
| De heer H.J.J. Schoon  | Werkgeversbestuurslid                        | 61       | 17 dec 2015      | 1e              | 16 dec 2019   |
| De heer M.J.J. Vaes    | Bestuurslid namens pensioengerechtigden      | 72       | 24 juni 2014     | 1e              | 23 juni 2018  |
| De heer M.P. Vijver    | Onafhankelijk bestuurslid                    | 49       | 5 aug 2014       | 1e              | 4 aug 2018    |

## Mutaties en herbenoemingen bestuur in 2017

De heer G.F. Vermeulen, werkgeversbestuurslid is per 20 november 2017 toegetreden. Daarmee is de in het jaar 2016 ontstane vacature ingevuld.

## 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 2017 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), De Beer en voor het specifieke onderdeel verplichtstelling de heer Vaes.

### 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 risicobeheersingmaatregelen en de rapportage aan het bestuur. Tevens beoordeelt deze commissie de structuur en organisatie van besturing van, medezeggenschap bij en toezicht op het fonds. De ARGC bestaat uit de leden Schoon (voorzitter) en Vaes.

### Balansmanagement en Vermogensbeheer Commissie (BVC)

De BVC heeft een voorbereidende en adviserende rol inzake met name 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 verantwoordingsorgaan voorziet het bestuur van gevraagd advies. Het verantwoordingsorgaan bestaat uit zes leden:

- twee leden hebben zitting 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 2017 als volgt samengesteld:

| Naam                          | Vertegenwoordigd lid                     | Leeftijd | Datum toetreding | Actuele termijn | Einde termijn |
|-------------------------------|--|----------|------------------|-----------------|---------------|
| De heer R.F.M. van Scheijndel | Namens pensioengerechtigden (voorzitter) | 71       | 1 juli 2014      | 1e              | 30 juni 2018  |
| Mevrouw M.A.L. van Heesbeen   | Namens werknemers                        | 52       | 1 juli 2014      | 1e              | 30 juni 2018  |
| De heer J. Krijt              | Namens pensioengerechtigden              | 65       | 1 juli 2014      | 1e              | 30 juni 2018  |
| De heer H.K. Vink             | Namens gewezen deelnemers                | 32       | 1 juli 2014      | 1e              | 30 juni 2018  |
| De heer H.G.M. Zaan           | Namens werknemers                        | 53       | 1 juli 2014      | 1e              | 30 juni 2018  |
| Mevrouw A. Bieman             | Namens werkgevers                        | 48       | 1 feb 2017       | 1e              | 31 jan 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 de taken en de uitoefening van de bevoegdheden aan het verantwoordingsorgaan en in het jaarverslag. Het verslag van de raad van toezicht vindt u in hoofdstuk 12.

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 over het verslagjaar 2017 als volgt samengesteld:

| Naam                                  | Leeftijd | Datum toetreding | Actuele termijn | Einde termijn |
|---------------------------------------|----------|------------------|-----------------|---------------|
| De heer P.J.M. Akkermans (voorzitter) | 62       | 1 juli 2014      | 1e              | 30 juni 2018  |
| De heer A.M.J. de Bekker              | 71       | 1 juli 2014      | 1e              | 30 juni 2018  |
| De heer A.A. van Hienen               | 69       | 1 juli 2014      | 1e              | 30 juni 2018  |



## BESTUURSBUREAU

Bpf HiBiN heeft een bestuursbureau. Het bestuursbureau ondersteunt 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' jegens de uitvoeringsorganisatie, vermogensbeheerders, adviseurs en overige derden te creëren.

### Uitbreiding werkzaamheden

Vanwege de overgang naar zelfadministratie zijn de taken van het bestuursbureau uitgebreid met het onderdeel pensioenadministratie en financiële administratie. Dit betekent dat de werkzaamheden behorende bij de werkgeversadministratie en deelnemersadministratie van het fonds vanaf 1 januari 2017 door het bestuursbureau worden gedaan.

### Directeur

Het bestuursbureau wordt aangestuurd door een directeur. Door het bestuur is sinds medio maart 2016 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 is vanwege de overgang naar zelfadministratie aan het einde van het jaar 2016 uitgebreid en bestaat eind 2017 uit tien medewerkers (8,0 voltijdmedewerkers). De samenstelling op 31 december 2017 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 M. van de Made | Controller financiële administratie                |
| Mevrouw A. van Zanten  | Notulist   |
| Mevrouw I. Boereboom   | Office management/financiële administratie         |
| Mevrouw S. Cornelisse  | Jurist   |

### 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 2015 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 Berk (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 Triple A Risk Finance Certification B.V. aangesteld als externe certificerend actuaris. De certificerend actuaris beoordeelt de financiële positie van het pensioenfonds volgens de eisen van DNB. De certificerend actuaris rapporteert eenmaal per jaar aan het bestuur door middel van een actuariel rapport en een actuariële verklaring. De werkzaamheden die worden uitgevoerd door de certificerend actuaris zijn vastgelegd in een schriftelijke opdrachtbevestiging. Het verslagjaar 2017 is het laatste jaar dat de heer J.J.M. Tol van Triple A Risk Finance Certification B.V. zal certificeren.