



Stichting Pensioenfonds AT&T Nederland

SPAN beleggingscommissie

Versie: 2

Goedgekeurd door het bestuur

Datum: 11-11-2011

Inhoud

Inleiding	3
Artikel 1. Begripsomschrijvingen	3
Artikel 2. Samenstelling beleggingscommissie	3
Artikel 3. Bevoegdheden, rechten en plichten van de beleggingscommissie	4
Bevoegdheden	4
Rechten	4
Plichten	5
Artikel 4. Vergaderingen van de beleggingscommissie	5
Artikel 5. Vergaderingen van beleggingscommissie met het bestuur	6
Artikel 6. Voorzieningen en vergoedingen beleggingscommissie	6
Artikel 7. Geheimhouding en Gedragscode	6
Artikel 8. Inwerking treden en wijziging van het reglement	6
Appendix 1. Samenstelling van de beleggingscommissie	7

Publicatie	Bestuur, beleggingscommissie, actuaris, internet
Archivering	SPAN/Organisatie

Wijzigingen in dit document kunnen invloed hebben op of worden beïnvloed door de volgende documenten.

Document	Invloed
Procedurehandboek	Deel over beleggingen

© Copyright 2010 Stichting Pensioenfonds AT&T Nederland.

Inleiding

Ter advisering op het gebied van beleggingstrategie en vermogensbeheerder is een beleggingscommissie is opgericht als ondersteuning van het bestuur van de Stichting Pensioenfonds AT&T Nederland. In dit document is over de beleggingscommissie vastgelegd:

- De inrichting/samenstelling;
- De bevoegdheden;
- De procedures.

Indien dit document op enig punt strijdig is met de Pensioenwet, zal in alle gevallen de Pensioenwet gelden.

Artikel 1. Begripsomschrijvingen

Voor dit reglement zijn de begripsomschrijvingen van de statuten van Stichting Pensioenfonds AT&T Nederland van toepassing. In aanvulling op de statuten gelden de volgende begripsomschrijvingen:

het bestuur	het bestuur van het fonds
de deelnemersraad	de deelnemersraad van het pensioenfonds. Dit orgaan bestaat uit een vertegenwoordiging van actieve deelnemers en pensioengerechtigden, naar evenredigheid van het ledenaantal; heeft adviesrecht ten opzichte van het bestuur van het pensioenfonds.
het verantwoordingsorgaan	het verantwoordingsorgaan van het fonds. In dit orgaan zit een vertegenwoordiging van de actieve deelnemers, de pensioengerechtigden en de werkgever, met elke geleding een gelijk aantal stemmen; heeft bevoegdheden te oordelen over het uitgevoerde beleid en de gemaakte beleidskeuzes naar aanleiding van bijvoorbeeld het jaarverslag van het pensioenfonds.
het intern toezicht	het intern toezicht van het fonds. Intern toezicht heeft betrekking op het kritisch bezien van het functioneren van (het bestuur van) het pensioenfonds door onafhankelijke deskundigen. Kan de vorm aannemen van visitatiecommissie, afzonderlijk orgaan, one tier board, of audit commissie. Frequentie van Intern Toezicht is ten minste 1x per 3 jaar.

Artikel 2. Samenstelling beleggingscommissie

1. De beleggingscommissie wordt ingesteld door het bestuur van het pensioenfonds als adviescommissie voor het bestuur op het gebied van het beheer van het vermogen van het fonds. De inrichting en bevoegdheden zijn vastgelegd in dit mandaat.
2. Leden van de beleggingscommissie worden voor onbepaalde tijd benoemd door het bestuur in overleg met de beleggingscommissie.

De beleggingscommissie bestaat uit ten minste drie leden.

In de commissie kunnen participeren:

- 2.1. Actieve deelnemers;
- 2.2. Pensioengerechtigden en slapers;
- 2.3. Externe deskundigen.

Bij de benoemingen wordt rekening gehouden met voldoende dekking van de kennisgebieden.

3. Het lidmaatschap van de beleggingscommissie is niet verenigbaar met een functie in het **bestuur van SPAN**, het verantwoordingsorgaan of deelname aan het intern toezicht.
4. Indien een vacature ontstaat, stelt de beleggingscommissie het bestuur daarvan binnen veertien dagen schriftelijk in kennis. Het bestuur zoekt samen met de beleggingscommissie naar kandidaten die in de commissie willen plaats nemen.
5. Gedurende het bestaan van een vacature behoudt de beleggingscommissie zijn volledige bevoegdheden.
6. Wanneer een lid naar de mening van de meerderheid van de overige leden van de beleggingscommissie, ernstig in gebreke blijft bij de uitoefening van zijn of haar functie kan de commissie het betreffende lid aan het bestuur voordragen voor schorsing gevolgd door ontslag. Het bestuur zal het betrokken lid schriftelijk van zijn schorsing op de hoogte stellen. Het bestuur zal na overleg met het betrokken lid en de overige leden van de beleggingscommissie een besluit nemen over het ontslag van het betrokken lid en hem daarvan schriftelijk op de hoogte stellen.
7. Het lidmaatschap van de beleggingscommissie eindigt door:
 - 7.1. het verstrijken van de zittingsduur;
 - 7.2. het bedanken door het betreffende lid;
 - 7.3. het aanvaarden van een andere functie binnen het fonds, anders dan een functie in de deelnemersraad
 - 7.4. overlijden.
 - 7.5. ontslag door het bestuur
8. Bij beëindiging van het dienstverband met de werkgever zullen het bestuur en de beleggingscommissie met het betrokken lid overleggen of hij zal aanblijven als lid in de hoedanigheid van gepensioneerde of slaper of **externe deskundige**.

Artikel 3. Bevoegdheden, rechten en plichten van de beleggingscommissie

Bevoegdheden

- A. De beleggingscommissie heeft de bevoegdheid aan de hand van economische ontwikkelingen, de maandelijkse beleggingsresultaten, verzoeken van het pensioenfondsbestuur, advies te geven over:
 1. De kwaliteit van het vermogensbeheer;
 2. De beleggingsstrategie;
 3. Keuze vermogensbeheerder;
 4. Beleggingsbeleidskeuzes voor de toekomst.Deze adviezen worden vertrouwelijk bekendgemaakt aan het pensioenfondsbestuur.

Rechten

- B. De beleggingscommissie heeft de volgende rechten:
 1. Het recht op overleg met het bestuur;
 2. Het recht op overleg met de vermogensbeheerder en externe adviseurs;
 3. Het recht op informatie met betrekking tot informatie over het vermogensbeheer en de financiële situatie van het pensioenfonds;
 4. Het recht op een schriftelijke en beargumenteerde reactie op het advies dat het heeft gegeven.

- C. De beleggingscommissie heeft het recht advies uit te brengen over:
1. De door het pensioenfonds te volgen beleggingsstrategie;
 2. De resultaten van het vermogensbeheer;
 3. Het beleggingsmandaat;
 4. Over de keuze van vermogensbeheerder, indien het pensioenfondsbestuur daarom verzoekt.

Plichten

- D. De beleggingscommissie heeft de volgende plichten:
1. Het bestuur te adviseren over zaken liggend binnen het mandaat, indien het pensioenfondsbestuur daarom verzoekt;
 2. Ieder kwartaal de resultaten van het vermogensbeheer te vergelijken met de resultaten van een aantal geselecteerde andere vermogensbeheerders, eventueel via de benchmarks daarvoor gedefinieerd;
 3. Eenmaal per jaar een evaluatie over het vermogensbeheer uit te voeren;
 4. Bij het uitvoeren van zijn taak integer en zorgvuldig handelen en hierbij in ogenschouw nemen de belangen van deelnemers, AT&T Global Network Services Nederland en de Stichting Pensioenfonds AT&T Nederland;
 5. Ongevraagd het bestuur te informeren indien de commissie aan de hand van haar ter beschikking staande informatie en kennis, wijziging van beleggingsstrategie/mandaat of vermogensbeheerder noodzakelijk acht;
 6. Zijn taak uit te voeren binnen het door pensioenfonds vastgestelde budget, wat ook eventueel voor externe deskundigen kan worden gebruikt.

Artikel 4. Vergaderingen van de beleggingscommissie

1. De beleggingscommissie kiest uit zijn midden een voorzitter, een secretaris en vervanging van de voorzitter en secretaris bij afwezigheid. De voorzitter heeft de leiding over de vergaderingen. De secretaris zorgt voor de verslaglegging van de vergaderingen in notulen, verzorgt de correspondentie en is verantwoordelijk voor het archief.
2. De beleggingscommissie komt ten minste maandelijks bijeen of zo dikwijls als de voorzitter dat nodig acht of als twee/derde van de leden van de beleggingscommissie daarom hebben verzocht.
3. Geldige besluiten kunnen worden genomen wanneer ten minste de meerderheid van de leden van de beleggingscommissie tijdens de vergadering aanwezig is. Adviezen aan het bestuur gelden ook als een besluit. Alle besluiten worden met de motivatie schriftelijk vastgelegd in de notulen.
4. Als aan het bepaalde in lid 3 is voldaan, worden alle besluiten van de beleggingscommissie genomen bij volstreekte meerderheid van stemmen van de ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde leden, tenzij in dit reglement nadrukkelijk anders is bepaald. Elk lid heeft één stem, tenzij anders bepaald.
5. Bij staking van stemmen over zaken wordt het voorstel geacht te zijn verworpen. Bij staking van stemmen over personen, vindt er een herstemming plaats. Als bij herstemming de stemmen opnieuw staken, beslist het lot.
6. Het stemmen geschiedt schriftelijk indien ten minste één lid daarom verzoekt.
7. Het bestuur ontvangt een afschrift van de notulen.

Artikel 5. Vergaderingen van beleggingscommissie met het bestuur

1. Tijdens de bespreking van het punt vermogensbeheer in de maandelijkse bestuursvergaderingen zullen maximaal drie leden van de beleggingscommissie aanwezig zijn om de zienswijzen en adviezen van de beleggingscommissie toe te lichten.
2. Eens per kwartaal vergadert de beleggingscommissie met de vermogensbeheerder en bespreekt dan tenminste om de behaalde resultaten in het afgelopen kwartaal en de vooruitzichten voor het volgende kwartaal. Bij deze vergaderingen zijn ook één of meer bestuursleden aanwezig.
3. Op verzoek van de beleggingscommissie kunnen één of meerdere bestuursleden aanwezig zijn bij vergaderingen van de beleggingscommissie. De bestuursleden kunnen dan deelnemen aan de discussie maar **hebben geen stemrecht**.
4. Op verzoek van het bestuur of de beleggingscommissie kan worden besloten tot het houden van een gezamenlijke vergadering. Ingeval het bestuur verzoekt tot overleg, wordt het verzoek gericht aan de voorzitter van de beleggingscommissie. Ingeval de beleggingscommissie daartoe verzoekt, zal het verzoek worden gericht aan de voorzitter of secretaris van het bestuur. De voorzitter van het bestuur treedt dan op als voorzitter van de vergadering en het bestuur draagt dan zorg voor de verslaglegging.

Artikel 6. Voorzieningen en vergoedingen beleggingscommissie

1. De leden van de beleggingscommissie ontvangen geen beloning voor hun werkzaamheden. Reiskosten en andere kosten, die de beleggingscommissie in het belang van het uitoefenen van de functie maakt, worden na overlegging van bewijsstukken vergoed door het fonds. Kosten (niet zijnde reiskosten) kunnen slechts in overleg met het bestuur worden gemaakt.
2. De beleggingscommissie is zelf verantwoordelijk voor de deskundigheid die nodig is om de functie te kunnen uitoefenen. Tussen het bestuur en de beleggingscommissie worden afspraken gemaakt over de (kosten van) te volgen opleidingen.

Artikel 7. Geheimhouding en Gedragscode

1. De leden van de beleggingscommissie mogen geen informatie met betrekking tot hun werkzaamheden voor het fonds, dan wel niet publieke informatie waarvan zij in het kader van hun werkzaamheden als lid van de beleggingscommissie kennis nemen, aan derden bekend maken.
2. Indien een lid van de beleggingscommissie meent dat op deze regel in een bepaald geval een uitzondering moet worden gemaakt, zal hierover vooraf overleg gepleegd worden met het bestuur, dat uiteindelijk beslist of een uitzondering op de geheimhoudingsplicht kan worden gemaakt.
3. De leden van de beleggingscommissie dienen op de hoogte te zijn van, en te handelen naar, de gedragscode zoals opgesteld door het bestuur. Zij ondertekenen jaarlijks een verklaring dat zij het afgelopen conform de gedragscode hebben gehandeld en dat ook het komende jaar zullen doen.

Artikel 8. Inwerkingtreden en wijziging van het reglement

1. Dit reglement treedt in werking op **1 november 2011**.
2. Dit reglement is vastgesteld door het bestuur. Dit reglement kan nadien door het bestuur worden gewijzigd na advies van de beleggingscommissie.

Appendix 1. Samenstelling van de beleggingscommissie

Per oktober 2011 is de samenstelling van de beleggingscommissie:

Functie	Naam	Lid sinds
Voorzitter	Rob Bron	Januari 2005
Secretaris	Lucie Blaauw	11-02-2011
Vervanger	Ruud de Heij	Januari 2007
	Martin Spoelstra	10-12-2010
	Hendra Husin	13-05-2011
	Henk-Jan Schuver	13-05-2011