

Reglement Beleggingsadviescommissie

Stichting Bedrijfstakpensioenfonds TrueBlue

Artikel 1: Definities

- a. Het (pensioen)fonds: de Stichting Bedrijfstakpensioenfonds TrueBlue;
- b. Het bestuur: het bestuur van het fonds;
- c. De commissie: de door het bestuur van het fonds ingestelde beleggingsadviescommissie.

Artikel 2: Samenstelling commissie

- a. De commissie bestaat uit ten minste twee leden die tevens lid zijn van het bestuur;
- b. Wanneer er een vacature in de commissie bestaat wordt deze zo spoedig mogelijk ingevuld;
- c. Het bestuur benoemt de leden van de commissie op basis van de opgestelde profielschets voor een lid van de beleggingsadviescommissie;
- d. De commissieleden kiezen uit hun midden een voorzitter (niet zijnde de voorzitter van de riskcommissie of van het bestuur) en een plaatsvervangende voorzitter;
- e. Het lidmaatschap van het commissielid eindigt:
 1. Als een lid van de commissie ophoudt lid van het bestuur te zijn; of
 2. Na een besluit van het bestuur daartoe.

Artikel 3: Doelstelling

De commissie heeft als doelstelling om de besluitvorming van het bestuur voor te bereiden en advies te geven op het gebied van vermogensbeheer.

Artikel 4: Taken en bevoegdheden

1. De taken van de commissie betreffen vanuit haar mandaat en binnen het strategische beleid zoals door bestuur vastgesteld, de volgende onderwerpen op het gebied van vermogensbeheer:
 - a. gevraagd en ongevraagd aan het bestuur advies geven bij bestuursbesluiten op het terrein van vermogensbeheer;
 - b. voorbereiden, begeleiden en kwaliteit bewaken van besluitvormingsstukken;
 - c. adviseren over selectie van vermogensbeheerder(s);
 - d. monitoren en bewaken van uitvoering van het beleid;
 - e. adviseren over implementatie en uitvoering van het beleid;
 - f. risicobeheer; dit betreft het eerstelijnsrisicobeheer inzake vermogensbeheer en de bijbehorende uitbestedingsrelaties;
 - g. fee onderhandelingen met vermogensbeheerders;
 - h. bij strategische beslissingen wordt geen advies gegeven. De commissie bereidt de besluitvorming in het bestuur rond strategische beslissingen voor en begeleidt deze besluitvorming.

Onder strategische beslissingen worden verstaan:

- i. het vaststellen van doelstelling, risicohouding en uitgangspunten van het fonds met betrekking tot vermogensbeheer;
- ii. het vaststellen van de *investment beliefs*;
- iii. het bepalen van de uitgangspunten van ALM-studies en de vertaling van de uitkomsten van ALM-studies naar beleid.

Onder monitoren en bewaken van uitvoering van het beleid worden de volgende taken begrepen:

- i. de commissie ziet toe op en rapporteert over de juiste uitvoering door de uitvoerders van het door het bestuur vastgestelde beleggingsbeleid, waaronder de toetsing van allocaties naar de diverse beleggingstitels aan de daarvoor geldende normwaarden, de naleving van toegestane bandbreedten en de uitvoering van strategische hedges (zowel valuta als rente) en een eventueel gevoerd dynamisch beleid;
- ii. de commissie toetst of de gemaakte afspraken in de door het fonds overeengekomen dienstverleningsovereenkomsten met de vermogensbeheerders worden nagekomen door de vermogensbeheerders;
- iii. de commissie ziet toe op de uitvoering van het beleid op het gebied van verantwoord beleggen;
- iv. de commissie ziet toe op de juiste toepassing van relevante wetgeving en van door de toezichthouders gegeven richtlijnen voor de uitvoering van het beleggingsbeleid;
- v. de commissie bewaakt de voortgang van afgesproken acties.

Onder adviseren over implementatie en uitvoering van het beleid worden de volgende taken begrepen, die alle gevraagd en ongevraagd kunnen worden uitgevoerd:

- i. de commissie adviseert over de vertaling van de ALM strategie naar het jaarlijkse beleggingsbeleid hetgeen wordt vastgelegd in het beleggingsplan;
- ii. de commissie adviseert het bestuur omtrent de beleggingsrichtlijnen en -restricties aan de fiduciair manager en vermogensbeheerders, waaronder tevens de inzet van derivaten is begrepen;
- iii. de commissie doet voorstellen betreffende wijziging van toe te passen benchmarks;
- iv. de commissie selecteert en adviseert het bestuur omtrent de aanstelling van vermogensbeheerders en andere marktpartijen die voor een goede uitvoering van het beleggingsbeleid noodzakelijk zijn;
- v. de commissie adviseert het bestuur over de juiste toepassing van relevante wetgeving en van door de toezichthouders gegeven richtlijnen voor de uitvoering van het beleggingsbeleid;
- vi. de commissie adviseert over het beleid op het gebied van verantwoord beleggen en over de implementatie van dat beleid;
- vii. niet nader genoemde aangelegenheden betreffende de beleggingsportefeuille worden na voorbereiding door de commissie voorgelegd aan het bestuur en voorzien van een advies.

Onder risicobeheer worden de volgende taken begrepen:

- i. de commissie analyseert risico-drivers ten aanzien van alle risico's op het gebied van vermogensbeheer op basis van het door het bestuur vastgestelde risicoraamwerk;
- ii. de commissie identificeert nieuwe of gewijzigde risico's voor TrueBlue en stemt hierover af met het bestuur. In deze stap wordt vastgesteld wat daadwerkelijk leidt tot een (gewijzigd) risico voor het pensioenfonds;
- iii. de commissie maakt gebruik van beschikbare rapportages alsook van eigen bronnen, waaronder bronnen die informatie geven over ontwikkelingen van (de omgang met) risico's in de pensioensector;
- iv. de commissie beoordeelt de bevindingen naar aanleiding van eventuele onderzoeken door regelgevende en/of toezichthoudende instanties;
- v. de commissie rapporteert over de gemaakte analyses aan het bestuur en aan de riskcommissie.

2. Verder behoren tot de taak van de commissie alle andere taken die haar door het bestuur worden opgedragen.

Artikel 5: Werkwijze

- a. De commissie vergadert minimaal 4x keer per jaar en wel circa 2 weken voor een bestuursvergadering van het fonds. Er is de mogelijkheid tot extra vergaderingen;
- b. De voorzitter, dan wel zijn plaatsvervanger: bereidt de agenda voor, leidt de commissievergaderingen, voert namens de commissie het woord bij het bestuur, de andere bestuurscommissies en de eventuele opdrachtnemers;
- c. De commissie kan met instemming van het bestuur derden voor de vergaderingen uitnodigen;
- d. Het secretariaat van de commissie berust bij Sprenkels & Verschuren als adviseur van de beleggingsadviescommissie;
- e. De commissie adviseert en informeert het bestuur door middel van notulen, rapportages (dashboard) en voorleggers.

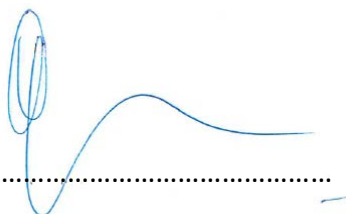
Artikel 6: Vergoedingen

De leden van de commissie ontvangen een door het bestuur vast te stellen vergoeding voor hun werkzaamheden conform het beloningsbeleid van het fonds.

Artikel 7: Slotbepaling en inwerkingtreding

- a. Dit reglement wordt vastgesteld en kan worden gewijzigd bij besluit van het bestuur;
- b. In alle gevallen waarin dit reglement niet voorziet beslist het bestuur van het fonds;
- c. Dit reglement treedt in werking op 24 april 2018.

Aldus vastgesteld en goedgekeurd in de vergadering van 24 april 2018:



Voorzitter

J.P. Keukelaar



Secretaris

R.H. de Ridder