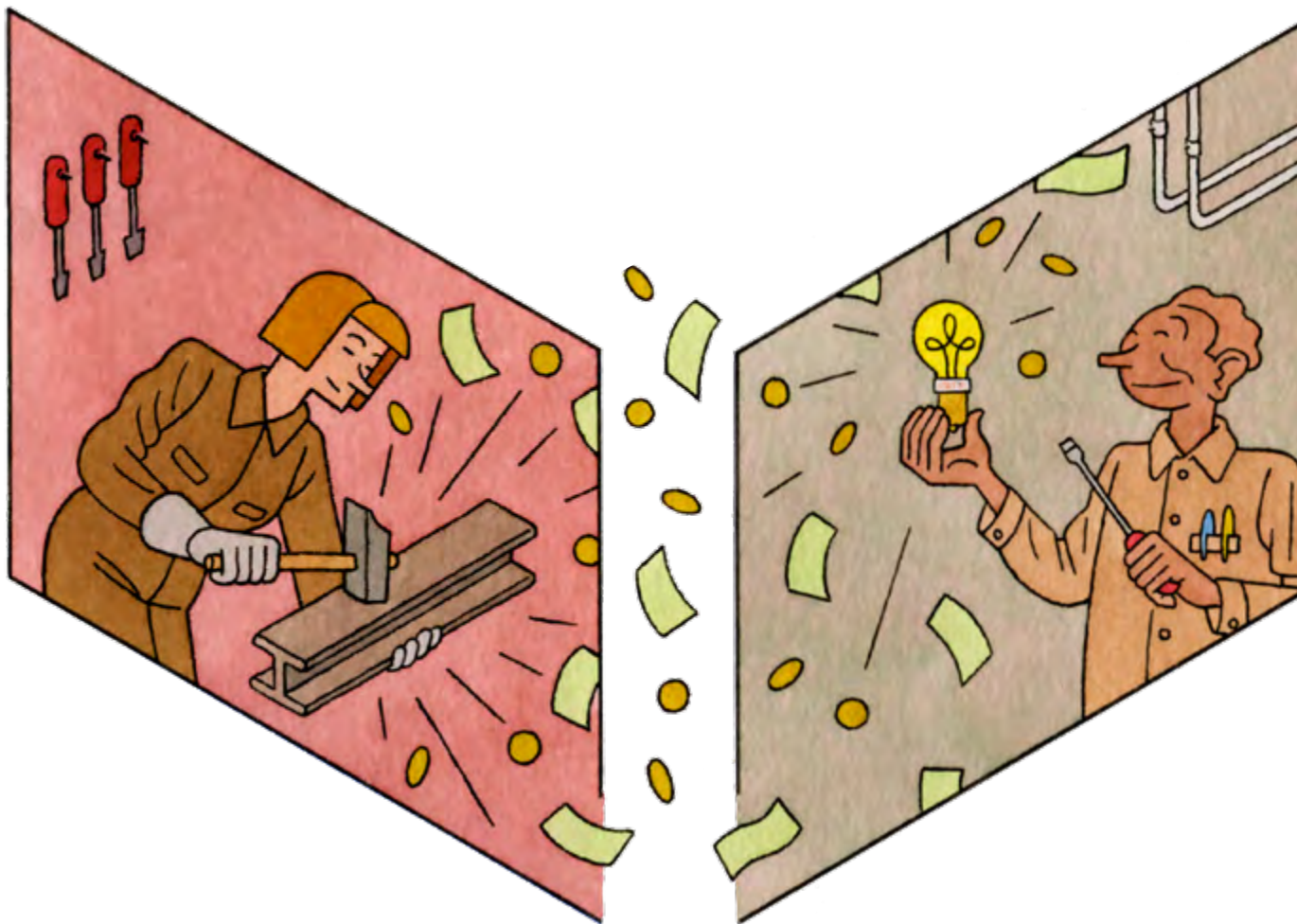


# VERANTWOORDINGS ORGAAN PMT

# 2021

## JAARVERSLAG



**PMT**   
pensioenfonds  
Metaal & Techniek

# INHOUDSOPGAVE

1	Inleiding	3
2	Doel en samenstelling verantwoordingsorgaan PMT	4
3	Een nieuw verantwoordingsorgaan in 2022	6
4	Verslagjaar 2021	8
5	Oordeel verantwoordingsorgaan PMT over bestuurlijk handelen PMT in 2021	13
	Bijlage: Samenstelling Verantwoordingsorgaan PMT 2021	19

# 1 INLEIDING

Het bestuur van PMT legt verantwoording af over het gevoerde beleid en over toekomstige beleidskeuzes aan het verantwoordingsorgaan van PMT, kortweg ook wel het 'vo' genoemd. Daarin zitten in totaal 16 vertegenwoordigers van werknemers, gepensioneerden en werkgevers die binding hebben met de sector Metaal en Techniek.

Het verantwoordingsorgaan van PMT oordeelt aan het eind van het jaar of het bestuur van PMT goed heeft gehandeld. Dat oordeel wordt opgenomen in het jaarverslag van PMT.

Het verantwoordingsorgaan wil graag aan de mensen die het vertegenwoordigt uitleggen waar we ons het afgelopen jaar mee bezig hebben gehouden en wat er tijdens de vergaderingen is besproken. Daarom heeft het vo een eigen jaarverslag gemaakt, waarin we kort uitleggen wat het doel en de samenstelling van het vo is en we terugblikken op 2021.

Het verantwoordingsorgaan van PMT kan niet zonder een goede ondersteuning vanuit PMT. Door de inzet en voorbereiding van de medewerkers van PMT kunnen wij ons werk uitvoeren. Ook in 2021 hebben we dit zeer gewaardeerd.

De leden van het verantwoordingsorgaan worden – met uitzondering van de leden namens de werkgevers – gekozen voor een periode van vier jaar. Het zittende verantwoordingsorgaan is actief sinds 2018. In het eerste kwartaal van 2022 hebben daarom verkiezingen plaatsgevonden voor de volgende termijn (2022 – 2026).

Ik wil van deze gelegenheid gebruik maken om mijn waardering uit te spreken over hoe het vo de afgelopen 4 jaar met elkaar heeft samengewerkt. We hebben met elkaar een sfeer gecreëerd waarin we open en kritisch over de onderwerpen konden discussiëren, maar waar een grap of lach ook zeker gewaardeerd werd. Het was mooi om te zien dat we bij persoonlijke gebeurtenissen op elkaars steun konden rekenen.

Ik dank alle vo-leden voor de afgelopen vier jaar en ik wens het nieuwe vo eenzelfde werksfeer toe.

Namens alle leden van het verantwoordingsorgaan,

M. de Koomen  
Voorzitter verantwoordingsorgaan PMT

## 2 DOEL EN SAMENSTELLING VERANTWOORDINGSORGAAN PMT

Het doel van het verantwoordingsorgaan is het toezien op een juiste uitvoering van de pensioenregeling voor alle betrokkenen. Hierbij wordt gekeken naar een evenwichtige afweging van belangen van alle deelnemers, pensioengerechtigden en werkgevers bij de besluitvorming door het bestuur. Het bestuur moet dus uitleggen waarom bepaalde keuzes zijn gemaakt en waarom andere opties niet gekozen zijn.

Het verantwoordingsorgaan vertegenwoordigt de deelnemers, pensioengerechtigden en werkgevers bij PMT. In totaal zitten er zestien mensen in het vo. Drie leden zitten er namens werkgevers, vijf namens gepensioneerden en acht namens actieve werknemers en werknemers die nu buiten de sector Metaal en Techniek werken.

De actieve en gepensioneerde deelnemers worden gekozen via verkiezingen. De werkgeversvertegenwoordigers worden voorgedragen door de werkgeversorganisaties.

Het verantwoordingsorgaan heeft een eigen pagina op de [website van PMT](#):

---

### VERANTWOORDINGSORGAAN PMT

---

**3 LEDEN**  
NAMENS WERKGEVERS

**5 LEDEN**  
NAMENS GEPENSIONEERDE  
DEELNEMERS

**8 LEDEN**  
NAMENS WERKNEMERS EN  
EX-WERKNEMERS

### ADVIESRECHT

Gedurende het jaar vormen wij een oordeel over het handelen van het bestuur. Het vo heeft ook adviesrecht over een aantal onderwerpen:

- Premievaststelling
- Uitvoeringsovereenkomst (de manier waarop de pensioenafspraken worden uitgevoerd)
- Communicatiebeleid en klachtenprocedure
- Beloningsbeleid leden bestuursorganen
- Vaststellen van de profielschets voor de leden van de raad van toezicht
- De manier waarop het intern toezicht is geregeld

Het adviesrecht houdt in dat het bestuur pas een besluit kan nemen nadat het vo een advies hierover heeft gegeven. We streven ernaar dat de adviezen door alle vo-leden worden gesteund.

## WERKGROEPEN

Binnen het vo zijn er in 2021 vier werkgroepen actief geweest:

- **Werkgroep Communicatie Verantwoordingsorgaan**  
Deze werkgroep houdt zich bezig met de mogelijkheden om de communicatie vanuit het vo met deelnemers te ontwikkelen en vorm te geven.
- **Werkgroep Werkwijze Verantwoordingsorgaan**  
Met deze werkgroep werken we doorlopend aan het verbeteren van onze werkwijze.
- **Werkgroep Voorbereiding Verkiezingen**  
Deze werkgroep is opgericht om de verkiezingen voor het verantwoordingsorgaan in 2022 voor te bereiden.
- **Selectiecommissie nieuw lid raad van toezicht**  
Deze werkgroep heeft de werving en selectie op zich genomen voor de voordracht van een kandidaat voor de vacature in de raad van toezicht van PMT.

## ONDERSTEUNING

Het verantwoordingsorgaan wordt ondersteund door een ambtelijk secretaris vanuit PMT. Ook zijn tijdens elke vergadering inhoudelijk deskundigen van PMT aanwezig om waar nodig onderwerpen inhoudelijk toe te lichten.

## STAGIAIRES

Het PensioenLab – een initiatief van de vakorganisaties dat jongeren enthousiast wil maken voor een functie in een bestuur, verantwoordingsorgaan of ander gremium binnen een pensioenfonds – heeft PMT gevraagd om stageplaatsen. Dit heeft geresulteerd in twee jongeren die vanaf het laatste kwartaal van 2021 tot en met april 2022 de vergaderingen bijwonen van de bestuurscommissie Pensioenen van PMT en die van het verantwoordingsorgaan. Het vo vindt het positief om op deze manier een bijdrage te leveren aan de ontwikkeling van jongere mensen in de pensioensector en hen te motiveren voor een bestuurs- of vo-lidmaatschap.

### 3 EEN NIEUW VERANTWOORDINGSORGAAN IN 2022

De zittingstermijn van het huidige verantwoordingsorgaan loopt tot 1 mei 2022. Voor de vertegenwoordigers namens de deelnemers en de pensioengerechtigden zijn verkiezingen georganiseerd in maart 2022. De voorbereiding hiervoor is in 2021 gestart. Er is een verkiezingscommissie benoemd waarin twee niet-herkiesbare leden en een PMT-bestuurslid zitting hebben. De uitslag van de verkiezingen is gepubliceerd op de website en de nieuwe leden worden in mei 2022 geïnstalleerd. De werkgeversorganisaties is gevraagd om ook per 1 mei 2022 drie vertegenwoordigers namens de werkgevers voor te dragen.

#### VOORBEREIDING VERKIEZINGEN

Een groot deel van de voorbereidingen voor de verkiezingen heeft plaatsgevonden in 2021. Het verkiezingsreglement is aangepast, de profielschets voor een lid van het verantwoordingsorgaan is gemaakt en het communicatieplan is opgesteld. Het bestuursbureau van PMT heeft deze werkzaamheden uitgevoerd onder sturing van de verkiezingscommissie.

In het laatste kwartaal van 2021 is de communicatie gericht geweest op het werven van kandidaten, waarbij naast de reguliere communicatiemiddelen van PMT ook intensief is ingezet op social media, met als doel om ook jongeren te interesseren. Dit heeft geleid tot 24 kandidaten (19 mannen, 5 vrouwen) voor 8 zetels namens de werknemers, waarvan 3 jonger dan 40 jaar. Voor de 5 zetels namens de gepensioneerden meldden zich 29 kandidaten (28 mannen, 1 vrouw).

#### BEHOUD VAN KENNIS BELANGRIJK AANDACHTSPUNT

De volgende zittingstermijn van het verantwoordingsorgaan (2022 – 2026) staat voor een groot deel in het teken van de uitwerking Wet Toekomst Pensioenen (het pensioenakkoord). Vooral in de periode 2022 – 2024 wordt het VO meerdere malen om adviezen gevraagd. Het behoud van kennis van de huidige VO-leden en het opleiden van nieuwe VO-leden is dan ook van groot belang.

Het zittende verantwoordingsorgaan heeft daarom een werkgroep samengesteld die advies heeft uitgebracht over het inwerktraject voor nieuwe leden. Hiervoor is inmiddels een programma opgesteld.

#### UITSLAG VERKIEZINGEN

Een aantal leden van het VO is herkozen (4 vertegenwoordigers namens de deelnemers, 3 vertegenwoordigers namens de pensioengerechtigden). Het VO is verheugd dat hiermee een groot deel van de kennis die de afgelopen vier jaar is opgebouwd, behouden blijft voor het VO. De uitslag van de verkiezingen is te vinden op de [website](#) van PMT.

#### VOORDRACHT BESTUURSLEDEN NAMENS DE PENSIOENGERECHTIGDEN IN 2022

De gepensioneerdenvertegenwoordigers die per mei 2022 in het verantwoordingsorgaan worden gekozen, doen gezamenlijk een voordracht voor twee bestuurders namens pensioengerechtigden in het bestuur van PMT.

Bij de werving en selectie van deze kandidaten wordt de gepensioneerdengeleding bijgestaan door een externe deskundige. Bij de selectie en voordracht worden (zoals vastgelegd in de statuten van PMT) de profielschetsen gebruikt die PMT heeft vastgesteld voor bestuursleden.

Het gebruik van deze profielschetsen is noodzakelijk om ervoor te zorgen dat de voor te dragen bestuurders beschikken over de vereiste kennis en competenties die passen bij een groot pensioenfonds als PMT. Tevens wordt hiermee geborgd dat na de voordracht en benoeming sprake is van een evenwichtige samenstelling van het bestuur en adequate bezetting van bestuurscommissies. De gehanteerde profielschetsen voldoen tevens aan de eisen die DNB stelt aan bestuurders van pensioenfondsen.

## 4 VERSLAGJAAR 2021

In 2021 zijn wij als verantwoordingsorgaan in totaal 15 keer bijeengekomen:

- 11 reguliere vergaderingen (9 online bijeenkomsten en 2 hybride bijeenkomsten)
- 2 themadagen: 1x vernieuwing pensioenadministratie en 1x het nieuwe pensioenstelsel
- 1 gezamenlijke bijeenkomst met het bestuur als input voor de Visie 2030
- 1 zelfevaluatie over het eigen functioneren van het verantwoordingsorgaan
- 2 bijeenkomsten met de raad van toezicht (voltallige vo) en 1 gesprek in het kader van de consultatieronde van de raad van toezicht (voorzitter en vice-voorzitter vo)

Daarnaast hebben de werkgroepen van het vo regelmatig bijeenkomsten gehad.

Ook in 2021 was de COVID-19 pandemie van invloed op het verantwoordingsorgaan. De meeste vergaderingen hebben online plaatsgevonden. Waar mogelijk hebben fysieke bijeenkomsten plaatsgevonden met inachtneming van de geldende maatregelen. Het online vergaderen heeft niet de voorkeur van het verantwoordingsorgaan. Ondanks dat heeft het verantwoordingsorgaan zijn taken goed kunnen uitvoeren.

In september 2021 is een themadag georganiseerd om het verantwoordingsorgaan inhoudelijk mee te nemen in de ontwikkelingen rondom het nieuwe pensioenstelsel (zie ook paragraaf ‘Kennisontwikkeling’).

Daarnaast heeft in september 2021 een gezamenlijke themadag met het bestuur plaatsgevonden. Tijdens deze bijeenkomst stond een uitwisseling van gedachten over de visie op de uitvoering van de PMT-pensioenregeling centraal, met een horizon van 2030: voorbij de invoering van het nieuwe pensioenstelsel. Belangrijke elementen waarover is gesproken waren welke producten en diensten PMT in 2030 wil aanbieden aan deelnemers, werkgevers en pensioengerechtigden op het gebied van klantbediening, vermogensbeheer en administratie. De leden van het verantwoordingsorgaan hebben de bijeenkomst als positief ervaren en hebben gewaardeerd dat zij hun inbreng hebben kunnen geven. Zowel het vo als het bestuur willen deze dagen ook in de toekomst blijven voorzetten.

### WERKWIJZE VERANTWOORDINGSORGAAN

Het verantwoordingsorgaan heeft ook in 2021 de werkwijze van voorgaande jaren gevolgd. Dit houdt in dat de reguliere vergaderingen uit twee delen bestaan.

In de ochtend komen onderwerpen aan de orde waarvan het verantwoordingsorgaan vindt dat het belangrijk is om meer informatie over te krijgen, zodat het vo zich daar een oordeel over kan vormen. Dat gebeurt in de vorm van presentaties of toelichtingen van medewerkers van het bestuursbureau van PMT of uitvoerder MN. Soms worden externe deskundigen uitgenodigd.

Het gaat dan om actuele zaken of onderwerpen die in de nabije toekomst op de agenda van het verantwoordingsorgaan zullen komen te staan. Daarnaast wordt in het ochtenddeel besproken welke vragen de leden van het verantwoordingsorgaan hebben voor het bestuur van PMT of er thema's zijn die het vo proactief onder de aandacht wil brengen van het bestuur.

's Middags schuift een delegatie van het PMT bestuur aan in de vergadering. De bestuursleden vertellen over de actuele thema's die op de bestuurstafel liggen. Ook lichten zij de genomen beleidsbesluiten toe. Daarnaast is er ruimte om met elkaar te sparren over ontwikkelingen in de pensioensector en komen de vragen van het verantwoordingsorgaan aan de orde.



De gesprekken met het bestuur vinden plaats in een goede sfeer, waarin openheid en respect hoog in het vaandel staan. Hierdoor is het makkelijker om kritische vragen te stellen, opmerkingen te maken en aanbevelingen te doen, waar serieus op wordt ingegaan.

Het verantwoordingsorgaan voert elk jaar onder externe begeleiding een zelfevaluatie uit. In deze zelfevaluaties kijken we hoe wij als orgaan functioneren en waar we winst kunnen behalen. In januari 2021 heeft de zelfevaluatie digitaal plaatsgevonden vanwege de COVID-19 perikelen. Onderwerpen die met elkaar zijn besproken zijn o.a. efficiëntie en effectiviteit van de vergaderingen, de evenwichtigheid van het VO en kennisniveau van de VO-leden maar ook zaken als de onderlinge samenwerking, de ruimte voor afwijkende standpunten en de (on)mogelijkheden van virtueel vergaderen. In subgroepen zijn de besproken onderwerpen bediscussieerd waarna een lijst van actiepunten is opgesteld voor 2021.

## OPLEIDING EN KENNISONTWIKKELING

Een aantal individuele leden heeft een pensioeninhoudelijke cursus gevolgd om hun kennis verder bij te spijkeren. Daarnaast hebben diverse leden webinars van de Pensioenfederatie gevolgd over o.a. het nieuwe pensioenstelsel in het algemeen en de rol van het verantwoordingsorgaan bij de besluitvorming daaromtrent in het bijzonder.

In het derde kwartaal van 2021 is een inhoudelijke themadag georganiseerd over het nieuwe pensioenstelsel voor het verantwoordingsorgaan. Tijdens deze dag hebben zowel medewerkers van PMT als externe deskundigen de ontwikkelingen hierover geschetst. Ook is aan de orde gekomen welke punten van belang zijn voor het verantwoordingsorgaan bij de beoordeling van beleidsbesluiten die het bestuur neemt voor de overgang naar het nieuwe stelsel.

Voor degenen die niet aanwezig konden zijn, zijn de presentaties en de vragen en antwoorden opgenomen. Het verantwoordingsorgaan is op deze dag zeer uitgebreid geïnformeerd en heeft daarmee een goed startpunt voor het verdere traject van invoering. Dat neemt niet weg dat het verantwoordingsorgaan in 2022 opnieuw informatiesessies zal organiseren om goed op de hoogte te blijven en een hoog kennisniveau te blijven houden.

Voor het nieuwe verantwoordingsorgaan wordt kort na de installatiedatum (per mei 2022) een themadag georganiseerd waarin met name de nieuw gekozen leden worden bijgepraat over het nieuwe pensioenstelsel, het invoeringstraject en de verwachte tijdslijnen.

## ACTIVITEITEN WERKGROEPEN 2021

### WERKGROEP WERKWIJZE

De werkgroep Werkwijze heeft de gepresenteerde plannen van 2020 in 2021 geconcretiseerd door bij elke vergadering een observator te benoemen die aan het eind van de vergadering aangeeft wat hem of haar vanuit de kwadranten ‘openheid, respectvol, betrokken en bekwaam’ is opgevallen. Dit heeft geleid tot meer bewustwording en verbetering van de vergaderdiscipline.

**WERKGROEP COMMUNICATIE**

De werkgroep Communicatie heeft zich in 2021 onder meer gericht op de mogelijkheden voor het verantwoordingsorgaan om via de reguliere communicatiemiddelen van PMT te communiceren naar de deelnemers. Via interviews en artikelen op de website en in de nieuwsbrief is hieraan gevolg gegeven. In het najaar van 2021 heeft dit vooral vanuit het oogpunt van de aankomende VO-verkiezingen plaatsgevonden.

**WERKGROEP VOORBEREIDING VERKIEZINGEN**

Deze werkgroep heeft zich in 2021 beziggehouden met de voorbereidingen van de verkiezingen voor het verantwoordingsorgaan in 2022.

**SELECTIECOMMISSIE NIEUW LID RAAD VAN TOEZICHT**

In november 2020 is een vacature ontstaan in de raad van toezicht (rvt) door het vertrek van een van de rvt-leden wegens aanvaarding van een nieuwe functie. Direct daarna zijn de voorbereidingen gestart voor de werving van een nieuw rvt-lid. De selectiecommissie heeft de werving en selectie voor een nieuw lid van de raad van toezicht op zich genomen, daarbij ondersteund door een extern werving- en selectiebureau en de voorzitter van de raad van toezicht. Dit heeft geleid tot benoeming van de heer M.J.M. van den Berg per 1 juli 2021 als lid van de rvt.

**ONDERWERPEN IN DE VERGADERINGEN**

Eén van de belangrijkste onderwerpen voor het verantwoordingsorgaan is de financiële positie van PMT. Ten gevolge van de regelgeving en de premie die sociale partners hebben afgesproken kon er in 2021 geen verhoging plaatsvinden en kon PMT zijn ambitie van een waardevast pensioen niet waarmaken. Het al jarenlang niet kunnen indexeren is voor de pensioengerechtigden direct voelbaar en is teleurstellend. Ook voor de werknemers heeft dit gevolgen voor hun pensioen.

Een ander punt dat elke vergadering op de agenda stond in 2021 betreft de vernieuwing van het pensioenstelsel. Het verantwoordingsorgaan wordt elke vergadering bijgepraat over de ontwikkelingen op dat vlak. Van de reactie die PMT heeft gegeven op de consultatieronde over de nieuwe wetgeving tot en met de verwachte tijdslijnen van de wetgeving en de te verwachten betrokkenheid van het verantwoordingsorgaan daarbij.

Ook de vernieuwing van de pensioenadministratie was in 2021 een aandachtspunt voor het verantwoordingsorgaan. Het VO staat positief tegenover de samenwerking die uitvoeringsorganisatie MN is aangegaan met PGGM en de daaruit voortvloeiende implementatie van een nieuw administratiesysteem.

**OVERZICHT VERLOOP ACTUELE DEKKINGSGRAAD**

In het jaarverslag van PMT wordt het verloop van de dekkingsgraad voor de jaren 2020 en 2021 weergegeven. Een (kleine) meerderheid van het verantwoordingsorgaan hecht eraan dat dit voor een periode van zeven jaar zichtbaar is. Hieronder is daarom een 7-jaars tabel opgenomen.

BOEKJAAR	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
<b>BEGINSTAND BOEKJAAR</b>	103,0%	97,5%	97,2%	102,2%	99,4%	99,1%	96,3%
Inkoop nieuwe aanspraken (premie-effect)	-0,9%	-0,3%	-0,6%	-0,7%	-0,7%	-1,3%	-0,9%
Uitkeringen	0,1%	-0,1%	-0,1%	0,0%	0,0%	0,0%	-0,1%
Toeslagverlening of verlaging	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Beleggingsresultaat	2,2%	10,7%	4,2%	0,5%	18,6%	10,9%	4,0%
Wijziging RTS	1,3%	-9,5%	1,4%	-4,9%	-15,4%	-13,1%	7,2%
Overige oorzaken	-8,2%	-1,1%	0,1%	2,3%	-2,8%	0,7%	0,2%
<b>EINDSTAND BOEKJAAR (BEREKEND)</b>	97,5%	97,2%	102,2%	99,4%	99,1%	96,3%	106,7%

Naast deze onderwerpen en de thema's die in het oordeel over het bestuurlijk handelen terugkomen heeft het verantwoordingsorgaan over meer onderwerpen gesproken. Een aantal hiervan staat hieronder weergegeven.



## UITGEBRACHTE ADVIEZEN

Het verantwoordingsorgaan bracht in 2021 een formeel advies uit aan het bestuur over het premiebesluit 2022 voor zowel de basis- als de excedentregeling. Binnen de geldende regels constateerde het vo dat bij dit besluit een evenwichtige belangenafweging heeft plaatsgevonden en het besluit heeft daarmee de instemming van het vo gekregen. Een deel van het verantwoordingsorgaan is van mening dat het bestuur een uitgebreidere schriftelijke argumentatie ten aanzien van evenwichtige belangenafweging had moeten geven.

## GEPENSIONEERDENBIJeenKOMSTEN

Helaas heeft het COVID-19 virus er ook in 2021 voor gezorgd dat er geen fysieke bijeenkomsten voor gepensioneerden georganiseerd konden worden. Er is bij fysieke gepensioneerdenbijeenkomsten altijd een vertegenwoordiging van het verantwoordingsorgaan aanwezig. De online bijeenkomst, die ter vervanging is georganiseerd, is goed bekeken. Het verantwoordingsorgaan hoopt dat in 2022 de bijeenkomsten weer fysiek kunnen plaatsvinden. Zodra dit weer het geval is, zal het verantwoordingsorgaan er ook weer bij zijn.

## CONTACT

We gaan als verantwoordingsorgaan graag met deelnemers en gepensioneerden van PMT in gesprek. Dat kan onder meer tijdens de gepensioneerdenbijeenkomsten, maar u kunt ons ook gerust een email sturen, via [verantwoordingsorgaan@pmt.nl](mailto:verantwoordingsorgaan@pmt.nl).

## 5 OORDEEL VERANTWOORDINGSORGAAN PMT OVER BESTUURLIJK HANDELEN PMT IN 2021

Eén van de belangrijkste taken van het verantwoordingsorgaan (vo) is het geven van een oordeel over het bestuurlijk handelen van PMT over het afgelopen jaar en de toekomstplannen van het bestuur voor het komend jaar. De basis daarvoor ligt in een goede en tijdige informatievoorziening vanuit het bestuur van PMT. Daarnaast heeft het vo ook de mogelijkheid om aanvullende vragen te stellen.

Ook in 2021 was COVID-19 van invloed op het functioneren van het vo. Een groot deel van de vergaderingen vond digitaal of hybride plaats. Desondanks heeft het vo een voldoende beeld gekregen van de manier waarop het bestuur afgelopen jaar heeft gehandeld. Bij vrijwel elke vergadering was een ruime delegatie van bestuursleden aanwezig. Daarnaast heeft in september voor het eerst een gezamenlijke themadag plaatsgevonden met het bestuur, waarbij intensief is gediscussieerd over onder meer de wet Toekomst Pensioenen en de visie op uitvoering in 2030.

Deze bijeenkomst is als zeer waardevol ervaren en het streven is uitgesproken om dit vaker te doen. Het vo ervaart de samenwerking met het bestuur en de raad van toezicht als positief en constructief.

Het vo hanteert een proactieve houding ten aanzien van het bestuur en brengt regelmatig onderwerpen en ontwikkelingen onder de aandacht die een direct raakvlak hebben met de deelnemers. In 2021 betrof dat onder meer het wel of niet verlagen of kunnen indexeren van de pensioenen, de pensioenadministratie en de uitwerking van het pensioenakkoord. Het vo ervaart dat onderwerpen in openheid kunnen worden besproken en dat vragen waar mogelijk worden beantwoord.

### TERUGBLIK OP OORDEEL VERANTWOORDINGSORGAAN 2020

Het vo heeft in het jaarverslag van 2020 het bestuur aangegeven dat het vo gedurende het gehele traject van de verdere uitwerking van het pensioenakkoord meegenomen wil worden. Het bestuur heeft dit in 2021 op diverse manieren gerealiseerd, zowel in de reguliere vo-vergaderingen als via informatiebijeenkomsten met deskundigen als via gezamenlijke bijeenkomsten met het bestuur en het vo.

Het vo heeft voor 2021 geadviseerd om duidelijk en begrijpelijk te blijven communiceren over de veranderingen in het pensioenstelsel, zodat dit voor deelnemers en werkgevers te volgen is. Het bestuur heeft hieraan gevolg gegeven door het onderwerp regelmatig te laten terugkeren in de reguliere communicatiemiddelen. Het vo realiseert zich daarbij dat veel wijzigingen in het stelsel nog verdere wettelijke uitwerking behoeven en concrete informatie nog niet altijd te geven is, maar waardeert dat het bestuur moeite doet om de deelnemers en werkgevers aan te haken bij de veranderingen.

Een andere aanbeveling was het uitbreiden van de toelichting op bestuursbesluiten aan het vo met de mogelijke alternatieve besluitopties, inclusief argumentatie waarom er niet voor deze alternatieven is gekozen. Het bestuur heeft in 2021 deze aanbeveling deels opgevolgd door in de vo-vergaderingen een mondelinge toelichting te geven. Het vo zou dit echter graag ook schriftelijk en uitgebreider verwoord zien.

Een belangrijk punt in het oordeel van het vo over 2020 betrof de financiële positie van PMT. Het vo ervaart het als frustrerend dat door wetgeving, richtlijnen van DNB en de lage premiedekkingsgraad het fonds nog steeds niet kan voldoen aan de ambitie om een waardevast pensioen te bieden.

Het vo constateert over het algemeen dat het bestuur de meeste aanbevelingen uit het oordeel van 2020 ter harte heeft genomen.

## OORDEEL VERANTWOORDINGSORGAAN 2021

Het vo spiegelt het oordeel over het bestuurlijk handelen van het bestuur in 2021 bij voorkeur aan de strategische ambities van PMT. Deze zijn per eind december 2021 herijkt. Hieronder is per strategische ambitie een korte toelichting en een oordeel gegeven. Hierbij heeft het vo geoordeeld over de ambities die gedurende 2021 van toepassing waren.

### Ambitie: financiële zekerheid

PMT draagt – tegen een gegeven premie – zorg voor een goed aanvullend inkomen voor deelnemers bij ouderdom en biedt ook zekerheid aan mensen die tijdens hun actieve loopbaan worden geconfronteerd met situaties waarin moet worden teruggevallen op het fonds, zoals bij overlijden, arbeidsongeschiktheid en werkloosheid. PMT doet dit binnen een verplicht gestelde regeling waarbij het geen winstoogmerk heeft. Onder ongunstige omstandigheden kan PMT genoodzaakt zijn om te korten op de pensioenen.

## WET TOEKOMST PENSIOENEN

In 2021 vormde de wet Toekomst Pensioenen (WTP) een belangrijk aandachtspunt voor het vo. Het vo is positief over de wijze waarop het bestuur het vo heeft betrokken bij de ontwikkelingen. Het bestuur heeft op ruime wijze de deskundigheidsbevordering en informatievoorziening over dit onderwerp gestimuleerd, zowel richting sociale partners als richting het vo. Het vo constateert dat er nog veel onduidelijk is over het nieuwe pensioenstelsel en is in afwachting van het wetsvoorstel WTP en de daadwerkelijke uitwerking in lagere wetgeving. Het vo is positief over de lobby die PMT heeft ingezet, waaronder een duidelijk zichtbare reactie in de consultatieronde over het wetsvoorstel.

## PREMIEBESLUIT 2022

Vanuit het perspectief om te sturen op nominale zekerheid en het zoveel mogelijk stabiel houden van het opbouwpercentage heeft het bestuur besloten om het opbouwpercentage met het oog op de premiedekkingsgraad niet verder te verlagen dan nu binnen de kaders van de kostendekkende premie verplicht is. Binnen de geldende regels constateert het vo dat bij dit besluit in zijn algemeenheid een evenwichtige belangenafweging heeft plaatsgevonden en het besluit heeft daarmee de instemming van het vo. Een derde van het verantwoordingsorgaan is wel van mening dat het bestuur gebruik had kunnen maken van de bevoegdheid om het opbouwpercentage verder te verlagen met het oog op de lage premiedekkingsgraad.

### Ambitie: waardevast pensioen

Het beleggingsbeleid van PMT is erop gericht om voldoende rendement op het belegde vermogen te behalen om zo een betaalbaar pensioen te combineren met het streven naar een waardevast pensioen. Er wordt niet meer risico genomen dan nodig is.

## UITBLIJVEN INDEXATIE

Bij het nemen van het premiebesluit 2022 heeft het bestuur aangegeven zich ervan bewust te zijn dat de keuze voor het zoveel mogelijk handhaven van het opbouwpercentage uiteindelijk in de transitiefase een effect heeft op de mogelijkheid van indexatie van opgebouwde aanspraken en uitkeringen. Het vo erkent dat dit een lastige afweging is geweest voor het bestuur, maar begrijpt de keuze. De gepensioneerdengedeeling binnen het vo had graag een andere keuze gezien.

Het vo realiseert zich dat het bestuur de wettelijk voorgeschreven rekenmethodiek moet gebruiken voor het bepalen van de financiële positie van het fonds en de daarmee samenhangende (on)mogelijkheden voor indexatie. Een grote meerderheid van het vo geeft aan dat het bestuur nadrukkelijker moet aangeven (zowel in de media als via lobby) het beleid te volgen, maar er moeite mee te hebben dat hierdoor de indexatie van pensioenaanspraken en -uitkeringen al jarenlang uitblijft. In het verlengde daarvan heeft het vo zijn verbazing uitgesproken over de verhoging van de renteafdekking in een periode dat de rente weer gaat stijgen.

In het jaarverslag van PMT wordt het verloop van de dekkingsgraad voor de jaren 2020 en 2021 weergegeven. Een (kleine) meerderheid van het verantwoordingsorgaan hecht eraan dat dit voor een periode van zeven jaar zichtbaar is. In het eigen jaarverslag van het vo is daarom een 7-jaars tabel opgenomen.

**Ambitie: integer, betrouwbaar en wendbaar**

PMT wordt door zijn werkgevers, (gewezen) deelnemers, pensioengerechtigden en zijn omgeving gezien als een integere, betrouwbare pensioenuitvoerder die in staat is zijn bedrijfsvoering tijdig en goed aan te passen aan wijzigende omstandigheden en ambities.

**VERNIEUWING PENSIOENADMINISTRATIE**

Na de teleurstellende ontwikkelingen de afgelopen jaren is het vo positief over de samenwerking die pensioenuitvoerder MN in 2021 is aangegaan met PGGM, de uitvoeringsorganisatie van het pensioenfonds Zorg en Welzijn. De implementatie van het PGGM-administratiesysteem draagt positief bij aan de administratieve vernieuwing die PMT ambieert. Het vo ervaart dat het bestuur in 2021 intensief betrokken is geweest bij dit project en voldoende aandacht heeft gehad voor haalbaarheid, risicobeheersing, kosten en alternatieve mogelijkheden. Het vo zou een verdere samenwerking op het gebied van de pensioenadministratie toejuichen, mede vanuit het oogpunt van kostenbesparing en de voorbereiding op het nieuwe pensioenstelsel. Het vo blijft de ontwikkelingen nauwgezet volgen en spreekt de wens uit dat het bestuur het vo ook in 2022 intensief blijft informeren over de voortgang.

**RISICOBEEHEERSING**

In 2021 heeft het bestuur de Eigen Risico Beoordeling (ERB) herijkt. Het vo vindt dit een positieve ontwikkeling en constateert dat het bestuur kritisch heeft gekeken, tekortkomingen heeft geadresseerd en daaraan ook concrete acties heeft verbonden.

**MN**

Het vo is zich ervan bewust dat het vertrek van pensioenfonds PME bij uitvoeringsorganisatie MN – met uitzondering van het vermogensbeheer – per 2022 gevolgen heeft voor de organisatie van MN en daarmee mogelijk ook voor de kwaliteit van de dienstverlening aan PMT, met bijbehorend kostenniveau. Het vo ziet dat het bestuur hier serieus en adequaat op heeft gereageerd en hierover het strategische gesprek met MN heeft opgestart. Het vo blijft ook in 2022 hiervan graag op de hoogte.

**Ambitie: proactief en zichtbaar**

PMT heeft een duidelijke en herkenbare visie op en opinie over de ontwikkelingen in het pensioendomein. Het fonds draagt actief bij aan het maatschappelijke debat over pensioenen. De duidelijke visie krijgt waardering bij de achterban en leidt tot opinieleiderschap in de pensioensector.

**ZICHTBAARHEID IN DE MEDIA**

Het vo waardeert de wijze waarop PMT zich profileert in de media. Het vo complimenteert het bestuur daarbij specifiek met de introductie van de heer Troost als voorzitter van PMT in 2021 en de manier waarop publiciteit is gezocht over de investeringen van PMT. De proactieve aanpak en de interviews in de media met de beide voorzitters van het fonds hierover hebben niet alleen inzicht gegeven in het beleid, maar PMT ook meer een gezicht naar buiten gegeven.

**SAMENWERKING MET ANDERE PENSIOENFONDSEN**

Het vo steunt de manier waarop PMT samenwerking zoekt met andere pensioenfondsen en de Pensioenfederatie als het gaat om de grotere thema's in de pensioensector waaronder de vernieuwing van het pensioenstelsel. Het vo ziet dat het bestuur de PMT-belangen goed vertegenwoordigt en blijft opkomen voor de belangen van de (ex)werknemers, pensioengerechtigden en werkgevers in de sector Metaal en Techniek. Het vo is van mening dat een gezamenlijke aanpak op dit soort dossiers voordelen biedt en vraagt het bestuur om dit komend jaar voort te zetten, waarbij PMT niet moet nalaten zich ook zelf te blijven inzetten voor zaken die vooral voor deelnemers van PMT van belang zijn.

**Ambitie: laagdrempelig en betrokken**

PMT heeft een sterke verbinding met de achterban en investeert voortdurend in de relatie met alle belanghebbenden. Het fonds verplaatst zich in hun wensen en behoeften en demonstreert dat in zijn houding, gedrag en acties. Het fonds is zowel digitaal als in persoonlijk contact makkelijk bereikbaar.

De dienstverlening is betrouwbaar en accuraat. Dat toetst PMT bij de achterban.

PMT communiceert toegankelijk, duidelijk en adequaat. Deelnemers, werkgevers en pensioengerechtigden voelen zich gekend en begrepen.

**IN VERBINDING BLIJVEN MET DE ACHTERBAN**

In een tijd dat COVID-19 de hele maatschappij parten speelt, is het soms ingewikkeld om invulling te geven aan de ambitie 'laagdrempelig en betrokken', vooral omdat fysieke bijeenkomsten niet mogelijk waren. Het vo is blij dat PMT ondanks deze belemmerende omstandigheden erin is geslaagd om verbinding te blijven leggen met de deelnemers, pensioengerechtigden en werkgevers die zijn aangesloten bij het fonds, bijvoorbeeld door de inzet van webinars en online uitzendingen. Ook is het vo zeer positief over de pensioenconsulenten van PMT. De gesprekken die zij voeren, zijn een belangrijke factor in het realiseren van de ambitie laagdrempelig en betrokken. Het vo adviseert het bestuur wel om zodra het weer mogelijk is de fysieke gepensioneerd bijeenkomsten weer op te pakken, maar ook online bijeenkomsten te blijven organiseren.



**Ambitie: pensioen op verantwoorde wijze**

PMT streeft ernaar om binnen de kaders van de risicohouding en het streven naar overrendement zoveel mogelijk te voldoen aan de eisen van ESG-integratie. Daarbij streeft PMT ernaar om negatieve maatschappelijke effecten van zijn beleggingen te voorkomen en om waar mogelijk ook positieve maatschappelijke impact te realiseren. Daarnaast duidt het 'verantwoorde wijze' op kostenefficiëntie.

**VERANTWOORD BELEGGEN BELEID**

In het vorige jaarverslag adviseerde het vo het bestuur om het verantwoord beleggen beleid ambitieuzer vorm te geven, met behoud van een goed rendement. Het vo heeft dit advies in 2021 herhaald en is positief over de manier waarop PMT het beleid verder heeft aangescherpt. Ook ondersteunt het vo de aanpak van het bestuur om op het gebied van fossiele beleggingen via discussies te komen tot een ESG-verantwoorde bedrijfsvoering van de ondernemingen waarin PMT belegt.

Daarbij heeft het bestuur goed gekeken naar enerzijds de wensen en ontwikkelingen bij de achterban en anderzijds de omstandigheden en ontwikkelingen in de sector. Tegelijkertijd is de rendementseis voorop blijven staan. Hierdoor sluit het verantwoord beleggen beleid naar mening van het vo goed aan bij de mensen en bedrijven in de sector Metaal en Techniek. Het vo adviseert het bestuur om waar mogelijk weer verdere verbeteringen aan te brengen, waarbij een goed rendement een belangrijk element moet blijven.

**KOSTENNIVEAU**

Het vo vindt de kostenontwikkeling van de pensioenuitvoering zorgelijk. Voor het vo staat voorop dat deelnemers, pensioengerechtigden en werkgevers – in het bijzonder kleine werkgevers zonder HR-afdeling – op een bij hen passende manier informatie krijgen over het PMT pensioen. Voor het vo is vooral een kwalitatief goede dienstverlening van belang tegen een acceptabel kostenniveau: welk niveau van dienstverlening wordt geleverd tegen welke kosten. De pensioenconsulenten spelen daarin een belangrijke rol, evenals een robuuste en betrouwbare pensioenadministratie. De investeringen voor de nieuwe pensioenadministratie en de schaalnadelen die ontstaan door het wegvallen van het pensioenbeheer van PME voor MN zorgen ervoor dat het kostenniveau naar verwachting de komende jaren zal stijgen. Het vo hecht eraan dat de kosten in verhouding blijven staan tot andere grote pensioenfondsen en zal hiervoor onder meer de resultaten van de CEM Benchmark – waarin de kosten van pensioenfondsen onderling worden vergeleken – blijven volgen. Het vo ziet in dit verband de samenwerking tussen MN en PGGM op het vlak van ICT als een positieve stap die zal moeten bijdragen aan een noodzakelijke kostenverlaging in de toekomst.

**VERKIEZINGEN VERANTWOORDINGSORGAAN 2022**

Per 1 mei 2022 loopt de zittingstermijn van het verantwoordingsorgaan af. Voor de volgende zittingstermijn zijn verkiezingen georganiseerd. Het bestuur van PMT is verantwoordelijk voor de organisatie van deze verkiezingen. Het vo heeft bijzonder gewaardeerd dat het bestuur eerst advies aan het vo heeft gevraagd alvorens besluiten te nemen over de organisatie. Op basis van dit advies is gekozen voor vrije verkiezingen voor zowel deelnemers als pensioengerechtigden. Het vo is positief over de voorbereiding van de verkiezingen. Het nieuwe vo wordt in mei 2022 geïnstalleerd.

## ALGEMEEN OORDEEL 2021

Samenvattend geeft het verantwoordingsorgaan een positief oordeel over het handelen van het bestuur in 2021. Het vo waardeert de betrokkenheid bij en openheid van het bestuur naar het vo. In 2021 zijn belangrijke stappen gezet als het gaat om strategische zaken als de vernieuwing van de pensioenadministratie, samenwerking binnen de sector, het verantwoord beleggen beleid en de voorbereiding op het nieuwe pensioenstelsel. Dat neemt niet weg dat het vo zich zorgen blijft maken over de financiële positie van het fonds.

## VOORUITBLIK

In mei 2022 wordt het nieuwe verantwoordingsorgaan geïnstalleerd. Het aantredende vo wordt geadviseerd om de thema's die in dit oordeel worden genoemd intensief te blijven volgen.

Het vo realiseert zich dat het bestuur de komende jaren voor aanzienlijke opgaven staat, zoals de voorbereiding op het nieuwe pensioenstelsel, de communicatie over de voor- en nadelen daarvan, de verdere vernieuwing van de pensioenadministratie en de uitvoering van een nieuwe bedrijfstakuitvoeringsovereenkomst (buo). Het vo zal deze onderwerpen in 2022 uiteraard volgen, maar zal ook letten op thema's die invloed hebben op het beleggingsbeleid van PMT, bijvoorbeeld de gevolgen van de inflatie, de fossiele energiecrisis en de onrust in de wereld. Dit zijn onderwerpen die deelnemers direct en indirect raken.

Het vo gaat ervan uit dat het bestuur ook het nieuw aangetreden vo onverminderd blijft informeren over de voortgang op de dossiers en het vo vroegtijdig zal betrekken bij besluitvorming en advisering. Hiervoor zijn door het vo al eerder uitgangspunten opgesteld – bijvoorbeeld rondom argumentatie en evenwichtige belangenafweging – die het vo graag nog meer wil terugzien in de adviesaanvragen. Daarbij spreekt het vo de voorkeur uit om de evenwichtige belangenafweging waar mogelijk te kwantificeren.

## EIGEN JAARVERSLAG VERANTWOORDINGSORGAAN

Het vo stelt elk jaar een eigen jaarverslag op. Dit jaarverslag is te vinden op de [website](#) van het verantwoordingsorgaan.

# BIJLAGE: SAMENSTELLING VERANTWOORDINGSORGAAN PMT 2021

## LEDEN VAN WERKNEMERSZIJDE

De heer M. de Koomen (46 jaar)	<i>De Unie, vakbond voor industrie en dienstverlening – voorzitter</i>
De heer V. Amiabel (35 jaar)	<i>CNV</i>
Mevrouw I. Bussem (50 jaar)	<i>op persoonlijke titel</i>
De heer R. Kleine (61 jaar)	<i>FNV</i>
De heer A. van Maurik (67 jaar)	<i>CNV</i>
De heer L. Rolf (60 jaar)	<i>op persoonlijke titel</i>
De heer G.H. Verberne (65 jaar)	<i>FNV</i>
De heer J. Wolthuis (67 jaar)	<i>FNV</i>

## LEDEN VAN WERKGEVERSZIJDE

De heer M. van den Bos (61 jaar)	<i>Federatie Werkgeversorganisaties Techniek</i>
De heer R. Carton (58 jaar)	<i>Federatie Werkgeversorganisaties Techniek</i>
De heer J.A. Vaas (66 jaar)	<i>Federatie Werkgeversorganisaties Techniek</i>

## LEDEN NAMENS DE PENSIOENGERECHTIGDEN

De heer J.C.P. Marcelis (80 jaar)	<i>VG-PMT – plaatsvervangend voorzitter</i>
De heer R. Bernsen (70 jaar)	<i>VG-PMT</i>
De heer R.K. Nieuwenhuis (69 jaar)	<i>op persoonlijke titel</i>
De heer R.E.A. Surig (75 jaar)	<i>KBO-PCOB</i>
De heer D.N.P.R. Tak Labrijn (72 jaar)	<i>VG-PMT</i>