

## **REGLEMENT BESTUURSCOMMISSIE BELEGGINGSBELEID 2011**

Het bestuur van Stichting Pensioenfonds ABP,

### **Overwegende:**

dat op basis van de statuten van Stichting Pensioenfonds ABP ("ABP") een Beleggingscommissie was ingesteld, welke per 1 januari 2011 is opgeheven;

dat in de plaats hiervan een Bestuurscommissie Beleggingsbeleid is ingesteld die tot taak heeft ABP te adviseren inzake de in artikel 15 lid 3 van de statuten van ABP (de "Statuten") bedoelde beleidsbeslissingen en beleggingsvoornemens;

dat artikel 15 lid 7 van de Statuten voorschrijft dat de samenstelling, taak en werkwijze van de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid in een door het bestuur van ABP (het "Bestuur") vast te stellen reglement nader worden geregeld;

dat het Bestuur daaraan gevolg geeft door met ingang van 1 januari 2011 het Reglement Bestuurscommissie Beleggingsbeleid vast te stellen;

dat artikel 16 van de Statuten aan het Bestuur voorschrijft een kaderregeling beleggingen vast te stellen;

gelet op de Kaderregeling Beleggingen 2011 ("Kaderregeling");

### **Besluit:**

#### **Artikel 1. Bestuurscommissie Beleggingsbeleid**

1. ABP heeft een Bestuurscommissie Beleggingsbeleid die tot taak heeft het Bestuur te adviseren omtrent het bepaalde in de statuten en dit reglement.
2. Het Bestuur benoemt de leden van de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid.
3. De Bestuurscommissie Beleggingsbeleid bestaat uit een aantal leden van het Bestuur en uit externe leden. Indien in dit reglement wordt gesproken over de leden van de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid worden daaronder alle leden begrepen. Indien wordt gesproken over de externe leden worden daaronder begrepen de leden van de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid die geen deel uitmaken van het Bestuur.

#### **Artikel 2. Doel en taak**

1. De Bestuurscommissie Beleggingsbeleid heeft tot doel het leveren van een bijdrage aan de kwaliteit en de objectiviteit van het beleggingsbeleid, het risicobeheer en het toezicht op een adequate uitvoering van het beleggingsbeleid.
2. De Bestuurscommissie Beleggingsbeleid heeft tot taak ABP te adviseren in alle gevallen waarin dat volgens de Kaderregeling is voorgeschreven, wanneer door het Bestuur van ABP om advies wordt verzocht of waar dit door de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid noodzakelijk of wenselijk wordt geacht.

### **Artikel 3. Lidmaatschap**

1. De Bestuurscommissie Beleggingsbeleid bestaat uit zes leden van het Bestuur (bestaande uit drie leden van het Bestuur van werkgeverszijde en drie leden van het Bestuur van werknemerszijde) en vijf externe leden.
2. De externe leden worden benoemd op grond van hun deskundigheid. Zij hebben van hun deskundigheid op het gebied van beleggingen of financiële markten blijk gegeven. Bij de samenstelling wordt gestreefd naar een combinatie van internationale expertise en deskundigheid over financieel beleid en risicobeheer bij Nederlandse pensioenfondsen.
3. De externe leden zijn onafhankelijk van ABP, zulks als bedoeld in artikel 15, lid 2, van de Statuten.
4. De externe leden worden benoemd voor de duur van 4 jaar. De externe leden kunnen één maal worden herbenoemd voor de duur van 4 jaar.
5. Het lidmaatschap van de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid eindigt:
  - a. indien het de externe leden betreft door het verstrijken van de duur van de benoeming;
  - b. door beëindiging van het lidmaatschap door het Bestuur;
  - c. indien het de externe leden betreft: doordat zij ophouden onafhankelijk te zijn, als bedoeld in artikel 15, lid 2, van de Statuten;
  - d. door overlijden.

### **Artikel 4. Vergadering**

1. De Bestuurscommissie Beleggingsbeleid vergadert zo dikwijls als het Bestuur nodig acht, doch ten minste vier keer per jaar.
2. De vergadering wordt voorgezeten door de door de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid uit haar midden aan te wijzen voorzitter. Bij diens afwezigheid wordt de vergadering voorgezeten door de door de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid uit haar midden aan te wijzen plaatsvervangend voorzitter.
3. De in het eerste lid bedoelde personen komen zo mogelijk fysiek in vergadering bijeen. De voorzitter kan toestaan dat één of meer personen aan de vergadering deelnemen per tele- of videoconferentie.
4. Vertegenwoordigers van de organisatie aan wie het vermogensbeheer is uitbesteed ("de vermogensbeheerder") kunnen door de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid worden uitgenodigd voor de vergadering.

### **Artikel 5. Totstandkoming advies**

1. Behoudens het bepaalde in artikel 6 lid 1, is voor het opstellen van een advies de deelname vereist van de meerderheid van het aantal leden van de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid.
2. In afwijking van het bepaalde in lid 1 geldt dat de externe leden niet betrokken worden bij de advisering omtrent aangelegenheden die daarvan in de Kaderregeling worden uitgezonderd.
3. Een lid van de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid onttrekt zich aan de beraadslagingen en onthoudt zich van een advies inzake aangelegenheden waarin hij persoonlijk of in enige kwaliteit direct of indirect betrokken is.

### **Artikel 6. Kleine commissie**

1. Indien de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid niet tijdig in vergadering bijeen kan komen, raadpleegt de voorzitter ten minste twee leden van het Bestuur (te weten één lid van het Bestuur van werkgeverszijde en één lid van het Bestuur van werknemerszijde) en ten minste één extern lid.
2. Van de raadpleging van een kleine commissie alsmede van haar advies wordt tijdens de eerstvolgende vergadering van de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid verslag gedaan.

### **Artikel 7. Wijziging reglement Bestuurscommissie Beleggingsbeleid.**

1. Dit reglement kan te allen tijde door het Bestuur worden gewijzigd.

2. In het besluit tot wijziging van dit reglement bepaalt het Bestuur de datum waarop het gewijzigde reglement in werking treedt.
3. Het Bestuur stelt de Bestuurscommissie Beleggingsbeleid schriftelijk in kennis van elk besluit tot wijziging van dit reglement.

**Artikel 8. Inwerkingtreding**


Dit reglement treedt in werking op 1 januari 2011.

Amsterdam, *9 september* 2011

1<sup>e</sup> plv. voorzitter,

2<sup>e</sup> plv. voorzitter,

secretaris,

  
drs. X.J. den Uyl

  
mr. J.N. van Lunteren

  
C.A.M. Michielse