

Notulen van de ledenvergadering d.d. 17 juni 2019

Aanwezig van het bestuur: Jacco Heemskerk, voorzitter
Alfred Slager, vicevoorzitter
Gerben Jorritsma, penningmeester
Cees Harm van den Berg
Jeroen Bos
Pieter van Putten
Melinda Rook
Anisa Salomons

Aanwezig van het bureau: Anne-Marie Munnik, directeur
Irma Willemsen, notulist
Terri Thompson
Anton Reijnga

Aanwezig: 31 leden
Afmeldingen: 7 leden

1. Opening van de vergadering

17.11 uur opent de voorzitter de vergadering. Alle aanwezige leden in de zaal spreken Nederlands waardoor de vergadering in het Nederlands gehouden zal worden. Er zijn geen opmerkingen over de agenda zodat deze wordt vastgesteld.

2. Notulen algemene ledenvergadering 4 december 2018

De notulen worden vastgesteld met dank aan de notulist.

3. Wisseling portefeuilles bestuur

Sinds de fusie hebben er van beide verenigingen elk 4 leden plaatsgenomen in het bestuur. Bij de initiele portefeuilleverdeling is afgesproken dat Gerben Jorritsma de portefeuille advocacy zal overnemen van Pieter van Putten. In eerste instantie heeft hij zich ingezet als penningmeester met de niet eenvoudige taak om twee verenigingen financieel ineen te schuiven. Nu neemt Gerben echter advocacy van Pieter van Putten over en Cees Harm van den Berg wordt penningmeester. De portefeuille bijeenkomsten die Cees Harm vervulde komt te vervallen. Het bestuursmodel is erop gericht dat het bestuur verantwoordelijk is voor de strategie, waarbij het bureau verantwoordelijk is voor de operationele invulling. Deze keuze is gemaakt om te borgen dat het activiteitsniveau van een groeiende vereniging wordt ondersteund door voldoende en gekwalificeerde medewerkers. Maar ook dat vanuit de vereniging bestuurders kunnen worden aangesteld, die enerzijds voldoende senioriteit in de industrie hebben en anderzijds de bestuursrol met hun dagelijkse werkzaamheden te kunnen combineren.

Conform de statuten van de vereniging kan het bestuur de portefeuilles onderling verdelen. Nieuwe bestuursleden zullen aan de ALV worden voorgelegd. Ten aanzien van de decharge van de penningmeester zal deze plaatsvinden in de ALV in november 2019.

In overeenstemming met de afspraken in de fusieovereenkomst gaat per einde van het jaar het bestuur terug van 8 naar 6 leden. Het bestuur komt met een voorstel voor het opnieuw inrichten van de portefeuilles.

Pieter van Putten wordt per 1 september 2019 een belangrijke schakel als Presidents Council Representative EMEA Western Europe. Het betreft een spreekbuis tussen voorzitters van

verenigingen, de Board of Governors en het Leadership team van CFA Institute. Het betreft een onbezoldigde functie die niet te combineren valt met een bestuursfunctie bij de vereniging. Vanaf 1 september a.s. is Pieter niet meer beschikbaar voor het bestuur. Wij zullen in de ALV in november afscheid nemen van Pieter.

4. Strategie en jaarplan 2019-2020

Melinda Rook vertelt de vergadering aan de hand van een PowerPoint presentatie over het onderwerp Continuing Professional Development (CPD). De basis van dit programma is het kennis- en competentie profiel van de vereniging. Lang leren is belangrijk.

Er is hard gewerkt aan de strategie. Binnen je lidmaatschap is het streven dat je gratis de 20 PE punten per jaar kan halen. Dat kan door het bijwonen van bijeenkomsten, de online inhoud van CFA Institute, de PE modules, de eigen opleidingen, maar ook via het aanbod van derden. De uitgangspunten voor de CPD strategie zijn

- dat het opleidingsaanbod van hoge kwaliteit moet zijn
- het open staan voor een combinatie van alle educatie activiteiten zowel intern als extern
- op maat gemaakte educatie binnen je lidmaatschap met de mogelijkheid van gespecialiseerde modules door derde aangeboden
- uitbreiden van je netwerk

Dit wijkt niet zoveel af van hetgeen de vereniging al aanbod. Inzet in gesprekken met DSI is daarnaast dat met het volgen van het CPD programma ook voldaan wordt aan de wettelijke eisen voor vakbekwaamheid onder MiFID II.

De voormalige VBA-vereniging heeft altijd het belang van kwalitatief hoogstaand professioneel onderwijs erkend. Door de jaren heen werd het VBA-programma constant geüpgraded en herontwikkeld; het programma wordt momenteel aangeboden door de VU en is sinds 2010 geaccrediteerd als een Master of Science-programma.

De gefuseerde vereniging heeft de ambitie om het VBA-programma om te vormen tot VBA Academy om het educatieve aanbod in Nederland aan te vullen met een focus op lokale onderwerpen en vaardigheden. Het zal blijven leiden tot de RBA titel na voltooiing van bepaalde modules.

De RBA titel wordt door CFA Institute erkend als een van de belangrijkste standaardaanduidingen op het gebied van portefeuillebeheer en investeringsanalyse in Europa.

Er worden gesprekken gevoerd met de VU over de doelstellingen van de VBA Academy.

- modulaire structuur van de training, beschikbaar op drie manieren:
 - individuele modules
 - individuele tracks, bestaande uit verschillende modules inclusief examens
 - alle modules, bestaande uit verschillende modules inclusief examens
- de modules worden aangeboden in het Engels
- doelgroep heeft minstens 5 jaar relevante werkervaring in de beleggingssector, basiskennis opgedaan door middel van onderwijs of relevante werkervaring, opleidingsniveau studenten aan het begin is minimum Bachelor
- het behalen van alle examens geeft recht op RBA titel, individuele modules of tracks hebben recht op VBA-certificaten

Bernard Janssen: Is er gedacht om via die modules tot een promotie traject te komen?

Melinda Rook: Leuk idee. Dat nemen we mee.

Voorzitter: Het is tamelijk ingewikkeld om een nieuwe opleiding op te zetten. Daarbij letten op onderscheid van het CFA programma. In de lokale markt verwacht ik dat het zeer aantrekkelijk zal zijn.

Mark van de Weijer: CFA opleiding geeft een goede brede basis voor hen die net van school af komen. Dit programma komt erna. Kan je met CFA level 1 overstappen naar de meer Nederlandse opleiding? Hoe kom ik aan het basis niveau voor dit programma?

Melinda Rook: Door werkervaring kan aan de benodigde voorkennis worden gekomen.

Philip Menco: Is er breed onderzoek geweest onder de leden?

Anne-Marie Munnik: Daar wil ik graag op antwoorden. Er is onderzoek geweest onder werkgevers en andere stakeholders bij de opleiding.

Philip Menco: Dan krijg je wel iets heel eenzijdigs. Grote banken hebben andere behoeftes dan kleine pensioenfondsen.

Anne-Marie Munnik: We hebben met circa 20 partijen gesproken. Grote en kleine. Daarbij hebben we gekeken hoe we zoveel mogelijk van de markt meepakken.

Mark van de Weijer: Is er ook overwogen of er via verschillende studiepunten naar de RBA titel kan worden gekomen?

Anne-Marie Munnik: Hier is nog niet naar gekeken.

Anne-Marie Munnik, de directeur, licht het jaarplan 2019-2020 toe.

Het jaarplan en de bijbehorende begroting is de belangrijkste reden waarom we hier samen zijn. We hebben gemeend dat in een tussentijdse ledenvergadering toe te lichten en voor aanvang van het nieuwe verenigingsjaar goedkeuring voor de begroting te vragen. De strategie stond al. In aanloop naar de fusie is daarover uitvoerig gesproken. In februari heeft het bestuur de plannen opgesteld. In april is het besproken met de commissies. In mei stelt het bestuur de plannen vast om het daarna met de leden te bespreken in juni.

De strategische pijlers in het jaarplan zijn

- toegevoegde waarde leden (wat halen de leden uit het lidmaatschap)
 - vanuit CFA Institute is veel kennis online beschikbaar, de praktijk is dat men er niet zo snel naar toe gaat
 - herpositionering van het VBA Journaal, redactie ziet kansen om er nog meer uit te halen
 - ledencommunicatie verbeteren middels nieuwsbrief en website
 - leden beter meenemen in hoe PE punten te registreren
 - wat kan je uit je lidmaatschap halen (marketing)
- kwalificaties
 - ontwikkeling en implementatie van lokaal professioneel en competentiekader
 - ontwikkel CPD-programma dat voldoet aan de MiFID II-kennis- en competentie-eisen
 - lancering van VBA Academy / programma, als onderdeel van het CPD-aanbod
- belangenbehartiging
 - erkenning van het CPD-programma in MiFID II-context
 - communicatie met leden, werkgevers, potentiële leden
- governance

- alle relevante voorschriften, procedures, managementrapporten aanwezig of bijgewerkt
- audit op financiële cijfers van de twee verenigingen voor de fusie
- evenwichtig budget voor komende periodes
- duidelijke rollen, verantwoordelijkheden en bevoegdheden binnen het bestuur, binnen het bureau met personeel en tussen bestuur en bureau
- integratie
 - verdere integratie en slagkracht van commissies
 - duidelijke richtlijnen en ondersteuning aan commissies bij het organiseren van bijeenkomsten
 - ideeën genereren voor en gebruik maken van VBA-reserves
 - bureau: contracten, databases, enz.

Henk de Bruijne: Wordt iedereen lid van de vereniging na afronding van het CFA programma?

Jeroen Bos: Niet iedereen wordt lid van de lokale vereniging.

Okko Rabeling: Idee om als student lid te worden van de vereniging.

Anne-Marie Munnik: Studenten kunnen tegen een gereduceerd tarief kandidaat lid worden.

Jeroen Bos: Na het afronden van de CFA opleiding kan bij onvoldoende werkervaring niet de CFA titel aangevraagd worden. Lokaal komen deze mensen dan in de vergetelheid.

Pieter van Putten: Dit is wereldwijd een issue.

5. Vaststellen begroting 2019-2020 (stempunt)

Gerben Jorritsma, de penningmeester, vraagt wie er in de gelegenheid is geweest om de toegestuurde stukken en toelichting door te nemen. De vraag wordt beantwoord met een paar handen omhoog. Ik zal mij focussen op de hoofdlijnen aldus Gerben.

De Stichting Register Risk Manager Financial Institutions (RMFI) bevat geen financiële stromen.

De herziene begroting 2019/2020 van Stichting VBA Opleidingsinstituut Morreau resulteert in een voorzien tekort van EUR 130.760. Dit is een aanzienlijke stijging ten opzichte van het initiële tekort van EUR 46.370, voornamelijk als gevolg van: lagere inkomsten uit PE-activiteiten (-40.000 EUR) en hogere kosten in verband met de vertraging in de uitgaven van 2018-2019 voor de herinrichting van het VBA-programma (+50.000 EUR). Het bestuur van de Stichting zet bewust de beschikbare middelen in voor de ontwikkeling van het VBA-programma.

Het eigen vermogen aan het einde van 2018/2019 is EUR 263.786 (in de veronderstelling dat het zowel de begrotingen 2018/2019 als 2019/2020 zal halen).

De evenwichtige begrotingen van CFA Society VBA Netherlands voor de periode 2019-2023 zijn formeel goedgekeurd door de ALV vorig jaar. We vragen nu goedkeuring voor de herziene begroting voor 2019/2020.

De herziene begroting van 2019/2020 komt met een totale omzet van EUR 796.000 (versus de oorspronkelijke 639.000) en totale uitgaven van EUR 794.000 (versus de oorspronkelijke 640.000). Dit resulteert in een herzien begrotingsoverschot van EUR 2.200 (versus een eerder tekort van 1.445).

De EUR 154.000 stijging van de kosten is het gevolg van hogere (verwachte) kosten gerelateerd aan: marketing (merkcampagnes en campagnes gericht op specifieke potentiële ledengroepen), advieskosten (CPD-platform) en bureau (personeel en huur kantoorruimte).

De lagere inkomsten uit bijeenkomsten (-4.000 EUR) en society dues (-19.000 EUR) zullen ruimschoots worden gecompenseerd door een (verwachte) aanzienlijke verhoging van de funding van CFA Institute (+180.000 EUR).

Bij het openslaan van de krant heeft u de advertenties gezien en de billboards in het straatbeeld.

Kiemthin Tjong Tjin Joe: De marketing campagne hebben we vorig jaar al gezien. Belangrijk de marketing te richten op potentiële nieuwe leden.

Anne-Marie Munnik: We richten ons op partijen waar potentiële leden zitten.

Jeroen Bos: Branding is ook ten gunste van de leden. Bij werkgevers bekend zijn.

Gerben Jorritsma: Schikken jullie van de 24% stijging van de uitgaven?

Vanuit de zaal wordt gevraagd hoe structureel het is.

Gerben Jorritsma: Het goede nieuws is dat de inkomsten ook stijgen. Waaronder een verhoging van de funding die we van CFA Institute krijgen.

Rogier Boxmeer: Hoe vang je de hoge uitgaven voor het CPD platform op?

Gerben Jorritsma: Daarvoor krijgen we funding. De uitgaven zijn conditioneel aan de goedkeuring vanuit CFA Institute voor de marketing en CPD projecten. We gaan pas uitgeven om moment dat funding daadwerkelijk toegekend is.

Philip Menco: Vroeger deden we daar (branding) niet zoveel aan. We deden het op een andere manier. Op politiek gebied, maatschappelijk, ontwikkelde standaarden en profileren in het nationaal debat. Wij zijn het aan onze stand verplicht om standaarden te zetten.

Gerben Jorritsma: Het is een moeilijk verhaal. Dat wil niet zeggen dat we het niet doen. Ik geef graag het woord aan de voorzitter hierover.

Voorzitter: Ben het helemaal met je eens Philip. Dat is wat we missen. We zijn het aan onze stand verplicht om ons betrokken op te stellen.

Philip Menco: Ik mis ons in de discussie over het nieuwe pensioenstelsel.

Irma Keijzer: Dat kan ik onderstrepen. Ik was aanwezig bij de bijeenkomst over de rol van data in ESG & impact investing waar Piet Klop van PGGM een duidelijk verhaal deed.

De vereniging kan een paper insturen en gebruik maken van openbare inschrijving.

Voorzitter: Als bestuur onderschrijven we dat.

Philip Menco: Hier een stukje van je marketing budget aanbesteden.

Pieter van Putten: Wijst op aanwezigheid in Brussel via Josine Kamerling. We oefenen daar onze invloed uit maar vervolgens worden we niet uitgenodigd bij opvolgende ronde tafel besprekingen.

Philip Menco: We worden onvoldoende gezien als serieuze gesprekspartner.

Voorzitter: We nemen dit als agendapunt mee in de volgende vergadering.

Henk de Bruijne: Stelt CFA Institute guidance aan funding projecten?

Voorzitter: CFA Institute is ook weer niet zo'n grote organisatie, zij moet het hebben van lokale verenigingen. Zij krijgt veel geld binnen, onder andere middels de kandidaten aan het CFA programma. Dat geld besteedt zij aan de leden. CFA Institute juicht initiatieven toe vanuit de lokale verenigingen. Het geld is er in voldoende mate. Wij moeten komen met ideeën, zij alloceren het geld. Wij kunnen aan aanvraag doen voor funding van een project en indien goedkeuring, ontvangen wij hiervoor de gelden.

We vragen goedkeuring voor het herziene budget voor 2019-2020.

Het voorstel wordt unaniem aangenomen.

6. Benoeming nominatiecommissie

De twee bloedgroepen (CFA Society Netherlands en VBA beleggingsprofessional) hebben elkaar heel snel weten te vinden. Dat is heel bijzonder met de zware dossiers die op tafel lagen. Het huidige bestuur is een samenstelling van delegaties van de besturen van de rechtsvoorgangers. De meeste bestuursleden lopen reeds geruime tijd mee. Opvolging is een belangrijk dossier voor het huidige bestuur. Een viertal bestuursleden komt aan het einde van de termijn in de komende anderhalf jaar en hebben aangegeven geen nieuwe termijn te ambiëren. Bij de invulling van bestuursposities kan het bestuur kandidaten benaderen. Daarmee doen we geen recht aan de status van de vereniging. De vacatures zullen ter zijner tijd opengesteld worden voor alle leden. We willen dat iemand met ons meekijkt naar de benoeming van de bestuursleden. Daartoe wordt een nominatiecommissie ingericht.

De nominatiecommissie voorziet het bestuur van haar advies, het bestuur draagt voor en de ALV besluit.

De leden van de nominatiecommissie zijn Hans de Ruiter (voormalig voorzitter VBA), Hilko de Brouwer (voormalig voorzitter CFA Society Netherlands) en Anne Gram (oprichtster van CFA Society Netherlands en voormalig bestuurslid VBA).

7. Rondvraag

Er zijn geen rondvragen.

8. Afsluiting

18.30 uur sluit de voorzitter de vergadering.

Handtekeningen

Jacco Heemskerk

Alfred Slager