
Notulen van de ledenvergadering d.d. 30 oktober 2019

Aanwezig van het bestuur: Jacco Heemskerk, voorzitter
Alfred Slager, vicevoorzitter
Gerben Jorritsma, penningmeester
Cees Harm van den Berg
Pieter van Putten

Aanwezig van het bureau: Anne-Marie Munnik, directeur
Irma Willemsen, notulist
Anton Reijnga
Heleen de Vlaam

Aanwezig: 21 stemgerechtigde leden

Afmeldingen: 9 leden

1. Opening van de vergadering

17.05 uur opent de voorzitter de vergadering. De vergadering wordt in het Engels gehouden. De financiële commissie komt eerst met haar bevindingen alvorens er over het financieel verslag 2018-2019 wordt gestemd. Over de benoeming nominatiecommissie hoeft niet gestemd te worden, het betreft namelijk een bestuurscommissie. Anders dan de agenda aangeeft, moet wel over de herbenoeming van bestuursleden gestemd worden. De herbenoeming van de bestuursleden wordt toegevoegd als agendapunt 7. Hiermee wordt de agenda vastgesteld.

2. Notulen algemene ledenvergadering 17 juni 2019

De notulen worden vastgesteld met dank aan de notulist.

3. Accountantsverklaringen balansen 31/12/2017

In de fusieovereenkomst is opgenomen een audit uit te voeren over de balansen van beide entiteiten per 31/12/2017. Dit omdat halverwege het verenigingsjaar is gefuseerd. De controle verklaring van de tussentijdse cijfers verschilt licht van hoe we het gerapporteerd hebben. Het betreft een toerekening aan de juiste periode. De audit laat een getrouw beeld zien en geeft goedkeuring van de accountant op de cijfers. Bij het financieel verslag 2018-2019 wordt ingegaan op de aanpassingen die gedaan zijn naar aanleiding van de audits.

4. Toelichting activiteiten 2018-2019

Visie, missie en ambitie komt meerdere keren terug, aldus de voorzitter. Societies 2.0: we willen een vereniging zijn waarbij onderwijs hoog op het programma staat en member value. Dat klinkt logisch maar het wordt veelal allemaal door vrijwilligers gedaan. Permanente vakbekwaamheid onder MiFID II zodat je bij blijft. Het wordt door de vereniging ontwikkeld afgestemd op de Nederlandse markt.

Philip Menco daagde ons de vorige vergadering uit om meer zichtbaar te zijn in de markt. De focus heeft de afgelopen tijd gelegen bij de integratie van beide verenigingen. Dat klinkt makkelijk maar is het niet. We lopen een beetje achter bij onze missie, maar vertrouw erop dat we ons erop concentreren.

Wim Zwanenburg: Denk je aan bepaalde onderwerpen, autoriteiten? Long term investments of AFM risicostandaarden?

Gerben Jorritsma: Hier kom ik op terug bij de behandeling van ons Advocacy beleid.

Bestuur en integratie is een onderwerp waarin Alfred Slager de vergadering meeneemt. De 'harde' integratie aspecten die zijn zo goed als voltooid; 'zachte' aspecten, zoals cultuur, hebben meer tijd nodig om te integreren. Het online verlengen van het lidmaatschap is nog relatief nieuw voor de voormalige VBA-leden. We helpen de leden daarmee.

Aan commissiezijde is het beeld gemengd; sommige commissies hebben de fusie omarmd door nieuwe commissieleden op te nemen, andere minder.

Het heeft de aandacht om onze bijeenkomsten en cursussen zo goed mogelijk onder de aandacht van de leden te brengen. Sommige bijeenkomsten genereren veel bezoekers, anderen wat minder. Hoe we onze bijeenkomsten het beste onder de aandacht kunnen brengen bij leden, heeft onze aandacht.

De voorzitter brengt de Global Society Leader Conference van CFA Institute onder de aandacht. Het brengt je in contact met collega bestuurders in EMEA en je wordt in kort tijdsbestek bijgepraat op de meest courante onderwerpen. We hebben als vereniging in april de prijs gewonnen voor Most Outstanding Society, die jaarlijks wordt toegekend door CFA Institute. Er is een sterke motivatie achter het winnen van deze prijs. De fusie is nauwgezet gevolgd door het Leadership Team van CFA Institute en Society Leaders wereldwijd. Er is nauwelijks ervaring mee. De Engelse vereniging is 20 jaar geleden samengegaan, sindsdien hadden geen fusies meer plaatsgevonden tussen lokale verenigingen en CFA Societies. We zijn als vereniging dan ook zeer zichtbaar. De lokale VBA opleiding wordt geprezen, het merk met VBA erin krijgt aandacht en een op maat gemaakt CPD programma om vakbekwaam te blijven binnen MiFID II gaat van start in januari. In Europa hebben de verenigingen moeite met MiFID II. Wij zijn er al ver mee. Een voorbeeld voor de rest van Europa.

We willen een PE programma dat de leden gratis binnen hun lidmaatschap kunnen doen.

We hebben tijdens de Society Leadership Conference in Istanbul in oktober ook een prijs gewonnen voor de vereniging met de sterkste groei in ledenaantal.

Meer dan 2000 leden. Daarbij behoren we tot de XL Societies binnen het netwerk van CFA Societies. Daarom worden we eerder en nadrukkelijker meegenomen in het beleid van CFA Institute.

Het VBA programma is een belangrijke opleiding die vernieuwing nodig heeft. Er zijn intensieve gesprekken hierover gevoerd met de VU, aldus Alfred Slager. Een eerste module van het nieuwe programma start in het eerste kwartaal van 2020. Er is tijd nodig voor ontwikkeling en marketing. Het programma zal een modulaire opbouw kennen waarbij we met name de losse modules gaan promoten. Uiteindelijk zal naar verwachting het afleggen van acht modules leiden tot de RBA titel. Een pauze inlassen tussen de modules is mogelijk. We kijken er allen naar uit maar er is nog veel te doen. Ken je collega's die de modules willen doen, maak ze enthousiast om zich hiervoor aan te melden!

Over ons nieuwe *MiFID II stay compliant program* voeren we gesprekken met DSI en werkgevers, aldus Anne-Marie Munnik. Onze intentie is om geaccrediteerd te worden en live te gaan in januari 2020. Een examen element is verplicht. Het wordt gratis voor de leden en voor niet leden wordt een bijdrage gevraagd of anders kunnen zij lid worden.

Mark van de Weijer: Ontwikkelen jullie dit samen met de VU?

Anne-Marie Munnik: Nee dat doen we niet. Reden zijn de kosten. Efficiënt te werk gaan door commissies erbij te betrekken. Het wordt een programma van, voor en door de leden.

Gerben Jorritsma licht toe dat Standards & Advocacy de komende jaren belangrijke focus krijgen.

Simple gezegd, Advocacy betekent dat we het hebben over pleitbezorging. Sterker je mening verkondigen over ethiek, vertrouwen en professionele normen. Ondersteuning van eerlijke en transparante financiële markten en praktijken. Bescherming van de belangen van investeerders. Geen mening opleggen maar samenwerking.

Niels Oostenbrug: Waar gaat het naar toe met het pensioenstelsel? Kunnen we daar als vereniging een rol spelen? Mensen opleiden om goede investeringen te doen.

Voorzitter: Een grote ambitie. In Den Haag hebben ze niet alle kennis, wij kunnen ze helpen aanvullen.

Pieter van Putten: Dat is een andere vorm van advocacy. We hebben een netwerk nodig waar we deskundige mensen mobiliseren. In ons kantoor in Brussel worden we om advies gevraagd.

5. Financieel verslag 2018-2019 (stempunt)

Gerben Jorritsma neemt ons door de cijfers heen. Een en ander laat de complexiteit zien. Stichting Register Risk Manager Financial Institutions (RMFI) is overzichtelijk, daar zijn geen inkomsten, geen kosten en geen eigen vermogen op de balans.

Stichting VBA Opleidingsinstituut Morreau is gelieerd aan onze vereniging. Het geconsolideerde resultaat van het boekjaar 2018/2019 vertoont een verlies van 10.774 euro (tegenover een begroot tekort van 76.750 euro), wat voornamelijk te wijten is aan: lagere netto-opbrengsten uit PE-activiteiten (24K), het uitstel van de investeringen in de herinrichting van het VBA-programma (90K).

Op het einde van het boekjaar (30 juni 2019) bedraagt het eigen vermogen 329.762 euro (tegenover een eigen vermogenspositie van 340.536 euro op het einde van het vorige boekjaar).

Conform de eerder geuite verwachtingen van het bestuur hebben de audits geen onvolkomenheden opgeleverd en vinden de aangebrachte aanpassingen hun oorsprong in een gewijzigde toerekening van kosten en baten en daaraan gerelateerde reserveringen.

Het was makkelijker geweest aan het einde van het boekjaar te fuseren. De fusie halverwege het boekjaar heeft een en ander gecompliceerd.

De kosten die de VBA jaarlijks in rekening brengt bij Stichting Morreau (voorheen aan het einde van het boekjaar 2017-2018), werden gelijkmatig verdeeld over de eerste en tweede helft van 2017-2018.

Het volledige bedrag voor de toekenning van PE-vouchers aan (voormalige) VBA-leden na afloop van dit programma op het einde van het boekjaar 2018-2019 werd vrijgegeven en het positieve saldo van deze vrijval (na aftrek van de werkelijk gemaakte kosten) werd met terugwerkende kracht gedeeltelijk toegewezen aan de eerste en tweede helft van het boekjaar 2017-2018.

Het verenigingsjaar 2018-2019 is afgesloten met een positief resultaat van 27.153 euro (ten opzichte van een begroot overschot van 3.000 euro). Dit verschil vloeit voort uit inkomsten

die in totaal 41.383 euro hoger uitvielen dan begroot en een budgetoverschrijding van 17.230 euro aan de kostenkant.

De belangrijkste ontwikkelingen met betrekking tot de individuele posten op de begroting in het verenigingsjaar 2018-2019 zijn de volgende:

- De ontvangen contributies zijn 26.488 euro hoger dan begroot door de toerekening van vooruit ontvangen gelden aan het juiste boekjaar. Dit geldt ook voor de geboekte project funding door het CFA Institute die 51.396 euro hoger uitvalt dan begroot.
- Het aantal bijeenkomsten is iets teruggeschoefd waardoor de kosten lager uitvallen dan begroot terwijl de inkomsten zelfs licht zijn toegenomen. Per saldo resteert een positief resultaat met betrekking tot bijeenkomsten van 5.276 euro versus een begroot tekort van 22.000 euro.
- De geboekte inkomsten uit strategische sponsoring blijven voor een bedrag van 41.666 euro achter bij de begroting. Dit vindt haar oorzaak in de toedeling van de inkomsten aan de periode waarop de contracten betrekking hebben. Op jaarbasis zijn de totale inkomsten inmiddels vrijwel in lijn met begroting, maar niet alle contracten hadden volledig betrekking op het gehele verenigingsjaar 2018-2019.
- Conform de sluitende meerjarenbegroting is een bedrag van 175.000 euro vrijgevallen ten laste van de balansvoorziening die bestaat uit de meerjarige strategische funding door het CFA Institute.
- De kosten van het bureau laten een overschrijding van het budget zien van in totaal 30.888 euro, die toe te schrijven zijn aan overhead kosten waaronder IT en infrastructuur.
- De doorbelasting bureau heeft betrekking op de diensten die het verenigingsbureau levert voor de opleidingsactiviteiten van Stichting Morreau.
- De totale advieskosten vallen 11.801 euro lager uit dan begroot en dit is grotendeels toe te rekenen aan het feit dat de externe audits van de financiële cijfers over het boekjaar 2017-2018 na afloop van het huidige boekjaar is afgerond waardoor een deel van die kosten doorschuift naar het boekjaar 2019-2020.
- De uitgaven voor Publicaties kwamen hoger 15.264 euro uit dan begroot uit door de kosten van de nieuwe huisstijl van het VBA Journaal en het 'Year in Review' rapport.

Philip Menco: Heb je niet gedacht om het verenigingsjaar te wijzigen? Is er een reden waarom dat niet is gedaan?

Voorzitter: Ja daar is een reden voor. CFA Institute heeft het jaar ook zo ingedeeld, het is wenselijk dat de budgetcyclus synchroon loopt. Het verenigingsjaar loopt ook synchroon met het academisch jaar.

Anne-Marie Munnik: Vanuit de financiële administratie bezien was het praktischer geweest aan het einde van een boekjaar te fuseren.

6. Verslag van de Financiële Commissie

De cijfers over 2018-2019 werden door ons gecontroleerd en akkoord bevonden, aldus Niels Oostenbrug. Zoals vorig jaar aangekondigd is de balans voor zowel VBA beleggingsprofessionals als CFA Society Netherlands per 31 december 2017 door accountants

gecontroleerd. Deze zijn inmiddels ook goedgekeurd na de genoemde aanpassingen in de cijfers van de VBA. Met deze controle is een solide boekhoudkundige basis voor de gefuseerde CFA Society VBA Netherlands geborgd.

Op voordracht van de voorzitter van de financiële commissie verleent de vergadering het bestuur decharge voor het gevoerde financiële beleid.

Voorzitter: Een enorm dossier is afgerond. Dank voor je woorden. De financiële commissie is belangrijk. Twee commissieleden treden af. De vergadering wordt gevraagd om nieuwe vrijwilligers.

7. Herbenoeming bestuursleden

Alle bestuursleden zijn per 31 december 2019 aan het einde van hun eerste bestuurstermijn. Het is belangrijk dat we een schema van aftreden hebben, waarmee we zowel continuïteit waarborgen en ook voldoende vernieuwing brengen. In de komende zittingsperiode zal een aantal bestuurders tussentijds aftreden. Pieter van Putten is per 1 september afgetreden in verband met zijn benoeming als Presidents Council Representative. De vergadering wordt om goedkeuring gevraagd voor het herkiesbaar zijn van alle bestuursleden voor een tweede termijn, met uitzondering van Pieter van Putten. Hiermee wordt bij acclamatie ingestemd.

8. Aftreden bestuurslid

Pieter van Putten treedt af als bestuurslid. Zijn bestuursfunctie is niet te combineren met zijn rol van Presidents Council Representative voor West-Europe binnen CFA Institute, die hij sinds 1 september jl bekleedt. Er zijn lovende woorden van de voorzitter voor zijn tomeloze inzet. Gerben Jorritsma neemt de advocacy portefeuille over van Pieter van Putten en Cees Harm van den Berg volgt Gerben Jorritsma op als penningmeester.

9. Benoeming nominatiecommissie

De vereniging heeft inmiddels een zodanige omvang en zichtbaarheid in de markt, dat we onze governance ook op het gebied van opvolging willen aanscherpen. We willen een eerlijk en transparant proces in de benoeming van de bestuursleden. Daartoe is een nominatiecommissie ingericht. Daarmee doen we recht aan de status van de vereniging. Vacatures voor nieuwe bestuursleden zullen ter zijner tijd opengesteld worden voor alle leden. 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), Anne Gram (oprichtster van CFA Society Netherlands en voormalig bestuurslid VBA) Jacco Heemskerk en Alfred Slager.

10. Rondvraag

Ton Schrijen: Het mentorprogramma is van de website gehaald. Waarom is dat?

Voorzitter: Degene die dat trok, Joost Caljé, is naar Londen verhuisd en had geen tijd meer om daar invulling aan te geven. We zijn op zoek naar vrijwilligers.

11. Afsluiting

18.27 uur sluit de voorzitter de vergadering onder dankzegging aan alle aanwezigen..

Handtekeningen

Jacco Heemskerk

Alfred Slager