

Verslag raad van commissarissen

Naast het gebruikelijke periodieke overleg, heeft de raad van commissarissen in 2019 de directie bijgestaan in de herijking van de strategie van de VEB. De vorige strategie besloeg de jaren 2016 – 2018. Onder begeleiding van een externe moderator hebben directie en raad gebrainstormd over de uitdagingen voor de komende jaren in de wereld van de belegger, over de visie van de VEB daarop en de wijze waarop de VEB een betekenisvolle rol kan blijven spelen. Een betekenisvolle rol voor haar leden, voor beleggers in het algemeen en als belangrijke opinievormer in het overleg met beursgenoteerde bedrijven, met regelgevers, met de overheid (in Nederland en in Europa) en met professionele beleggers.

De medewerkers van de VEB hebben vervolgens – eveneens onder begeleiding van een moderator – intensieve discussies gevoerd over de geselecteerde onderwerpen. De conclusies die zijn getrokken, zijn teruggekoppeld naar de raad van commissarissen en ten tijde van het schrijven van dit verslag wordt door de VEB verder gewerkt aan het vastleggen van de nieuwe strategie.

Het stemt tot tevredenheid dat de strategiediscussie tot een concrete visie op de toekomst van de VEB heeft geleid, waarover de leden via *Effect* en op de ledenvergadering worden geïnformeerd. Wij zien uit naar het verdere overleg met de directie over de implementatie van deze strategie in de komende jaren.

Naast twee discussiemiddagen in het kader van de strategie, werden vier formele commissarissenvergaderingen gehouden. In de vergaderingen overlegt de raad met de directie over lopende zaken en over de ontwikkeling van de activiteiten van de VEB. De financiële resultaten worden periodiek gezien – in vergelijking met de begroting. Er wordt waar nodig aandacht besteed aan personeelszaken en andere operationele aangelegenheden, afhankelijk van het onderwerp met meer of minder intensiteit. De voortgang van claim-acties en juridische procedures wordt regelmatig met de directie besproken. Voor het starten van nieuwe juridische procedures in het

kader van collectieve acties behoeft de directie de goedkeuring van de raad van commissarissen. Daarvan was in dit verslagjaar geen sprake.

Een belangrijke ontwikkeling is de wijziging van het collectieve actierecht in Nederland. De wetswijziging die op 1 januari 2020 in werking is getreden, zal van invloed zijn op de wijze waarop de VEB haar collectieve acties vormgeeft. Ook hierover wordt door directie en raad overlegd.

De raad van commissarissen keurde de begroting 2020 goed en keurde de jaarrekening 2019 goed, nadat de externe accountant een verklaring had afgegeven en een managementletter had gepresenteerd.

Hoewel besluitvorming alleen door de raad als geheel plaatsvindt, worden de besluiten op enkele werkgebieden voorbereid door uit de raad gevormde commissies. Er is sprake van een auditcommissie en een remuneratie- en selectiecommissie. Sinds 2018 wordt de voortgang van juridische procedures gemonitord door de raad als geheel, waar dit eerder met name binnen de juridische commissie van de raad werd gedaan. De activiteiten van de juridische commissie hebben wij nu beperkt tot een signaleringsfunctie ten behoeve van de raad als geheel. De raad had ook een ‘Europa Commissie’ ingesteld, maar de activiteiten van deze commissie zijn op een laag pitje gezet, nu in de nieuwe strategie nog moet worden vastgesteld met welke intensiteit de VEB zich buiten de landsgrenzen zal begeven.

De raad van commissarissen bestond aan het eind van 2019 uit vijf leden. De samenstelling en de curricula vitae van de leden staan vermeld op blz. 55 van dit jaarverslag. De raad hoopt de vacature voor een lid met specifieke beleggersachtergrond tijdens de aankomende Algemene Ledenvergadering te kunnen invullen. Ook wil de raad het hiervoor genoemde onderwerp ‘ESG’ binnen zijn samenstelling aandacht geven. Bij de vervulling van