

Samenvattend verslag vergadering Verantwoordingsorgaan (VO) 18 december 2020

Inleiding

Op deze datum werd er een vergadering gehouden met de leden van het Niet-Uitvoerend Bestuur (NUB), die handelde over een tussenrapportage van het intern toezicht en aansluitend een overleg met het Algemeen Bestuur (AB) over de gang van zaken en enkele adviesaanvragen. Van de bespreking over het intern toezicht vind u hieronder een afzonderlijke weergave. Het besprokene in de andere vergadering treft u aan onder de gebruikelijke kopjes.

Overleg over Intern toezicht.

Deze bespreking vindt plaats in het kader van de afspraak dat het NUB periodiek met het VO spreekt over de ervaringen en inzicht geeft in de waarnemingen. Tijdens zo'n bespreking komt meestal een deel van de beleidsterreinen aan de orde. Op deze wijze houdt het VO actueel inzicht en behoeft niet alles meer diepgaand aan de orde te komen bij het jaaroordeel van het intern toezicht.

Het omgekeerd gemengde model (OGM) als governance model

De werking van het gekozen governance model is regelmatig onderdeel van het overleg tussen VO en het bestuur. Het is belangrijk dat het AB, het NUB, het Uitvoerend Bestuur (UB) en het VO op één lijn zitten wat betreft de interpretatie van de verantwoordelijkheden. Met DNB wordt de komende tijd eveneens evaluerend over dit onderwerp gesproken.

Strategisch competentiebeleid en kwaliteitsverbetering

Vastgesteld is dat er t.a.v. de aspecten continuïteit, diversiteit en effectiviteit veel is vastgelegd, maar dat het moeilijk is om alles toe te passen. Diversiteit vraagt voortdurende aandacht en er is onderzoek gedaan naar verbeteringen in de samenwerking tussen het AB en het bestuursbureau. Binnenkort wordt aan de uitkomsten daarvan gevolg gegeven. Om in de samenwerking met strategische partners zoals Achmea Investment Management, Cardano en Achmea Pensioenservices (APS) een kwaliteitssprong te maken en die relatie meer wederkerig te laten zijn, is onderwerp van gesprek met deze partijen.

Interne en externe ontwikkelingen

De afgelopen tijd is er periodiek overleg gevoerd met de Groepsdirectie en de Bestuursvoorzitter van Rabobank. De beleidsvelden waar RPF raakvlakken met Rabobank heeft, worden tijdens deze overleggen besproken, zoals kernwaarden, uitgangspunten ten aanzien van het beleggingsbeleid en de facilitering van RPF door Rabobank. Daarnaast zijn intensieve gesprekken gevoerd met Rabobank Beleggingscompetence. De conclusie is dat het contact met Rabobank thans naar wens verloopt. Daarnaast is er aandacht voor de verdere explicitering van de risicobeheersing. Naar verwachting is hierover in Q2 2021 een eerste rapportage beschikbaar.

Doorontwikkeling informatievoorziening | communicatie

Zowel de reguliere communicatie als de crisiscommunicatie in verband met de Coronaproblematiek is door het intern toezicht onderzocht. Hoewel niet alles procedureel is vastgelegd heeft de communicatie naar behoren gefunctioneerd. De crisiscommunicatie moest aanvankelijk al doende worden vormgegeven maar ontmoet waardering zowel qua inhoud als wat betreft tijdigheid. In de interne communicatie wordt de afwezigheid van fysiek overleg als belemmerend ervaren. Extra aandacht wordt gevraagd voor doorontwikkeling en innovatie van de informatievoorziening. In het communicatiebeleidsplan voor de komende drie jaar zal daaraan aandacht gegeven worden. Dit plan wordt met het VO besproken.

Governance en verantwoording

In dit kader is er onderscheid tussen verantwoording, een formeel proces, en het informeren van en in gesprek blijven met elkaar. De formele verantwoording vindt plaats wanneer het VO het jaarverslag bespreekt met het AB. De processen van de formele verantwoording (verslag intern toezicht en bestuursverslag 2019) zijn goed verlopen.

Door het VO is aangegeven dat de informatievoorziening aan het VO kan worden verbeterd door binnen de omvangrijke informatiestroom de essentiële onderdelen te belichten en van een oordeel van het bestuur te voorzien. Het maakt de informatie toegankelijker, geeft een duidelijk beeld van de denkwijze van het bestuur en vormt daarmee een betere basis voor het VO om over onderwerpen te kunnen oordelen.

Vanuit het intern toezicht wordt het bestuur geadviseerd om, mede in het licht van het nieuwe beleggingsbeleid, de frequentie van de berichten op de website over het beleggingsrendement en het verloop van de dekkingsgraad te verhogen.

Beleggingen- en balansbeheer

Het intern toezicht acht de informatievoorziening en dialoog met betrekking tot beleggings- en balansbeheer in het bestuur sterk verbeterd. Tijdens de COVID-19-crisis hebben de opgezette crisisteams adequaat gereageerd. Het jaarplan 2020 met betrekking tot beleggen werd als zeer ambitieus beschouwd en daarom zijn er prioriteiten gesteld. Een punt van aandacht is de Beleggings- en balansbeheercommissie (BBC): elk voorstel van het UB aan het bestuur gaat sinds 2020 gepaard met een onafhankelijke notitie vanuit de BBC om het bestuur te adviseren inzake de besluitvorming.

Vanuit het VO wordt gevraagd hoe het beleggingsbeleid wordt vormgegeven en gemonitord. Er wordt gebruik gemaakt van de input van adviseurs als Achmea Investment Management en van het economisch onderzoek van Rabobank. De grote uitdaging voor het AB is om hiervoor tijd in de agenda te creëren.

Algemeen

Desgevraagd wordt vanuit het intern toezicht aangegeven dat de huidige thematische aanpak goed bevalt. Het is voor het intern toezicht van belang om niet alleen toe te zien op zaken die niet goed lopen, maar ook op zaken die wel goed lopen, zodat eventuele problemen vroegtijdig worden gesignaleerd. De thema's die extra aandacht behoeven, worden in het jaarplan 2021 belicht. Dit zal met het VO worden afgestemd.

Overleg met Algemeen Bestuur.

Algemene zaken en governance

Samenstelling van het bestuur en VO.

Gezien het profiel van de nog overgebleven kandidaten op de reservelijst (namens deelnemers) is het VO er niet in geslaagd om te voorzien in de vacature, die is ontstaan door de benoeming van het (voormalige) VO-lid mevrouw Saskia van Kimmenaede als kandidaat-bestuurder. Mevrouw Sandra Gerth, vermogensplanner bij Rabo Schretlen Vermogensmanagement, is bereid gevonden om voor de resterende zittingsperiode (tot medio 2022) als adviseur van het VO op te treden. Eind december heeft de heer Ruud van de Ven (VO-lid namens pensioengerechtigden) aangegeven zijn lidmaatschap van het VO te willen beëindigen. Het VO zal bezien of vanuit de reservelijst met kandidaten (namens pensioengerechtigden) in deze vacature kan worden voorzien. Het VO lid mevrouw Alexandra Bolland zal i.v.m. persoonlijke omstandigheden haar werkzaamheden voor het VO enige tijd opschorten.

Naar aanleiding van een analyse van het bestuur en het bestuursbureau zijn de volgende beslissingen genomen:

- Voor de komende periode zal een derde UB-lid worden aangesteld.
- De capaciteit bij de afdelingen Beleggingen en Communicatie wordt uitgebreid.
- De secretariatsrollen worden herordend zodat meer als een team wordt gewerkt om een verbetering te bewerkstelligen in de informatievoorziening en de planning.

Pensioen technische zaken

Het VO wordt gevraagd te adviseren over een aantal wijzigingen in het Pensioenreglement 2014. De meeste van deze wijzigingen vloeien voort uit de cao afspraken. Voor zover dat niet het geval is gaat het om de vraag om instemming. Omdat het VO onvoldoende tijd heeft gehad om de stukken aangaande dit agendapunt diepgaand te bespreken en te beoordelen wordt in deze vergaderingen een aantal vragen omtrent de onderwerpen behandeld en zal het VO nadien schriftelijk zijn advies uitbrengen.

De vragen betreffen:

- Toevoeging van onderwerpen aan het reglement die voorheen niet waren opgenomen maar waar wel afspraken over bestonden.
- Afspraken omtrent (aanvullende) verzekering van expats
- De nieuwe regeling ten aanzien van toeslagen, de aanpassing van de startgrens van de indexatie van 115% naar 110% en de spreiding van eventuele kortingen over 10 jaar (i.p.v. 5).

In dit verband komen ook de afspraken aan de orde die gemaakt zijn als compensatie voor de verwatering van de dekkingsgraad door de gedempte premie de komende jaren. De effecten daarvan zullen naar alle waarschijnlijkheid niet vóór de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel worden bereikt. Ze worden dan meegenomen in het proces van invaren.

Het VO maakt zich zorgen over de goede vastlegging daarvan ook richting de sociale partners. Het bestuur geeft aan dat dit door een brief vanuit het bestuur aan de sociale partners nog is verduidelijkt en dat het ook deel uitmaakt van opdrachtaanvaarding. Aan het VO wordt toegezegd dat zij over deze stukken zal kunnen beschikken.

Het VO benadrukt nog eens de wens om tijdig in dit proces van ontwikkeling richting het nieuwe pensioencontract en – stelsel te worden meegenomen. Het VO is bezorgd dat ook voor de jaren na 1 januari 2023 voor de overgang naar het nieuwe stelsel een noodoplossing nodig zal zijn.

De voorzitter van het bestuur geeft aan dat er momenteel op grote lijnen een plan van aanpak klaarligt. Hij benadrukt dat het VO een plaats krijgt in de diverse onderlinge overleggen in het kader van de transitie. Wanneer het plan van aanpak helder is uitgewerkt, bespreekt het bestuur het proces met het VO.

Eind december is door het VO schriftelijk een positief advies uitgebracht met enkele voorwaarden waaronder kennisneming van de opdrachtaanvaarding/uitvoeringsovereenkomst.

Beleggingen en balansbeheer

Uit de toelichting op de rapportage Vermogensbeheer blijkt dat de dekkingsgraad zich heeft hersteld naar 110%, waardoor er in 2020 een stijging van ongeveer drie dekkingsgraadpunten is bewerkstelligd. Ook wordt aangegeven dat langzaam wordt overgegaan op de nieuwe benchmark voor vermogensbeheer.

Het VO is positief over de ontwikkelingen en tevreden over de wijze waarop de VO-beleggingscommissie periodiek wordt geïnformeerd. Dat gaat zowel over de ontwikkeling van het nieuwe beleggingsbeleid als over de resultaten. In 2020 is een nieuw balansrisicoraamwerk ingericht vanwege de constatering dat het renterisico op de lange termijn een onbeloofd risico is. Dit raamwerk is extern getoetst en daaruit kwamen geen alarmerende bevindingen.

Het strategisch beleggingsbeleid wordt driejaarlijks geëvalueerd. Onderdeel van het strategisch beleggingsbeleid is het aandelenbeleggingsbeleid, dat nog in ontwikkeling is. Desgevraagd wordt aangegeven dat het goede rendement dat op het gebied van vastgoed in 2020 is behaald, voornamelijk komt uit huurinkomsten van direct vastgoed.

Risk & Compliance

Desgevraagd wordt medegedeeld dat de deelnemers die aanvankelijk een onjuist UPO kregen inmiddels een juist exemplaar hebben ontvangen. Omdat het testproces niet volledig was is een fout in het UPO niet opgemerkt. Aangegeven wordt dat de oorzaken van incidenten worden bijgehouden in een algemeen incidentenregister, zodat aanvullende beheersmaatregelen of structurele andere maatregelen kunnen worden overwogen/genomen.

Communicatie

Het bestuur heeft het driejarig communicatiebeleidsplan en het communicatiejaarplan 2021 besproken. Beide komen in de eerstvolgende VO-AB-vergadering aan de orde. De lijn die een aantal jaar geleden is ingezet, wordt doorgetrokken. Per doelgroep zijn er doelstellingen gedefinieerd. Campagnes worden planmatig uitgerold en geëvalueerd. Een van de campagnes uit 2020 wordt de komende tijd herhaald: het verwerven van e-mailadressen om zoveel mogelijk deelnemers digitaal tegemoet te kunnen treden.

Er wordt steeds meer gemeten hoe de communicatie vanuit RPF wordt ervaren. Mede door een suggestie van het VO in 2019 is er een deelnemerspanel Communicatie opgezet, waarvan de eerste sessie in september 2020 heeft plaatsgevonden.