

Samenvattend verslag vergadering Verantwoordingsorgaan (VO) 17 december 2021

Inleiding

Dit laatste overleg van het VO met het bestuur in 2021 heeft in hoofdzaak het karakter van bijpraten over lopende ontwikkelingen met als belangrijkste punt het overleg over en de voorbereiding van de pensioenregeling vanaf 2023. Daarnaast wordt in deze periode het advies van het VO gevraagd over de premievaststelling voor het komende jaar.

Algemene zaken en governance

Samenstelling van het bestuur en VO

Medegedeeld wordt dat de heer Mos per 1 januari 2022 de heer Walschots opvolgt als uitvoerend bestuurder. De heer Mos neemt de portefeuille Pensioenbeheer voor zijn rekening. Mevrouw Merkus behoudt de portefeuille Vermogensbeheer en mevrouw Schellekens zal naast haar portefeuille Algemeen ook het voorzitterschap van het UB overnemen. De heer Mos stelt zich voor en meldt dat hij deze vergadering als toehoorder aanwezig is.

Het uitvoerend bestuur is daarmee per die datum op sterkte. Binnen het bestuursbureau moeten nog wel enkele (aanstaande) vacatures worden ingevuld. Deels zal dat met een (tijdelijke) flexibele schil gebeuren.

Mevrouw Bolland is deze vergadering voor het laatst aanwezig als lid van het VO. Zij heeft sinds 2014 deel uit gemaakt van het VO en wordt dank gezegd voor haar inbreng in die periode. Zij blijft wel namens de werknemers zitting houden in de werkgroep nieuwe pensioenregeling.

Aanpassing statuten

In tegenstelling tot eerdere verwachting is de aanpassing van de statuten nog niet afgerond en kan er dus nog geen instemming c.q. advies worden gevraagd van het VO op dat terrein.

Kwartaalrapportage (pilot)

Het VO heeft de integrale kwartaalrapportage over Q3 2021 ontvangen. Met deze nieuwe rapportage informeert het UB het AB over de realisatie van de strategische doelstellingen en de algemene gang van zaken in het pensioenfonds.

In het eerste kwartaal van 2022 besluit het AB of definitief over wordt gestapt op dit nieuwe rapportageformat en of deze vorm ook zal worden gebruikt voor de informatieverschaffing aan het VO.

Het VO is positief over de vorm en invulling en geeft de volgende aanbevelingen:

- Het VO stelt voor aan de strategische doelstellingen kwantitatieve informatie toe te voegen om de doelen te concretiseren. Dit kan door KPI's op te nemen.
- Ten aanzien van de bijsturingsacties vraagt het VO inzicht in wat wordt ondernomen als er sprake is van bijvoorbeeld een gele signalering (n.a.v. de kleurcodering groen-geel-rood om de status van onderwerpen aan te geven).

Daarnaast geeft het VO mee het lastig te vinden om op basis van deze rapportage te beoordelen hoe "goed" het pensioenfonds presteert.

Rapportage Intern toezicht

Tijdens een overleg met de niet-uitvoerende bestuursleden (NUB) is beschikbaar een overzicht van de eerste reflecties 2021 van het intern toezicht op de vijf geformuleerde aandachtsgebieden. In het eerste kwartaal zal de gehele rapportage beschikbaar zijn. Een korte weergave van deze voorlopige waarnemingen:

- *Governance*: verbetering in de werking van het bestuursmodel, maar blijft aandacht vragen. Dat geldt ook voor de aanstaande personele wijzigingen in het bestuursbureau en evenwichtige belangenafweging in het licht van de voorbereidingen op het Nieuwe Pensioencontract.
- *Externe ontwikkelingen*: van belang zijn de ontwikkelingen in het beleggingsbeleid, de eigen risicobeoordeling en de veranderingen in de wetgeving. De bestuurlijke dialoog wordt regelmatig en intensief gevoerd.
- *Beheersing van de uitbesteding*: naar aanleiding van de eerder uitgevoerde audit vindt monitoring en evaluatie plaats met functionarissen binnen het bestuursbureau.
- *Beleggings- en balansbeheer*: er zijn goede stappen gezet op het gebied van beleggingen. Nader wordt nog gekeken naar het vastgoedbeheer, het financiële risicobeleid en ESG.
- *Risicobeheer*: positief over de uitgevoerde ERB (eigen risico beoordeling) en aandacht voor het vervolg t.a.v. besluitvorming en rolverdeling.

Pensioen technische zaken

Pensioenregeling

Een aantal bestuurders heeft intensief met sociale partners gesproken over de twee opties die zij onderzoeken voor de pensioenregeling per 1 januari 2023: het voortzetten van de huidige CDC-regeling, of het overstappen op een DC “no regret”, een tijdelijke DC-regeling tot de overstap naar het nieuwe pensioenstelsel. Als het een DC-regeling wordt, dient deze oplossing de uiteindelijke keuze voor een solidaire of flexibele premierregeling niet in de weg te staan (vandaar de benaming “no regret”). De voor- en nadelen van de verschillende opties zijn besproken in de werkgroep nieuwe pensioenregeling en op een later moment aan de cao-tafel. De cao-tafel wenst beide opties (zowel het voortzetten van de huidige CDC-regeling als het overstappen op een DC “no regret”) voorlopig open te houden en de DC “no regret” verder te verkennen.

Het bestuur heeft daarnaast het verzoek gekregen van de sociale partners of zij bereid is om samen met de werkgroep (bestaande uit vertegenwoordigers van werkgever, vakorganisaties en pensioenfonds) te onderzoeken of er bij de huidige CDC regeling alternatieve afspraken mogelijk zijn waarbij een hogere opbouw voor de actieve deelnemers wordt gerealiseerd. Het bestuur snapt de zorgen van de sociale partners over de dalende opbouw en stijgende premie. Maar als dit uiteindelijk concreet op tafel komt zal het bestuur moeten beoordelen of dit past binnen het kader van een evenwichtige belangenafweging. Daarbij zouden bijvoorbeeld effecten op de dekkingsgraad meegewogen moeten worden. Het VO maakt zich zorgen over het eventueel ontstaan van een situatie waarin het pensioenfonds nauwelijks nog een keuze heeft.

Premievaststelling 2022

In de cao 2021/2022 zijn afspraken gemaakt over de pensioenpremie voor deze jaren. De analyses die bij de adviesaanvraag voor premievaststelling 2022 zijn gevoegd blijkt dat de premiedekkingsgraad bij de afgesproken premie van 34,5 % uitkomt op 93,7 %. Over de compensatie van dit tekort (ten opzichte van 100%) voor niet actieve deelnemers zijn afspraken gemaakt. Omdat e.e.a. geheel in lijn ligt met eerdere afspraken geeft het VO positief advies over dit besluit.

Voorziening excassokosten en risico-opslagen arbeidsongeschiktheid

Uit een analyse is gebleken dat de opslag die RPF berekent voor de voorziening excassokosten (de kosten die gemaakt moeten worden als het fonds zou worden gesloten) aan de lage kant is, ook als wordt gekeken hoe dit bij andere fondsen is. Het bestuur legt een voorgenomen besluit deze te verhogen van 1,5% naar 1,75% voor advies voor aan het VO. Het VO heeft na kennisneming van de informatie en de overwegingen tot een positief advies besloten.

Ook onderdeel van de pensioenpremie zijn de risico-opslagen voor de verzekering van het arbeidsongeschiktheidspensioen en premievrijstelling bij arbeidsongeschiktheid. Advies wordt gevraagd voor het ongewijzigd laten van de opslag voor het arbeidsongeschiktheidspensioen en het verhogen, van 2,5% naar 3%, van de opslag voor de premievrijstelling. Het VO heeft kennis genomen van de onderliggende analyses en van de overwegingen om tot dit besluit te komen en adviseert positief.

Beleggingen en balansbeheer

In de eerder genoemde integrale kwartaalrapportage is ook het onderdeel Beleggings- en Balansbeheer opgenomen. Door de betreffende VO commissie zijn naar aanleiding daarvan vragen opgesteld. Omwille van de tijd worden deze schriftelijk met mevrouw Merkus gedeeld en zal zij daarop schriftelijk reageren of anders in het overleg met de commissie in januari a.s. bespreken.

Risk & Compliance

Ook dit onderwerp is opgenomen in de integrale kwartaalrapportage. Desgevraagd geeft de Compliance Officer aan dat een constatering in Q3 2021 is, dat de uitvraag van de naleving van de gedragscode over het kalenderjaar 2020 nog niet heeft plaatsgevonden. Dit zal alsnog plaatsvinden.

Communicatie

Op de website zal aandacht worden besteed aan het uit herstel zijn van het fonds.