

Samenvattend verslag vergadering Verantwoordingsorgaan (VO)

14 februari 2020

Inleiding

Naast dit overleg tussen VO en het Algemeen Bestuur resp. het Niet-Uitvoerend Bestuur van het fonds vond op 21 januari 2020 een overleg van (een deel van) het VO en een delegatie van het Algemeen Bestuur plaats dat geheel is gebruikt om de ontwikkelingen toe te lichten omtrent o.a. de resultaten van het beleggingsbeleid van het fonds. Toen is ook kennis gemaakt met mevrouw K. Merkus die als nieuw lid van het Uitvoerend Bestuur belast met beleggingen en balansbeheer is aangetreden. De zaken die zijn besproken komen in dit verslag onder het kopje Beleggingen en balansbeheer aan de orde. Op 14 februari was er een afzonderlijk overleg met de niet uitvoerende bestuurders waarna het overleg werd vervolgd met het Algemeen Bestuur. Hieronder worden onder de gebruikelijke kopjes het besprokene kort uiteengezet.

Algemene zaken en governance

Samenstelling van het Algemeen Bestuur.

Zoals hierboven al aangegeven is mevrouw K. Merkus aangetreden als uitvoerend bestuurder. De afgelopen maanden was zij al a.i. werkzaam ter vervanging van de teruggetreden bestuurder T. Berenst. Dat houdt in dat zij zich ook al inhoudelijk heeft kunnen oriënteren op de problematiek in deze portefeuille en ook al eerste stappen heeft gezet in de aanpak ervan. In het Niet Uitvoerend Bestuur ontstaan twee vacatures. Eén in de delegatie namens de werkgever en één van medewerkerszijde. In deze laatste is per 1 juli 2020 voorzien. Daarnaast is per dezelfde datum een aspirant bestuurslid benoemd. Over de invulling van de bestuur vacature namens de werkgever wordt overleg gevoerd met de groepsdirectie van Rabobank.

Terugblik 2019 en jaarplannen 2020;

Uit de stukken blijkt dat een aantal onderwerpen doorloopt van 2019 naar 2020. Deze houden verband met de (voorbereiding van) het in 2020 te houden cao-overleg met inbegrip van de pensioenregeling. Daarbij zal zo mogelijk ook worden gekeken naar de uitwerking van het pensioenakkoord. Het bestuur bereidt in dat verband een normenkader voor opdrachtaanvaarding voor dat zal worden besproken met het VO.

Verder wordt vastgesteld dat de onderwerpen van aandacht in de bestuurskalender 2020 en het jaarplan 2020 van het VO goed op elkaar aansluiten.

In het VO-overleg van april zal de terugblik/het oordeel 2019 worden vastgesteld zoals deze/dat in het bestuursverslag een plaats zal krijgen. Het VO zal zich inspannen om de concepttekst tijdig voor een reactie aan het Algemeen Bestuur ter hand te stellen.

Intern Toezicht;

Het VO heeft een overzicht ontvangen van de stand van zaken met betrekking tot het realiseren van de aanbevelingen van het Intern Toezicht 2018. Daarnaast is het verslag Intern Toezicht 2019 recent beschikbaar gekomen. Duidelijk wordt dat diverse onderwerpen qua doorlooptijd over de grens van deze twee jaren doorlopen. Dat geldt bijvoorbeeld voor de doorontwikkeling van het bestuursmodel maar ook de (bij)sturing van het vermogensbeheer vindt stap voor stap plaats. Vanuit het VO wordt een verdere concretisering in en de openheid van de informatie op prijs gesteld. Voor de prioritering wordt verwezen naar het verslag van het Intern Toezicht. De aanbevelingen vanuit het Intern Toezicht worden vertaald in een concrete actielijst, waarbij het VO meegenomen wordt. Ten aanzien van de werking van het bestuursmodel wordt desgevraagd aangegeven dat evaluatie van het Omgekeerd Gemengd Model als zodanig in 2020 aan de orde komt. Daarbij wordt tevens meegenomen in welke richting het fonds zich zal ontwikkelen in het verlengde van het in 2021 te verwachten nieuwe pensioencontract. De door het VO tijdens dit overleg gemaakte opmerkingen over de werking van dit model zullen bij de evaluatie worden meegenomen. Wel al doorgevoerd is de benoeming van een separaat voorzitter Intern Toezicht binnen het Niet-Uitvoerend Bestuur.

Pensioen technische zaken

Onder verwijzing naar de aanpassing van de premiesystematiek voor 2020 wordt desgevraagd medegedeeld dat voor dat onderwerp een aanvangshaalbaarheidstoets is uitgevoerd en dat daaruit is gebleken dat RPF binnen de afgesproken mate van risicoacceptatie blijft.

De advisering van het VO over de feitelijke premievaststelling 2020 is inmiddels langs schriftelijke weg gebeurd. Om te voorkomen dat dit elk jaar op deze wijze gaat wordt de VO-vergadering van november in het vervolg in december gepland zodat de benodigde informatie dan ter vergadering aanwezig is.

Beleggingen en balansbeheer

De portefeuilleconstructie met daarin verdere verbetering van de risico-rendementsverhouding van de zakelijke waarde-portefeuille heeft de komende maanden veel aandacht evenals Maatschappelijk Verantwoord Beleggen.

Discussie en naar verwachting een besluit omtrent actief / passief beleggen en factor-beleggen maakt daar onderdeel van uit. Het VO geeft aan de behoefte te hebben verder meegenomen te worden in deze discussie.

Onderdeel van de gedachtenvorming is de aan de fondsmanagers mee te geven benchmark. Hierbij dient de opdracht aan de fondsmanagers deze benchmark te verslaan realistisch te blijven en passend bij de assetklasse.

Desgevraagd geeft Mevrouw Merkus aan dat het al dan niet bevestigen van de beleggingsovertuigingen 2016 alsmede die omtrent Maatschappelijk Verantwoord Beleggen het komend najaar aan de orde komt. Daarbij zal nadrukkelijk oog zijn voor communicatie-aspecten daaromheen.

Op een vraag van het VO hoe de besturing van dit veld ingericht wordt inclusief de rol van de BBC wordt aangegeven dat dit in Q2 aan de orde komt.

Vanuit het VO wordt aangegeven dat het VO er behoefte aan heeft dat bij de rapportages die aan het VO worden verstrekt per VO-overleg van de zijde van het Uitvoerend Bestuur een reactie wordt gegeven waarin staat hoe de gang van zaken wordt gewaardeerd. Mevrouw Merkus zegt dit toe.

Risk & Compliance

Geen specifieke onderwerpen aan de orde geweest.

Communicatie

Uit de ontvangen managementinformatie blijkt enige ontevredenheid over de website; het duurt lang om aanpassingen door te voeren en de vindbaarheid van informatie laat te wensen over. Hierover is regelmatig contact met de dienstverlener op dit gebied.

Kort wordt gesproken over het communicatie Jaarplan 2020. Daarin wordt meer accent gelegd bij campagnematig werken. Bedoeld wordt dat daardoor de resultaten van de acties eenvoudiger zijn vast te stellen. De drie hoofdthema's zijn:

1. Deelnemers zijn op de hoogte van de financiële situatie van het fonds en de gevolgen daarvan voor hun pensioen
2. Deelnemers zijn op de hoogte van de mogelijkheden van de pensioenregeling
3. Deelnemers hebben inzicht in de persoonlijke pensioensituatie en kunnen actie ondernemen

Hierop zijn de acties/campagnes gericht. De wettelijk verplichte communicatie blijft vanzelfsprekend gehandhaafd.