

Samenvattend verslag vergadering Verantwoordingsorgaan (VO) 26 februari 2021

Inleiding

Het VO sprak op 26 februari zowel afzonderlijk met de leden van het Niet Uitvoerende Bestuur (NUB) als met het Algemeen Bestuur (AB). Voor de bespreking met het NUB lag het verslag 2020 van het Intern Toezicht voor. Met het AB werd vervolgens gesproken over de uitvoerings-overeenkomst, de ontwikkeling naar het nieuwe pensioenstelsel en over het communicatiebeleidsplan.

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.

Algemeen

Al op 18 december 2020 is met het NUB al een groot aantal onderwerpen besproken op basis van de toen beschikbare tussenrapportage. *Zie ook het samenvattend verslag daarvan.* De op 26 februari gehouden bespreking is een aanvulling daarop aan de hand van de totaalrapportage van het intern toezicht en is daarmee een afronding van het intern toezicht over 2020. Het verslag bevat op de beoordeelde beleidsterreinen een beschrijving van de bevindingen, een oordeel en aanbevelingen. De aanbevelingen worden opgenomen in het uitvoeringsplan dat onderdeel uitmaakt van de bestuursagenda 2021. Daarin staat ook de prioritering. De belangrijkste zorg voor de komende tijd is de hoeveelheid veranderingen in de nabije toekomst als gevolg van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel.

Met het VO wordt nog van gedachten gewisseld over de mate van detaillering van het (verslag van) het intern toezicht en de mate waarin dat bijdraagt aan een scherp zicht op het totaal. Een vraag waar ook het NUB naar kijkt en die weer aan de orde komt in de bespreking met het VO van het plan voor het intern toezicht voor 2021.

Het omgekeerd gemengd model (OGM) als governance model

Toegelicht wordt dat de voorgenomen aanpassingen in de statuten aanleiding voor DNB was tot nader overleg met het AB over het governance model.

Strategisch competentiebeleid en kwaliteitsverbetering

Nader wordt toegelicht dat de gewenste deskundigheid binnen het bestuur op het gebied van het vermogensbeheer wordt beïnvloed door de functie van de beleggings- en balansbeheercommissie (BBC) en met name de vraag of deze commissie een bestuurscommissie dient te zijn. Dit zal de komende tijd worden bepaald.

De verantwoordelijkheid voor het HR beleid binnen het fonds zal onderdeel zijn van het takenpakket van het nieuw te benoemen lid van het UB.

Interne en externe ontwikkelingen

Toegelicht wordt dat in dit kader is gekeken of het bestuur in staat is te volgen wat er binnen en buiten RPF gebeurt en op de ontwikkelingen kan acteren, en hoe het bestuur acteert bij onverwachte gebeurtenissen. Hieruit zijn twee conclusies gekomen:

1. Het nieuwe pensioenstelsel is een van de prioriteiten voor RPF. Er is verdere afstemming nodig met de Rabobank om dit grote project, waarin er veel op het fonds afkomt, in goede banen te leiden.
2. In 2021 moet een eerste eigenrisicobeoordeling (ERB) worden afgerond waarin wordt vastgesteld of RPF in staat is de gesignaleerde risico's daadwerkelijk te beheersen in overeenstemming met de risicohouding.

Beleggingen- en balansbeheer

Het VO vraagt wat het NUB mist aan het bestaande stappenplan over het nieuwe beleggingsbeleid. Aangegeven wordt dat de aanbeveling op dat punt is bedoeld om de algehele stand van zaken en ontwikkelingen te kunnen bezien en om nadrukkelijk aandacht te besteden aan evaluatie. Desgevraagd wordt aangegeven dat het afdekken van het aandelenrisico en het beleid daaromtrent is vastgelegd in het balans- en risicoraamwerk.

Risicobeheersing

Aangegeven wordt dat de samenwerking met de externe sleutelfunctiehouder Risicobeheer goed verloopt en dat deze functionaris ook perspectieven inbrengt vanuit (bestuurs)functies die hij bekleedt bij andere organisaties. Over het al dan niet uitbesteden van de compliance functie wordt nader besloten bij de verdere uitwerking van de inrichting van het bestuursbureau. Daarbij wordt ook het privacy beleid meegenomen.

Financiële en niet-financiële informatieverschaffing

In het jaarverslag over 2021 zullen de aanbevelingen van het intern toezicht over de duidelijkheid en leesbaarheid van het verslag worden doorgevoerd.

Conclusie

Het NUB constateert dat het bestuur op adequate wijze de beleidsvorming heeft ingericht om de hoeveelheid nieuwe ontwikkelingen gedegen op te pakken en het beleid en de uitvoering daarvan gestalte te geven en constateert tevens dat er adequaat is gewerkt aan een wijziging in de organisatie om hieraan te voldoen.

Overleg met Algemeen Bestuur.

Algemene zaken en governance

Samenstelling van het bestuur en VO.

In de vacature van het teruggetreden VO-lid Ruud Van de Ven is per 17 februari 2021 de heer Albert Beckers benoemd. De heer Beckers stond op de reservelijst van kandidaten voor de geleding pensioengerechtigden in het VO.

De komende periode zal naar verwachting een derde UB-lid worden aangesteld, onder voorbehoud van positieve toetsing door DNB.

Planning 2021

Zowel de bestuursagenda 2021 als de VO kalender 2021 worden besproken. De bestuursagenda zal nog nader worden voorzien van tijdslijnen en prioriteiten waarbij de aanbevelingen van het intern toezicht hun plaats zullen krijgen. Het VO krijgt de uitkomst daarvan te zien. In de VO kalender is de wens verwerkt van een betere spreiding van de werkzaamheden over de leden mede vanwege de werkdruk die door de nog bij de Rabobank actieve leden wordt ervaren. Daarbij wordt de vraag benadrukt tijdig over de complete vergaderstukken te kunnen beschikken om voldoende voorbereid te kunnen zijn op de besprekingen. Inhoudelijk zal de samenhang tussen beide agenda's nog worden bezien.

Pensioen technische zaken

Adviesaanvraag uitvoeringsovereenkomst

Eind december is door het VO schriftelijk een positief advies uitgebracht over een aantal wijzigingen in het Pensioenreglement onder voorbehoud van enkele voorwaarden waaronder kennisneming van de opdrachtaanvaarding/uitvoeringsovereenkomst. De uitvoeringsovereenkomst is nu voor advisering aangereikt. Het VO wijdt hieraan binnenkort een extra bijeenkomst waarna een definitief advies zal worden gegeven. Enkele verduidelijkende vragen worden beantwoord.

Ontwikkeling richting nieuw pensioenstelsel

De reageertermijn van het consultatiedocument (vanuit de wetgever) liep tot en met 12 februari 2021. De Pensioenfederatie heeft op het consultatiedocument gereageerd. RPF is lid van de Pensioenfederatie, dus de reactie is ook namens RPF. Enkele belangrijke punten daaruit:

Op financieel gebied wordt ervoor gepleit om pensioencontracten onderscheidend te laten blijven en om ruimte te bieden voor welvaartswinst. De Pensioenfederatie pleit voor een beperking van de lagere regelgeving en aanvullende eisen vanwege hun impact. Daarnaast wordt gepleit voor het centraal stellen van de evenwichtige belangenafweging in de overwegingen en voor het mogelijk maken van andere vormen van berekeningen. Er moeten zo spoedig mogelijk aanvullende maatregelen komen voor het transitie-FTK.

Op juridisch gebied is er een pleidooi gehouden voor het toegang geven van alle pensioenfondsen tot de WvP+regeling, dus ook met optionele solidariteitsreserve. Naar aanleiding van een afspraak tussen vertegenwoordigers van werkgevers en werknemers is een contract Wet verbeterde premieregeling (Wvp) met een solidariteitsreserve alleen toegestaan voor verplicht gestelde bedrijfstakpensioenfondsen. De Pensioenfederatie heeft ervoor gepleit om dit voor iedereen mogelijk te maken. De Pensioenfederatie pleit voor het behoud van de vrijwillige bij-spaarregelingen voor pensioenfondsen.

Er zijn zorgen over de wetgeving die mogelijk niet op tijd klaar is. Extra tijdsdruk kan ontstaan als toezichthouders, DNB en de AFM, aanvullende vragen voor pensioenfondsen zullen hebben. Er wordt daarom gepleit voor voldoende tijd voor de transitie.

Ten slotte moet worden voorkomen dat markteffecten optreden bij het vermogensbeheer, omdat het niet wenselijk is als alle pensioenfondsen gelijktijdig met de portefeuilles schuiven.

Opgemerkt wordt dat het bestuur zorgen lijkt te hebben over de periode vanaf 2023 tot en met het moment waarop de nieuwe vormgeving van het pensioenstelsel rond is. Geantwoord wordt dat er afspraken zijn gemaakt indien er vanaf 2023 sprake is van een tussencontract. Het belangrijkste is dat het tussencontract geen invloed zal hebben op de dekkingsgraad.

Het VO heeft in januari een webinar georganiseerd in het kader van de transitie over het invaren en de bijbehorende juridische aspecten. Binnenkort komt er een over de actuariële aspecten.

Het VO heeft kennis kunnen nemen van een voor evaluatie opgesteld document waarin het proces naar de pensioenregeling 2021-2022 is weergegeven. Het document geeft een helder beeld van de gang van zaken en de rollen van de diverse partijen waarvoor dank wordt uitgesproken.

Beleggingen en balansbeheer

Desgevraagd geeft de voorzitter van het bestuur aan dat het bestuur tevreden is met de gezette stappen ten aanzien van de aanpassing van het beleggingsbeleid, maar dat het proces nog gaande is. Hij toont zich tevreden met het feit dat het bestuur inhoudelijk bezig is met uitgangspunten voor het inrichten van de beleggingsportefeuille. Er worden ook goede stappen gezet richting maatschappelijk verantwoord beleggen. Er zijn nog stappen te zetten wat betreft de samenhang van de governance en de inrichting van de advisering rondom beleggingen.

Communicatie

Het VO heeft het driejarig communicatiebeleidsplan en het communicatiejaarplan 2021 voor advisering ontvangen. Ter vergadering wordt dit door de communicatieadviseur van APS nader toegelicht en besproken. Er wordt positief gereageerd op het feit dat RPF zich in de communicatie niet alleen beperkt tot het sturen van verplichte informatie, maar ook aanvullende informatie met deelnemers en gepensioneerden deelt. Het VO stelt vast dat de communicatie naar deelnemers en gepensioneerden aanzienlijk is verbeterd.

Het VO benadrukt het belang om deelnemers goed te informeren over de voor- en nadelen van de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel en wat de transitie concreet voor hen betekent. Hiermee kan tegenwicht worden geboden aan uitingen van bijvoorbeeld media en cao-partijen die mogelijk de perceptie van deelnemers over RPF beïnvloeden. Ook wordt gevraagd naar een verdere concretisering van de communicatiedoelstelling betreffende het vertrouwen in het pensioenfonds. Het toetsen van vertrouwen dient in de jaarplannen terug te komen.

De communicatie met het VO is niet in het beleidsplan opgenomen. Het VO geeft aan dat het VO graag niet alleen volledige informatie ontvangt, maar informatie ook tijdig ontvangt. Het VO ziet dit graag als specifiek speerpunt in het communicatieplan 2021 opgenomen.

Ten slotte mist het VO informatie over het met het plan samenhangende budget en wordt daarover graag nader geïnformeerd.

Het VO geeft met inachtneming van de gemaakt opmerkingen een positief advies op het communicatiebeleid 2021-2023 en het communicatiejaarplan 2021 en zal dit schriftelijk aan het bestuur doen toekomen.