

Samenvattend verslag vergadering Verantwoordingsorgaan (VO)

01 april 2022

Op vrijdag 1 april 2022 heeft het VO achtereenvolgens overleg gehad met het Algemeen Bestuur en met de Niet-uitvoerend bestuurders vanuit hun rol als intern toezichthouder van het pensioenfonds. In dit verslag geven we een samenvatting van de onderwerpen die besproken zijn.

Overleg met het Algemeen Bestuur

Verkiezingen VO 2022

De selectiecommissie bestaande uit twee VO leden en twee bestuursleden is na een selectieproces met meer dan 80 kandidaten tot een voordracht gekomen van zes (later zeven) geselecteerde kandidaten voor benoeming tot lid van het VO.

De kwaliteit van de kandidaten was van hoog niveau, waardoor het moeilijk was een keuze te maken. Bij de keuze is gekeken naar de diversiteit van de kandidaten: niet alleen naar leeftijd en geslacht, maar ook naar diversiteit in achtergrond ten aanzien van kennisgebieden.

De voorzitter bedankt de selectiecommissie voor de werkzaamheden. Het grote aantal kandidaten heeft de selectiecommissie niet belemmerd om de procedure zorgvuldig te doorlopen. Het bestuur is uiteindelijk verantwoordelijk voor de benoeming van de kandidaten, en zal dat doen op 10 mei 2022, na afloop van de bezwaarperiode waarin afgewezen kandidaten zich met voldoende steunbetuigingen nog als tegenkandidaat kunnen melden om een verkiezing af te dwingen.

Bestuursagenda 2022 en terugblik 2021

Vanuit het bestuur geeft de heer Mos een toelichting op de bestuursagenda 2022 en de terugblik 2021. Desgevraagd wordt toegelicht dat één van de speerpunten - communicatie op het gebied van duurzaam beleggen - in eerste instantie betrekking heeft op meer communicatie richting de deelnemer. Wellicht dat op een later moment breder de publiciteit wordt gezocht. Het VO complimenteert het bestuur en het bestuursbureau met de actuele en toegankelijke informatie op de website van het fonds. De sollicitanten voor de posities in het VO hebben dit ook als een positief punt naar voren gebracht in de gesprekken.

VO-agenda 2022 en terugblik 2021

De voorzitter van het VO, de heer Van der Zanden licht het conceptverslag en oordeel van het VO over 2021 toe. Het VO is positief over de verbetering van de communicatie met het VO, over de keuze voor passief beleggen van de aandelenportefeuille en het opstellen van de eigenrisicobeoordeling. Het volledige verslag van het VO over 2021 is opgenomen in het Jaarverslag over 2021 van het pensioenfonds, dat te vinden is onder 'downloads' op www.rabobankpensioenfonds.nl.

De heer Van der Zanden licht ook toe wat de aandachtspunten van het VO voor 2022 zijn. Het eerste aandachtspunt is de governance, waaronder de wijzigingen van de statuten en het huishoudelijk reglement van het fonds. Als tweede richt het VO zich op de nieuwe pensioenregeling 2023 en de voorbereidingen op de transitie naar het nieuwe pensioenstelsel.

ADVIESAANVRAGEN

Collectieve waardeoverdracht (CWO) Athlon

De voorzitter stelt het advies van het VO over de uitgaande CWO van Athlon aan de orde. De adviesaanvraag is schriftelijk aan het VO aangeboden. Het VO is van mening dat de financiële afhandeling van de uitstroom van Athlon medewerkers evenwichtig is voor zowel de groep vertrekkende deelnemers als de populatie die achterblijft in het pensioenfonds en heeft schriftelijk een positief advies uitgebracht over de CWO. Dit wordt in de vergadering

bekrachtigd.

ACTUALITEITEN

Stand van zaken verkenning pensioenregeling 2023

Toegelicht wordt dat de sociale partners cao-onderhandelingen voeren, waarvan het besluit over de keuze voor de DC-no-regretregeling of de voortzetting van de CDC-regeling onderdeel is geworden. De voorzitter geeft desgevraagd aan dat het bestuur zich grondig heeft verdiept in de achtergronden en gevolgen van een keuze voor beide varianten. Het bestuur is verantwoordelijk voor de wijze waarop de keuze van de sociale partners door het pensioenfonds wordt geïmplementeerd.

Het VO is positief over de wijze waarop het VO wordt geïnformeerd over de ontwikkelingen in het traject.

Compliancerapportage Q4 2021

De voorzitter stelt de Compliancerapportage Q4 2021 aan de orde.

Vanuit het VO wordt gevraagd of er afspraken zijn gemaakt wanneer de onderdelen die op kleurcode oranje staan weer groen worden. Toegelicht wordt dat de reactie van het bestuur op de acties in de rapportage is opgenomen. Indien in Q1 2022 geen nieuwe incidenten plaatsvinden, veranderen de oranje kleurcodes na het afhandelen van de acties weer in groen. Aangegeven wordt echter dat in Q1 2022 een data-incident bij vastgoedbelegger SAREF heeft plaatsgevonden dat gemeld is bij de Autoriteit Persoonsgegevens en bij DNB. Half april 2022 zijn de uitkomsten van het forensisch onderzoek bekend waaruit blijkt welke data zijn gelekt. Vooralsnog lijken er geen gegevens van huurders gelekt te zijn.

Overleg met de Niet-uitvoerend bestuurders (NUB)

Verslag Intern toezicht over 2021

De voorzitter stelt het Verslag Intern toezicht 2021 aan de orde.

Met betrekking tot het onderwerp Beleggingen en balansbeheer wordt vanuit het VO een vraag gesteld over risico's voor het Rabobank Pensioenfonds met betrekking tot het beheer van de vastgoedportefeuille. De NUB geven aan hier aandacht voor te hebben en het is ook onder de aandacht van het UB te brengen. Dit jaar wordt het uitbestedingsbeleid herijkt en zal er aandacht zijn voor de verschillende uitbestedingen, waaronder de uitbesteding van het beheer van de vastgoedportefeuille.

Gevraagd wordt hoe kan worden voorkomen dat de discussie van de BCC over de rol en de onderwerpen die in deze commissie aan de orde komen ieder jaar terugkomt. Aangegeven wordt dat de NUB dit punt hebben gesignaleerd en dat er in het kader van de governance een nieuwe beoordeling door het bestuur komt hoe binnen het fonds met de commissies wordt omgegaan. De discussie wordt breder gevoerd dan alleen over de BCC.

Gevraagd wordt waar het VO de expliciete analyse van het financiële resultaat van het pensioenfonds door het bestuur kan terugvinden; dit is nu niet zo expliciet opgenomen in de kwartaalrapportage die het VO ontvangt. Aangegeven wordt dat de NUB dit punt mee zullen nemen.

Gevraagd wordt hoe vanuit het intern toezicht wordt teruggekeken op de ontwikkelingen in 2021. De voorzitter geeft aan dat intern bij het pensioenfonds sprake was van veel personele veranderingen in het UB, de NUB en het bestuursbureau, onder andere door pensioneringen. Er is daarnaast sprake van een transitieperiode richting het nieuwe pensioenstelsel, waarbij nog steeds sprake is van onduidelijkheden in de wetgeving en de wijze waarop de sociale partners met de veranderingen omgaan. Hij verwacht de komende jaren nog veel werk aan de stappen

richting het nieuwe pensioenstelsel, maar ook een stabilisering in de bezetting van het bestuur en het bestuursbureau. De huidige dekkingsgraad biedt enige speelruimte richting de toekomst. De ambitie is een wendbaar en weerbaar pensioenfonds te zijn en te blijven.

De NUB worden gecomplimenteerd met de kwaliteit van het verslag Intern toezicht 2021. Het VO merkt op dat de samenwerking en het niveau van de discussies met het bestuur zich positief hebben ontwikkeld. Het VO waardeert de inspanningen van het UB en de NUB, die hebben bijgedragen aan deze kwaliteitsverbetering.

Stand van zaken intern toezicht 2022

De voorzitter licht toe dat de NUB een schema hebben opgezet voor de aanpak van het intern toezicht in 2022. De eerste gesprekken met het UB hierover zijn gevoerd. In de vervolggesprekken vindt verdere afstemming plaats en wordt dieper op de inhoud van de thema's ingegaan. De thema's van het intern toezicht sluiten aan op de aandachtsgebieden die in het jaarplan van Rabobank Pensioenfonds zijn benoemd. Gevraagd wordt waar het inflatierisico aan de orde komt. Aangegeven wordt dat dit risico bij verschillende aandachtgebieden speelt, maar dat het in het toezichtplan is ondergebracht bij adequaat risicobeheer.