

Samenvatting van de vergaderingen van het Verantwoordingsorgaan (VO): VO AB en VO NUB van 18 oktober 2024

### **VERGADERING VO met het Algemeen Bestuur (AB)**

De volgende onderwerpen stonden op deze agenda:

#### **Gerichte voorbereiding transitie nieuwe stelsel**

Het AB informeert het VO over de stand van zaken, mede naar aanleiding van vragen van het VO. Het AB licht toe dat besloten is de beoogde transitiedatum te verschuiven naar 1 januari 2027 gelet op de implementatierisico's van deze transitie. Het bestuurlijke proces ligt op koers voor het behalen van de mijlpalen in november 2024.

Op 24 september 2024 heeft het AB het voorgenomen besluit tot opdrachtaanvaarding genomen en heeft het AB kunnen vaststellen dat de datakwaliteit van voldoende kwaliteit is om in te varen. M.b.t. datakwaliteit heeft het zich ook - na het ontvangen van de opinies van de sleutelfunctiehouders- gebaseerd op een positieve uitkomst van de *agreed upon procedures* controle (AUP-controle) door een externe accountant.

#### **Toekomstbestendig vermogensbeheer**

Het bestuur heeft op 24 september 2024 de inrichting van de beleggingsmodules oordeelsvormend besproken, zodat daarover in de volgende AB-vergadering van 5 november 2024 een gedegen besluit kan worden genomen. RPF heeft een eigen kostenonderzoek laten uitvoeren, dat binnenkort opvolgend door het UB en het AB wordt besproken.

Het bestuur beantwoordt de vragen van het VO over de samenstelling van de beleggingsportefeuille en renteafdekking.

#### **Strategie 2030**

Het bestuur licht de voortgang toe van de drie hoofddomeinen van de Strategie 2030: pensioenbeheer, vermogensbeheer en klantbediening. Het domein klantbediening is in de zomer van 2024 geconcretiseerd door hoofdprincipes en bijbehorende ontwerpprincipes te formuleren. Het streven van de klantbedieningsstrategie is deelnemers grip te laten krijgen op hun financiële toekomst. Gestreefd wordt een beleidsdocument aan het eind van 2024 op te stellen, waarmee het beleid jaarlijks kan worden geëvalueerd en waarin sector brede ontwikkelingen kunnen worden meegenomen.

#### **Integrale kwartaalrapportage Q2**

De integrale kwartaalrapportage geeft een stabiel beeld weer van Q2 2024.

N.a.v. vragen van het VO wordt de werkdruk van het bestuur en het bestuursbureau en de manier waarop onderwerpen worden geprioriteerd besproken. In juni 2024 heeft het AB de onderwerpen werkdruk en prioritering besproken. Daaruit kwam naar voren dat het wenselijk is de meest essentiële dossiers te prioriteren, zodat ruimte wordt gecreëerd voor keuzes in alle andere dossiers. Deze essentiële onderwerpen zijn Wtp en plan B (die onlosmakelijk met elkaar zijn verbonden) evenals de Strategie 2030.

N.a.v. een vraag uit het VO over risicomanagement licht het bestuur toe dat het aandacht heeft voor de mate waarin gesignaleerde risico's in de besluitvorming worden meegenomen. Het bestuur heeft dit voor de zomer van 2024 besproken en besteedt hier momenteel veel aandacht aan, samen met het bestuursbureau en de sleutelfunctiehouders. En ander punt waar het bestuur aandacht voor heeft betreft de aantoonbaarheid van beheersmaatregelen.

#### **Overige Rapportages Q2**

Overige onderwerpen die zijn besproken en toegelicht zijn de rapportages m.b.t. Compliance, Privacy en Klachten.

#### **Bespreking stand van zaken m.b.t. de adviesaanvraag invaren**

Het VO heeft op 26 september 2024 alle benodigde stukken voor de adviesaanvraag voor de opdrachtaanvaarding ontvangen en doorgenomen. De VO-leden hebben kennis gedeeld, informatie gevraagd, vragen gesteld en met de externe adviseurs overlegd. Op 17 oktober 2024 heeft het VO alle beschikbare

informatie aan het eigen normenkader getoetst. Daarnaast zijn verdere verdiepende vragen gesteld in een gesprek met UB en projectteam. De antwoorden op de schriftelijke vragen worden op 23 oktober 2024 verwacht.

#### **Vastgestelde notulen AB-vergadering 11 juni 2024**

Het VO heeft geen vragen over de vastgestelde notulen.

#### **VERGADERING VO met Niet Uitvoerend Bestuur (NUB)**

De volgende onderwerpen stonden op deze agenda:

##### **Bestuurlijke ontwikkelingen**

De status van het overleg met de werkgever over de werving van een bestuurslid namens de werkgever wordt toegelicht. De werkgever heeft toegezegd een kandidatenlijst aan RPF te presenteren.

N.a.v. een vraag van het VO wordt gesproken over de termijn van de heer De Hoon.

##### **NUB proceskader**

Het NUB hanteert een kader op basis waarvan het toezicht kan houden op de voorgenomen opdrachtaanvaarding (het proceskader). Het is gebaseerd op de wettelijke taken van het intern toezicht m.b.t. de voorgenomen opdrachtaanvaarding en is afgestemd op de praktische gang van zaken binnen RPF zoals de planning. Zo kan het intern toezicht efficiënt plaatsvinden. Het proceskader is een uitgebreid document dat bestaat uit verschillende hoofdstukken met aan het einde het oordeel van het NUB over de voorgenomen opdrachtaanvaarding. Dit oordeel is benodigd voor de uiteindelijke opdrachtaanvaarding.

Aangegeven wordt dat het voor het VO lastig is (detail)vragen te stellen over het proceskader, omdat het VO het kader nog niet heeft gezien.

Desgevraagd wordt besproken dat het proceskader eind oktober/begin november 2024 wordt afgerond. Het invullen en afronden van het proceskader en de adviesaanvraag aan het VO lopen parallel aan elkaar. Het NUB zal het VO informeren over de uitkomsten van het proceskader.

Het NUB vindt het belangrijk dat het VO zich voldoende meegenomen en toegelicht voelt in het Wtp-traject, omdat dat ook een belangrijk onderdeel is van het gehele proces.

##### **Toezichtvisie intern toezicht**

Gelet op de Code Pensioenfondsen heeft het intern toezicht een toezichtvisie opgesteld die ter informatie met het VO is gedeeld.

Vanuit het VO wordt gevraagd in hoeverre de huidige toezichtvisie afwijkt van de vorige versie, waarop wordt geantwoord dat de toezichtvisie nieuw is maar niet substantieel afwijkt van de huidige werkwijze.

##### **Adequate risicobeheersing**

Het VO vraagt welke risico's het NUB in zijn algemeenheid momenteel ziet. Toegelicht wordt dat de maakbaarheid van de Wtp-transitie speelt.

Het is goed om te constateren dat het AB de sleutelfunctiehouders meer bij vergaderingen betreft en aandacht besteedt aan de feedbackloop en de manier waarop opinies zijn geformuleerd.

Momenteel functioneren operationele zaken voor de reguliere bedrijfsactiviteiten naar behoren en zijn de voornaamste risico's verbonden aan de Wtp-transitie.

Desgevraagd wordt geantwoord dat het risicomanagementproces gedurende het laatste halfjaar verder is uitgewerkt. De rollen die partijen daarin hebben zijn beter gedefinieerd en afgebakend, met het resultaat dat de werking is verbeterd.

De werkdruk van met name het UB en het bestuursbureau is groot is in deze fase van de transitie, waardoor het nodig is minder essentiële dossiers en projecten af te schalen of uit te stellen. Vanuit het VO wordt positief geoordeeld over het feit dat het bestuur aandacht besteedt aan de werkdruk.

### **Sturings- en verantwoordingsinformatie**

De onderwerpen die aan dit thema zijn verbonden zijn de rapportagecyclus, jaarverslaglegging en de voorbereiding van informatie voor besluitvorming. Met betrekking tot deze onderwerpen zijn geen bijzonderheden te melden. De processen worden gevolgd en terugkijkend besproken met het UB aan het eind van 2024.

### **Toekomstbestendig beleggingsbeleid / Beleggingen en Balansbeheer**

Momenteel wordt veel bestuurlijke aandacht besteed aan de onderliggende onderwerpen bij dit thema, zoals de inrichting van de lifecycles en de invulling van de modules. Ook bij dit toezichtthema speelt werkdruk een rol en wordt met betrekking tot dossiers geprioriteerd.

N.a.v. een vraag van het VO wordt toegelicht dat de beleggingsresultaten worden besproken in het AB en niet in de BBC.

Gevraagd wordt of het NUB tevreden is met de prestaties van RPF in de afgelopen tien jaar. Het NUB geeft aan dat het niveau van de dekkingsgraad gedegen is. De dekkingsgraad is het voornaamste waarop het bestuur heeft gestuurd gedurende de afgelopen tien jaar. Het beleggingsrendement is hier een onderdeel van. Na de Wtp-transitie vervalt de dekkingsgraad en komt de nadruk op rendementen te liggen.

### **Gerichte voorbereiding transitie nieuw pensioenstelsel**

In Q2 2024 zijn de maakbaarheid van de transitie en Plan B uitvoerig besproken door de niet-uitvoerend bestuurders die betrokken zijn bij dit toezichtthema.

Desgevraagd wordt toegelicht dat het proceskader behulpzaam is om zaken goed vast te leggen.

### **Governance en bedrijfsvoering / strategie 2030**

Ook bij dit toezichtthema is werkdruk en prioritering aan de orde gekomen. De werkdruk is aanzienlijk en is af te leiden van de informatiedichtheid in vergaderingen en dossiers. De conclusie is dat voldoende aandacht wordt besteed aan de werkdruk bij collega's.

### **Beheersing uitbesteding en informatietechnologie**

De Wtp-transitie blijft het grootste aandachtspunt. De reguliere bedrijfsactiviteiten verlopen naar behoren. In Q3 2024 heeft het NUB aandacht besteed aan DORA en de daarvoor benodigde expertise.