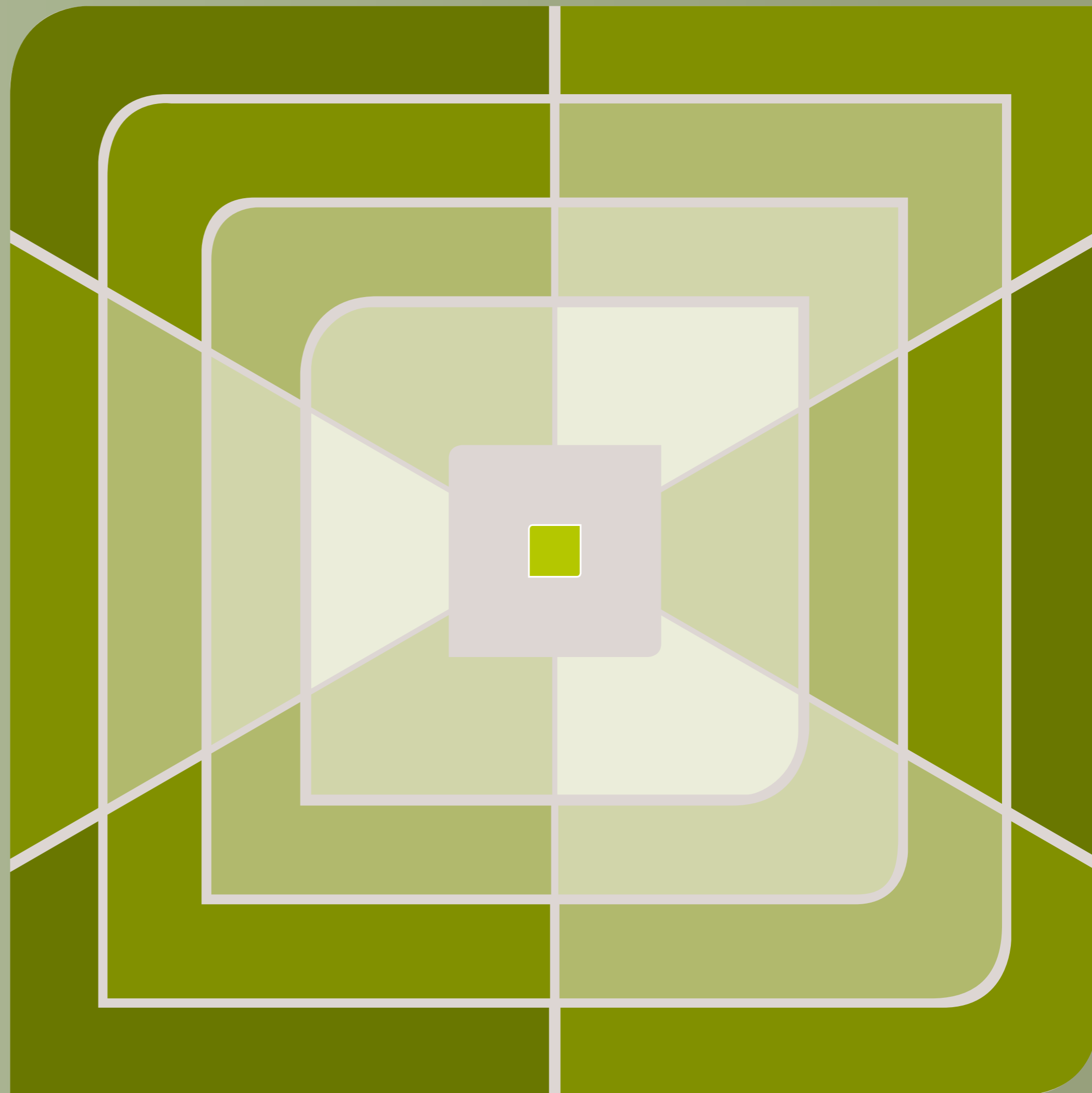


Corporate Governance

- 10. Governance MN 40
- 11. Risicomanagement 44
- 12. Verslag van de Raad van Commissarissen 50
 - Het jaar 2022 50
 - Commissies 51
 - Samenstelling RvC 2022 51
 - Heidagen en Permanente Educatie 54
 - Contact met de stakeholders en externe toezichthouders 54
 - Beloning RvC 54
 - Vooruitblik 2023 55



10. Governance MN

Goed bestuur van een onderneming betekent het zorgvuldig afwegen van de belangen van alle stakeholders. Voor MN zijn de belangrijkste stakeholders de opdrachtgevers (pensioenfondsen) en aandeelhouders, dienend aan de deelnemers en werkgevers en de eigen werknemers.

Gedragsregels voor goed bestuur en onafhankelijk toezicht en richtsnoeren voor de verhoudingen tussen het bestuur, de Raad van Commissarissen en de aandeelhouders staan in de Nederlandse Code Corporate Governance (hierna: Code). Beursgenoteerde bedrijven zijn wettelijk verplicht deze Code na te leven. MN is niet beursgenoteerd maar past de beginselen van de Code vrijwillig toe.

Aanpassingen in de governance- en aandeelhoudersstructuur

Afgelopen jaar is een dialoog gevoerd tussen MN en de aandeelhouders over de governance. Uitkomst hiervan is dat een aantal wijzigingen in de aandeelhoudersstructuur en de governance van MN is aangebracht. MN en de aandeelhouders beogen met de aanpassingen een duidelijke, evenwichtige en adequate verdeling van taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden.

De aanleiding voor de aanpassingen was drieledig. Ten eerste heeft MN op 12 mei 2021 opgave bij het handelsregister van de KvK gedaan dat MN voldoet aan de criteria van het structuurregime. Als gevolg daarvan is MN verplicht binnen uiterlijk drie jaar haar statuten in overeenstemming te brengen met de wettelijke bepalingen die voor het structuurregime gelden.

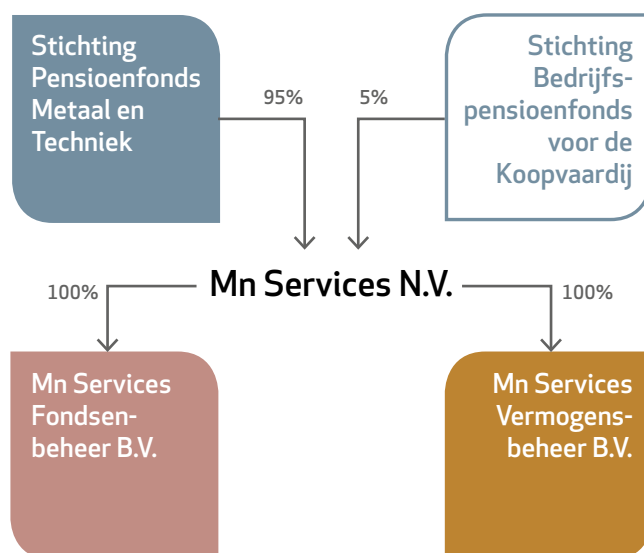
Een tweede aanleiding is het vertrek van PME voor het pensioenbeheer vorig jaar als (indirect) aandeelhouder (certificaathouder) van MN. Als gevolg hiervan zijn de bestuurders in de Stichting Administratiekantoor (StAK) MN vanuit PME en Raad van Overleg in de Metalektro (ROM) teruggetreden, hetgeen aanpassing vraagt van (het bestuur) van de StAK MN.

Ten derde geldt dat in het verlengde van de overdracht van de activiteiten binnen MN voor verzekeren en de O&O fondsen naar CoMetec op 1 januari 2023 ook de rol van de Vakraad ten opzichte van MN is veranderd. Dit heeft ertoe geleid dat de rol van de Vakraad in (de StAK) MN is heroverwogen.

Tot en met 31 december 2022 was de StAK MN voor 95% aandeelhouder van MN. Sociale partners (Vakraad Metaal en Techniek) en pensioenfonds (PMT) waren vertegenwoordigd in het bestuur van StAK MN dat bestond uit vier leden.

Met ingang van 1 januari 2023 is een aantal wijzigingen geëffectueerd in de aandeelhouderstructuur. De aandelen die de StAK MN hield zijn gedecertificeerd en overgedragen aan PMT. De StAK MN is in het verlengde hiervan geliquideerd.

Dit leidt tot de onderstaande aandeelhouderstructuur voor MN, waarin PMT voor 95% direct aandeelhouder is geworden en Koopvaardij voor 5% direct aandeelhouder is gebleven:



Gemitigeerd structuurregime

De governance van MN is met ingang van 1 januari 2023 ingericht langs de lijnen van het gemitigeerde structuurregime. Er geldt een aantal wettelijke voorwaarden waaraan moet worden voldaan om de governance in te kunnen richten op basis van het gemitigeerde regime. Eén van deze voorwaarden is dat, ingeval het kapitaal door stichtingen wordt verstrekt, deze stichtingen dit kapitaal voor eigen rekening moeten verstrekken. Door opheffing van de StAK MN (en decertificering van de aandelen) is PMT voor 95% direct aandeelhouder van MN. PMT verstrekt (naast Koopvaardij) kapitaal aan MN voor eigen rekening.

Daarnaast is invulling gegeven aan de voorwaarde dat er tussen de twee stichtingen die aandeelhouder zijn (PMT en Koopvaardij) een overeenkomst is gesloten. De tussen partijen gesloten overeenkomst omvat een onderlinge regeling tot samenwerking die ziet op het voor eigen rekening verschaffen van het gehele geplaatste kapitaal aan MN.

Bij het gemitigeerde structuurregime blijft de bevoegdheid tot benoeming en ontslag van leden van de Raad van Commissarissen (RvC) bij de Algemene vergadering van Aandeelhouders (AvA). Wel is de bevoegdheid tot schorsing van een individueel lid van de RvC van de AvA verschoven naar de RvC zelf. De AvA heeft wel de bevoegdheid tot het opzeggen van het vertrouwen in de RvC in haar geheel.

Een andere belangrijke wijziging is het versterkte aanbevelingsrecht van de OR bij de benoeming van een derde van het aantal commissarissen. Dit versterkte aanbevelingsrecht van de OR geldt bij MN voor één commissaris. De OR heeft bij de meest recente benoeming van een lid van de RvC (Michaël van Straalen) gebruik gemaakt van zijn aanbevelingsrecht.

Het Executive Committee

De leiding van MN is in handen van een Executive Committee (EC) met daarin zowel statutaire leden (Raad van Bestuur) als niet-statutaire leden. Het EC bestaat bij MN uit vijf personen: een voorzitter (statutair lid, voorzitter van de Raad van Bestuur), een chief financial & risk officer (CFRO, lid Raad van Bestuur) een directeur Vermogensbeheer, een directeur Pensioenen & Verzekeren (P&V) en een directeur Informatievoorziening (IV). Binnen de Raad van Bestuur is sprake van collegiaal bestuur met betrekking tot de strategische projecten.

- **Voorzitter, statutair lid**

(tot eind maart 2022 Fleur Rieter a.i., per 1 april 2022 Frits van Bruggen)

De voorzitter is, naast de taak als coördinator van het beleid van de vennootschap, in het bijzonder verantwoordelijk voor het opstellen van de langetermijnstrategie en het zorgdragen voor vertrouwen van en stabiliteit in de stakeholderomgeving, toezichhouders en de positionering in de buitenwereld. De voorzitter is verantwoordelijk voor het verbinden van de organisatiedoelen met de doelen van de opdrachtgevers in lijn met de missie en kernwaarden van de vennootschap. De CEO is statutair bestuurder in de directies van Mn Services Fondsenbeheer B.V. en Mn Services Vermogensbeheer B.V.

- **Directeur Finance & Risk / Chief financial & risk officer, statutair lid**

(per 1 juli 2019 Fleur Rieter)

De chief financial & risk officer (CFRO) ondersteunt de realisatie en de ontwikkeling van de strategie en de daarbij behorende bewaking van de financiële gezondheid en een sterke risicobeheersing van de vennootschap en het contact hierover met de opdrachtgevers en toezichhouders. De CFRO is verantwoordelijk voor het voorbereiden van de jaarrekening met bijbehorend jaarverslag en voor het uitbrengen van verslag aan de RvC over de financiële stand van zaken en het risicomanagement. De CFRO is statutair bestuurder in de directies van Mn Services Fondsenbeheer B.V. en Mn Services Vermogensbeheer B.V.

- **Directeur Vermogensbeheer**

(sinds 1 oktober 2019 Martijn Scholten)

De directeur Vermogensbeheer is primair verantwoordelijk voor het vervullen van de fiduciaire rol ten behoeve van opdrachtgevers. Daarnaast behoort het vormen en uitdragen van de huisvisie inzake beleggingen en het vertalen hiervan naar het beleggingsbeleid en de portefeuilleconstructie voor opdrachtgevers tot zijn aandachtsgebied. Verder is deze persoon verantwoordelijk voor de uitvoering van beleggingen binnen de verkregen mandaten en het voeren van de beleggingsadministratie. De directeur Vermogensbeheer is statutair bestuurder in de directies van Mn Services Fondsenbeheer B.V. en Mn Services Vermogensbeheer B.V.

- **Directeur Pensioenen & Verzekeren**

(sinds 1 maart 2019 Ralf Rikze)

De directeur Pensioenen & Verzekeringen (P&V) is verantwoordelijk voor zowel het beheer van als de advisering omtrent de pensioen- en verzekeringsadministratie van opdrachtgevers. Daarnaast is dit EC-lid verantwoordelijk voor het doorvoeren van de noodzakelijke veranderingen om een toekomstvaste pensioenadministratie te realiseren. Deze persoon bewaakt de contacten met de opdrachtgevers hieromtrent. Met ingang van 1 januari 2023 is de dienstverlening rond verzekeren en sociale regelingen overgedragen aan CoMetec en Achmea. Het lopende jaar (2023) zal de directeur P&V nog betrokken zijn bij de afwikkeling en nazorg van deze transitie. Deze ontwikkeling zal er echter (op termijn) toe leiden dat de portefeuille zal worden aangepast.

- **Directeur Informatievoorziening**

(sinds 1 april 2021 Toine Straathof)

De directeur Informatievoorziening (IV) is verantwoordelijk voor het leiden en besturen van de informatievoorziening door de voortbrenging en levering van adequate (toekomstvaste, robuuste, schaalbare) ICT-voorzieningen. De Directeur IV heeft ook een rol in de realisatie van een toekomstbestendige pensioenadministratie en draagt tevens verantwoordelijkheid voor informatiebeveiliging.

Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen (RvC) houdt toezicht op het bestuur en de algemene gang van zaken bij MN. Daarnaast is de RvC klankbord en adviseur voor het Executive Committee. Ook vervult de RvC de rol van werkgever voor de statutaire leden van het EC (de Raad van Bestuur). Bij de samenstelling van RvC en de samenstelling van de commissies is rekening gehouden met de expertise en ervaring van de verschillende commissarissen (zie hiertoe ook het Verslag van de Raad van Commissarissen).

11. Risicomanagement

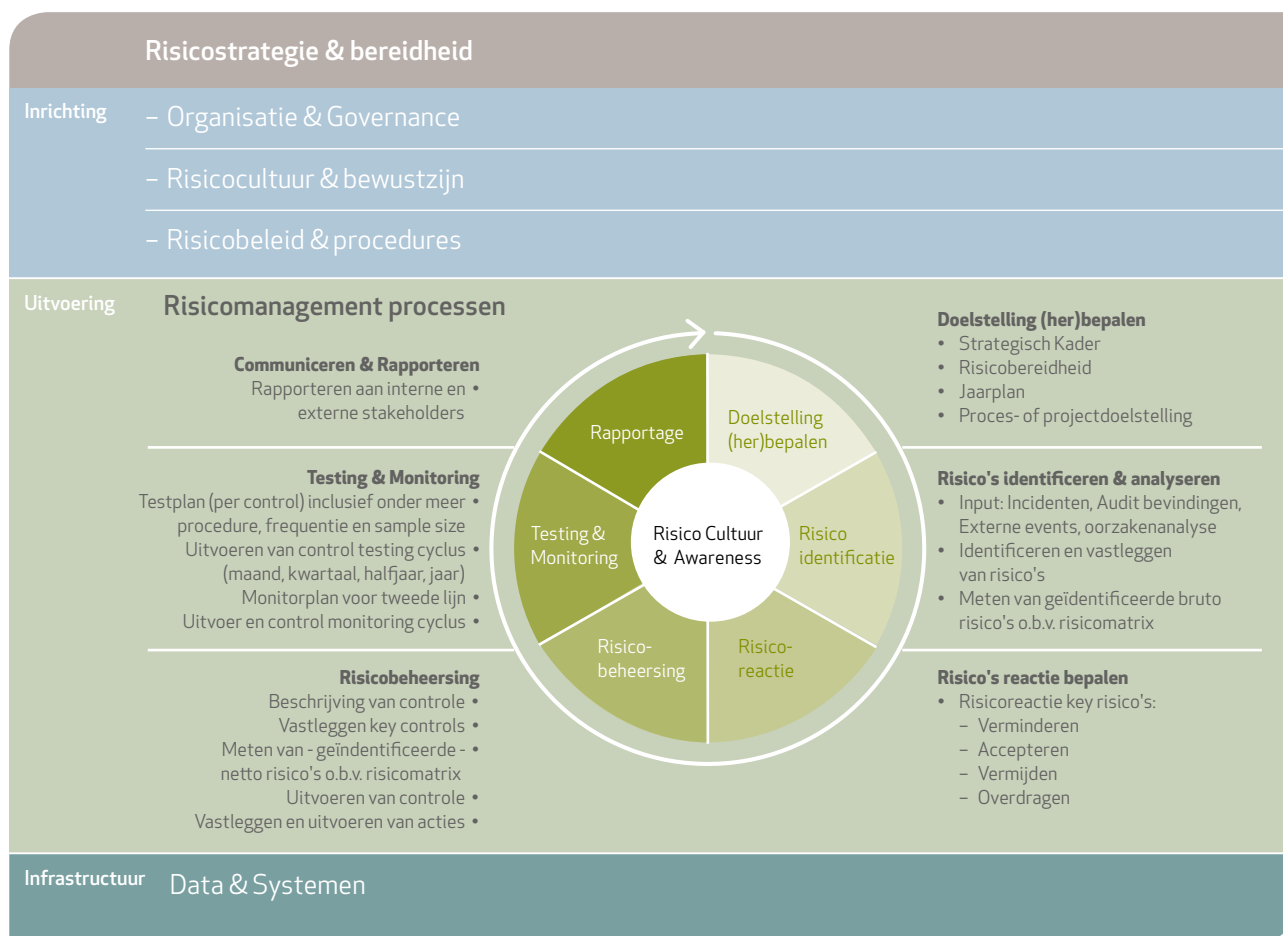
In 2022 heeft MN verdere stappen gezet in de professionalisering van het risicomanagement binnen de organisatie. Tevens is de aantoonbaarheid van de beheersing van risico's toegenomen. Het in 2020 gestarte verbeterprogramma Geïntegreerd Risico Implementatie Plan (GRIP) is afgerond en geborgd in de lijnorganisatie.

Risicomanagement raamwerk

Het nemen van risico's is een integraal onderdeel van de strategie en bedrijfsvoering van MN, gericht op het creëren en beschermen van (toegevoegde) waarde voor stakeholders. Jaarlijks bepaalt MN haar risicobereidheid die wordt vastgelegd in een zogenoemd risk appetite statement. De risicobereidheid geeft de bandbreedte aan waarbinnen MN bereid is risico's te nemen bij het realiseren van haar doelstellingen. MN kent over het algemeen een lage risicobereidheid.

Om de risico's in de bedrijfsvoering goed te kunnen beheersen, beschikt MN over een controleraamwerk waarin de belangrijkste risico's en bijbehorende beheersmaatregelen zijn opgenomen. De tweede lijn (afdeling Risk & Compliance) beoordeelt onafhankelijk of de

MN risicomanagement raamwerk



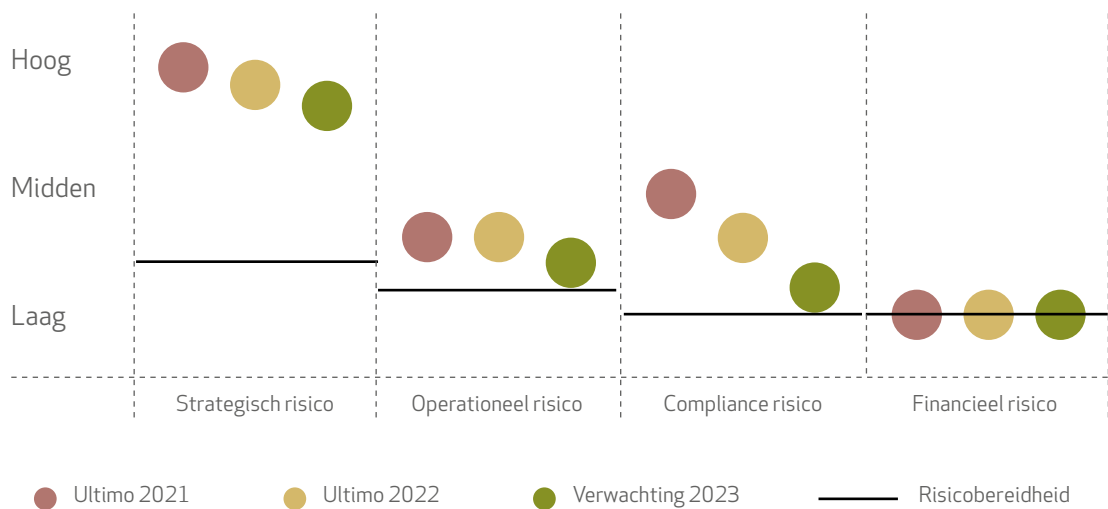
werking van de beheersmaatregelen effectief is. Het controleraamwerk is (deels) ook de basis voor de zogenoemde ISAE 3402 type II verklaring die door de externe accountant wordt afgegeven over de activiteiten van de MN-bedrijfsonderdelen Vermogensbeheer, Pensioenen en Verzekeringen (tot 1 januari 2023, per die datum zijn de verzekeringsactiviteiten van MN overgegaan naar de nieuwe uitvoerder CoMetec) inclusief de toepasselijke General IT Controls.

De risicomanagementorganisatie van MN is ingericht volgens het 'Three Lines'-model. Alle rollen in dit model dragen gezamenlijk bij aan risicomanagement oftewel het realiseren van de doelstellingen van MN en het creëren en beschermen van waarde.

MN beschikt over een structuur van risicocommissies waarin de beheersing van risico's wordt geadresseerd. Ieder bedrijfsonderdeel beschikt over een eigen risicocommissie onder voorzitterschap van de directeur van betreffend bedrijfsonderdeel, waarin het risicoprofiel van het bedrijfsonderdeel wordt behandeld. Ook op MN-groepsniveau is een risicocommissie ingericht, het zogenoemde Group Risk & Compliance Committee. Hierin wordt het totale risicoprofiel van MN geagendeerd.

Ontwikkelingen Risicoprofiel MN

Ontwikkeling risicoprofiel MN 2022 - 2023



In bovenstaande figuur is de ontwikkeling van het risicoprofiel van MN gedurende 2022 en de verwachting voor eind 2023 opgenomen:

- Gegeven de onzekerheid in de te maken keuzes binnen het nieuwe pensioenakkoord en de druk op de veranderagenda van MN, is het strategisch risicoprofiel hoog. Door de transitie van de verzekeringsactiviteiten eind 2022 is het risicoprofiel verbeterd. MN is in 2022 begonnen met de functionele inrichting van het IT-systeem MAP voor de pensioenadministratie. Dit programma (NPS-MAP) loopt op koers, waardoor het risicoprofiel ook al verbetert. Na de afronding van MAP zal dit leiden tot een verdere verbetering.
- Het operationeel risico is midden gedurende 2022 en onveranderd gebleven ten opzichte van 2021. De score betreft een gewogen gemiddelde van de onderliggende risicocategorieën.

Hierin is in 2022 een toename van IT-risico en een afname van personeelsrisico en modelrisico te zien. Door de introductie van de GRC-tooling (governance, risk en compliance) is MN beter in staat haar risico's te beheersen. Gedurende 2023 zullen noodzakelijke verbeteracties worden uitgevoerd wat betreft IT-risico, wat moet resulteren in een lager risicoprofiel van MN.

- Het compliance risico vertoont een dalende trend door de maatregelen die zijn genomen om het wetgevingsrisico te verminderen. De verdere aanscherping van de aantoonbaarheid van genomen maatregelen – ter waarborging van de naleving van wet- en regelgeving die van toepassing zijn op MN en haar opdrachtgevers – moet ertoe leiden dat MN in 2023 tegemoet komt aan het gewenste risicoprofiel.
- Het financieel risico van MN is laag. De kapitaalstructuur van MN is zo ingericht dat het weerstandsvermogen tenminste toereikend is voor de uitvoering van haar taken. De gesprekken over de kapitalisatie van MN inzake de vereisten van IFR/IFD zijn gevoerd met de aandeelhouders. Om te voldoen aan de kapitaalseis is het eigen vermogen in juni 2022 op peil gebracht.

Non financial risk management

GRIP

Gedurende 2022 zijn de resterende acties van het Geïntegreerde Risico Implementatie Plan (GRIP) afgerond en daarmee de volgende mijlpalen behaald:

- Implementatie van GRC-tooling waarmee de effectiviteit van de risicobeheersing van MN kan worden aangetoond en incident- en actiemanagement is geautomatiseerd.
- Vernieuwde risicorapportage die kwalitatief is verbeterd en beter leesbaar is, mede door het gebruik van dashboards.
- Verplichte e-learning voor alle medewerkers binnen MN waarin verschillende risico-gerelateerde onderwerpen worden geadresseerd zoals Informatiebeveiliging, privacy en de gedragscode.
- De risicovolwassenheid is op meerdere onderdelen naar het gewenste niveau gebracht. Resterende acties, met name wat betreft (een verdere ontwikkeling van) de risicocultuur, zijn structureel belegd in de organisatie.

Informatiebeveiliging

MN heeft gedurende 2022 de beheersing van de risico's ten aanzien van informatiebeveiliging verder verbeterd. Met het zogeheten IB Next programma is de volwassenheid op meerdere onderdelen van het raamwerk voor informatiebeveiliging toegenomen. Het IB Next programma wordt in 2023 voortgezet met als doel het volledige raamwerk in 2023 op het gewenste volwassenheidsniveau te brengen.

Pensioenvernieuwing

Er lopen verschillende trajecten in het kader van de pensioenvernieuwing, zowel bij de unit Pensioenen als bij Vermogensbeheer. De tweede lijn non-financial risk management is nauw betrokken bij de onderliggende projecten, waarbij risico-inventarisaties plaatsvinden en mitigerende maatregelen worden vastgesteld.

Compliance

In 2022 hebben zich bij MN geen significante incidenten voorgedaan op het gebied van compliance en integriteit. Wel is een aantal compliance onderwerpen onderhanden genomen, zoals hieronder omschreven.

Programma

Gedurende 2022 heeft MN een programma voor compliance opgezet met als doel (1) het verbeteren van de inrichting van een aantal compliance onderdelen, (2) het vergroten en borgen van de aantoonbaarheid van de beheersing van diverse compliance risico's en (3) het bevorderen van de volwassenheid van de eerste lijn.

Het programma kent vijf werkstromen:

- HR-compliance: hierbij wordt aandacht besteed aan zaken die een voornamelijk HR-gerelateerde component hebben. Zo zijn de gedragscode en onderliggende regelingen zoals de Regeling Ongewenste omgangsvormen en de Regeling Privé-beleggingstransacties volledig herzien en verbeterd.
- Marktmisbruik: de zogenoemde insider-populatie binnen MN is opnieuw geanalyseerd en gedefinieerd. Daarnaast zijn verbeteringen aangebracht in de beheersing van koersgevoelige informatie en het voorkomen van marktmanipulatie.
- Financial Economic Crime (FEC): een nieuw beleid op het gebied van FEC is tot stand gekomen. Tevens is aandacht besteed aan de inregeling van de Wet ter voorkoming van witwassen en financieren van terrorisme (Wwft) en de Sanctiewet.
- Rapportages: de (aantoonbaarheid van) de volledigheid, juistheid en tijdigheid van wettelijk verplichte rapportages is sterk verbeterd.
- Productgovernance: gewerkt is aan de inrichting van de productgovernance binnen MN, waarbij onder meer de vereisten van de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) zijn geïmplementeerd.

Het programma is aan het eind van het eerste kwartaal 2023 afgerond.

Toezichthouder

In 2022 heeft MN met zowel De Nederlandsche Bank (DNB) als met de Autoriteit Financiële Markten (AFM) regelmatig constructief overleg gevoerd. Om de toezichthouders verder inzicht te geven in ontwikkelingen binnen de unit Vermogensbeheer heeft MN informerende en verdiepende sessies georganiseerd.

Vanuit het toezicht gericht op de pensioenuitvoering door MN is in 2022 diverse malen overleg geweest met DNB over de status van en ontwikkelingen binnen het programma NPS-MAP en het lopende onderzoek door DNB naar de informatiebeveiliging bij zowel pensioenbeheer als vermogensbeheer binnen MN. In 2023 zal dit contact over deze onderwerpen worden gecontinueerd.

Tenslotte heeft DNB bevestigd dat MN invulling heeft gegeven aan het door DNB geconstateerde kapitaaltekort om te voldoen aan de vereiste solvabiliteitseis.

Nieuwe wetgeving

In 2023 zal MN de focus van compliance bij MN liggen op nieuwe wetgeving en de gevolgen daarvan voor MN zoals de Wet toekomst pensioenen (Wtp), Digital Operational Resilience Act (DORA, bedoeld om de weerbaarheid tegen dreigende cyberaanvallen in de financiële sector te verbeteren) en het pakket aan EU-wetgeving dat is gericht op het tegengaan van klimaatverandering (Europese Green Deal), waaronder de Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) en de Corporate Sustainable Reporting Directive (CSRD).

Financial Risk Management

MN's Financial Risk Management (FRM) monitort de beleggingsportefeuilles die MN beheert voor haar klanten op basis van een beoordeling van de kwartaal- en maandrapportages van MN Vermogensbeheer. FRM neemt daartoe onder andere deel aan het zogeheten Mandaat Acceptatie Committee en het Investment Committee.

Risico-opinies

FRM geeft jaarlijks, op basis van meer dan 100 risico-opinies, advies over onder andere de integratie van *environmental* -, *social* - en *governance* (ESG) factoren in beleggingsstrategieën, de verdere invulling van private equity investeringen en andere beleggingsvoorstellen zoals in onroerend goed en uitgiften van mandaten.

Modelrisico

Waar het jaar 2022 vanwege overloop uit 2021 nog startte met een achterstand op de validatiekalender, op basis waarvan modellen periodiek worden gevalideerd, is deze in het eerste kwartaal van 2022 ingelopen. In 2023 streeft MN naar een continue monitoring van het modelrisico door de modeleigenaren binnen MN.

ICLAAP

MN toetst periodiek of de huidige en toekomstige kapitaal- en liquiditeitsbuffers in verwachte en onverwachte scenario's adequaat zijn, conform de hiertoe vastgestelde normen vanuit bestaande wetgeving en eventuele additionele afspraken met de toezicht-houder. In het kader van prudentieel toezicht rapporteert MN jaarlijks aan DNB over haar solvabiliteit en liquiditeit. Conclusie uit het Internal Capital & Liquidity Adequacy Assessment Proces (ICLAAP) rapport over 2022 is dat MN over voldoende kapitaal en liquiditeit beschikt.



Michaël van Straalen

Hans van der Windt

Hanny Kemna

Jurgen Stegmann

Sandra Spek

12. Verslag van de Raad van Commissarissen

De Raad van Commissarissen (RvC) houdt toezicht op de Raad van Bestuur (RvB) en op de algemene gang van zaken bij MN. Daarnaast is de RvC klankbord en adviseur voor het Executive Committee (EC). Ook vervult de RvC de rol van werkgever voor de statutaire leden van het EC.

De RvC onderhoudt contacten met interne en externe stakeholders van MN om zich een goed beeld te kunnen vormen van de stand van zaken binnen de organisatie en de relevante zaken die spelen in de omgeving van MN.

Het jaar 2022

2022 stond in het teken van de grote transities die grotendeels reeds in 2021 speelden. De vernieuwing van de pensioenadministratie, de samenwerking met PGGM op dit onderdeel, de uitwerking en implementatie van het nieuwe pensioencontract, de werkzaamheden rondom de transitie Verzekeringen en de impact hiervan op de organisatie van MN zijn nauwlettend gevolgd door de RvC. De RvC heeft ook actief deelgenomen aan de dialoog met de aandeelhouders over de aanpassingen in de governance. Voorts heeft de RvC met regelmaat gesproken met de toezichthouders AFM en DNB, de opdrachtgevers, de aandeelhouders en de achterliggende sociale partners.

Met de sluiting van 2022 is ook de transitie van de verzekeringen en sociale regelingen voor de sociale partners in de Vakraad Metaal en Techniek, NV schade, WIA Metalelektro en Bovemij een feit. De RvC spreekt zijn waardering uit voor het goed laten verlopen van de transities richting alle betrokkenen, en de medewerkers van MN in het bijzonder.

De RvC heeft het traject rond de nieuwe pensioenadministratie nauwlettend gevolgd. In 2022 zijn stappen gezet rondom de transitie naar het ICT-systeem MAP en breder de samenwerking met PGGM. De RvC heeft kunnen constateren dat de geplande voortgang op de transitie van het ICT-systeem in belangrijke mate is behaald. Over de voortgang van het programma, en de borging daarvan, wordt regelmatig gesproken in zowel de Change-commissie als in de voltallige RvC. In het kader van de samenwerking tussen de uitvoerders heeft ook een aantal bijeenkomsten plaatsgevonden met de gezamenlijke Raden van Commissarissen van MN en PGGM.

Na het vertrek van PME als opdrachtgever voor pensioenbeheer en de overdracht van diens certificaten aan PMT, is in samenspraak tussen RvB, RvC en de aandeelhouders een nieuwe governance ingericht. Hierbij is gekozen voor rechtstreeks aandeelhouderschap voor zowel PMT als Bpf Koopvaardij (die reeds rechtstreeks aandelen hield). De RvC kijkt terug op constructief verlopen proces waarmee de benodigde vernieuwing van de governance van de onderneming gerealiseerd heeft kunnen worden.

Voorts laat de RvC zich goed informeren omtrent de voorbereiding op de implementatie van het nieuwe pensioenstelsel, waarbij de RvC oog heeft voor waar dit traject raakt aan andere verandertrajecten. Binnen Vermogensbeheer worden stappen gezet richting de toekomst, die ook ten goede zullen komen aan het nieuwe pensioenstelsel. Daarnaast heeft de RvC kunnen constateren dat de tevredenheid over de dienstverlening door MN op peil blijft, bij Vermogensbeheer in het bijzonder.

De RvC heeft ook in 2022 een wervingsproces doorlopen. De tweede termijn van de heer Kortbeek liep af op 31 december 2022, waarmee een vacature in de RvC ontstond. Er is een geschikte kandidaat gevonden, die per 23 maart 2023 is benoemd.

Vergaderingen

In 2022 heeft de RvC acht keer vergaderd, waarvan zeven keer conform het aan het begin van het jaar vastgestelde schema. Bij nagenoeg alle vergaderingen was de voltallige RvC aanwezig. Waar dit niet het geval was, werd het quorum voor besluitvorming wel gehaald. Voorts is de RvC twee dagen met elkaar op zogenoemde heidagen geweest om een aantal (strategische) onderwerpen nader uit te diepen. Ook is voor de RvC een middag in het kader van Permanente Educatie georganiseerd, en heeft er een zelfevaluatie plaatsgevonden.

Gedurende het lopende jaar vindt, naast de reguliere vergaderingen, ook frequent aanvullend afstemming plaats tussen de Raad van Bestuur en de Raad van Commissarissen.

Commissies

De RvC kent drie vaste commissies die de besluitvorming in de RvC voorbereiden. Deze commissies rapporteren aan de voltallige RvC. De Auditcommissie (1) bereidt besluitvorming voor op het gebied van financiële, audit- en risk onderwerpen. De Remuneratie- & Benoemingscommissie (2) buigt zich over beloning, (her)benoemingen en HRM-vraagstukken. Tot slot is er een Changecommissie (3), die is ingesteld om inzicht te krijgen in de status en voortgang van de verschillende verandertrajecten binnen MN. Alle commissies hebben een eigen reglement. De voorzitter van de commissie besluit over het aansluiten van gasten in de vergadering.

Samenstelling RvC 2022

Binnen de RvC is sprake van een evenwichtige verdeling van de zetels binnen de RvC tussen mannen en vrouwen (60% man en 40% vrouw). De leden van de Raad van Commissarissen zijn onafhankelijk in de zin van de Nederlandse Corporate Governance Code. Alle commissarissen hebben de Nederlandse nationaliteit.

Bij de samenstelling van de RvC en de samenstelling van de commissies, is rekening gehouden met de expertise en ervaring van de verschillende commissarissen. Hierbij heeft de AFM-competentiematrix als uitgangspunt gediend. In bijlage I zijn de meer uitgebreide personalia en overige functies van de commissarissen opgenomen.

Mevrouw drs. Hanny Kemna (1960)

*Termijn loopt af per 31 december 2023,
tweede termijn; niet herbenoembaar*

- Voorzitter RvC en lid Remuneratie- & Benoemingscommissie.

Mevrouw drs. Sandra Spek (1971)

*Termijn loopt af per 31 december 2023,
tweede termijn; niet herbenoembaar*

- Lid RvC en voorzitter Auditcommissie.

De heer drs. Michaël Kortbeek (1951)

*Tweede termijn per 31 december 2022 geëindigd.
Per die datum teruggetreden als Lid van de RvC*

- Lid RvC en voorzitter Remuneratie- & Benoemingscommissie.

De heer mr. Jurgen Stegmann (1960)

*Per 1 januari 2023 herbenoemd voor vier jaar tot en met 31 december 2026,
tweede termijn; niet herbenoembaar*

- Lid RvC, voorzitter Changecommissie en lid Auditcommissie

De heer Hans van der Windt (1953)

*Termijn loopt af per 31 december 2023,
eerste termijn; herbenoembaar voor tweede termijn*

- Lid RvC en lid Changecommissie

De heer Michaël van Straalen (1956)

*Termijn loopt vanaf 23 maart 2023 en loopt af per 23 maart 2027,
eerste termijn; herbenoembaar voor tweede termijn*

- Lid RvC en voorzitter Remuneratie & Benoemingscommissie

Auditcommissie

De auditcommissie bestond in 2022 uit Sandra Spek (voorzitter) en Jurgen Stegmann en heeft vijf keer vergaderd. De auditcommissie houdt toezicht op de integriteit en de kwaliteit van de financiële verslaggeving van MN en op de effectiviteit van de interne risicobeheersings- en controlesystemen. Naast de Raad van Bestuur zijn de externe accountant, de directeur Vermogensbeheer en de directeurs Risk & Compliance en Internal Audit tijdens de vergaderingen aanwezig. Tijdens de commissievergaderingen in 2022 zijn, naast de financiële aspecten van de bovengenoemde onderwerpen, de volgende zaken aan de orde geweest:

- alle documenten rondom de totstandkoming van de jaarrekening en het jaarverslag over 2021 (inclusief de managementletter, het controleplan van de externe accountant en het accountantsverslag);
- de kwartaalprognoses van het resultaat van MN en de stand van zaken rondom de (financiële) doelstellingen in het jaarplan;
- de periodieke rapportages vanuit de afdelingen Internal Audit en Risk & Compliance. De acties op de bevindingen werden bijgehouden en waar nodig bijgestuurd;
- de ontwikkelingen en voortgang op het terrein van informatiebeveiliging;
- de jaarlijkse frauderapportage;

- de kapitalisatie van de groep;
- het jaarplan en het budget 2023 voor MN;
- de ontwikkelingen binnen Vermogensbeheer, meer in het bijzonder het Business Transformation Plan;
- de voortgang op en afronding van het programma voor versterking van het risicomanagement binnen MN (GRIP);
- de contacten met de toezichthouders AFM en DNB;
- de ontwikkeling van de voor MN relevante wet- en regelgeving.

Remuneratie- & Benoemingscommissie (R&B)

De commissarissen Michaël Kortbeek (voorzitter) en Hanny Kemna vormden in 2022 de R&B-commissie. In de vergaderingen sloot - naast de leden van de RvB - de directeur HR aan.

De commissie kwam in 2022 vijf keer in vergadering bijeen. Daarnaast was er diverse malen overleg over de beoordelings- en voortgangsgesprekken en de werving van een nieuw lid van de RvC. Tijdens de vergaderingen zijn de volgende onderwerpen aan de orde geweest:

- het voorbereiden en voeren van beoordelingsgesprekken over 2021 met de statutaire leden van het EC en van voortgangsgesprekken met de overige leden van het EC;
- de voorbereiding en voortgang van het proces voor de werving van een nieuw lid van de Raad van Commissarissen van Mn Services N.V.;
- het monitoren van de stand van zaken van de prestatiecriteria voor het EC over 2022 gedurende het jaar;
- de impact van covid-19 op de medewerkers, hun welzijn, en de organisatie;
- de aanpassingen in de gedragscode en aanpalende regelingen, waaronder de regeling privé-beleggingstransacties en de klachtenregeling voor ongewenst gedrag op het werk;
- de onderhandelingen rondom een cao voor MN;
- aanpassingen in het beloningsbeleid naar aanleiding van wetgeving, en meer in het bijzonder genderneutraal belonen;
- aanpassingen in het beloningsbeleid voor de Raad van Bestuur;
- brede diversiteit binnen de organisatie van MN en het beleid daarover;
- de ambities en doelen van de organisatie met betrekking tot maatschappelijk verantwoord ondernemen;
- de commissie heeft zich tot slot laten informeren over het Pensioenfonds MN.

De voorzitter van de R&B-commissie heeft contact onderhouden met (het dagelijks bestuur van) de ondernemingsraad. Daarnaast heeft de voorzitter van de R&B commissie overleg gevoerd met de vertrouwenspersonen ongewenste omgangsvormen.

Heidagen en Permanente Educatie

De Raad van Commissarissen heeft in april een heisessie gehouden over twee dagen, waarbij aandacht is besteed aan een aantal (strategische) onderwerpen. Zo is er stilgestaan bij de toekomstige organisatie van MN, en meer in het bijzonder de governance van de organisatie. Voorts is uitgebreid gesproken over de ontwikkelingen binnen Vermogensbeheer richting de toekomst, en meer in het bijzonder het Business Transformation Plan, alsmede NPS.

Op 9 november 2021 heeft de RvC met de EC een bijeenkomst gehad in het kader van de Permanente Educatie. Er is tijdens deze sessie uitgebreid stilgestaan bij het pensioenakkoord. Op 17 november heeft een zelfevaluatie van de RvC plaatsgevonden in het bijzijn van een externe begeleider. Aan deze sessie zal in de eerste helft van 2023 vervolg worden gegeven.

Contact met de stakeholders en externe toezichthouders

Ook gedurende 2022 was er veelvuldig contact tussen de RvC en de interne en externe stakeholders van MN, zoals de Ondernemingsraad, de aandeelhouders, opdrachtgevers en de sociale partners. De voorzitter en een lid van de RvC hebben regelmatig contact gehad met de externe toezichthouders AFM en DNB over de algemene stand van zaken binnen de onderneming.

Evenals in voorgaande jaren was de voorzitter van de RvC als toehoorder aanwezig bij de vergaderingen van de Stichting Administratiekantoor MN en was de voltallige RvC aanwezig bij de Algemene Vergaderingen van Aandeelhouders.

Aanvullend op de contacten die de voorzitter van de R&B commissie onderhoudt met de Ondernemingsraad, heeft een zogenaamd artikel-24-overleg plaatsgevonden met de OR waarvoor, naast de bestuurder, tevens de gehele RvC was uitgenodigd. In de toekomst zal vaker een artikel-24 overleg in deze setting worden gehouden.

Beloning RvC

Voor de werkzaamheden ontvangen de commissarissen een vergoeding. De vergoeding van de commissarissen wordt periodiek geïndexeerd in lijn met de cao voor de Metaal & Techniek. De vergoedingen over het jaar 2022 waren als volgt:

Voorzitter RvC	€ 36.272,96
Lid RvC	€ 25.542,47
Lid Auditcommissie	€ 8.063,54
Lid Changecommissie	€ 6.031,96
Lid Remuneratie & Benoemingscommissie	€ 6.031,96

Vooruitblik 2023

In 2023 blijft de vernieuwing van de pensioenadministratie, zoals deze met PGGM wordt vormgegeven, een belangrijk dossier waarop de RvC actief toezicht zal houden. Hierover zal met alle relevante stakeholders worden gesproken, waaronder het EC, de toezichthouders, opdrachtgevers en aandeelhouders.

De voorbereiding op het nieuwe pensioenstelsel is een tweede onderwerp dat door de RvC nauwlettend gevolgd zal worden. Dit betreft een belangrijke transitie met potentieel een grote impact op de bedrijfsvoering van MN: het heeft samenhang met de vernieuwing van de pensioenadministratie en raakt de dienstverlening op zowel het gebied van de pensioenadministratie als dat van vermogensbeheer.

Voorts zal de RvC aandacht hebben voor de voorbereidingen richting de nieuwe vereisten op het gebied van corporate governance en jaarverslaglegging, specifiek op de terreinen duurzaamheid en informatiebeveiliging.

De RvC blijft toezien op mondiale ontwikkelingen en de mogelijke impact daarvan op MN en haar opdrachtgevers. Hierbij is niet alleen aandacht voor de interne organisatie, de continuïteit van dienstverlening aan de opdrachtgevers en de ontwikkelingen op de financiële markten, maar ook voor het welzijn van alle medewerkers en de onboarding van nieuwe medewerkers.

De RvC hecht aan goede relaties met de opdrachtgevers, aandeelhouders, ondernemingsraad en andere stakeholders en wil ook komend jaar verder investeren in deze relaties.