

Verslag Overlegvergadering Verantwoordingsorgaan met Algemeen bestuur ABP op donderdag 30 november 2023

Het publieksverslag heeft als doel om bij pensioenfondsen ABP aangesloten deelnemers, gepensioneerden en werkgevers inzicht te geven in de adviezen die het Verantwoordingsorgaan (VO) als medezeggenschapsorgaan aan het ABP Algemeen Bestuur geeft over voorgenomen beleidsbeslissingen en de besprekingen die het Verantwoordingsorgaan met het ABP Algemeen Bestuur voert. Voor de uitgebreide standpunten van de verschillende fracties in het Verantwoordingsorgaan wordt verwezen naar de eigen website van de fracties.

Opening en mededelingen

De voorzitter, de heer Sibbing, opent de vergadering en heet de aanwezigen welkom.

Mededelingen

Het bestuur meldt dat binnen de pensioensector is gesproken over de verkiezingsuitslag en de mogelijke gevolgen voor de sector gezien het feit dat een aantal partijen die winst hebben geboekt, zich tegen de WTP hebben uitgesproken. Het bestuur stelt met dezelfde inspanning door te gaan voor de invoering van de WTP maar houdt de gang van zaken nauwlettend in de gaten.

Adviesaanvraag Premie- en Indexatiebeleid

Het bestuur heeft de intentie uitgesproken om op 1-1-2027 over te gaan op het nieuwe pensioenstelsel. In dat kader is het besluit genomen om gebruik te maken van de indexatie AMvB en om in 2024 over te stappen op het transitie-FTK. Daarnaast is het besluit genomen om het te voeren premie-, verlagings- en indexatiebeleid voor deze gehele periode tot invaren vast te stellen in het najaar van 2023.

Een deel van het VO geeft aan bezwaar te hebben tegen de termijn van het voorgesteld premie- en indexatiebeleid. Het VO licht toe nog niet de benodigde informatie te hebben gezien die het vaststellen van het beleid voor de hele periode tot invaren ondersteunt. Daarnaast merkt het VO op dat er onduidelijkheid bestaat over de invulling van de definitie van de invaardeckingsgraad door het bestuur. Op basis van de toelichting in de wet, zo wordt gesteld, kan men tot een andere definitie komen.

Op de opmerkingen van het VO meldt het bestuur begrip te hebben voor de onzekerheden in de informatie. Desalniettemin heeft het bestuur bij het indexatiebesluit van vorig jaar gemeld het van belang te vinden een consistent beleid te voeren en heeft toen aangekondigd een meerjarenbeleid te willen vaststellen. Om tegemoet te komen aan de zorgen van het VO stelt het bestuur voor om rond april 2024 een formeel adviesmoment met het VO te plannen waarbij getoetst wordt of de dan beschikbare informatie leidt tot een heroverweging van het P&I-beleid.

Uiteindelijk kan een kleine meerderheid van het VO¹ instemmen – en derhalve positief adviseren - met het voorstel van het bestuur om in april 2024 opnieuw een adviesaanvraag Premie- en Indexatiebeleid tot invaren voor te leggen aan het VO waarbij alle nieuwe informatie wordt meegenomen om te komen tot een integrale heroverweging van het P&I-beleid. Verder wordt afgesproken om begin 2024 een overleg te organiseren tussen een delegatie van het VO en een delegatie van het bestuur om te reflecteren op het traject rondom het premie- en indexatiebeleid.

Adviesaanvraag P&I-besluit 2024

Het voorgenomen premie- en indexatiebesluit voor 2024 wordt op basis van het vastgestelde premie- en indexatiebeleid genomen. Het VO adviseert positief over het besluit en doet de suggestie aan het bestuur om zo eenvoudig mogelijk over het besluit te communiceren richting deelnemers. Deelnemers hebben namelijk een ander

¹ 25 leden adviseerden positief, 20 leden adviseerden negatief en 3 leden onthielden zich van stemming ten aanzien van voorgaand voorstel van het bestuur.

gevoel bij de inflatie. Het VO stelt dat het daarom goed zou zijn om te verwijzen naar de nieuwe systematiek en het feit dat de totale indexatie over 2023 en 2024 op 15% komt.

Het bestuur dankt het VO voor de suggestie en geeft aan dat hiernaar gekeken wordt door de communicatiemedewerkers.

Adviesaanvraag Strategisch Investment Plan (StIP) 2024-2026

ABP heeft een nieuw strategisch beleggingsplan opgesteld, dit wordt het STIP genoemd.

Het nieuwe STIP geldt voor 2024-2026. Hierbij is bekeken in welke beleggingscategorieën ABP meer en in welke het minder wil beleggen.

Het bestuur licht toe dat het gewerkt heeft aan een StIP voor de jaren 2024-2026 waarbij extra aandacht is besteed aan de in 2022 herijkte beleggingsovertuigingen. Verder verankert ABP in dit StIP haar wens om meer impact te willen maken met beleggingen in Nederland.

Het bestuur geeft aan dat er middels het StIP een verschuiving van beleggingen wordt voorgesteld, waarbij ABP meer gaat beleggen in Nederland en dus minder in het buitenland. Hierbij valt te denken aan infrastructuur en Nederlandse hypotheeklen. Dit zijn langjarige investeringen waarmee ABP het verschil wil maken in de levens van haar deelnemers. Om ruimte hiervoor te maken in de beleggingsportefeuille worden andere categorieën afgebouwd. Zo wordt er bijvoorbeeld minder belegd in opkomende markten.

Op de vraag van het VO waardoor in de doorrekeningen het verwachte rendement beperkt afneemt, stelt het bestuur dat dit vooral komt doordat het model dat wordt gebruikt uitgaat van een lager rendement op infrastructuur dan daadwerkelijk in het verleden is gerealiseerd met infrastructuur. Verder stelt het bestuur dat de nieuwe portefeuille in de verwachting ook een iets lager risico heeft op de korte termijn, dat de kosten vrijwel gelijk blijven en de duurzaamheid verbetert. Hiermee staat dus een iets lager modelmatig verwacht rendement tegenover een lager risico voor deze beleggingscategorieën. Op basis van de wijzigingen wordt in de toekomst dus minder dan voorheen in opkomende markten belegd, welke in de regel meer risico met zich meebrengen.

Op de vraag van het VO of koopkrachtbescherming van pensioenuitkeringen een randvoorwaarde is in het strategisch beleid, stelt het bestuur dat een koopkrachtig en stabiel pensioen het uitgangspunt is in de herijkte strategie die met het VO is vastgesteld en dat hier geen concessies aan worden gedaan.

Het VO neemt kennis van de uitleg door het bestuur en adviseert unaniem positief over het StIP 2024-2026.

Adviesaanvraag klachtenbeleid

Het VO meldt tevreden te zijn over de wijze waarop het klachtenbeleid inhoudelijk is vormgegeven. Om de uiteindelijke beheersbaarheid en uitvoerbaarheid van het klachtenbeleid te kunnen beoordelen, wenst het VO te worden geïnformeerd over de uitvoeringstoets wanneer deze beschikbaar is. Daarnaast doet het VO de suggestie om in het klachtenbeleid te vermelden wat de datum is van een klacht; de verzend- of ontvangstdatum.

Het bestuur bedankt het VO voor de suggestie en meldt hiernaar te zullen kijken. Verder zegt het bestuur toe dat het VO wordt geïnformeerd over de uitvoeringstoets en dat ABP tussentijds bij uitvoeringsorganisatie APG polst of er knelpunten ontstaan in het geval van piekbelasting. Het zal hier over geïnformeerd worden.

Adviesaanvraag statutenwijziging inclusief bestuursreglement

De wijziging in het klachtenbeleid vraagt tevens om een statutenwijziging per 1 januari 2024 alsook een toevoeging aan het bestuursreglement om beide in overeenstemming te brengen met het nieuwe klachtenbeleid. Verder is er een periodieke actualisering doorgevoerd. Het VO adviseert positief en heeft geen opmerkingen.

Notulen overlegvergadering VO met bestuur d.d. 28 september 2023

Het verslag wordt, met inachtneming van enkele tekstwijzigingen, vastgesteld

Vergoedingen VO

In het reglement van het VO is vastgelegd dat de leden van het VO recht hebben op een financiële vergoeding. Het bestuur bepaalt de regels hiervoor. Het bestuur vindt het belangrijk dat het VO een passende vergoeding krijgt. Daarom heeft de afgelopen periode regelmatig afstemming plaatsgevonden tussen een delegatie van het bestuur en een delegatie van het VO.

Vanuit het bestuur en een delegatie van het VO is een voorstel gedaan voor een gewijzigde vergoedingsregeling. Factoren die bij deze wijziging een rol spelen zijn de omvang en complexiteit van ABP, rol en taken van VO-leden en het beloningsniveau in de markt en referentiejaar VO ABP 2020, 2022, 2023 en 2023.

Het VO meldt dat er in de jaren richting de invoering van de WTP een andere werkelijkheid is die ook om meer inspanning van de leden van het VO vraagt. Het VO geeft de delegatie vervolgens het mandaat om begin 2024 een overleg te organiseren met een delegatie van het bestuur om de vergoedingsregeling beter te laten aansluiten bij de behoeften van het VO.

Ontwikkelagenda AB

In de overlegvergadering van juni 2023 heeft het bestuur de evaluatie van de werking van het nieuw bestuursmodel, het OGM, besproken met het VO. Op basis van deze evaluatie heeft het bestuur een ontwikkelagenda opgesteld, waarin de ontwikkelpunten en daaraan verbonden acties zijn opgenomen. Het VO heeft tijdens de juni-vergadering voorgesteld om in het najaar van 2023 nader te spreken over de ontwikkelagenda.

Het bestuur licht toe dat de ontwikkelagenda tot stand is gekomen op basis van zowel de adviezen van externe partijen en inzichten van het bestuur zelf. Het bestuur heeft onderzocht hoe het beleid, en de beleidsvoorbereiding, op een efficiënter manier door de verschillende organen – AB, UB en NUB – heen kan lopen. Het jaarplan van het AB, waarvan het VO heeft kennisgenomen, wordt hierbij nog belangrijker. Het bestuur wenst het proces meer te stroomlijnen door in het jaarplan de cyclus van beleidsvoorbereiding tot aangenomen beleid strakker te plannen. Volgens de reglementen stelt het AB het beleid vast, dat door het UB wordt voorbereid met ondersteuning van de commissies. Op de uitvoering door het UB wordt toezicht gehouden door het NUB door middel van een Toezichtagenda. Het VO krijgt inzage in dat laatste en bespreekt deze met het NUB in februari 2024.

Het VO neemt kennis van de ontwikkelagenda en bedankt het bestuur voor de toelichting. Het VO geeft aan de ontwikkelagenda en het in praktijk brengen van de actiepunten te volgen.

Rondvraag en sluiting

Het VO meldt dat er nog enkele vragen zijn over de renteafdekking. Hierop doet de voorzitter het voorstel om in commissieverband en met experts dit onderwerp verder uit te diepen en liggende vragen van het VO in het kader van de renteafdekking, ook in relatie met NPC, te beantwoorden.

Mevrouw Kos, **LvOP**, stelt vernomen te hebben dat ABP bouwt aan een index die 2024 gereed moet zijn. De vraag is of dat een relatie heeft met de insluitingscriteria en of die criteria met het VO worden besproken zodra deze gereed zijn. Daarnaast vraagt mevrouw Kos of de nieuwe Code Pensioenfondsen, die per 1 januari 2024 ingaat, iets verandert aan het beleid van ABP. Specifiek gaat het daarbij om het halen van de norm van minimaal één bestuurslid jonger dan 40 jaar.

Op de eerste vraag stelt het bestuur dat het VO in commissieverband is bijgepraat over de insluitingscriteria. Aan de definitieve criteria wordt nog gewerkt en hier heeft het bestuur nog geen besluit over genomen. Op de tweede vraag antwoordt het bestuur op dit moment aan de code voldoet. Twee bestuursleden waren namelijk op het moment van herbenoeming 40 jaar of jonger. De nieuwe code wordt meegenomen in de herijking van het diversiteitsbeleid. Bij nieuwe vacatures wordt daarnaast het diversiteitsbeleid meegenomen, zodat het fonds eraan blijft voldoen.

Sluiting

De voorzitter bedankt de aanwezigen en sluit de vergadering,