

Verslag Overlegvergadering Verantwoordingsorgaan met Algemeen bestuur ABP op woensdag 26 april 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 van Kampen, opent de overlegvergadering en heet de aanwezigen welkom.

Mededelingen

Update werkgroep NPC

De werkgroep NPC heeft een projectplan opgesteld dat ervoor moet zorgen dat de planning van de werkgroep beter aansluit op die van het bestuur. De voorzitter van de werkgroep NPC geeft aan dat het belangrijk is dat het VO meer inzicht krijgt in de beleidsruimte die het bestuur heeft in de keuzes die gemaakt (moeten) worden in het NPC-traject. Daarnaast heeft de werkgroep 64 vragen gesteld aan het bestuur over de financiële opzet.

Het bestuur meldt nog te werken aan de beantwoording hiervan, waarna deze met het VO gedeeld worden zodat zij hierop kunnen reflecteren. Ook ontvangt het VO een aangepaste planning en krijgt het inzage in de gevraagde beleidsruimte die er is m.b.t. de financiële opzet NPC.

Conceptoordeel VO 2022

Jaarlijks legt het bestuur verantwoording af aan het VO over het gevoerde beleid en de naleving van de principes van goed pensioenfondsenbestuur zoals bedoeld in het Besluit uitvoering Pensioenwet en de Wet verplichte beroepspensioenregeling van 18 december 2006.

Tijdens deze vergadering deelt het VO zijn bevindingen met het bestuur en spreekt een oordeel uit over het handelen van het bestuur in 2022. In lijn daarmee doet het aanbevelingen voor 2023. Het VO baseert zijn bevindingen op de gezamenlijke vergaderingen met het bestuur en het niet-uitvoerend bestuur en het jaarverslag over 2022. Het jaarverslag over 2022 is [hier](#) te vinden.

In de voorbereiding op het geven van een oordeel over het handelen van het bestuur heeft de commissie financiën en een afvaardiging van de commissie algemeen van het VO gesprekken gevoerd met de externe accountant, de externe actuaris en de compliance officer. Ook is er overleg gevoerd met de zogenoemde sleutelfunctiehouders interne audit, risicobeheer en actariaat.

De voorzitter nodigt het bestuur uit een eerste reactie te geven op het conceptoordeel van het VO. Er volgt vervolgens een gesprek over punten m.b.t. de jaarrekening, werking bestuursmodel, grip op uitvoering, NPC, beleggingen en duurzaamheidsbeleid. Ook worden er concrete tekstsuggesties besproken, waarmee het VO het oordeel kan aanscherpen en verduidelijken.

Na de reactie van het bestuur wordt de vergadering geschorst voor een intern VO-overleg over de suggesties van het bestuur. Na heropening van de vergadering meldt de voorzitter dat het VO unaniem positief oordeelt over het handelen van het bestuur in 2022 inzake het gevoerde beleid, de gemaakte beleidskeuzes en de naleving van goed pensioenfondsenbestuur.

De LvOP-fractie en Groen & Eerlijk voegen daaraan toe dat zij constateren dat het NUB in het nieuwe bestuursmodel een centrale functie heeft als bewaker van het proces. En spreken de hoop uit op een goede band tussen het VO en het NUB om het proces te blijven volgen.

Het bestuur spreekt een woord van dank uit voor het positieve oordeel en zegt toe met de aanbevelingen aan de slag te gaan.

Adviesaanvraag Strategisch plan 2023-2025

Op basis van de Statuten van ABP is bepaald dat het bestuur het VO verzoekt advies uit te brengen op basis van het Strategisch plan dat het bestuur heeft vastgesteld. De strategische periode van ABP omvat in de regel een driejaarlijkse periode maar vanwege de overgang naar het nieuwe bestuursmodel is de toen lopende strategiecyclus verlengd. In 2022 is het bestuur begonnen met het herzien van het strategisch kader, dat in april 2026 ter advisering aan het VO wordt aangeboden.

Het VO uit waardering voor de wijze waarop het bestuur het VO in het proces heeft meegenomen, maar plaatst nog een aantal kanttekeningen bij het plan.

De eerste opmerking betreft twee punten in het plan waarin het bestuur aangeeft een ABP- netwerk te willen realiseren en meerwaarde te bieden te willen bieden voor deelnemers, door producten en diensten aan te bieden die niet alleen betrekking hebben op het financiële perspectief maar inspelen op de collectiviteit van het fonds. De vraag is aan welke nieuwe diensten het bestuur denkt, en of het bestuur eenmaal per jaar wil rapporteren aan het VO over de voortgang van de uitwerking van de punten. Dan kan het VO zijn visie op de thema's geven. Als laatste stipt het VO aan dat het bestuur spreekt over een koopkrachtig en stabiel pensioen. Dit klinkt tegenstrijdig dus de vraag aan het bestuur is om dit toe te lichten.

Het bestuur geeft aan dat het fonds door zijn omvang en collectiviteit meerwaarde kan bieden. Pensioen kan daarmee breder worden gezien dan een financieel product, bijvoorbeeld in zaken als gezondheid, zorg en 'fit richting het pensioen'. Het bestuur bevestigt hierbij de uitspraak van het VO dat het fonds alleen activiteiten kan ontplooiën die in de Pensioenwet staan. De eerste stap om dit plan uit te werken, is om de behoeften van deelnemers te onderzoeken. De nadere invulling van het plan zal met het VO worden besproken. Wat betreft het punt van de netwerken, zegt het bestuur dat er kan worden aangesloten bij bestaande initiatieven, zoals de pensioenambassadeurs in de politiesector. Er kunnen ook nieuwe initiatieven ontstaan waaraan invulling kan worden gegeven door gebruik te maken van de voorgenoemde omvang en collectiviteit van het fonds. Deze punten in het plan, zijn onderdeel van de visie 2030. De komende periode wordt er vooral veel tijd en energie gestoken in de transitie naar het nieuwe stelsel, maar het bestuur wil de punten als stip op de horizon behouden.

Met betrekking tot de uitspraak dat een goed pensioen 'koopkrachtig en stabiel' moet zijn, erkent het bestuur dat de twee termen op gespannen voet kunnen staan. Een koopkrachtig pensioen kan namelijk betekenen dat het pensioen minder stabiel is. Een stabiel pensioen betekent dat er een bepaalde prijs moet worden betaald voor het dempen van bewegingen. Het uitgangspunt blijft een koopkrachtig pensioen met een zekere mate van stabiliteit, in overleg met sociale partners moet hierin een balans worden gevonden.

Daaropvolgend adviseert het VO positief over het Strategisch plan 2023-2025

Adviesaanvraag ABTN

De Actuariële en bedrijfstechnische nota (ABTN) wordt vastgesteld door het bestuur van ABP. Hierin staan de regels en afspraken over hoe het fonds het (financieel) beleid uitvoert. In de ABTN geeft het fonds inzicht in haar beleggingsbeleid, hoe de premie berekend wordt en over het verhogen van de pensioenen. Het VO geeft advies aan het bestuur bij het vaststellen van de ABTN.

De commissie Financiën geeft aan gesproken te hebben over de afdekking van het renterisico. Het verzoek aan het bestuur is om een technische sessie in te laten over het nieuwe strategisch beleggingsbeleid (StIP)¹ en daarin dieper in te gaan op het beleid van de afgelopen periode. De commissie Financiën constateert dat het Financieel Toetsingskader (FTK)² de mogelijkheid biedt het risicoprofiel te verhogen. De vraag hierbij wat de overwegingen van het bestuur zijn geweest om daar geen gebruik van te maken. Daarnaast is de vraag wie de lijst met benchmarks vaststelt en of de lijst anders is dan voorgaande jaren. Ook verzoekt de commissie om in een technische sessie verder te worden meegenomen in het rente-afdeckingsbeleid van ABP.

Naar aanleiding van de vragen van het VO geeft het bestuur aan open te staan voor een technische sessie. Ten aanzien van het risicoprofiel, memoreert het bestuur dat eerder is gemeld dat een verhoging hiervan op dit moment niet past bij de risicohouding van ABP. Ook de benchmarks kunnen tijdens de technische sessie worden besproken.

¹ Een pensioenfonds stelt op basis van het Financieel Toetsingskader een strategisch beleggingsbeleid vast. Dit bevat in ieder geval een beschrijving van de beleggingsdoelstelling, de samenstelling van de portefeuille en de mate waarin van de beoogde portefeuille kan worden afgeweken.

² Het Financieel Toetsingskader is onderdeel van de Pensioenwet en stelt de wettelijke financiële eisen waaraan een pensioenfonds moet voldoen. Het is erop gericht om de toegezegde pensioenen veilig te stellen.

Voortgang Grip op data

Het programma Grip op data is gericht op dataherstel bij ABP. Het moet er enerzijds voor zorgen dat de data van deelnemers op orde is, maar ook dat benodigde herstelacties vóór het invaarmoment zijn afgerond, zodat de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel soepel verloopt. Uitvoerder APG speelt een sleutelrol in het uitvoeren van dit programma. Het VO wordt twee keer per jaar op de hoogte gebracht van de voortgang van het programma.

De commissie Communicatie uit zorgen naar aanleiding van de rapportage van het bestuur en vraagt naar de reflectie van het bestuur op het feit dat een aantal punten vertraging hebben opgelopen. De vraag aan het bestuur is of data na het invaren nog kunnen worden gecorrigeerd. Verder vraagt de commissie opheldering over een uitspraak in het plan waarin wordt gesteld dat de door APG gevraagde mandaten niet te lijken passen in de risicobereidheid van ABP.

Het bestuur deelt de zorgen van het VO, maar voert intensief gesprek met APG over mogelijke versnelling van het proces. Tot nu toe wordt de planning wel gehaald en is alles gericht op de ingangsdatum van 1 januari 2026. Omdat het bestuur nog in gesprek is met APG, is het voorstel om in de vergadering met het VO in juni terug te komen op de voortgang. Dan is meer bekend over de mogelijkheid om zaken te versnellen.

Wat betreft de uitspraak over mandaten, stelt het bestuur dat APG om een mandaat heeft gevraagd om een herstelactie niet uit te voeren. Op basis van analyse is ABP tot de conclusie gekomen dat deze herstelactie wel uitgevoerd moet worden en dat ABP dit mandaat dus niet kan geven.

Het bestuur meldt verder dat er nog een nieuw overzicht zal worden opgesteld met betrekking tot aantallen herstelacties, omdat er bij het analyseren van bestaande herstelacties nog een klein aantal nieuwe cases naar voren is gekomen. Deze toename in cases vlakt af en de hoop is dat de top is bereikt. Er leek een sterke stijging in het aantal herstelacties te hebben plaatsgevonden maar deze stijging was te wijten aan het feit dat in het vorige overzicht alleen de resterende herstelacties werden vermeld, terwijl in het nieuwe overzicht het totale aantal herstelacties zijn opgenomen. Het bestuur komt hier de volgende keer op terug.

Verslagen ter vaststelling

Het verslag van de vorige overlegvergadering, op 30 maart, wordt zonder wijzigingen vastgesteld.

Overzicht relevante onderdelen bestuurlijke jaaragenda 2023

Volgens de werkafspraken die het bestuur samen met het VO heeft opgesteld en om het VO beter te betrekken bij de bestuurlijke cyclus, is er een planning van het bestuur opgesteld, die zich specifiek richt op relevante onderdelen voor het VO.

De commissie Financiën constateert dat het proces rond de Premie- en Indexatienota anders loopt dan vorig jaar. Het is belangrijk dat het VO een goed beeldvormingsproces kan doorlopen. De commissie Financiën zet vraagtekens bij de impact van het al dan niet gebruiken van gewijzigde parameters en diens impact op de premie. Als deze vragen laat proces worden beantwoord, is het voor het VO lastig om tot een goed advies te komen. De vraag aan het bestuur is dan ook om nog eens kritisch naar de jaaragenda te kijken en om te bedenken hoe het VO beter mee kan worden genomen in dit proces. Hierop antwoordt het bestuur positief, waarna dit bespreekpunt wordt afgesloten.

Rondvraag en sluiting

Mevrouw van Putt, **LvOP**, heeft geconstateerd dat enkele pensioenfondsen gaan aansluiten bij de loonaangifteketen voor gegevensuitwisseling. De vraag is op ABP hier ook gebruik van maakt, of voornemens is dat te doen. Het bestuur meldt dat dit iets is dat bij de uitvoeringsorganisaties ligt. APG is hierbij betrokken, maar het uiteindelijke besluit is niet duidelijk. Het bestuur zal hier op een later moment op terugkomen.

Sluiting

De voorzitter bedankt de aanwezigen voor hun komst en sluit de vergadering.