

Reactie Stuurgroep IMVB–Convenant Pensioenfondsen op rapportage Monitoringcommissie tweede voortgangsmeting (per 30-06-2021)

Met een vermogen van 1,800 miljard euro in wereldwijde beleggingen is de Nederlandse pensioensector een belangrijke speler in de internationale financiële sector en de economie. Zo'n 70 pensioenfondsen in deze sector sloten eind 2018 het Convenant Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Beleggen (IMVB), waarin zij samen met de overheid, vakbonden en zes maatschappelijke organisaties een uniek samenwerkingsverband aangingen. De voortgang wordt jaarlijks gemonitord door een onafhankelijke Monitoringcommissie. De Stuurgroep van het Convenant reageert middels dit bericht op de tweede voortgangsmeting. Deze voortgangsrapportage had een peildatum van 30 juni 2021, 1,5 jaar na de vorige voortgangsmeting.

Allereerst spreekt de Stuurgroep haar dank uit aan de Monitoringcommissie voor het afronden van deze tweede voortgangsmeting. Deze meting beslaat de periode waarvoor is afgesproken dat alle deelnemende pensioenfondsen de implementatie van de Convenantafspraken in beleid volledig hebben afgerond. De gestelde einddoelen voor de implementatie van de verschillende artikelen in beleid zijn bij 13% van de pensioenfondsen daadwerkelijk allemaal geïntegreerd. Daarmee zijn de doelen voor deze deadline niet gehaald. Daartegenover stelt de Monitoringcommissie dat er belangrijke stappen gezet zijn door pensioenfondsen. Op het merendeel van de verschillende subdoelstellingen is vooruitgang geboekt en er is meer tijd en aandacht besteed aan de implementatie in beleid. De oproep vorig jaar om het Convenant meer aandacht te geven is opgepakt en er zijn resultaten te zien. Niettemin is het van belang om het komende jaar de werkzaamheden te versnellen en daarmee de achterstanden in het Convenant in te lopen.

Toelichting op de score

Artikel 3.1 van het Convenant is geheel gewijd aan de implementatie in beleid door pensioenfondsen. Dit artikel is onderverdeeld in zeven subartikelen die allen geheel geïmplementeerd zouden moeten zijn op 30 juni 2021 voor een 100% score. Op het moment van meten heeft slechts 13% van de pensioenfondsen dit volledig geïntegreerd, wat wordt veroorzaakt doordat veel pensioenfondsen één of enkele subartikelen nog niet of niet volledig hebben geïmplementeerd. Zo is het baseren van thematisch beleid op basis van de uitkomsten van ESG due diligence (artikel 3.1.c) nog onvoldoende geland in de sector, die vaak enkel deelnemersvoorkeuren meeneemt in het opstellen van thematisch beleid. Er ligt dus een duidelijke taak bij pensioenfondsen om alle punten, voor het einde van het Convenant te integreren in beleid en bij de Stuurgroep en de werkgroepen op het verduidelijken van subartikelen en faciliteren van kennisuitwisseling.

Daarnaast is de Stuurgroep verrast en bezorgd over de passages in het Monitoringrapport over de laatste stap van het due diligenceproces: het inrichten van herstel en verhaal. Het rapport concludeert dat er onduidelijkheid is over de rol van pensioenfondsen in het aanbieden van herstel en verhaal. Bovendien concludeert het rapport ook dat zonder vooruitgang op dit punt de doelstellingen van het Convenant niet zullen worden gehaald, en dat veel van de negatieve impacts op 'rightsholders' nooit op een of andere manier geadresseerd of (gedeeltelijk) hersteld zullen worden. De Stuurgroep erkent dat hier iets mee moet gebeuren.. Binnen de werkgroepen wordt nu gewerkt aan informatiedeling over ervaringen en goede voorbeelden op het aanwenden van invloed om herstel en verhaal mogelijk te maken.

Er is veel geïnvesteerd in het onderling contact binnen het Convenant en dat werpt zijn vruchten af. In de intervisiegroepen en tijdens webinars delen pensioenfondsen onderling en met de andere geledingen ervaringen en kennis.

Die samenwerking is ook belangrijk in het Diepe Spoor¹, waar deelnemende pensioenfondsen, maatschappelijke organisaties, vakbonden en de overheid samenwerken op enkele concrete engagementprojecten. Inmiddels zijn daar alle zes de cases van start gegaan. De cases zijn gericht op de mensenrechtenproblematiek rond mijnbouw, palmolie, platformeconomie, mica en technologie. Voor het laatste onderwerp, biodiversiteit, is gekozen voor een samenwerkingstraject met de verzekeraars onder het Verzekeraarsconvenant. Omdat de looptijd van een engagementtraject zeker 2 tot 3 jaar kan duren, is het nog lastig om de voortgang te meten voor alle cases conform de afgesproken KPI's. Ondanks dat het nog te vroeg is om te spreken van *impact on the ground*, laat de eerste case rond Mijnbouw de eerste positieve resultaten zien, waardoor de Stuurgroep constateert dat in de cases er wel degelijk sprake kan zijn van concrete doelstellingen en resultaten. Het Convenant zal rond dit thema binnenkort een document met geleerde lessen publiceren.

De Stuurgroep concludeert op basis van het Monitoringrapport dat het Convenant achterloopt op de doelstellingen, maar dat pensioenfondsen duidelijk en serieus aan de slag zijn gegaan het afgelopen jaar. Een verdere versnelling is noodzakelijk. De Stuurgroep erkent dat en zegt toe om binnen een maand met een concreet plan te komen om aanbevelingen van de monitoringscommissie te adresseren. Het afgelopen jaar is er veel tijd besteed aan uitwisselen van informatie. Het instrumentarium is aangepast, er zijn schriftelijke handvatten gegeven met goede voorbeelden en hulp in due diligence, webinars georganiseerd en intervisiegroepen opgezet. Ook in de toekomst zullen deze kanalen intensief ingezet worden om de implementatie te bespoedigen. Het Monitoringrapport bevat tal van aanbevelingen waar de Stuurgroep opvolging aan zal geven door acties te formuleren en die in de verschillende werkgroepen onder het Convenant te beleggen. De partijen zijn onverminderd gecommitteerd om een succes te maken van het Convenant en zien de eindsprint met vertrouwen tegemoet. Ook zal het laatste jaar van de Convenantsperiode gebruikt worden om na te denken over de continuering van de samenwerking en de mogelijke vormen daartoe na 2022.

¹ Het Diepe Spoor is een opt-in binnen het Convenant, omschreven in art. 9-12 van het Convenant