



Evaluatie uitvoeringsmodel

*Achtergrondinformatie bij
Vergadering van belanghebbenden*

Stichting Pensioenfonds NIBC
September 2020

Inhoudsopgave

1. Evaluatieproces
2. Besluitvorming
3. Motivatie besluit
4. De Nationale APF



Evaluatieproces

Evaluatieproces



Fase 1a: Toekomstbestendigheidsonderzoek

- Instelling Pensioencommissie, bestaande uit vertegenwoordigers van werkgever, ondernemingsraad, bestuur van PF NIBC en Vereniging van Gepensioneerden
- Onder begeleiding van extern adviseur Montae & Partners
- Onderzoek naar best passende – en daarmee toekomstbestendige – uitvoeringsmodel voor pensioenregeling NIBC Bank
- Pensioenregeling zelf geen onderwerp van evaluatie

Sterkte – zwakte analyse

STERKTES	ZWAKTES
<ul style="list-style-type: none">• Grote betrokkenheid van stakeholders• Nabijheid: van nature weet men elkaar te vinden; oplossingsgerichte en minder technocratische aanpak• Groot vertrouwen onderling tussen stakeholders• Vrijwilligheid bestuurder / betrokkenheid/ onafhankelijkheid• Kostenbewustzijn hoog• Lage kosten vermogensbeheer	<ul style="list-style-type: none">• Tijdsdruk bestuur wordt meer en meer nijpend en belastend• Dreigende kostenstijging• Verborgene kosten worden steeds zichtbaarder• Kwetsbaarheid op formele houdbaarheid neemt toe• Beperkte groep mensen waarop beroep kan worden gedaan<ul style="list-style-type: none">• Key-man risk• Continuïteit bedreiging op termijn• Beperkte omvang fonds (toegang bepaalde assetlagen)
KANSEN	BEDREIGINGEN
<ul style="list-style-type: none">• Schaalvoordelen opzoeken• Open vraag over de toekomst van het uitvoeringsmodel tijdig oppakken	<ul style="list-style-type: none">• Toename regelgeving• Tanend vertrouwen en politieke onrust• Lage rente• Pensioenakkoord gaat weer heel veel vragen van bestuur• Deskundigheid en key-man risk (NIBC heeft dezelfde mensen nodig)• Weinig of laag pensioenbewustzijn

Fase 1a: Conclusie

- Huidig uitvoeringsmodel functioneert goed
- Aanpassingen echter nodig om op middellange termijn (3 tot 5 jaar) toekomstbestendig te blijven
- Inzet van personeel vanuit werkgever zal toenemen
- Naar verwachting zullen deze aanpassingen leiden tot verdere verhoging van uitvoeringskosten

Fase 1b: Vervolgonderzoek

- Onderzoek naar alternatieve uitvoeringsvormen
- Gehanteerde uitgangspunten:
 - er zal geen sprake zijn van een slapend fonds
 - er zal geen splitsing van pensioenaanspraken en -rechten plaatsvinden
 - een overgang naar een nieuwe pensioenuitvoerder mag niet zorgen voor een achteruitgang van het pensioenresultaat, de toeslagambitie en de kwaliteit van de uitvoering

Vergelijking uitvoeringsmodellen

- Na eerste selectie van uitvoerders zijn bij vier partijen uitgebreide informatie uitvragen gedaan
- Vooraf opgestelde toetsingscriteria:
 - kwalitatieve criteria (o.a. invloed, governance en exit voorwaarden)
 - kwantitatieve criteria (o.a. de mate waarin de huidige pensioenregeling kan worden voortgezet, verwacht pensioenresultaat, premiehoogte en risicohouding ten aanzien van de beleggingen)

Fase 1b: Conclusie

- Voorkeur van Pensioencommissie voor onderbrenging opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten en toekomstige opbouw van pensioenaanspraken in multi-client kring bij een Algemeen Pensioenfonds (APF)

Fase 2: Offertetraject

- Offertetraject met twee voorkeurspartijen
- Aanvullend kwantitatieve berekeningen gemaakt om consequenties van eventuele overgang te kunnen beoordelen voor verschillende groepen deelnemers
- Inzicht verkregen in inkoopsum, verwacht reëel pensioenresultaat, beleggingsbeleid, transitieproces en proces voor overheveling van beleggingen

Fase 2: Conclusie

Unaniem advies van Pensioencommissie richting Bestuur PF NIBC en werkgever:

- Zowel opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten als toekomstige pensioenopbouw onderbrengen bij Stichting De Nationale APF Collectiviteitkring D (DNA Kring D)
- Ingangsdatum 1 januari 2021



Besluitvorming

Besluiten door werkgever

- Werkgever heeft, na instemming van Ondernemingsraad op 30 juli 2020, besloten om toekomstige pensioenopbouw vanaf 1 januari 2021 onder te brengen bij DNA Kring D
- Werkgever heeft op 11 augustus 2020 de uitvoeringsovereenkomst met PF NIBC per 31 december 2020 opgezegd

Voorgenomen besluiten door PF NIBC

- Opzegging van uitvoeringsovereenkomst tussen PF NIBC en NIBC Bank onder voorwaarden accepteren
- Op basis daarvan traject starten tot liquidatie van Stichting Pensioenfonds NIBC, onder voorwaarde van toestemming door Vergadering van belanghebbenden
- Voorafgaand aan liquidatie, per 1 januari 2021 een collectieve waardeoverdracht uitvoeren van alle pensioenverplichtingen naar DNA Kring D op basis van artikel 84 Pensioenwet onder voorwaarde van verkrijgen verklaring van geen bezwaar van DNB

Open punten

- Advies VO
 - Voorgenomen besluit van bestuur is op 27 augustus 2020 voor advies voorgelegd aan Verantwoordingsorgaan
 - Naar verwachting zal op 14 september 2020 finaal advies van Verantwoordingsorgaan meegedeeld kunnen worden
- Toestemming Vergadering van belanghebbenden
 - Toelichting op 14 september 2020
 - Stemming over liquidatie PF NIBC
- Verklaring van geen bezwaar van DNB

Gevolgen van besluiten

- Na toestemming door Vergadering van belanghebbenden en DNB worden alle opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten per 1 januari 2021 overgedragen naar DNA Kring D
- DNA Kring D zal na overdracht de pensioenuitkeringen gaan verrichten
- PF NIBC zal na collectieve waardeoverdracht worden geliquideerd en ophouden te bestaan



Motivatie besluit

Belangenafweging

- Bestuur van PF NIBC heeft voorgenomen besluit genomen na intensief traject waarbij toekomstige opties voor PF NIBC op zorgvuldige wijze en onder begeleiding van deskundige adviseurs zijn onderzocht
- Bestuur van PF NIBC ziet dat overgang naar DNA Kring D in het belang is van alle deelnemersgroepen

Argumentatie vanuit PF NIBC

- Pensioenresultaat van alle deelnemersgroepen zal naar verwachting gemiddeld hoger uitkomen na overgang naar DNA Kring D
- Uitvoeringskosten zullen door schaalgrootte aanzienlijk lager worden
- Aansluiting bij grotere organisatie die pensioenuitvoering tot kernactiviteit heeft gemaakt geeft betere waarborgen voor soepeler overgang naar nieuw pensioenstelsel
- DNA Kring D is een robuuste en toekomstbestendige nieuwe multi-client kring

Argumentatie vanuit PF NIBC

- Opbouwpercentage van pensioenaanspraken zal door het nieuwe premiebeleid de eerste paar jaren lager uitkomen, maar naar verwachting vanaf 2023 juist hoger
- Gemiddeld genomen zal opbouwpercentage over langere termijn naar verwachting hoger liggen

Dekkingsgraadverschil

- Bij een collectieve waardeoverdracht speelt een eventueel verschil in dekkinggraad een belangrijke rol
- Dekkinggraad ultimo juli 2020
 - PF NIBC: 94,7%
 - DNA Kring D: 93,1%

Dekkingsgraadverschil

- Bestuur PF NIBC is voornemens bij daadwerkelijke overgang het per die datum eventueel aanwezige positieve verschil in één keer uit te delen
- Bestuur van PF NIBC acht het evenwichtig dat alle verschillende groepen deelnemers op dat moment allemaal eenzelfde eenmalige procentuele ‘verhoging’ van de opgebouwde pensioenaanspraken of -rechten toegekend krijgen
- Deze oplossing is tevens de standaardoplossing van DNB en is efficiënt en overzichtelijk in de uitvoering



De Nationale APF

De Nationale APF

- De huidige partners van PF NIBC zijn ook de partners van De Nationale APF, dus bekende en vertrouwde partners
 - AZL: Pensioenadministratie
 - NNIP: Vermogensbeheer

Achtergrond DNA Kring D

- Robuuste en toekomstbestendige nieuwe multi-client kring
- Belegd vermogen van minimaal EUR 820 miljoen na toetreding van PF NIBC
- Naar verwachting door toetreding van een ander pensioenfonds in 2021 naar een belegd vermogen van EUR 1 miljard
- Ter vergelijking: PF NIBC heeft per 30 juni 2020 een belegd vermogen van EUR 417 miljoen