



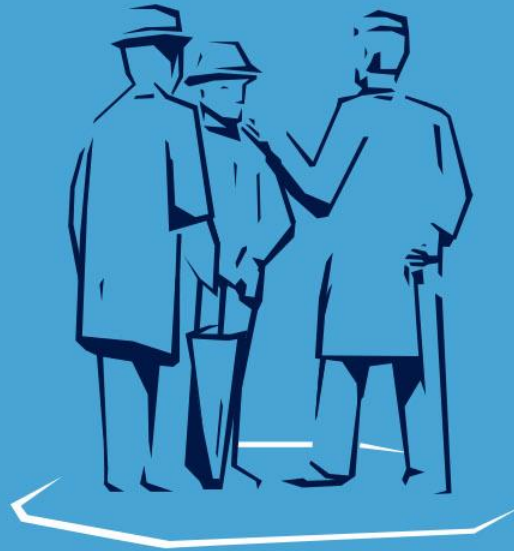
Overgang naar DNAPF

*Achtergrondinformatie bij
Vergadering van belanghebbenden*

Stichting Pensioenfonds NIBC
April 2021

Inhoudsopgave

1. Toelichting aanpassing voorstel
2. Besluitvorming
3. Motivatie besluit
4. De Nationale APF



Toelichting aanpassing voorstel

Sterkte – zwakte analyse PF NIBC

De in het najaar van 2019 uitgevoerde sterkte-zwakte analyse van de pensioenuitvoering door PF NIBC vormt onveranderd de basis voor het voornemen tot een CWO naar een andere pensioenuitvoerder.

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• Bepaalde groep mensen waarop beroep kan worden gedaan<ul style="list-style-type: none">• Key-man risk• Continuïteit bedreiging op termijn• Bepaalde 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

Achtergrond aanpassing voorstel

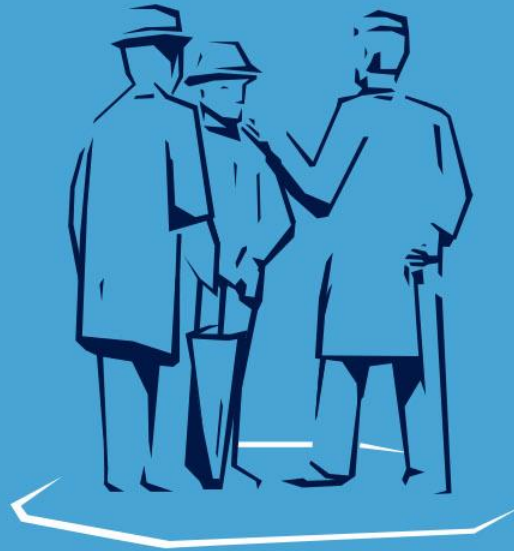
- In september 2020 is door PF NIBC een verzoek tot collectieve waardeoverdracht (CWO) naar DNA Kring D ingediend bij DNB
- In november 2020 bleek echter dat het backstopmoment van Kring D op aangeven van DNB vervroegd moest worden naar 31-12-2021
- Op basis van de impact die dit had op het verwachte pensioenresultaat voor de deelnemers, is begin december 2020 geconcludeerd dat een CWO per 1-1-2021 naar DNA Kring D niet meer als evenwichtig kon worden beschouwd

Achtergrond aanpassing voorstel

- De uitvoering van de pensioenregeling van NIBC is vanaf 1-1-2021 voortgezet door PF NIBC
- Ondertussen heeft PF NIBC, ook in overleg met de werkgever, alternatieven bekeken
- Toetreden tot een nieuwe Multi-client kring bij DNAPF (Kring B) heeft veel overeenkomsten met DNA Kring D en staat daarmee het dichtst bij oorspronkelijke keuze
- De afgelopen periode heeft PF NIBC de overstap naar DNA Kring B onderzocht als voorkeursoplossing

Conclusie

- Voorstel om zowel de opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten als toekomstige pensioenopbouw onder te brengen bij Stichting De Nationale APF Collectiviteitskring B (DNA Kring B)
- Ingangsdatum 1 augustus 2021



Besluitvorming

Besluiten door werkgever

- Werkgever heeft op 22 maart 2021 de uitvoeringsovereenkomst met PF NIBC per 31 juli 2021 opgezegd
- Werkgever heeft onder voorbehoud van instemming door de Ondernemingsraad besloten om toekomstige pensioenopbouw vanaf 1 augustus 2021 onder te brengen bij DNA Kring B. De instemming van de Ondernemingsraad is verkregen op 15 april 2021

Voorgenomen besluiten door PF NIBC

- Tussentijdse opzegging van uitvoeringsovereenkomst tussen PF NIBC en NIBC Bank onder voorwaarden accepteren
- Uitvoeren van collectieve waardeoverdracht van alle pensioenverplichtingen naar DNA Kring B op basis van artikel 84 Pensioenwet onder voorwaarde van instemming van Vergadering van belanghebbenden en verkrijgen van verklaring van geen bezwaar van DNB

Vervolgstappen

- Advies VO
 - Voorgenomen besluiten van bestuur zijn op 6 april 2021 voor advies voorgelegd aan het Verantwoordingsorgaan
 - Op 14 april 2021 heeft het VO een positief advies uitgebracht over de voorgenomen besluiten
- Instemming Vergadering van belanghebbenden
 - Toelichting op 19 april 2021
 - Stemming over collectieve waardeoverdracht naar DNA Kring B
- Verklaring van geen bezwaar van DNB

Gevolgen van besluiten

- Na instemming door Vergadering van belanghebbenden en ontvangst van verklaring van geen bezwaar van DNB worden alle opgebouwde pensioenaanspraken en -rechten per 1 augustus 2021 overgedragen naar DNA Kring B
- DNA Kring B zal na overdracht de pensioenuitkeringen gaan verrichten
- PF NIBC zal na collectieve waardeoverdracht worden geliquideerd en ophouden te bestaan
- Medezeggenschap van belanghebbenden loopt na de collectieve waardeoverdracht naar DNA Kring B via het belanghebbendenorgaan van deze kring



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 B 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 B
- 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 B 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 2024 juist hoger
- Gemiddeld genomen zal opbouwpercentage over langere termijn naar verwachting hoger liggen

Dekkingsgraad

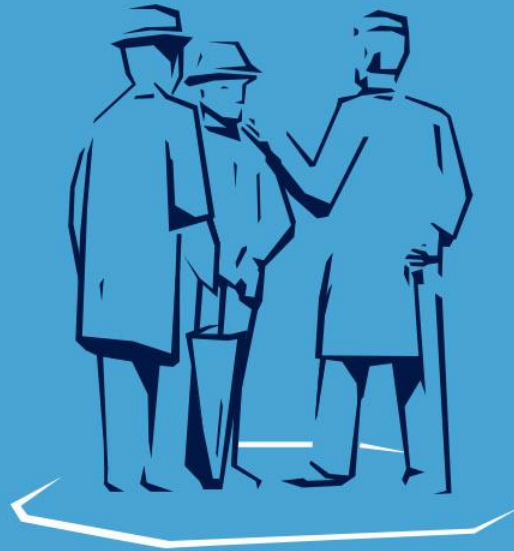
- PF NIBC is de eerste toetreders tot DNA Kring B en bepaalt daarmee de dekkinggraad van deze kring
- DNA Kring B hanteert (net zoals Kring D) prudentere waarderinggrondslagen, met name voor de reservering voor ervaringssterfte
- De prudentere grondslagen leiden tot een beperkte daling van de dekkinggraad bij overgang naar DNA Kring B
- Omdat het realistische grondslagen betreft en deze niet leiden tot een korting, maar slechts tot meer prudentie in de dekkinggraad, kan het bestuur zich hierin vinden

Kring B versus Kring D

- Dekkingsgraadverschil
 - Bij overgang naar Kring B is sprake van een beperkte daling van de dekking
 - Bij overgang naar Kring D zou sprake van een grotere daling van de dekking, maar stond hier een eenmalige verhoging van de aanspraken tegenover die deze daling (deels) compenseerde
- Omvang kring
 - NIBC is de eerste toetreders tot Kring B. Een tweede toetreders zit in de pijplijn
 - Kring D was een bestaande kring, waardoor bij toetreding van NIBC direct sprake zou zijn van een belegd vermogen van ca EUR 0,8 miljard

Kring B versus Kring D

- Backstopmoment
 - Bij overgang naar Kring B blijft het backstopmoment gelijk aan dat van PF NIBC, namelijk 31-12-2024
 - Bij overgang naar Kring D zou het backstopmoment vervroegd worden naar 31-12-2021



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 DNAPF Kring B

- Robuuste en toekomstbestendige nieuwe multi-client kring
- Belegd vermogen van EUR 450 miljoen na toetreding van NIBC (gelijk aan belegd vermogen PF NIBC)
- Naar verwachting door toetreding van een ander pensioenfonds in 2021/2022 groei naar een belegd vermogen van EUR 700 miljoen