



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds

Bijzondere Vergadering

Stichting Nedlloyd Pensioenfonds (NPF) en Vereniging van Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds (DNP)

24 juni 2024



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



NPF

Jacco Heemskerk, voorzitter NPF

Randy Caenen, CFRO en Interim CEO

DNP

Cora Hoving

Leonie Teunissen

Pieter Bloemendaal

Ton Zimmerman, secretaris DNP en lid verantwoordingsorgaan

Rob Mars, lid verantwoordingsorgaan

Bert Tibben, penningmeester DNP

Daan Snaathorst, voorzitter DNP



Nedlloyd Pensioenfonds



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Agenda

DE TOEKOMST VAN HET NEDLLOYD PENSIOENFONDS



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Plan van Aanpak Toekomst

Op weg naar een nieuw pensioen

24 juni 2024

Jacco Heemskerk
Onafhankelijk voorzitter
Stichting Nedlloyd Pensioenfonds





DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Redenen voor Start Plan van Aanpak Toekomst in 2022



Triggers in strategie worden in nabije toekomst geraakt

kosten per deelnemer
vermogen onder beheer



Kwetsbaarheid van de eigen
Uitvoeringsorganisatie

Identificatie van kwetsbaarheden binnen de
uitvoeringsorganisatie
Verbeteren van de robuustheid en efficiëntie



Toenemende eisen aan
Pensioenfondsen

Strengere compliance- en rapportage-eisen
Implementatie van Sustainable Finance Disclosure
Regulation (SFDR)
Implementatie van Digital Operational Resilience Act (DORA)



Wet Toekomst Pensioenen

Voorbereiding op nieuwe wet- en regelgeving
Aanpassingen nodig om te voldoen aan de Wet Toekomst
Pensioenen



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



NPF heeft triggers voor Toekomstverkenning

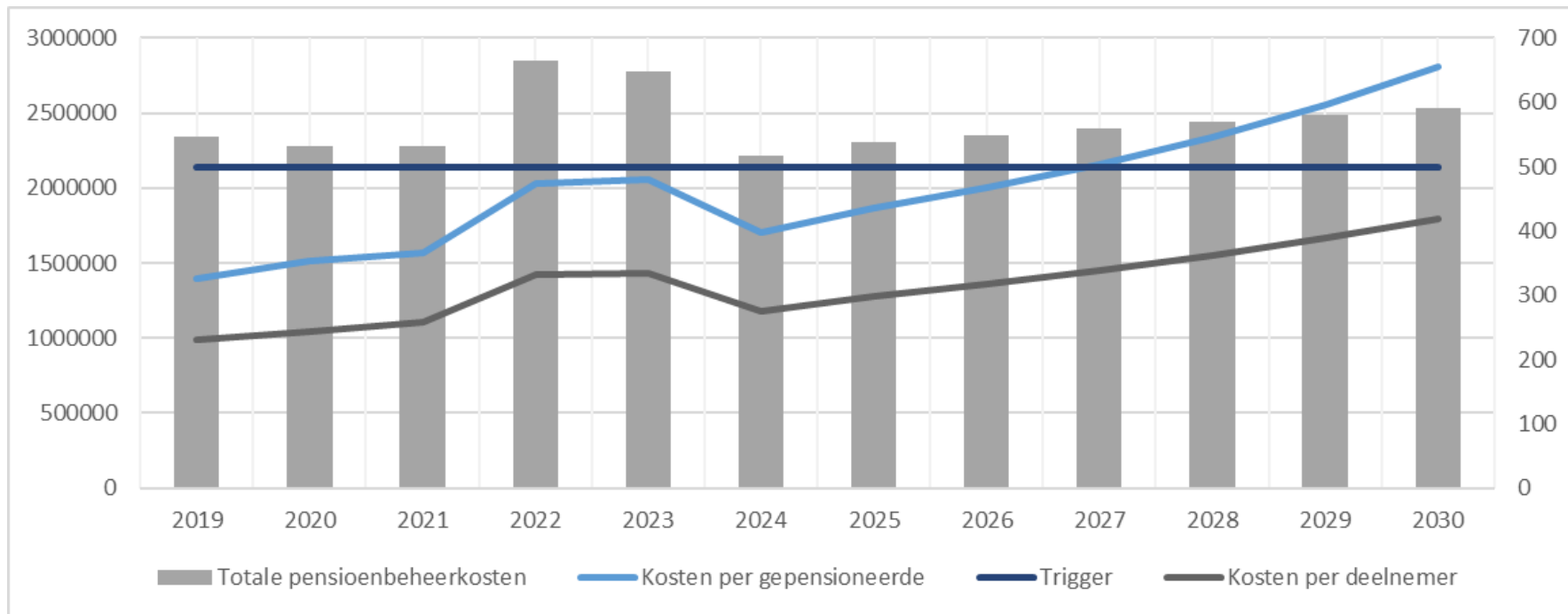
TRIGGERS

- **Kwaliteit bestuur en organisatie**
- **Kostenniveau: Niet boven € 500,-**
- **Omvang pensioenvermogen > € 800 mln**



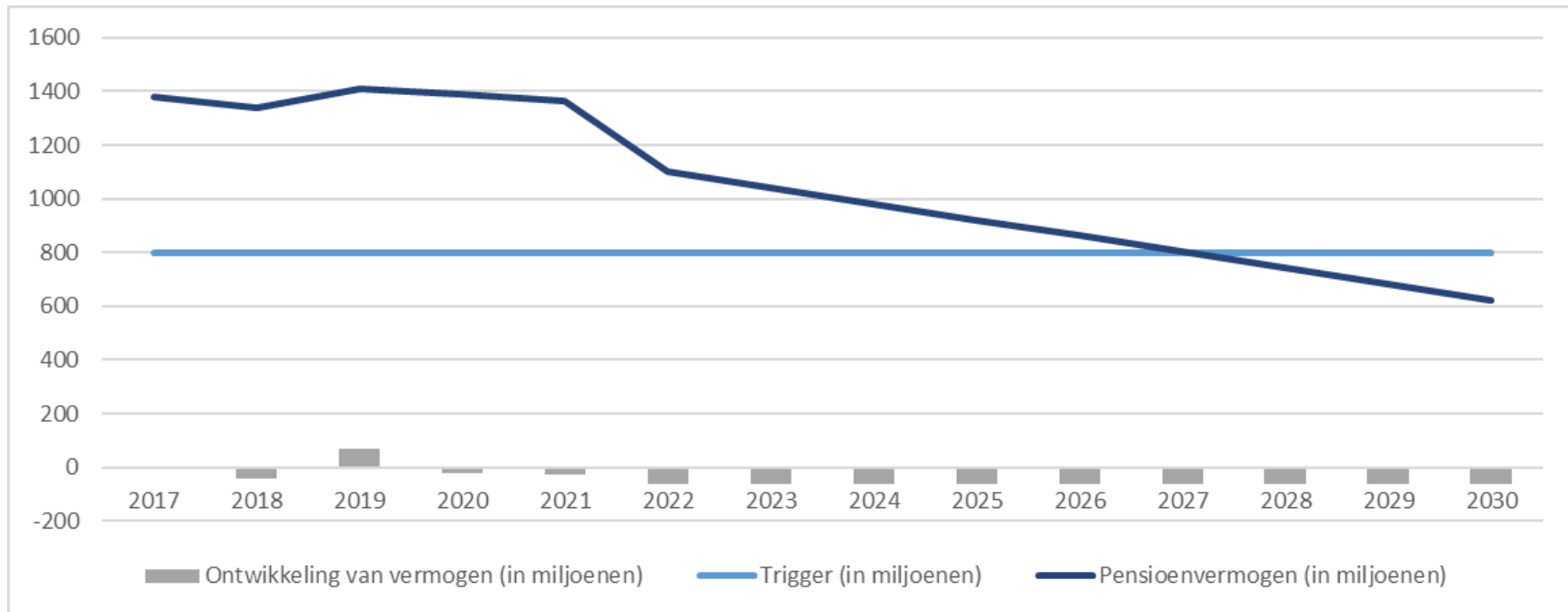


Kosten





Vermogen





Toekomstverkenning 2022

1. Pensioenfonds

- 1.a NPF 2.0
- 1.b Herverzekerd fonds
- 1.c samenwerking met ander(e) OPF(-en)

2. APF

- 2.a Single client FTK-kring
- 2.b Multiclient FTK-kring

3. BPF met FTK 'kring'

4. Overdracht via inkoop bij verzekeraar

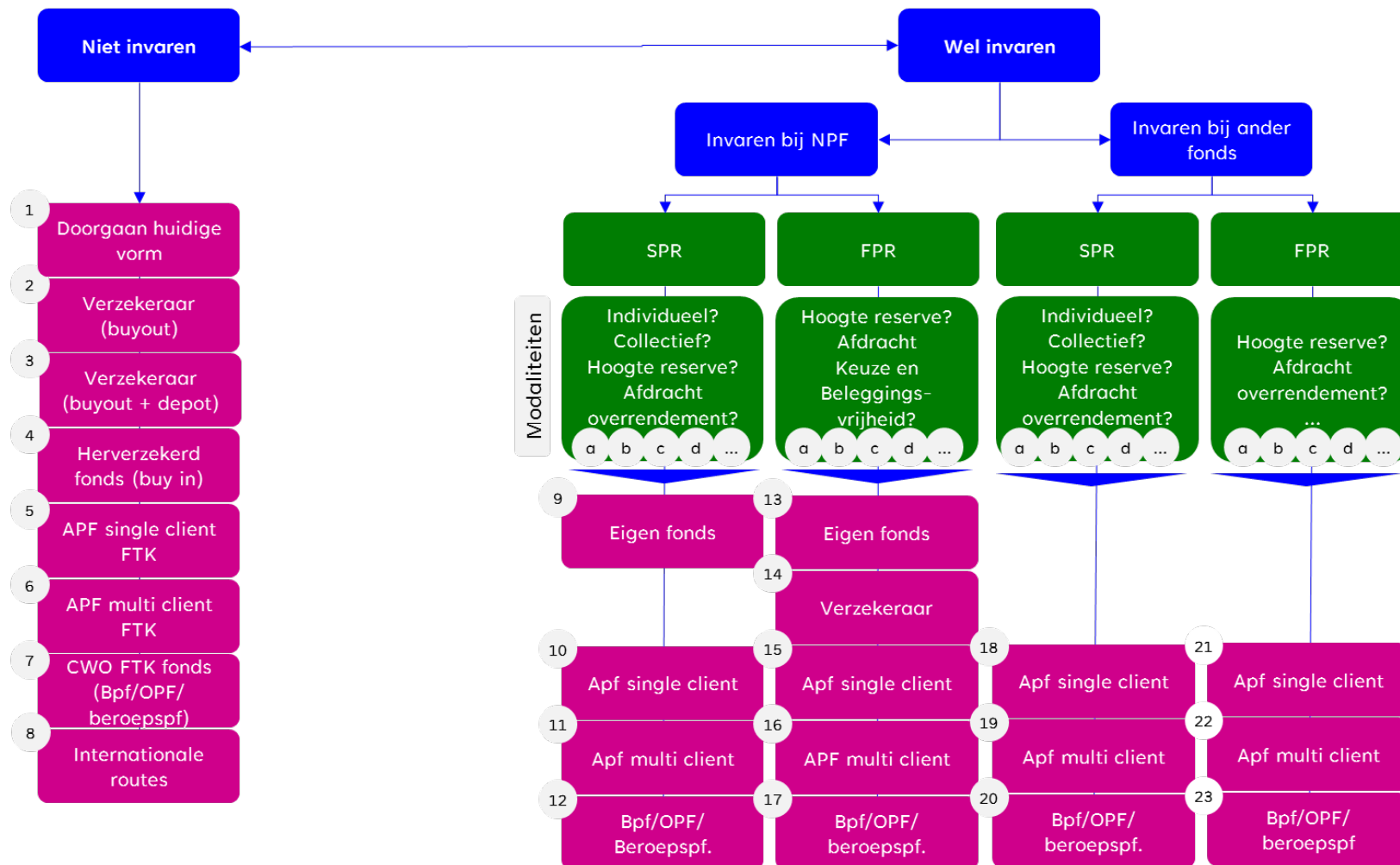
- Buy-out

5. Invaren bij 1 t/m 3

6. Aansluiten bij de uitvoerder van pensioenregeling van Maersk en aanverwante ondernemingen

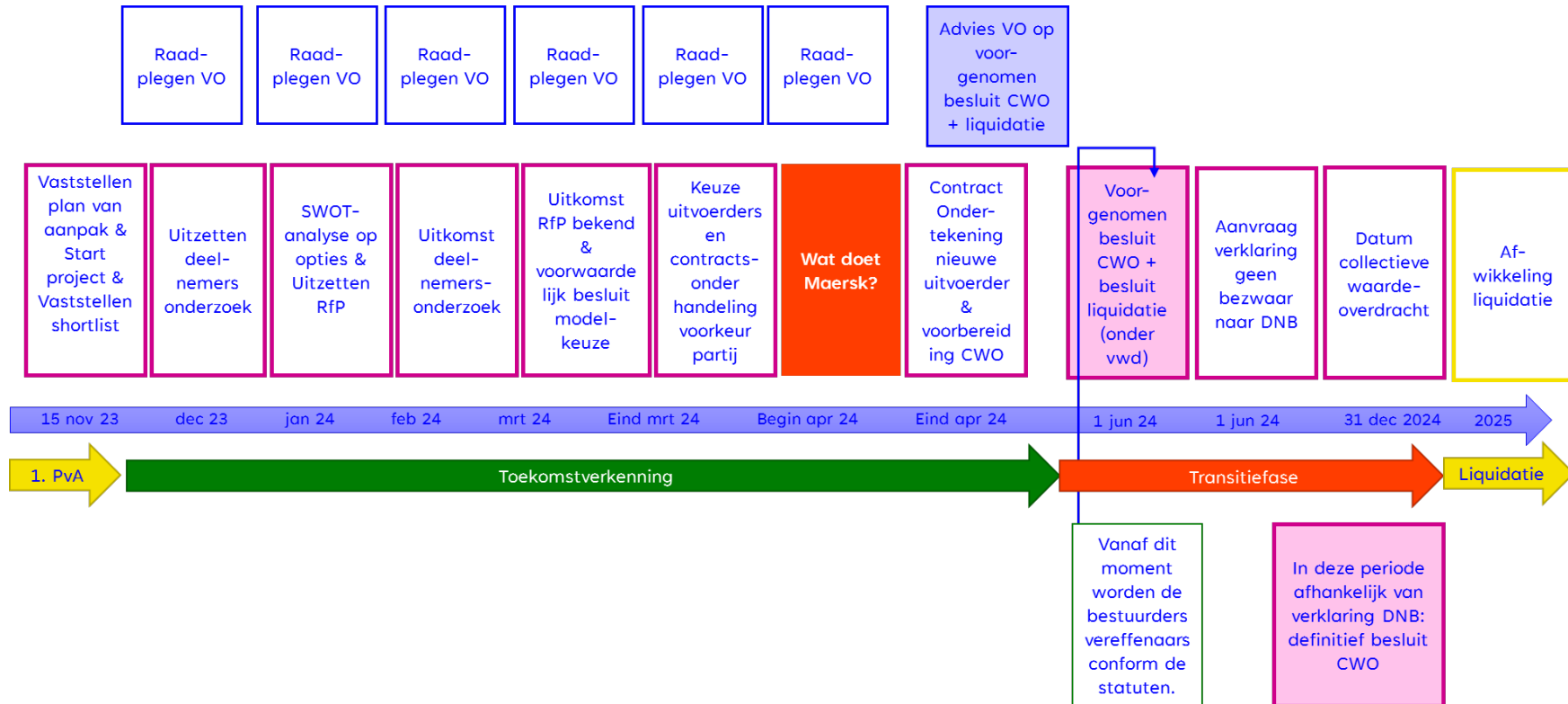


Wel/niet invaren in Wet Toekomst Pensioenen





Planning 1 januari 2025





Waar moet de regeling aan voldoen?

Aansluiten bij missie van het fonds

- zoveel mogelijk koopkrachtbehoud

Risicopreferentie en draagkracht

- Afhankelijkheid van pensioen
- Variabiliteit rondom uitkering

Pensioenresultaat

- Inhaalindexatie
- Koopkrachtbehoud

Robuustheid uitvoerder

- Vermogensbeheer
- Pensioenbeheer
- Ervaring met implementatie regeling

Evenwichtigheid

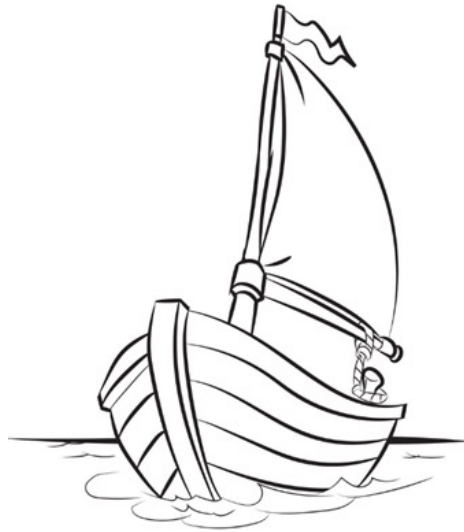
- Gepensioneerden
- Slapers

Overig

- Keuzemogelijkheid
- Schaalvoordelen
- Vrijval reserve
- Kosten uitvoering
- Reputatie
- Governance



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Missie

Het pensioenfonds voert de door sociale partners van voormalig aangesloten werkgevers opgestelde pensioenregelingen uit voor de deelnemers door servicegericht, kostenbewust, maatschappelijk verantwoord en integer te handelen, waarbij belangen evenwichtig worden afgewogen en met de ambitie om binnen de gestelde wettelijke kaders de koopkracht zo veel als mogelijk te behouden.



Alternatieven

Doorgaan in afgeslankte vorm

- Meer uitbesteden
- Simpler beleggingsportefeuille
- Buy-in

Verzekeraar

- Vaste indexatie (Nederlandse inflatie)
- Percentage HICP (Europese inflatie)

Algemeen pensioenfonds

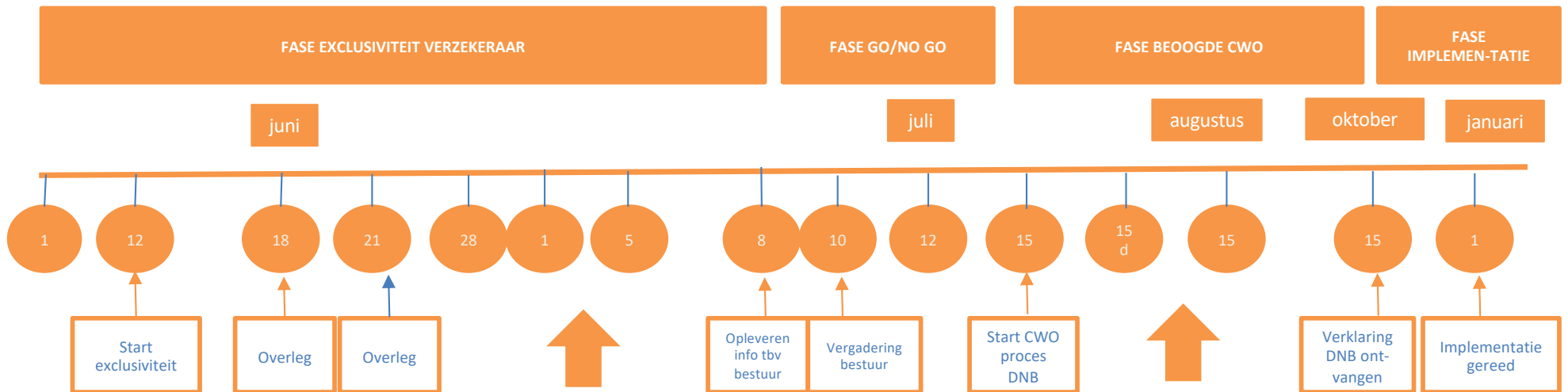
- Eigen kring
- Multiclient kring

Bedrijfstakpensioenfonds

	ATF 2.0	VZ	BPF
riskilo	10 8	10 8	10
pen. res.	8	8	10
pen. beheer	5	8	9
verm. beheer	9	9	9
robust	6 3	3	8
implem.	7 7	9 7	7 7
afslag	8	10	8
	<u>51</u>	<u>55</u>	<u>50</u>
1-10	<u>51</u>	<u>55</u>	<u>60</u>



Verdiepende gesprekken over verzekerde regeling



ES / DO



Besluitvorming

Verantwoordingsorgaan

- Volledig betrokken
- Open communicatie
- Intensief contact
- Geeft advies op een vergenomen besluit tot collectieve waardeoverdracht

DNB

- Regelmatig contact over voortgang Plan van Aanpak Toekomst
- Beoordeeld voorgenomen besluit tot collectieve waardeoverdracht en geeft al dan niet goedkeuring

DNP

- Wordt als vertegenwoordiger deelnemers geïnformeerd
- Belangrijk in het bereiken van de deelnemer en communiceren over de toekomst van de pensioenregeling en het fonds

Bijeenkomsten

Webinars

Pensioenkrant

Website



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds

Dank voor uw aandacht!

Zijn er nog vragen?



Nedlloyd Pensioenfonds



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Belangrijke Informatie

Deze informatie is met zorg opgesteld door Stichting Nedlloyd Pensioenfonds (NPF). Het is bedoeld om professionele partijen te voorzien van informatie over NPF's specifieke vaardigheden, maar is geen aanbeveling om financiële instrumenten te kopen of verkopen.

De informatie in deze presentatie is uitsluitend bedoeld voor professionele partijen als bedoeld in de Wet op het Financieel Toezicht of personen die bevoegd zijn deze informatie te ontvangen op basis van andere van toepassing zijnde wetgeving.

De informatie in deze publicatie is mede ontleend aan betrouwbaar geachte externe bronnen. Aan de informatie in deze publicatie kunnen geen rechten worden ontleend. Er wordt geen garantie of verklaring omtrent de juistheid of volledigheid gegeven, noch uitdrukkelijk, noch stilzwijgend.

Dit document is niet bedoeld voor distributie aan of gebruik door enig persoon of entiteit in enige jurisdictie of land waar de plaatselijk geldende wet-of regelgeving een dergelijke distributie of een dergelijk gebruik niet toestaat.

Historische rendementen worden alleen ter illustratie gegeven en zijn als zodanig geen weergave van de verwachtingen van NPF voor de toekomst. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Alle copyrights, octrooien en andere rechten op de informatie in dit document zijn het eigendom van NPF. Er worden geen rechten van welke aard dan ook in licentie gegeven of toegewezen of op andere wijze overgedragen aan personen die toegang hebben tot deze informatie.

Stichting Nedlloyd Pensioenfonds te Rotterdam (Handelsregister no. 41125500)



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Project Toekomst van Nedlloyd Pensioenfonds





DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Wensen van de deelnemer

Mogelijkheden i.v.m. regelgeving

Aanbod in de markt



KEUZE

**Met hulp van adviesbureau Sprenkels.
In nauw overleg met het V.O. en DNB.**



Nedlloyd Pensioenfonds



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Wat is belangrijk?

Selectiecriteria

- Risicobereidheid/risicopreferentie
- Uitkomsten pensioenresultaat
- Kwaliteit uitvoering pensioenbeheer
- Kwaliteit uitvoering vermogensbeheer
- Robuustheid
- Ervaring met implementatietrajecten



Nedlloyd Pensioenfonds



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Wat willen deelnemers? (1)

Risicopreferentie-onderzoek (RPO)

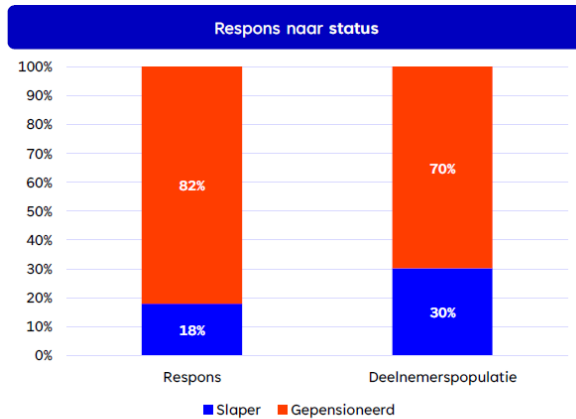
- **Totaal aantal reacties: 868**
- **15% is slaper, 85% is pensioengerechtigde**
- **10,5% van het aantal verstuurd uitnodigingen**
- **Gemiddelde tijd voor invullen enquête: 17 minuten**
- **37 deelnemers hebben vragen, opmerkingen of klachten gedeeld**



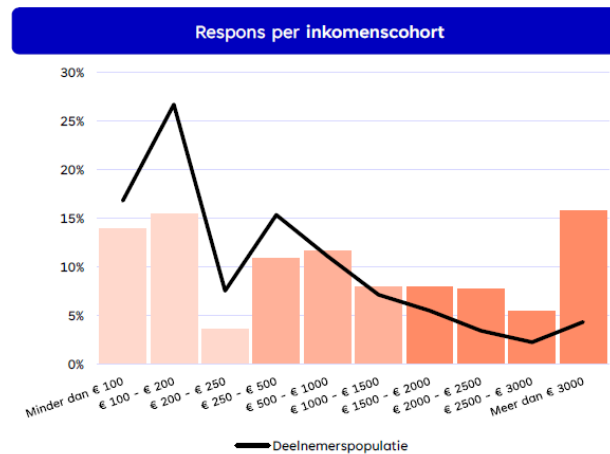
Nedlloyd Pensioenfonds



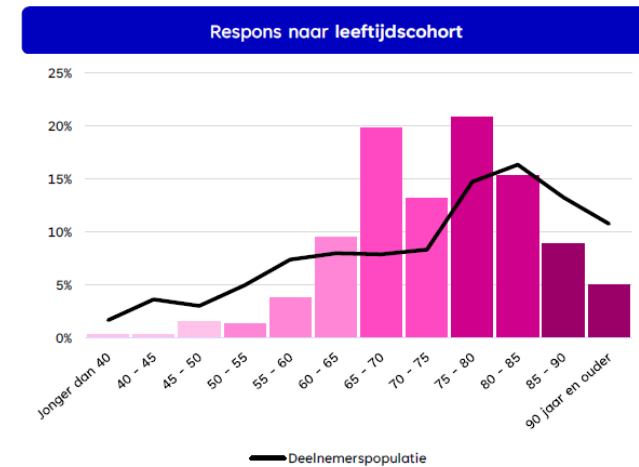
Wat willen deelnemers? (2)



Groep	Totale bestand	Respons	Foutmarge*
Slapers	2.623	117	4,5%
Gepensioneerden	6.067	535	8,8%
Totaal	8.690	652	7,5%



Groep	Totale bestand*	Respons**	Foutmarge
Laaginkomens	3.131	177	5,7%
Middeninkomens	2.131	180	8,4%
Hooginkomens	805	178	22,1%





DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Wat willen deelnemers? (3)

Conclusie 1: Respondenten willen een vaste stijging om de prijsinflatie bij te houden.

- De uitkering moet vrij zeker zijn en de schommeling beperkt.
- Circa 85% van de respondenten wil de prijsstijging voor de helft of volledig bij te willen houden.



Nedlloyd Pensioenfonds



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Wat willen deelnemers? (4)

Conclusie 2: Respondenten willen een klein beetje risico lopen. Hiermee wordt een deel van de prijsstijging bijgehouden.

- De uitkering is vrij zeker en de schommeling beperkt.
- Het is niet voldoende om de prijsstijging volledig bij te houden.



Nedlloyd Pensioenfonds



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Wat willen deelnemers? (5)

Conclusie 3: De respondenten geven wisselende antwoorden op vragen met betrekking tot de gewenste mate van schommeling in de uitkering. Er mag een klein risico genomen worden om de pensioen beperkt te laten stijgen.

- Een kwart van de deelnemers geeft aan dat een daling van 20% niet op te kunnen vangen
- Dit houdt in dat bij een forse daling (20%) de deelnemer niet meer rond kan komen.
- We zien dat een kleine groep deelnemers niet meer rond kan komen bij een daling van 5%.
- 68% van de deelnemers geeft aan de daling wel op te kunnen vangen.



Nedlloyd Pensioenfonds



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



✓ **Wensen van de deelnemer**

Mogelijkheden i.v.m. regelgeving

Aanbod in de markt



KEUZE



Nedlloyd Pensioenfonds



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



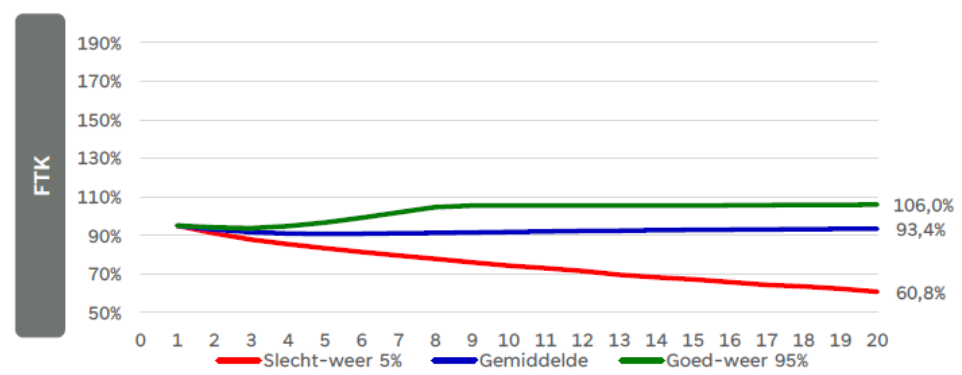
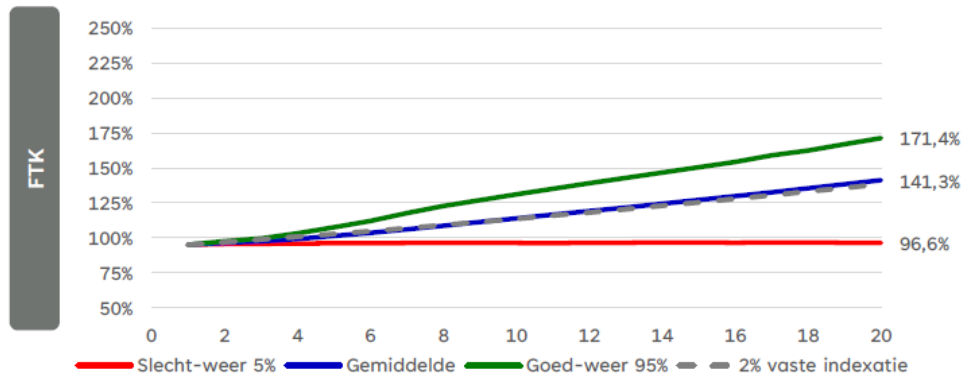
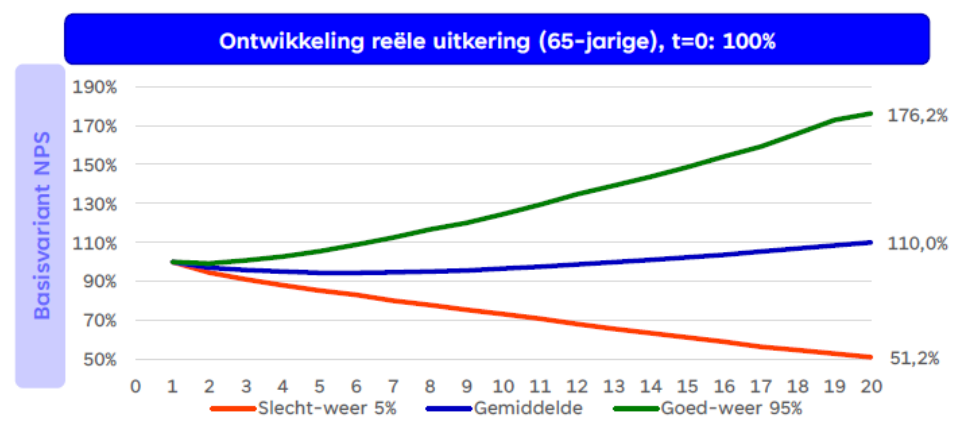
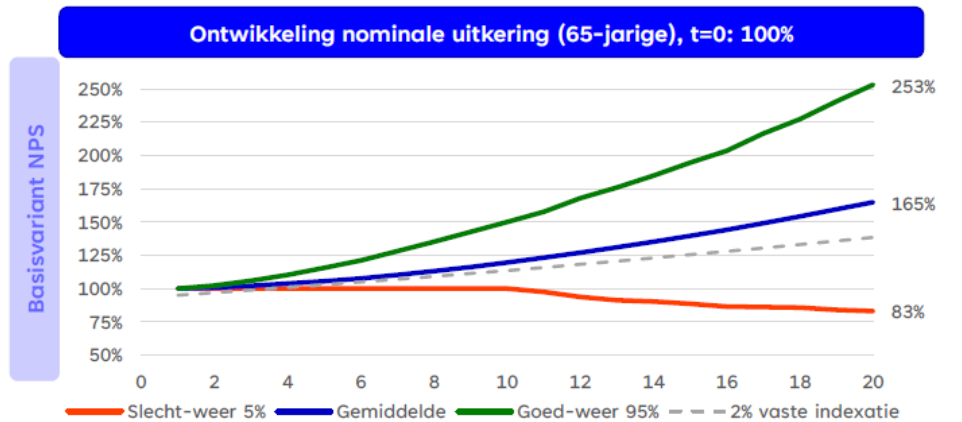
Wet Toekomst Pensioenen (1)

Invaren?





Wet Toekomst Pensioenen (2)





DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Wet Toekomst Pensioenen (3)

Maersk en andere voormalige werkgevers hebben geen intentie om in te varen.

Dat is volgens het bestuur van NPF op basis van de voorkeuren van deelnemers (RPO) geen verkeerd Besluit. Schommelingen daarmee blijven beperkt.



Nedlloyd Pensioenfonds



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



- ✓ **Wensen van de deelnemer**
- ✓ **Mogelijkheden i.v.m. regelgeving**

Aanbod in de markt



KEUZE



Nedlloyd Pensioenfonds



Marktverkenning (1)

Informatie uitvraag

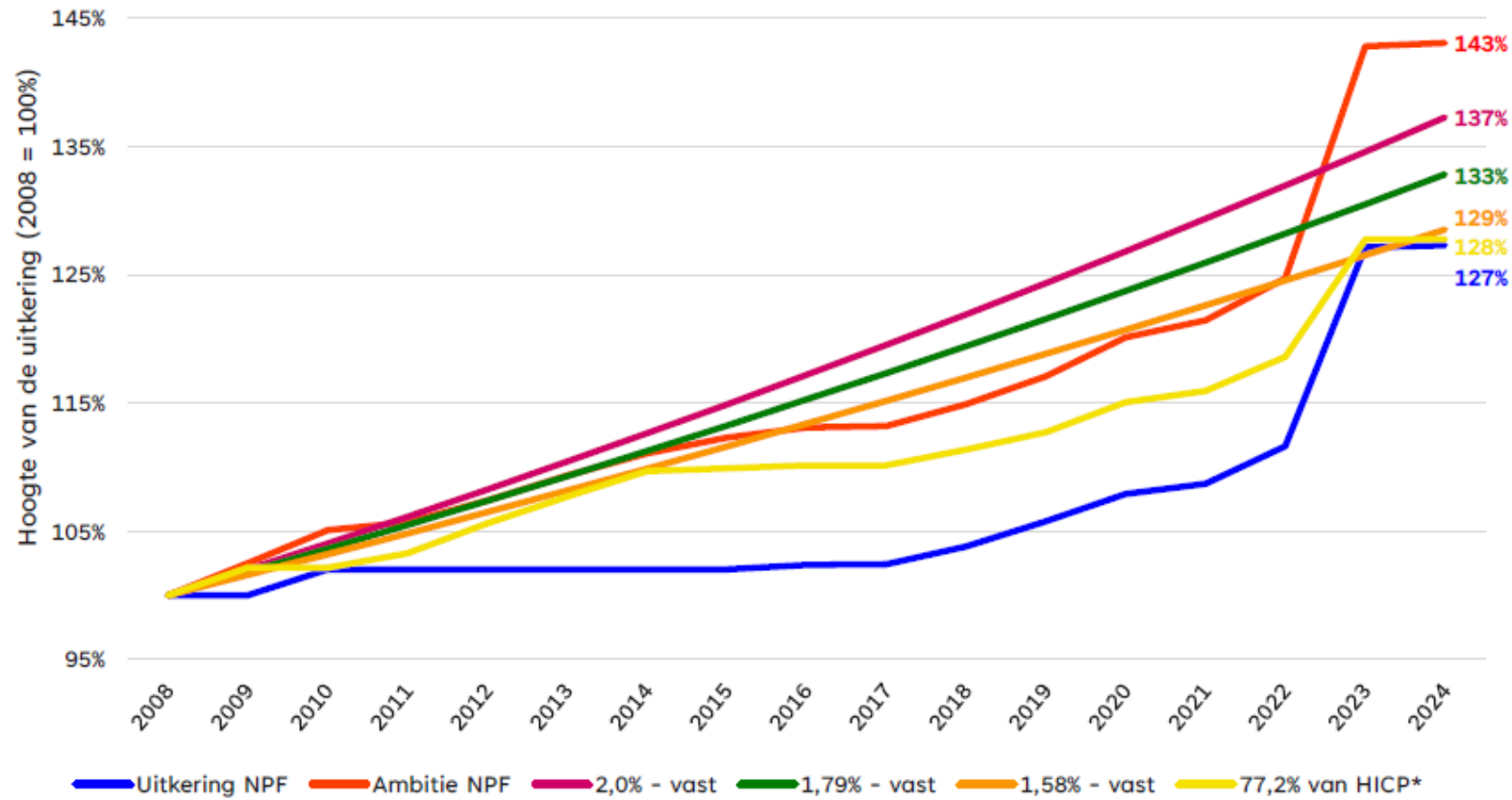
Offerte uitvraag

Analyse

1. Bedrijfstakpensioenfonds PME
2. Bedrijfstakpensioenfonds PGB
3. Algemeen pensioenfonds HNPF
4. Algemeen pensioenfonds STAP
5. Algemeen pensioenfonds De Nationale
6. Algemeen pensioenfonds Centraal Beheer
7. Verzekeraar Aegon
8. Verzekeraar Lifetri
9. Verzekeraar Athora/ Zwitserleven
10. Verzekeraar Achmea
11. Zelfstandig verder

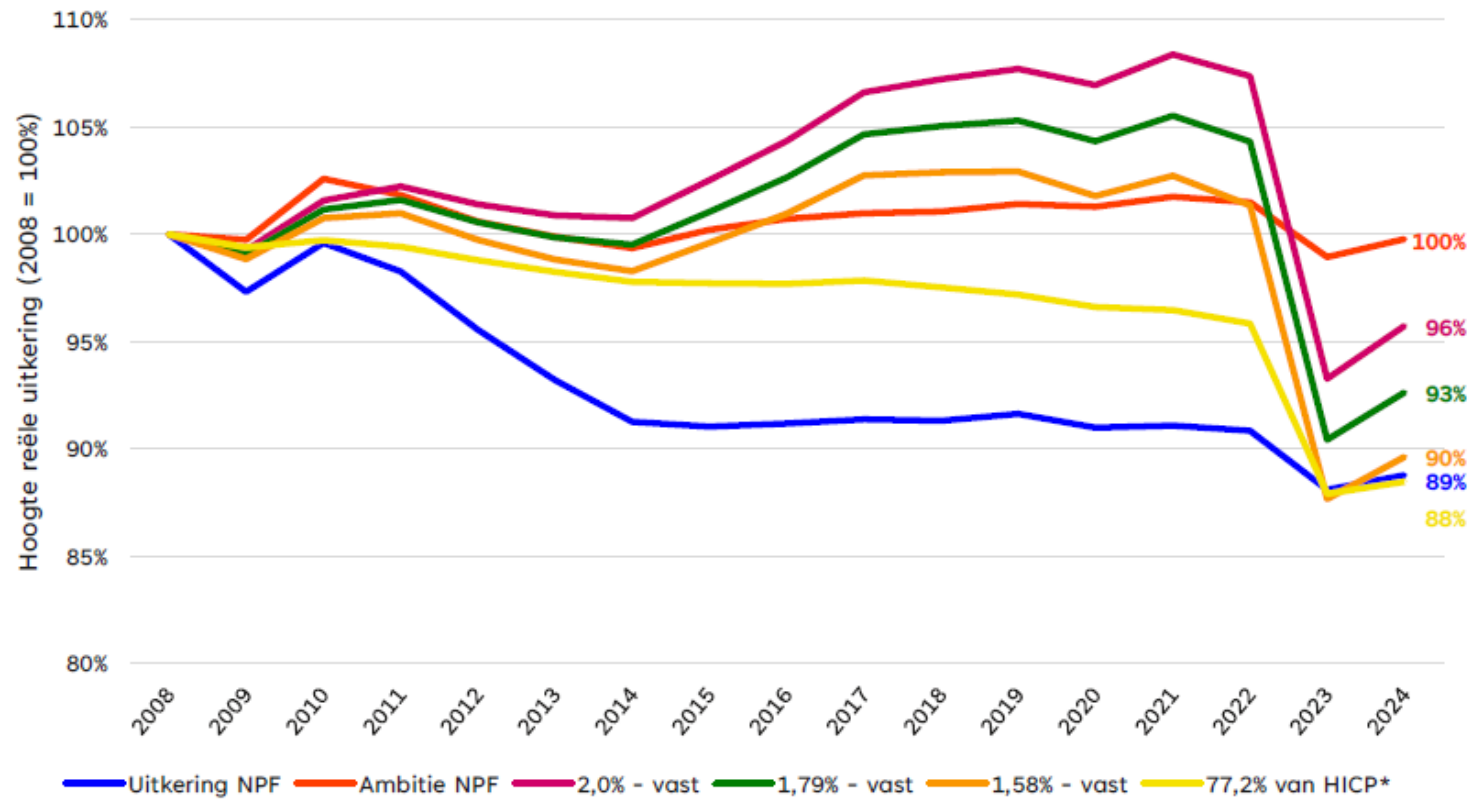


Marktverkenning (3)





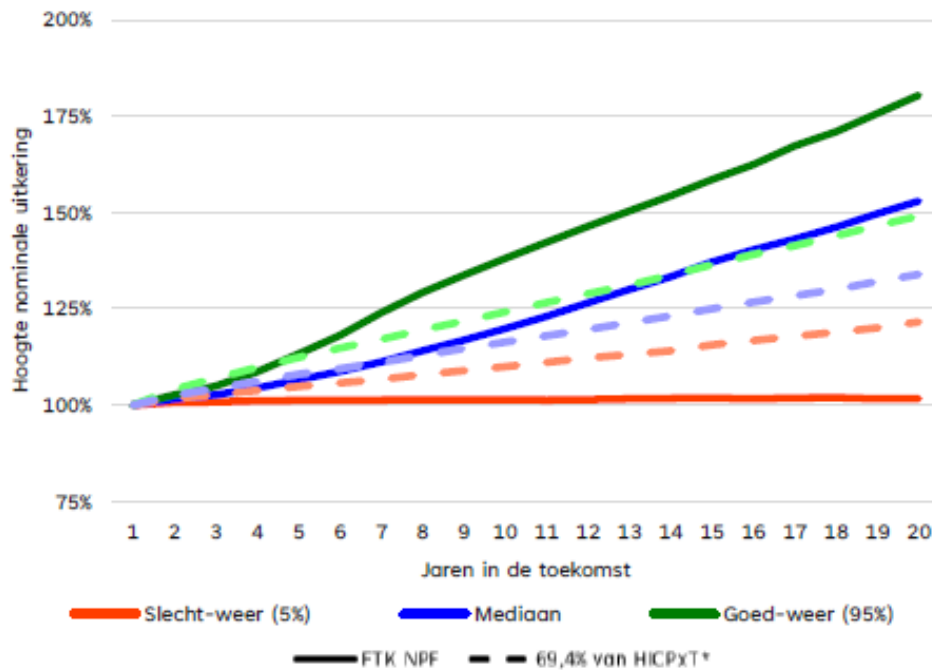
Marktverkenning (4)



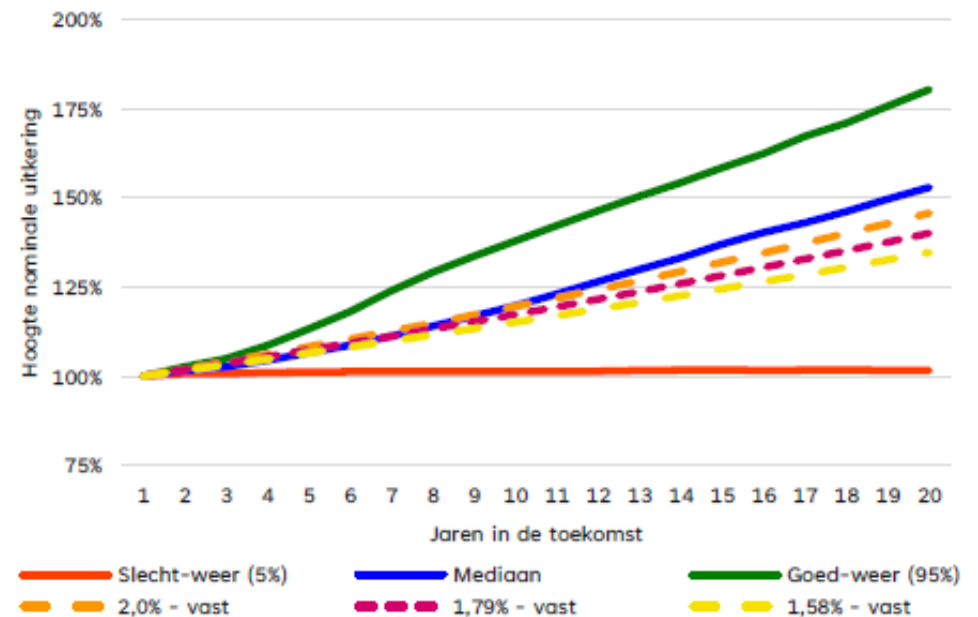


Marktverkenning (5)

Verskil tussen FTK en variabele uitkering bij verzekeraar



Verskil tussen FTK en vaste uitkering bij verzekeraar





Marktverkenning (6)

Onderhandeling

1. Verzekeraar Athora/ Zwitserleven
2. Verzekeraar Aegon
3. Verzekeraar Lifetri
4. Verzekeraar Achmea

- =====
1. Algemeen pensioenfonds HNPF
 2. Algemeen pensioenfonds STAP
 3. Algemeen pensioenfonds Centraal Beheer
 4. Algemeen pensioenfonds De Nationale





DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



- ✓ **Wensen van de deelnemer**
- ✓ **Mogelijkheden i.v.m. regelgeving**
- ✓ **Aanbod in de markt**



KEUZE



Nedlloyd Pensioenfonds



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds

Dank voor uw aandacht!

Zijn er nog vragen?



Nedlloyd Pensioenfonds



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Belangrijke Informatie

Deze informatie is met zorg opgesteld door Stichting Nedlloyd Pensioenfonds (NPF). Het is bedoeld om professionele partijen te voorzien van informatie over NPF's specifieke vaardigheden, maar is geen aanbeveling om financiële instrumenten te kopen of verkopen.

De informatie in deze presentatie is uitsluitend bedoeld voor professionele partijen als bedoeld in de Wet op het Financieel Toezicht of personen die bevoegd zijn deze informatie te ontvangen op basis van andere van toepassing zijnde wetgeving.

De informatie in deze publicatie is mede ontleend aan betrouwbaar geachte externe bronnen. Aan de informatie in deze publicatie kunnen geen rechten worden ontleend. Er wordt geen garantie of verklaring omtrent de juistheid of volledigheid gegeven, noch uitdrukkelijk, noch stilzwijgend.

Dit document is niet bedoeld voor distributie aan of gebruik door enig persoon of entiteit in enige jurisdictie of land waar de plaatselijk geldende wet-of regelgeving een dergelijke distributie of een dergelijk gebruik niet toestaat.

Historische rendementen worden alleen ter illustratie gegeven en zijn als zodanig geen weergave van de verwachtingen van NPF voor de toekomst. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

Alle copyrights, octrooien en andere rechten op de informatie in dit document zijn het eigendom van NPF. Er worden geen rechten van welke aard dan ook in licentie gegeven of toegewezen of op andere wijze overgedragen aan personen die toegang hebben tot deze informatie.

Stichting Nedlloyd Pensioenfonds te Rotterdam (Handelsregister no. 41125500)



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Daarom deze vergadering



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Vragen

Via website NPF

Voorzitter@deelnemersnpf.nl

Secretaris@deelnemersnpf.nl



Nedlloyd Pensioenfonds



DNP Vereniging Deelnemers Nedlloyd Pensioenfonds



Afsluiting