

RAPPORTAGE VISITATIECOMISSIE

Onderwerp: Visitatie 2022

Datum: 19 mei 2023

Leden Visitatiecommissie:

drs. P.E.M. Peerboom

drs. F. Poorthuis AAG

P. Dijkstra

1.1 Inleiding - opdracht visitatie 2022

Het verantwoordingsorgaan en het bestuur hebben de visitatiecommissie verzocht om de volgende onderwerpen in de visitatie 2022 aan de orde te laten komen:

de beoordeling actualiseren van de besluitvorming en procedures omtrent de geplande liquidatie en collectieve waardeoverdracht;

het beoordelen van de evenwichtigheid en de gemaakte afwegingen betreffende de bestedingsdoelen bij het invaren en de besluitvorming daaromtrent.

In deze rapportage zal eerst kort aandacht worden besteed aan de opvolging van de bevindingen van de visitatie 2021. Daarna zullen de gebeurtenissen in 2022 worden besproken. Omdat dit, naar alle waarschijnlijkheid, de laatste visitatie is van Pensioenfonds Croda zullen tevens de gebeurtenissen in 2023 besproken worden. De Visitatiecommissie is van mening dat dit, in het kader van de liquidatie van het fonds, een zo volledig mogelijk beeld geeft van de besluitvorming en de gemaakte keuzes door het bestuur.

1.2 Visitatie 2021

Naar aanleiding van de visitatie 2021 zijn de volgende conclusies getrokken:

Herziening pensioenregeling:

De herziening van de pensioenregeling is volgens een zorgvuldig doorlopen proces tot stand gekomen. Alle betrokken partijen zijn tijdig in het proces betrokken, aantoonbaar met inachtneming van de wettelijke formaliteiten en vereisten.

Vorbereiding op nieuwe pensioenstelsel:

Het bestuur doorziet de inhoudelijke aspecten van het nieuwe pensioenstelsel goed. Het bestuur bereidt zich terdege voor, waarbij een planning wordt aangehouden die ruim voorligt op de wettelijke termijnen.

Vorbereiding op liquidatie pensioenfonds:

In verband met de komende wijziging van het pensioenstelsel heeft het bestuur een strategische discussie gevoerd over de toekomst van het pensioenfonds. Samen met de werkgever is geconcludeerd dat een overgang naar een andere pensioenuitvoerder het meest voor de hand ligt. Het bestuur treft voorbereidingen en doet reeds onderzoek naar verschillende risico's die bij liquidatie van het pensioenfonds kunnen optreden.

Het besluit het pensioenfonds te liquideren heeft de werkzaamheden van het bestuur in 2022 bepaald. De focus heeft dit jaar, naast de reguliere werkzaamheden, gelegen op de volgende stappen:

Fase 1 een inventarisatieronde met alle betrokken partijen met als doelstelling zicht te krijgen op het voorkeurscontract.

Fase 2 de selectie van een partij voor de toekomst.

Fase 3 de transitie waarna overdracht van de verplichtingen/bezittingen en liquidatie zal plaatsvinden.

Om het bovenstaande proces te begeleiden is adviesbureau AethiQs aangesteld. Dit zien wij ook terug in diverse presentaties en aanwezigheid bij bestuursvergaderingen om de voorliggende keuzes te onderbouwen.

2. Overdracht en liquidatie van het fonds

2.1 Fase 1

De eerste fase van het proces bestond uit een inventarisatieronde met alle betrokken partijen met als doelstelling zicht te krijgen op het voorkeurscontract. In deze fase is gesproken met het bestuur, het verantwoordingsorgaan, sociale partners, adviseurs van het fonds, sleutelhouders, de vermogensbeheerder en de huidige uitvoerder (DION).

De uitvoerders (vermogensbeheer en DION) gaven de voorkeur aan eerst een collectieve waarde overdracht en daarna invaren.

De voorkeursvariant van de sociale partners, bestuur en stakeholders is het solidaire contract waarbij het uitgangspunt vormt om verleden en toekomst bij elkaar te houden en de optie van invaren te benutten tenzij zou blijken dat dit niet evenwichtig zou zijn.

Als onderdeel van Fase 1 is een enquête bij alle deelnemers gehouden over de toekomst van het fonds.

Hierbij is de respons van de deelnemers als volgt geweest:

Actieve deelnemers: 45%

Slapers: 9%

Gepensioneerden: 42%

Het bestuur heeft deze respons als 'verheugend hoog' en representatief voor de totale populatie aangemerkt om deze uitkomsten mee te nemen in de verdere besluitvorming.

Na de uitgevoerde analyse door AethiQs werd duidelijk dat het bestuur het besluit heeft genomen verder te gaan met de voorkeursvariant waarbij voor toekomstige uitvoering van de pensioenregeling en opgebouwde aanspraken in een eigen kring bij een APF wordt gekozen en waarbij de huidige regeling één op één wordt overgenomen. Met als onderbouwing dat een eigen kring bij een APF het fonds zal ontzorgen waarbij er wel maximale invloed kan worden uitgeoefend ten aanzien van het verdelen van het vermogen op het invaarmoment. Eerst zal er een CWO plaatsvinden naar een single-client kring. Na het invaarmoment zou de pensioenregeling dan kunnen worden ingebracht in een multi-client kring van het APF met een solidaire premieregeling.

Conclusie

Het bestuur heeft op een gestructureerde wijze de diverse stakeholders (sociale partners, bestuurders, verantwoordingsorgaan, sleutelfunctiehouders, externe uitvoerder) de mogelijkheid gegeven om hun visie te geven en daarna kennis genomen van alle meningen van de diverse stakeholders.

Op basis daarvan en met in het achterhoofd de evenwichtige belangenafweging tussen de diverse

deelnemers, is een gedegen en weloverwogen keuze gemaakt. Daarnaast is er tevens goede communicatie richting de deelnemers en het verantwoordingsorgaan.

2.2 Fase 2

In Fase 2 van het proces is bij vier partijen een verzoek ingediend voor een request for information (RFI), wederom onder begeleiding van AethiQs:

STAP Pensioenfonds

De Nationale APF

Centraal Beheer

Het Nederlands Pensioenfonds

Hierbij is de vraagstelling geweest hoe zij opvolging willen en kunnen geven aan het ontzorgen van de werkgever Croda en het pensioenfonds Croda met betrekking tot:

- 1) de uitvoering van de huidige pensioenregelingen tot aan het moment dat een nieuwe pensioenregeling onder de Wet toekomst pensioenen wordt ingevoerd;
- 2) de vormgeving van de gewenste nieuwe pensioenregeling (solidaire premierregeling) onder de Wet toekomst pensioenen en het invaren van de opgebouwde aanspraken in het solidaire contract waarbij zeggenschap vanuit het fonds een belangrijke voorwaarde is.

AethiQs heeft de uitkomsten van de RFI's geanalyseerd en samengevat ten behoeve van het bestuur, na deze analyse bleven er twee gegadigden over voor het vervolgtraject.

Bij de beoordeling van de RFI's door het bestuur heeft het bestuur een duidelijke en weloverwogen keuze gemaakt voor de selectiecriteria, op basis de gegadigden zijn beoordeeld.

Selectie criterium	Weging
Score 1 = voldoet niet; Score 5 = voldoet helemaal	
Verwacht pensioenresultaat	26%
Jaarlijkse uitvoeringskosten	16%
Eigen kring bij toetreding	11%
Behoud van uitvoering pensioenadministratie door DION	11%
Transitiekosten overgang APF CWO	9%
Transitiekosten overgang nieuw pensioenstelsel	9%
Toekomstbestendigheid overnemend APF	9%
Uitvoering Wet Toekomst Pensioenen	5%
Toekomstbestendigheid pensioenadministratie	4%
Behoud van de huidige pensioenovereenkomst	0%
Totaal / Gemiddelde score	100%

Bron: rapportage AethiQs 15-07-2022

Uit deze methodiek komt duidelijk naar voren dat Het Nederlands Pensioenfonds (hierna Hnpf) de hoogste score heeft. Wat de visitatiecommissie mist in deze criteria en analyse is de beoordeling in hoeverre de beide organisaties de regelingen na de CWO in al haar diversiteit ook daadwerkelijk kunnen uitvoeren.

Uitkomst is dan ook dat het bestuur Hnpf als enige redelijke alternatief ziet met als belangrijke argumenten:

- # Binnen Hnpf krijgt Croda een eigen kring;
- # Hnpf biedt ongewijzigd de pensioenregeling aan, de DC regeling wordt in een multi-client kring ondergebracht;
- # Croda kan binnen Hnpf als solidaire multi-client kring verder;
- # Lagere transitiekosten omdat er mogelijkheden zijn om met DION verder te gaan;
- # De cultuur van Hnpf sluit beter aan bij Croda;
- # Overgang per 1 januari 2023 zou haalbaar zijn.

Op basis hiervan geven de sociale partners in de vergadering van 24 augustus 2022 de volgende toestemming:

“Conclusie van sociale partijen is dat ingestemd wordt met de keuze voor Hnpf waarbij 1-4-2023 als richtdatum voor de CWO wordt gesteld. Het fonds kan een CWO overeenkomst met Hnpf uitwerken.”

Na deze beslissing heeft AethiQs een Request for Proposal (RFI) ingediend bij Hnpf waarbij 90 vragen zijn gesteld. In de uitgevoerde analyseproces door AethiQs van het ontvangen RFI is voornamelijk aandacht besteed aan de volgende criteria:

- # Uitvoeringskosten;
- # Kosten vermogensbeheer;
- # Eénmalige transitiekosten;
- # Wendbaarheid van sociale partners;
- # Pensioenuitvoering;
- # Uitvoerbaarheid van de bestaande pensioenregelingen.

In de notitie “voortgang fase 2” van 5 september 2022 wordt ook uitdrukkelijk aandacht gegeven aan evenwichtige belangenafweging tussen de diverse groepen deelnemers van het pensioenfonds. Hierbij komen de volgende onderwerpen aan de orde, met de uitwerking bij overgang naar Hnpf.

Onderwerpen	Uitwerking bij Hnpf
Kostendekkende premie	De methodiek van kostendekkende premie kan gelijk gehouden worden. De werkgever kan daar nog steeds (met instemming van BO) invloed op uitoefenen
Toeslagen	In beginsel geen verandering van toeslagbeleid (tenzij risicohouding wijzigt). Bij as-is overname wijzigt de risicohouding niet
Korting van rechten	
Risicohouding	In beginsel geen verandering van toeslagbeleid (tenzij risicohouding wijzigt). Bij as-is overname wijzigt de risicohouding niet.
Excassokosten voorziening	Bij de excassokostenvoorziening gaan wij ervan uit dat er sprake zal zijn van een verhoging van de excassokostenvoorziening. De RFP laat zien de huidige excassokostenvoorziening van 2% niet toereikend is voor HNPf. Deze verhoging is evenwichtig omdat deze wordt toebedeeld aan alle deelnemers.
Waarderingsgrondslagen	Bij de overgang is er geen wijziging van de waarderingsgrondslagen

Naar de mening van het huidige bestuur zal de regeling ongewijzigd overgaan naar Hnpf en zal er alleen een nieuw bestuur gaan functioneren. Hierdoor zullen de belangen/verhoudingen tussen de diverse deelnemersgroepen niet wijzigen. In de notitie werden ook duidelijk verdere aandachtspunten meegegeven in het proces van de onderhandelingen met Hnpf.

In de bestuursnotulen van 8 september 2022 heeft het bestuur het besluit genomen om exclusief door te gaan met Hnpf om te komen tot een intentieovereenkomst.

De intentieovereenkomst waarin Stichting Pensioenfonds Croda, Stichting Het nederlandse pensioenfonds en Cargill Bioindustrial B.V. de partijen zijn, is in oktober 2022 afgesloten.

In de planning is opgenomen dat in de bestuursvergadering van 16 december 2022 het definitieve besluit rondom de CWO en liquidatie genomen moet worden en de CWO-overeenkomst met Hnpf moet worden ondertekend.

Conclusie

In deze fase is er sprake geweest van een duidelijk proces waarin de selectiecriteria op de gedegen manier tot stand zijn gekomen. Daarna zijn de uitkomsten consequent uitgewerkt en met elkaar vergeleken. Hierbij werd duidelijk dat uit de vergelijken van de twee overgebleven partijen een duidelijk voorkeur voor Hnpf voor het vervolgtraject naar voren kwam en is daarnaar gehandeld.

2.3 Fase 3

Fase 3 behelst de daadwerkelijke overdracht (CWO) van Pensioenfonds Croda naar Hnpf. Beoogde datum voor de CWO is 1 juli 2023, waarbij het bestuur zorgvuldigheid belangrijker vindt dan snelheid en het halen van genoemde datum van 1 juli 2023. Hiervoor zijn diverse werkgroepen ingericht.

In de brief van 3 februari 2023 is Cargill Bioindustrial B.V. (Werkgever) geïnformeerd dat Pensioenfonds Croda en sociale partners in augustus 2022 hebben besloten om de pensioenregeling uiterlijk 1 juli 2023 onder te brengen in een eigen kring bij het APF van Hnpf. Per 1 juli 2023 zal dan de huidige uitvoeringsovereenkomst worden beëindigd. Hiervoor is een beëindigingsovereenkomst opgesteld tussen het pensioenfonds en de werkgever.

In fase 3 is vastgesteld dat Hnpf de DC regeling niet volgens de wensen van het bestuur zou kunnen uitvoeren. In eerste instantie is er toen een keuze gemaakt voor AEGON Capital als mogelijke uitvoerder omdat deze al uitvoerder is voor Cargill. De sociale partners waren echter van mening dat ook voor deze keuze een uitgebreidere selectie had moeten plaatsvinden om tot een goede keuze te komen. Hierdoor heeft het bestuur haar initiële keuze heroverwogen en uiteindelijk gekozen voor de PPI BeFrank als uitvoerder voor de DC regeling.

Op 9 februari 2023 hebben de sociale partners overleg gehad over de door te voeren wijzigingen in de regeling, de CWO en het aanstellen van een andere uitvoerder van de DC-regeling.

Op 10 februari 2023 heeft het pensioenfonds De Nederlandsche Bank geïnformeerd over het besluit tot liquidatie van het pensioenfonds en de collectieve waardeoverdracht per 1 juli 2023. Het verzoek wordt gedaan om dit proces medio mei goed te keuren. Inmiddels heeft DNB aangegeven dat voor het uitvoeren van de CWO eerst nog de statuten aangepast moeten worden. Hierin is niet de mogelijkheid opgenomen om over te dragen naar een PPI (Premie Pensioen

Instelling). Volgens het bestuur zullen hiervoor nog de noodzakelijke stappen worden gezet om dit aan te passen en de CWO tijdig te laten plaatsvinden.

In de vergadering van 24 maart 2023 met als titel 'Bestuursvergadering CWO en liquidatie 24 maart 2023' worden alle elementen/stappen/documenten opgenomen welke in dit proces aan de orde zijn geweest. Hierbij wordt per stap duidelijk aangegeven of dit is voor beeldvorming, besluitvorming of oordeelvorming. In deze vergadering wordt het besluit genomen voor een definitieve CWO naar Hnpf, waarbij tevens ondertekening van de noodzakelijke documenten zal plaatsvinden. Daarnaast is er een volledig dossier aan DNB toegezonden.

In het traject om te komen tot de CWO zijn de volgende extra waarborgen opgenomen:

twee generale repetities op 16 december 2022 en 20 januari 2023: hierin zijn al een groot aantal stukken besproken.

De sleutelfunctiehouder risicobeheer heeft het gehele traject meegekeken;

Het verantwoordingsorgaan heeft meegekeken in het proces; er is altijd minstens één VO-lid bij de bestuursvergaderingen aanwezig geweest. Daarnaast krijgt het VO alle informatie (notulen bestuursvergaderingen en onderliggende documentatie).

De sleutelfunctiehouder risicobeheer en het VO staan achter de CWO.

De sleutelfunctiehouder risicobeheer heeft een opinie afgegeven en het VO heeft een positief advies gegeven over de CWO en de voorgenomen liquidatie van het fonds.

In de bestuursvergadering wordt toegelicht dat het besluit tot liquidatie van het fonds een voorgenomen besluit is wat door DNB zal worden getoetst. Nadat er vanuit DNB geen bezwaren zijn en er een verklaring van "geen verbod" wordt afgegeven kan het definitieve besluit tot ontbinding worden genomen. DNB is van mening dat er door het bestuur een definitief liquidatiebesluit genomen moet worden. Daarna zal DNB goedkeuring verlenen.

Voor het invaren, hetgeen een besluit is na de CWO, heeft het huidige bestuur een achttal bestedingsdoelen meegegeven aan het nieuwe bestuur.

Conclusie

In Fase 3, waarin feitelijk bij de eerdere keuze voor Hnpf verder invulling wordt gegeven en stappen worden gezet voor de uiteindelijke liquidatie van het fonds, is het bestuur voortvarend en gestructureerd te werk gegaan. Bij de selectie voor de nieuwe uitvoerder van de DC-regeling is het bestuur tevens gevoelig geweest voor de kritiek van de sociale partners en heeft daarna adequaat gehandeld hetgeen uiteindelijk tot een weloverwogen selectie heeft geleid.

Samenvatting ten behoeve van het jaarverslag

Visitatie 2022

Het verantwoordingsorgaan en het bestuur hebben de visitatiecommissie verzocht om de volgende onderwerpen in de visitatie 2022 aan de orde te laten komen:

de beoordeling actualiseren van de besluitvorming en procedures omtrent de geplande liquidatie en collectieve waardeoverdracht;

het beoordelen van de evenwichtigheid en de gemaakte afwegingen betreffende de bestedingsdoelen bij het invaren en de besluitvorming daaromtrent.

In onze rapportage is eerst kort aandacht besteed aan de opvolging van de bevindingen van de visitatie 2021. Daarna zijn de gebeurtenissen in 2022 besproken. Omdat dit, naar alle waarschijnlijkheid, de laatste visitatie is van Pensioenfonds Croda zijn tevens de gebeurtenissen in 2023 besproken. De Visitatiecommissie is van mening dat dit, in het kader van de liquidatie van het fonds, een zo volledig mogelijk beeld geeft van de besluitvorming en de gemaakte keuzes door het bestuur.

Het besluit het pensioenfonds te liquideren heeft de werkzaamheden van het bestuur in 2022 bepaald. De focus heeft dit jaar, naast de reguliere werkzaamheden, gelegen op de volgende stappen:

Fase 1 een inventarisatieronde met alle betrokken partijen met als doelstelling zicht te krijgen op het voorkeurscontract.

Fase 2 de selectie van een partij voor de toekomst.

Fase 3 de transitie waarna overdracht van de verplichtingen/bezittingen en liquidatie zal plaatsvinden.

Om het bovenstaande proces te begeleiden is adviesbureau AethiQs aangesteld. Dit zien wij ook terug in diverse presentaties en aanwezigheid bij bestuursvergaderingen om de voorliggende keuzes te onderbouwen.

Wij hebben van het bestuur en de uitvoeringsorganisatie (DION) alle stukken ontvangen betreffende de hiervoor genoemde fase-indeling en de daarin genomen stappen.

Betreffende de doorlopen, vooraf gedefinieerde fasen, zijn de conclusies van de Visitatiecommissie als volgt:

Fase 1 - Inventarisatieronde

Het bestuur heeft op een gestructureerde wijze de diverse stakeholders (sociale partners, bestuurders, verantwoordingsorgaan, sleutelfunctiehouders, externe uitvoerder) de mogelijkheid gegeven om hun visie te geven en daarna kennis genomen van alle meningen van de diverse stakeholders.

Op basis daarvan en met in het achterhoofd de evenwichtige belangenafweging tussen de diverse deelnemers, is een gedegen en weloverwogen keuze gemaakt. Daarnaast is er tevens goede communicatie richting de deelnemers en het verantwoordingsorgaan.

Fase 2 – Selectie uitvoeringspartij voor de toekomst

In deze fase is er sprake geweest van een duidelijk proces waarin de selectiecriteria op de gedegen manier tot stand zijn gekomen. Daarna zijn de uitkomsten consequent uitgewerkt en met elkaar vergeleken. Hierbij werd duidelijk dat uit de vergelijken van de twee overgebleven partijen een duidelijk voorkeur voor Hnpf voor het vervolgtraject naar voren kwam en is daarnaar gehandeld.

Fase 3 – Uitvoering collectieve waardeoverdracht en liquidatie

In Fase 3, waarin feitelijk bij de eerdere keuze voor Hnpf verder invulling wordt gegeven en stappen worden gezet voor de uiteindelijke liquidatie van het fonds, is het bestuur voortvarend en gestructureerd te werk gegaan. Bij de selectie voor de nieuwe uitvoerder van de DC-regeling is het bestuur tevens gevoelig geweest voor de kritiek van de sociale partners en heeft daarna adequaat gehandeld hetgeen uiteindelijk tot een weloverwogen selectie heeft geleid.

De Visitatiecommissie is onder de indruk over de wijze waarop het bestuur het proces van de collectieve waardeoverdracht en de voorgenomen liquidatie heeft aangepakt en haar besluiten heeft

genomen waarbij een breed scala aan afwegingen in acht zijn genomen om zorgvuldig te werk te gaan.

Er zijn geen openstaande aanbevelingen en de Visitatiecommissie dankt het bestuur voor de samenwerking in de afgelopen jaren.