

**Aan de deelnemers van Stichting Pensioenfonds  
Fresenius Nederland**

Stichting Pensioenfonds  
Fresenius Nederland

Runde ZZ 41  
7881 HM Emmer-Compascuum (NL)

Postbus 30  
7880 AA Emmer-Compascuum (NL)

Tel.: 0591 – 35 58 99  
E-mail: [pensioenfonds@fresenius-kabi.com](mailto:pensioenfonds@fresenius-kabi.com)

Emmer-Compascuum, 14 juni 2019

Inschrijving K.v.K. 41017826  
IBAN: NL93 INGB 0664 2265 07

Betreft: besluit tot collectieve waardeoverdracht aan Algemeen pensioenfonds STAP en ontbinding van Stichting Pensioenfonds Fresenius Nederland

**In deze brief informeren wij u over het besluit van het bestuur van Stichting Pensioenfonds Fresenius Nederland (hierna: SPFN) om de tot 1 juli 2019 bij SPFN opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten collectief over te dragen aan het Algemeen pensioenfonds STAP (hierna: STAP). Na deze collectieve overdracht gaat SPFN over tot ontbinding en heeft u recht op pensioen vanuit STAP.**

#### **Waarom worden de pensioenaanspraken en pensioenrechten overgedragen aan STAP?**

In de bijlage bij deze brief treft u een geactualiseerde korte toelichting aan waarom een collectieve overdracht van de tot 1 juli 2019 bij SPFN opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten naar STAP de voorkeur geniet.

#### **Is het verantwoordingsorgaan om een advies gevraagd?**

Het bestuur van SPFN heeft het verantwoordingsorgaan van SPFN om advies gevraagd ten aanzien van de collectieve overdracht aan STAP. Het verantwoordingsorgaan heeft hier een positief advies op gegeven. Met de aandachtspunten die door het verantwoordingsorgaan zijn benoemd, heeft het bestuur van SPFN rekening gehouden.

#### **Wanneer vindt de overdracht aan STAP plaats?**

De collectieve overdracht aan STAP vindt plaats, nadat de toezichthouder, de Nederlandsche Bank, heeft aangegeven akkoord te zijn met de collectieve overdracht. Het streven is voorsnog om 1 oktober 2019 over te dragen. Wij informeren u daar te zijner tijd over.

#### **Heeft u nog vragen?**

Mocht u naar aanleiding van deze brief of de bijlage nog vragen hebben, dan kunt u contact opnemen met ons.

Met vriendelijke groet,  
Bestuur Stichting Pensioenfonds Fresenius Nederland

*Bijlage: Toelichting voorkeur collectieve overdracht aan STAP*

## **Bijlage toelichting voorkeur collectieve overdracht aan STAP**

Het bestuur geeft in deze korte toelichting aan waarom een collectieve overdracht van pensioenaanspraken en pensioenrechten naar STAP de voorkeur geniet.

### **Welk uitgangspunt heeft het bestuur gehanteerd?**

Het bestuur heeft bij het besluit tot collectieve overdracht van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten de missie en risicohouding van SPFN als uitgangspunt genomen.

### **Waar zijn de missie en risicohouding van SPFN vastgelegd?**

De missie en risicohouding van SPFN zijn vastgelegd in de Actuarieel Bedrijfstechnische Nota van SPFN. De belangrijkste onderwerpen ten aanzien van de missie en risicohouding zijn hieronder opgenomen:

- SPFN heeft ten doel om, binnen de grenzen van zijn middelen, de deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en hun nabestaanden, nu en in de toekomst, te ondersteunen bij de financiële gevolgen van ouderdom, arbeidsongeschiktheid en overlijden.
- SPFN verstrekt op de lange termijn nominale pensioenaanspraken en pensioenrechten. SPFN heeft de ambitie om op de pensioenaanspraken en pensioenrechten een toeslag te verlenen.
- De risicohouding van SPFN is afgestemd met de sociale partners.
- De ambitie om een toeslag te verlenen op pensioenaanspraken en pensioenrechten is belangrijk voor SPFN. Het beleggingsbeleid (inclusief toeslagenbeleid) is erop gericht om deze ambitie te realiseren.

### **Welke aanpak heeft SPFN gehanteerd?**

SPFN heeft de volgende opties tegen elkaar afgezet met betrekking tot de pensioenaanspraken en pensioenrechten bij SPFN:

- a) Zelfstandig voortbestaan van SPFN,
- b) Het overdragen van de pensioenaanspraken en pensioenrechten naar een verzekeraar,
- c) Het overdragen van de pensioenaanspraken en pensioenrechten naar een algemeen pensioenfonds,
- d) Het overdragen van de pensioenaanspraken en pensioenrechten naar Pensioenfonds PGB.

### **Waarom heeft SPFN niet gekozen voor zelfstandig voortbestaan?**

De voornaamste redenen om niet te kiezen voor zelfstandig voortbestaan zijn:

- a) Uitvoeringskosten. Deze uitvoeringskosten zorgen ervoor dat SPFN minder goed in staat is om de ambitie om toeslagen te kunnen verlenen na te komen,
- b) Invulling van bestuursfuncties. Tegenwoordig is het steeds moeilijker om goede bestuursleden voor SPFN te vinden. Het inhuren van externe deskundige bestuursleden brengt weer aanvullende kosten met zich mee.

**Waarom heeft SPFN niet gekozen voor overdracht aan een verzekeraar?**

Door de lage rente kunnen bij een verzekeraar alleen nominale pensioenaanspraken en pensioenrechten worden ingekocht. De lage rente maakt het verlenen van toeslagen in de toekomst niet mogelijk. Hiermee wordt niet tegemoetgekomen aan de ambitie om toeslagen te verlenen. SPFN heeft daarom niet voor deze optie gekozen.

**Waarom heeft SPFN wel gekozen voor overdracht aan STAP?**

Het bestuur heeft bij vier APF-en een offerte opgevraagd. Deze offertes zijn onder andere vergeleken op uitvoeringskosten. Uit deze offertes is gebleken dat STAP tegen de beste voorwaarden de pensioenaanspraken en pensioenrechten kan uitvoeren, waarbij tevens de ambitie om toeslagen te verlenen kan worden gehandhaafd. De offerte van STAP is eveneens vergeleken met de offerte die verstrekt is door pensioenfonds PGB.

**Waarom heeft SPFN niet gekozen voor overdracht aan pensioenfonds PGB?**

De offerte die SPFN heeft verkregen van pensioenfonds PGB is vergeleken met de offerte van STAP. Hieruit is gebleken dat STAP tegen betere voorwaarden de pensioenaanspraken en pensioenrechten kan uitvoeren, waarbij tevens de ambitie om toeslagen te verlenen kan worden gehandhaafd. Daarnaast sluit het beleggingsbeleid en daaraan gerelateerde risicohouding naar de mening van het bestuur beter aan bij het huidige risicoprofiel van SPFN met haar relatief oudere populatie. Als de dekkinggraad van SPFN hoger is dan STAP (dat is per heden het geval) op de datum van de collectieve waardeoverdracht, is mogelijk nog sprake van een eenmalige indexatie voor onze deelnemers.