

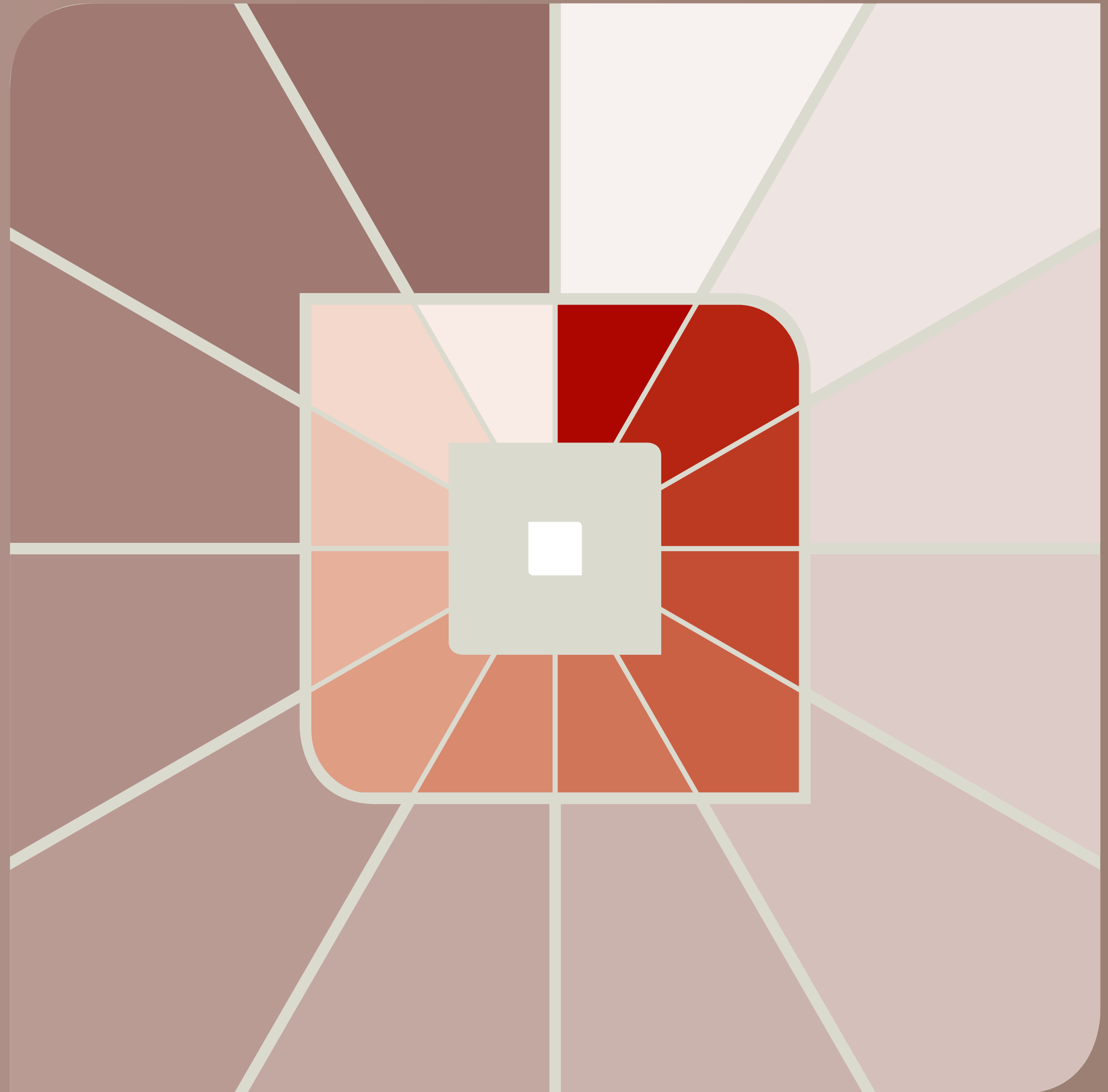
Over MN

02. Profiel MN 7

- Waardecreatiemodel 8
- Kerncijfers 9

03. Strategie, trends & ontwikkelingen 10

- Materiële thema's 12



02. Over MN

Profiel MN

MN is een financiële dienstverlener met een beheerd (pensioen)vermogen van € 177,9 miljard (ultimo 2021). MN ondersteunt opdrachtgevers Pensioenfonds Metaal en Techniek (PMT), en Bedrijfspensioenfonds voor de Koopvaardij (Bpf Koopvaardij) met vermogensbeheer en pensioenbeheer. Daarnaast verzorgt MN het vermogensbeheer voor Pensioenfonds van de Metalelektro (PME), Bedrijfstak pensioenfonds Mode-, Interieur-, Tapijt- en Textielindustrie (MITT), Pensioenfonds Cargill, Stichting Pensioenfonds Essity, Pensioenfonds Forbo, het Ondernemingspensioenfonds Mn Services en NV schade. MN administreert tot 2023 tevens (aanvullende) inkomensverzekeringen voor NV schade en WIA Metalektro en heeft dat tot 2022 ook voor Bovemij gedaan. Ook biedt MN tot 2023 dienstverlening aan de O&O fondsen en Sociale Fondsen in de sectoren Metaal & Techniek en Motorvoertuigen.

De relatie tussen MN en haar opdrachtgevers kenmerkt zich door een continue samenwerking, een lange termijnfocus en niet-winstgerichtheid. MN heeft een sterk maatschappelijk profiel: duurzaamheid is vanzelfsprekend in ons denken en werken.

Een goed pensioen in een betere wereld

Elke dag werkt MN aan een goed pensioen in een betere wereld. Dat gebeurt voor ruim twee miljoen mensen en circa 36.000 werkgevers in de Metaal & Techniek, Metalektro en Maritieme sector. MN maakt zich sterk voor hun inkomen, nu en later.

MN werkt voor pensioenfondsbesturen en sociale partners en biedt haar opdrachtgevers een integrale pensioenpropositie met vermogensbeheer en pensioenbeheer. Bij MN werken specialisten, technici, administrateurs, strategen, consultants en vernieuwers. MN is een doel- en servicegerichte dienstverlener, met een focus op kwaliteit en transparantie, en aandacht voor mens en milieu. Samen met opdrachtgevers wordt gewerkt aan toekomstbestendige oplossingen. Het behalen van een goed rendement tegen zo laag mogelijke kosten staat daarbij voorop, zodat deelnemers van een goed pensioen kunnen genieten in een betere wereld.

Invoer

Belangrijkste middelen

MN werkt als niet-winstgerichte pensioenuitvoerder met een langetermijfocus voor pensioenfondsbesturen en sociale partners.

Daarbij maakt MN optimaal gebruik van:

Menselijk en intellectueel kapitaal

Betrokken, deskundige en gemotiveerde medewerkers met kennis van:

- Pensioenen en verzekeren
- Financiële markten en economie
- Wet- en regelgeving
- Communicatie, informatievoorziening en IT

Sociaal en relationeel kapitaal

Ruim 60 jaar ervaring

- Transparant, betrokken, deskundig, betrouwbaar
- Stabiele relaties met klanten en overige stakeholders
- Breed en relevant netwerk in de maakindustrie en maritieme sector.
- Sterk maatschappelijk profiel

Financieel kapitaal

Vergoeding voor diensten met als basis assets under management en pensioenpremies.

Materieel en natuurlijk kapitaal

Robuuste systemen, platformen/portalen

- Energie en andere benodigde middelen voor de bedrijfsvoering.

Resultaat

Marktconforme dienstverlening in kwaliteit en kosten

Positieve resultaten op klanttevredenheid werkgevers, deelnemers en verzekeren.

Sociaal en relationeel

Duurzame stakeholder relaties op basis van samenwerking en integrale propositie.

- Realisatie diensten conform afspraken over tijdigheid en kwaliteit.
- Integrale informatievoorziening

Financieel

Beheerst nettoresultaat voor bedrijfsvoering

- Maatschappelijk verantwoord beleggingsrendement.
- Tijdige en juiste pensioenuitkeringen tegen marktconforme uitvoeringskosten.

Menselijk

Bijdragen aan de persoonlijke en professionele ontwikkeling van MN-medewerkers.

- Bijdragen aan een inclusieve en diverse organisatie.

Materieel en natuurlijk

Toekomstbestendige en wendbare organisatie

- Voortrekkersrol in maatschappelijk verantwoord beleggen/ondernemen.

Bedrijfsmodel

MN verleent financiële diensten voor pensioenfondsen, verzekeraars en aangesloten werkgevers en deelnemers

De strategie is gericht op pensioenvernieuwing, klantbeleving, kostenreductie en maatschappelijk verantwoord ondernemen/beleggen.

Hieraan werkt MN, op basis van een beheerste en integere bedrijfsvoering, en compliant aan geldende wet- en regelgeving, door middel van

Vermogensbeheer

Adviseren en begeleiden van klanten/opdrachtgevers in het gehele proces van vermogensbeheer door middel van:

- Coördineren van intern en extern assetmanagement.
- Advisering (w.o. fiduciair advies) en ondersteuning van opdrachtgevers op het gebied van het nieuwe pensioencontract.

Pensioenen en verzekeringen

- Uitvoeren van pensioenadministratie, sociale regelingen en inkomensvoorzieningen tegen aanvaardbare kosten voor opdrachtgevers, werkgevers en deelnemers.
- Uitvoeren van pensioencommunicatie waaronder het bieden van inzicht aan deelnemers en werkgevers in de (toekomstige) pensioensituatie en het vertalen van ontwikkelingen in de pensioensector in begrijpelijke en relevante boodschappen voor de juiste doelgroep(en).
- Advisering op beleidsmatig, juridisch, actuair, fiscaal en communicatief vlak.

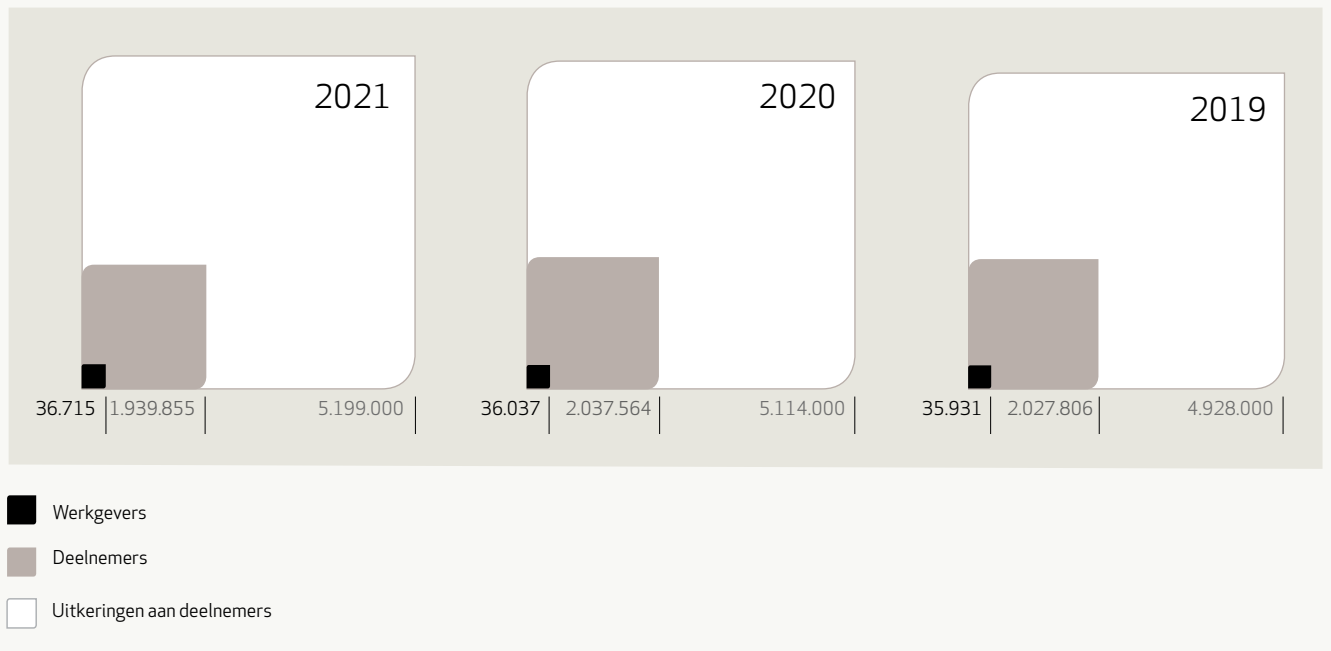
Impact

Een goed pensioen in een betere wereld

- Bieden van inzicht en overzicht aan werkgevers, deelnemers en verzekeren in hun financiële situatie bij (toekomstige) pensionering, overlijden of arbeidsongeschiktheid.
- Bijdragen aan de realisatie van zakelijke, persoonlijke en maatschappelijke doelen van werkgevers, deelnemers en opdrachtgevers.
- Ontzorgen van werkgevers over de arbeidsvoorwaarde pensioen.
- Bieden van hoogwaardige werkgelegenheid en ontwikkelingsmogelijkheden.
- Bijdragen aan een duurzame ontwikkeling van de (Nederlandse) economie.

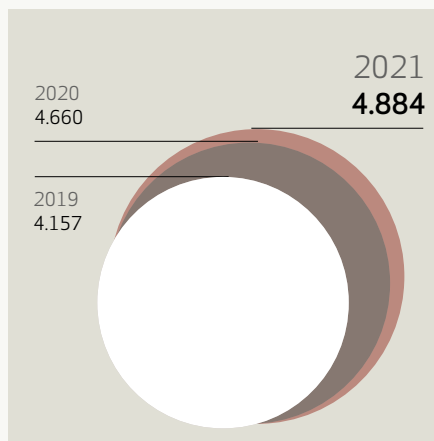
Kerncijfers

Aantal werkgevers, deelnemers en uitkeringen in 2018, 2019 en 2020



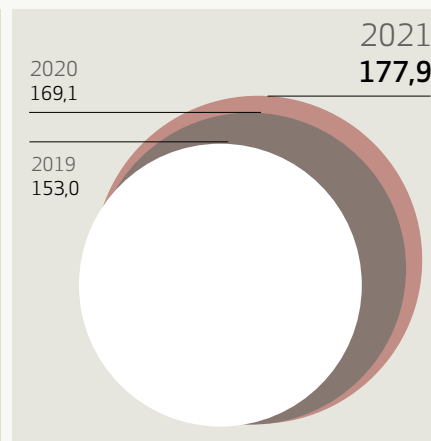
Premie omzet

in 2019, 2020 en 2021 (x € 1 miljoen)



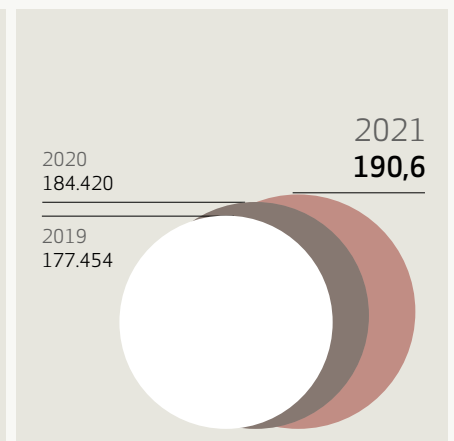
Belegd vermogen

in 2019, 2020 en 2021 (x € 1 miljard)



Netto omzet

in 2019, 2020 en 2021 (x € 1.000)



- 2019
- 2020
- 2021

03. Strategie, trends en ontwikkelingen

De pensioenwereld is al enige tijd onderhevig aan verandering en recente ontwikkelingen binnen MN werken als katalysator voor de noodzaak voor MN om te veranderen. MN gaat zich meer focussen op processen en activiteiten waar zij echt waarde toevoegt voor opdrachtgevers, werkgevers en deelnemers. Er is werk aan de winkel!

Veranderingen binnen en buiten MN

We zien een aantal grote bewegingen in de pensioenmarkt. Nieuwe concurrerende toetreders melden zich in de markt voor pensioenadministratie en vermogensbeheer. Fondsen stappen eenvoudiger over naar andere uitvoerders en er ontstaan meer consolidaties en samenwerkingsverbanden om (investerings)kosten te delen en schaalvoordeel te behalen. Deze markt-bewegingen worden versterkt door de komst van het pensioenakkoord.

Daarnaast werken ontwikkelingen binnen MN als katalysator voor de noodzaak om te veranderen. Het vertrek van PME voor pensioenbeheer en de voorgenomen verzelfstandiging en overdracht van Verzekeren naar de nieuwe uitvoerder CoMetec leiden tot een omzetsdaling en verlies van kostendekking van circa 25% vanaf 2022. Deze ontwikkelingen hebben grote invloed op de organisatie en zorgen ervoor dat MN zich blijvend zal moeten aanpassen.

Waarde voor klanten en deelnemers tegen marktconforme prijzen

MN gaat de aankomende jaren alle zeilen bijzetten om zowel in kwaliteit van dienstverlening als in kosten marktconform te blijven. De focus komt te liggen op het onderscheidend vermogen: MN doet waar zij goed in is en waarde toevoegt voor opdrachtgevers, werkgevers en deelnemers. Daarmee verandert MN van een grote organisatie die bijna alles zelf doet, beheert én maakt naar een middelgrote, wendbare dienstverlener die alleen op specifieke onderwerpen maatwerk levert en meer regie voert op uitbestede activiteiten.

Eerste stappen zijn gezet

De eerste stappen om hier uitvoering aan te geven zijn reeds gezet. Een voorbeeld hiervan is de samenwerking tussen MN en PGGM voor ondersteuning van de pensioenuitvoering door gebruik van een bestaande backoffice-applicatie (MAP). Ook op andere plekken in de organisatie is de focus gericht op slimmer en efficiënter werken en kostenverlaging. Tegelijkertijd wordt in de organisatie geïnvesteerd om goed voorbereid te zijn op het nieuwe pensioencontract.

Verder werken aan het nieuwe MN

Langs de lijn van de aangescherpte strategie zal MN de komende jaren continu in verandering zijn. Speerpunten in deze verandering zijn:

- Focus wordt gelegd op waar MN echt goed in is, waarde toevoegt en zich mee onderscheidt ten opzichte van andere uitvoerders in de markt. Voor de uitvoering van de overige activiteiten wordt gekeken naar slimme(re) manieren zoals het organiseren op afstand of samenwerking met andere partijen in de markt.
- Werken aan een efficiëntere en wendbaardere organisatie, waarbij marktconformiteit in prijs en kwaliteit van dienstverlening het uitgangspunt is.
- Vergroten van ons onderscheidend vermogen door te blijven ontwikkelen op basis van de behoeften en wensen van onze opdrachtgevers, werkgevers en deelnemers.

- Kwalitatief goed pensioenbeheer, excellente klantbediening en pensioencommunicatie in lijn met vereisten vanuit het nieuwe pensioenstelsel.
- Vermogensbeheer (fiduciair management en ESG) met focus op de uitlegbaarheid van de verantwoorde beleggingsportefeuilles.
- Versterking van de MN's positie als digitale, datagedreven pensioenuitvoerder en vermogensbeheerder en zodoende een aantrekkelijke werkgever zijn voor (potentiële) werknemers én een wendbare partner voor opdrachtgevers.
- Versterking van MN's maatschappelijk profiel en hiermee voorop blijven lopen in de sector.

Strategie

Ambities Strategisch kader 2019
blijven op hoofdlijnen intact ...

... en zijn in afstemming met PMT
aangescherpt naar aanleiding van
ontwikkelingen in de markt en bij MN zelf

• Dichtbij en veraf

Verbetering van dienstverlening aan opdrachtgevers en excelleren in klantbediening

• Marktconformiteit

Kwaliteit omhoog ('elke dag beter') en kosten naar marktconform niveau

• Verandervermogen

Verhogen van verandervermogen, innovatie en MVO

• Vermogensbeheer ontwikkelagenda

Verder ontwikkelen data-inzet, digitalisering en executiekracht VB

• Pensioenvernieuwing

Vernieuwing pensioenadministratie om aan te sluiten bij de marktstandaard

Focussen op activiteiten waar MN echt **waarde toevoegt** en zich mee **onderscheidt** in de markt.

Sneller professionaliseren, kosten beheersen en kwaliteit op orde brengen: doen wat de opdrachtgevers en hun achterban verwachten tegen marktconforme kosten.

We veranderen **van een grote organisatie** – met brede dienstenportefeuille, die bijna alles zelf doet, beheert én maakt – **naar een middelgrote wendbare dienstverlener**, die **minder maatwerk** levert en **meer regie** voert.

Werk aan de winkel

MN bouwt aan een toekomstbestendige organisatie die open blijft tijdens de ‘verbouwing’. Dit vraagt veel van MN, zowel in de dagelijkse werkzaamheden als bij het werken aan deze ‘verbouwing’. De medewerkers van MN spelen hierin een cruciale rol. MN zet in op het ontwikkelen van eigenaarschap, verbeteren van vakmanschap en verbreden van de inzetbaarheid van haar medewerkers. Daarmee wordt de wendbaarheid en het executievermogen van MN vergroot. Op naar de toekomst!

Materiële thema’s MN

Materiële thema’s zijn onderwerpen die significant en relevant zijn voor de verschillende stakeholdergroepen van MN en waarop MN impact denkt te kunnen maken. Om te zorgen dat strategie, beleid én verantwoording goed aansluiten op de verwachtingen, eisen en wensen van de stakeholders, bepaalt MN op regelmatige basis welke thema’s materieel zijn voor de organisatie en rapporteert zij hierover in haar jaarverslag. Daarbij wordt zowel het perspectief/belang van de stakeholders als dat van MN zelf meegenomen. Tevens wordt rekening gehouden met de (potentiële) impact die MN op de materiële thema’s heeft in economisch, milieu- en sociaal opzicht. Daarmee wordt inzichtelijk gemaakt op welke onderwerpen MN denkt de meeste waarde te kunnen creëren voor stakeholders en maatschappij.

Strategisch kader als basis

De materiële thema’s in dit jaarverslag over 2021 zijn bepaald op basis van het Strategisch kader 2019 dat in nauwe afstemming met de opdrachtgevers – de belangrijkste stakeholders van MN – tot stand is gekomen. Dit strategisch kader is, evenals de materiële thema’s die hiervan zijn afgeleid, in 2021 onverminderd van kracht gebleven, ook in de transitie van MN naar een middelgrote en wendbaardere organisatie.

Aanscherping op basis van actuele ontwikkelingen

Op basis van actuele ontwikkelingen zoals omschreven in de paragraaf hiervoor (Strategie, trends en ontwikkelingen) is de benaming van bepaalde thema’s aangepast of zijn deze samengevoegd, dan wel zijn er andere accenten gelegd in bijbehorende sub-thema’s. Zo is het thema ‘diversiteit van medewerkers’ omgedoopt tot ‘inclusieve en diverse organisatie’ omdat dit sinds eind 2020 één van de speerpunten is uit het MVO-beleid van MN. De thema’s ‘kwaliteit van dienstverlening’ en ‘kosten van dienstverlening’ zijn samengevoegd tot ‘kwaliteit en kosten van dienstverlening’, omdat dit communicerende vaten zijn met als doel een adequate prijs/kwaliteit-verhouding te bewerkstelligen.

En bij het thema ‘effectieve schaal vermogensbeheer’ zijn ‘identiteit beleggingsportefeuilles’ en ‘digitalisering en datagedrevenheid’ als sub-thema’s in de plaats gekomen van het sub-thema ‘beheerste groei’, in lijn met de ontwikkelagenda van vermogensbeheer.

Ook is de impact van MN op de thema's nog eens nader onder de loep genomen. Dit heeft niet tot (grote) verschuivingen geleid; op sommige (sub-)thema's is alleen de impact die MN denkt te hebben iets aangescherpt dan wel genuanceerd. Zo neemt het vinden van een adequate verhouding in kwaliteit en kosten van dienstverlening met de implementatie van het nieuwe pensioencontract alleen maar in belang toe en is dit een thema waar MN scherp op stuurt, aansluitend op verwachtingen van opdrachtgevers en toezichthouders.

Naar aanleiding van verschuivingen in de opdrachtgeversbasis en in het verlengde daarvan het stakeholderveld van MN zal in de loop van 2022 de dialoog met stakeholders worden hernieuwd en de materialiteitsanalyse op basis daarvan worden herijkt.

Materialiteitsmatrix

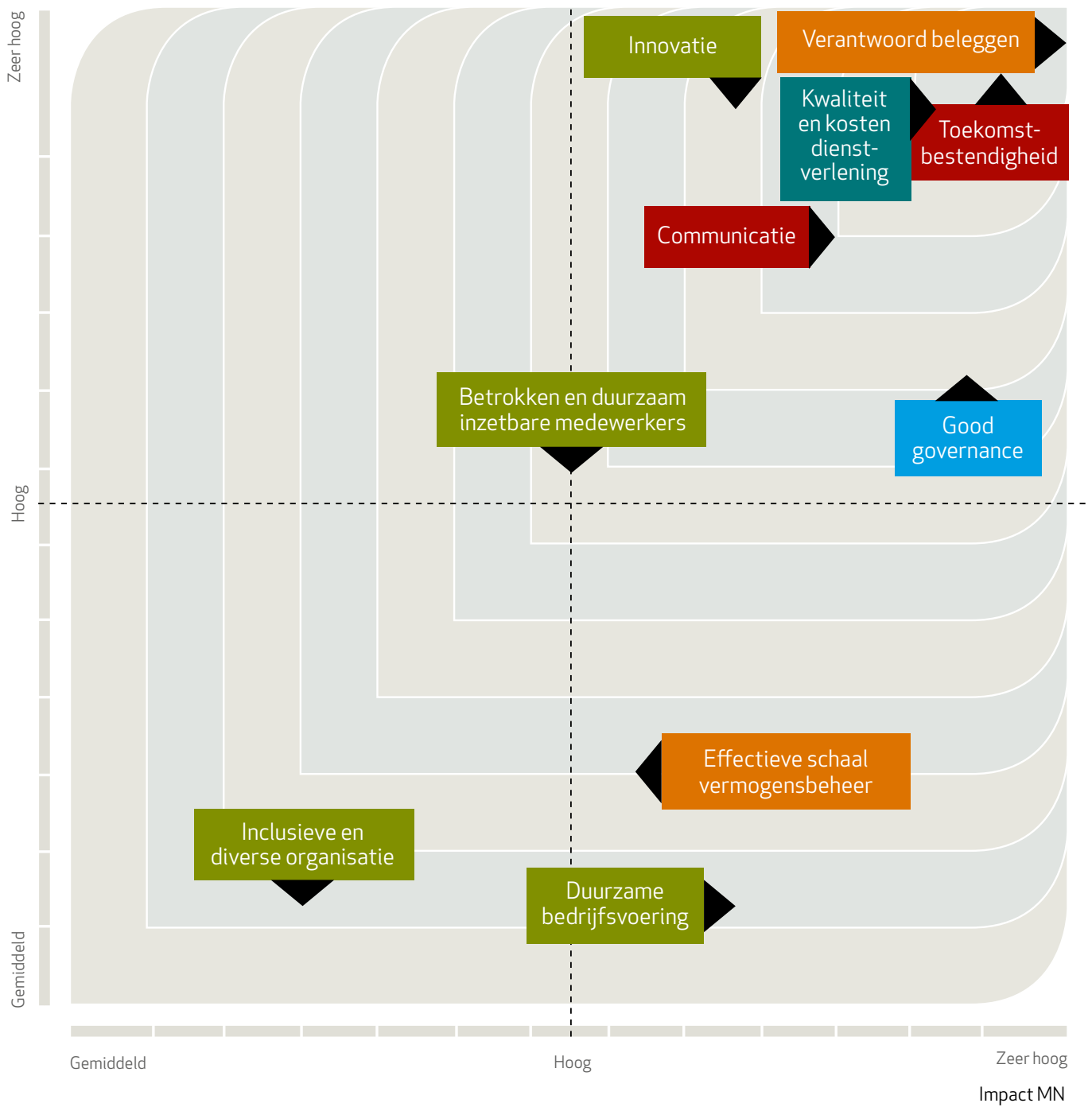
De uitkomst van de materialiteitsanalyse over verslagjaar 2021 is weergegeven in de materialiteitsmatrix hierna (zie infographic):

- De x-as geeft daarbij het belang weer van de materiële thema's voor MN oftewel de (maatschappelijke) impact die MN hierop denkt te kunnen hebben op deze onderwerpen.
- De y-as geeft het belang oftewel de relevantie weer van de materiële thema's voor de stakeholders van MN.

Een toelichting op de materiële thema's en bijbehorende sub-thema's is te vinden in de tabel onder de materialiteitsmatrix. Daarbij is ook aangegeven hoe deze onderwerpen corresponderen met de thema's uit het Strategisch kader 2019 dat de basis vormt voor de materialiteitsanalyse van MN.

Materialiteitsanalyse

Relevantie Stakeholders



Toelichting

| Materiële thema's | Sub-thema's | Strategisch Kader |
|---|---|---------------------------------|
| Good governance | Corporate governance Klantrelatie Propositie (pensioenbeheer en vermogensbeheer) Samenwerking | Dichtbij en veraf |
| Kwaliteit en kosten dienstverlening | Financiële wet- en regelgeving Betrouwbare pensioenuitvoering Efficiënte en kostenbewuste pensioenuitvoering Flexibiliteit van dienstverlening Privacy & security (waaronder cybercrime) | Marktconformiteit |
| Betrokken en duurzaam inzetbare medewerkers | Aantrekken en behouden van gemotiveerde, professionele en betrokken medewerkers Verandervermogen Empowerment Talentmanagement Opleiding en ontwikkeling Doorstroom Maatschappelijke betrokkenheid Tevredenheid (werkgelek) | Verandervermogen |
| Inclusieve en diverse organisatie | Verhouding m/v Leeftijdsopbouw medewerkersbestand Inclusieve organisatie (aantal medewerkers met afstand tot arbeidsmarkt, diverse culturele/religieuze/etnische achtergronden) | |
| Duurzame bedrijfsvoering | Circulaire economie CO ₂ -voetafdruk MN Klimaatneutraliteit MN Maatschappelijk verantwoord inkopen Eerlijke ketens | |
| Innovatie | Slim organiseren van processen Innovatieve inzet van mens en middelen Datakwaliteit Data, tech & digital transformation | |
| Verantwoord beleggen | Actief aandeelhouderschap ESG-integratie Impact investing, bijdragen aan SDGs Uitsluiting Verduurzaming vastgoed Beleggen in Nederland | Vermogensbeheer ontwikkelagenda |
| Effectieve schaal vermogensbeheer | Identiteit beleggingsportefeuilles Digitalisering en datagedrevenheid | |
| Toekomstbestendigheid | Ontwikkeling pensioenstelsel Vernieuwing pensioenuitvoering Wendbaarheid | Pensioenvernieuwing |
| Communicatie | Herkenbaarheid van fondsen en MN Aandacht voor reactietijd Duidelijk en eenvoudig | |