

Financieel crisisplan

Het bestuur van pensioenfonds Cosun voert een langetermijnbeleid en wil daarin niet steeds reageren op bijvoorbeeld kortstondige bewegingen op de rente- of aandelenmarkten. Daarom treedt het financieel crisisplan pas in werking als er sprake is van een structurele ernstige crisissituatie waarbij de doelstelling voor het uitkeren van de pensioenen in gevaar komt.

Verklaring van begrippen

Om de mogelijke maatregelen van het crisisplan goed te kunnen begrijpen, is het nuttig eerst wat uitleg over enkele financiële termen te geven.

Een belangrijke graadmeter bij het bepalen van de financiële situatie van het pensioenfonds is de beleidsdekkingsgraad. De beleidsdekkingsgraad is het gemiddelde van de actuele dekkingsgraad over de laatste 12 maanden. De actuele dekkingsgraad is de verhouding tussen de bezittingen en de verplichtingen van het fonds uitgedrukt in een percentage. Als de actuele dekkingsgraad 100% is, hebben we precies genoeg vermogen om nu en in de toekomst onze pensioenverplichtingen aan de deelnemers te kunnen uitbetalen. Maar 100% is niet genoeg. De Nederlandsche Bank (DNB) verlangt van alle pensioenfondsen dat zij minimaal een dekkingsgraad van circa 105% hebben. Dit noemt men het minimaal vereist vermogen. Daarnaast hanteert DNB een tweede eis die voor elk pensioenfonds verschillend is en die afhankelijk is van het gevoerde beleggingsbeleid. Hoe meer risico een fonds daarin neemt, hoe hoger de vereiste dekkingsgraad is, zodat een fonds voldoende reserves heeft om mogelijke tegenvallers te kunnen opvangen. Dit noemt men het vereist vermogen. Voor pensioenfonds Cosun was het vereist vermogen circa 115% per eind december 2015.

Wanneer is er sprake van een financiële crisissituatie?

- A. Indien het fonds niet meer in staat is om met de normale beleidsmaatregelen binnen 10 jaar de beleidsdekkingsgraad te herstellen tot het vereist vermogen. De beleidsdekkingsgraad is dan lager dan onze 'kritische beleidsdekkingsgraad'. Dit is het niveau waarop we tot korting van de pensioenen moeten overgaan. Die kritische beleidsdekkingsgraad ligt momenteel op een niveau van 91,9%.
- B. Indien de beleidsdekkingsgraad 5 opeenvolgende jaren onder het minimaal vereist vermogen ligt en de actuele dekkingsgraad in het laatste jaar ook onder het minimaal vereist vermogen ligt.
- C. Indien de dekkingsgraad zich in korte tijd zeer snel beweegt in de richting van de kritische waarden waardoor het behalen van de doelstelling van het fonds in gevaar komt.

Welke maatregelen kan het bestuur nemen bij een financiële crisis?

Als er sprake is van een financiële crisissituatie is het bestuur genoodzaakt crisismaatregelen te nemen. De volgende maatregelen zijn daarvoor door het bestuur onderzocht en besproken.

1. Het beperken of niet toekennen van toeslagen.
2. Bijstorting door de aangesloten ondernemingen. Er is geen bijstortingsverplichting meer voor de werkgevers. Het bestuur zal in een crisissituatie overleggen met de sociale partners.
3. Premieverhoging. Dit kan alleen nadat de sociale partners hier (tijdelijk) mee instemmen.
4. Kortten van pensioenaanspraken en -rechten. Alle groepen deelnemers zullen in principe evenredig worden gekort. Er wordt niet meer gekort dan strikt noodzakelijk

is om voldoende te kunnen herstellen. Als op een later tijdstip de beleidsdekkingsgraad zou uitstijgen boven de dekkingsgraad waarop volledig mag worden geïndexeerd (nu circa 125%), zal het bestuur jaarlijks een toegepaste korting zoveel mogelijk proberen ongedaan te maken.

5. Toepassen van een gesplitste kortingsregeling (zonder de premie te verlagen). De pensioenopbouw van de actieve deelnemers wordt gekort als de premie niet voldoende is voor de pensioenopbouw zoals die in het pensioenreglement is afgesproken. In verband met de door de werkgever afgegeven garantie, bestaat die mogelijkheid niet voor 2024.
6. Versoberen van de pensioenregeling (zonder de premie te verlagen). Dit is geen bestuursmaatregel, maar een maatregel die door de sociale partners dient te worden genomen.
7. Aanpassen van het beleggingsbeleid.
8. Opzeggen van de uitvoeringsovereenkomst. In het uiterste geval heeft het bestuur deze mogelijkheid.

Hoe worden de deelnemers geïnformeerd?

Voordat het bestuur crisismaatregelen neemt, zal het eerst tijdig advies vragen van het verantwoordingsorgaan. Ook is er vooraf overleg met de sociale partners en de toezichthouder.

Alle deelnemers worden over de te nemen crisismaatregelen geïnformeerd via een persoonlijke brief en via berichten op de website.