

Financieel crisisplan

Wat is het en waar is het voor bedoeld?

Pensioenfonds APF heeft een financieel crisisplan. Dit plan beschrijft hoe het bestuur handelt wanneer het fonds in een financiële crisis terechtkomt. Er staan uitgangspunten in voor het bestrijden van de gevolgen van een financiële crisis. Als het pensioenfonds in crisis is, zal het bestuur over alle elementen in het crisisplan intensieve afwegingen maken.

Wanneer is het crisisplan van kracht?

Een financiële crisis houdt in dat Pensioenfonds APF in een situatie is gekomen waarin de kans bestaat dat de doelstellingen op korte of langere termijn niet meer waargemaakt kunnen worden.

We onderscheiden de volgende crisis-situaties:

1. Er ontstaat een dekkingstekort.
2. Er is een dekkingstekort en herstel tot het vereiste niveau is niet mogelijk binnen de daarvoor geldende termijn.

In situatie 1 is formeel nog geen sprake van een financiële crisis. We spreken dan van 'verscherpte dijkbewaking'. In dat geval volgen wij de ontwikkelingen op de voet, maar nemen we nog geen maatregelen.

Kengetallen (afgerond)

Er zijn verschillende percentages van belang als het gaat om financiële crisis. Deze worden hieronder benoemd.

▶ Vereiste dekkingsgraad	116% (daaronder: reservetekort)
▶ Ondergrens toeslagverlening	110%
▶ Minimum vereiste dekkingsgraad	104% (daaronder: dekkingstekort)
▶ Kritische dekkingsgraad	90% (theoretische herstelgrens)

De kritische dekkingsgraad is gedefinieerd als de dekkingsgraad waarbij tijdig herstel zonder bijzondere maatregelen nog net mogelijk is.

De meetlat

Wettelijk gezien is het uitgangspunt voor de bepaling van de effectiviteit van een eventuele maatregel in de crisissituatie de financiële positie per einde van het vorige verslagjaar. Pensioenfonds APF had op 31 december 2021 een beleidsdekkingsgraad van 111%. Dat houdt in dat er per die datum geen sprake was van een dekkingstekort, maar wel van een reservetekort. Daarom is er in 2022 een herstelplan van kracht, dat bij De Nederlandsche Bank is ingediend.

Mogelijke maatregelen

Pensioenfonds APF kan een aantal maatregelen inzetten om een financiële crisis te bestrijden. In het crisisplan zijn deze beschreven:

- ▶ niet of gedeeltelijk toekennen van toeslagen;
- ▶ aanpassen van het beleggingsbeleid;
- ▶ verzoek aan sociale partners om financiële ondersteuning;
- ▶ verlagen van het opbouwpercentage;
- ▶ korting van pensioenrechten en -aanspraken.

Bestuurlijke overwegingen

De inzetbaarheid, het wettelijke kader, de betrokken deelnemers en de effectiviteit op het herstel zijn per maatregel verschillend. Het bestuur is van mening dat het korten van aanspraken en rechten als uiterste noodmaatregel geldt. Dus dit wordt alleen ingezet als het niet mogelijk blijkt te zijn om binnen de hersteltermijn uit een tekort te komen en als alle andere mogelijke maatregelen om het herstel te bespoedigen zijn ingezet. Vanuit een evenwichtige belangenafweging voor alle deelnemers is het korten van aanspraken en rechten alleen verdedigbaar als alle deelnemers evenredig worden gekort.

Bij tekorten is het bestuur onder bepaalde omstandigheden verplicht om een korting toe te passen. Deze korting kan uitgesmeerd worden over meerdere jaren. De effectiviteit van deze maatregel is groot, want het directe effect op de dekkingsgraad is minimaal gelijk aan het percentage waarmee de pensioenaanspraken worden gekort. Het moge duidelijk zijn dat het bestuur er alles aan zal doen om een dergelijke kortingsmaatregel te voorkomen. De situatie op 31 december van elk jaar is maatgevend voor een besluit. Het verantwoordingsorgaan van het fonds heeft adviesrecht ten aanzien van een besluit inzake korten.

Wanneer beschouwen we de crisis als beëindigd?

Het bestuur kan besluiten dat er niet langer sprake is van een financiële crisis. Maar wanneer is dat zo? Wanneer herstel wel weer mogelijk is binnen de gestelde wettelijke termijn, dan zal het bestuur besluiten dat er geen sprake meer is van een financiële crisis en is het crisisplan buiten werking. De crisis is in ieder geval voorbij wanneer de dekkingsgraad weer minimaal 10 procentpunt boven de kritische dekkingsgraad staat.

Wil je meer weten?

De in deze samenvatting beschreven onderwerpen en begrippen zijn aan strikte wetgeving gebonden. De details daarvan hebben we hier weggelaten. Mocht je geïnteresseerd zijn in de precieze achtergronden, dan kun je de actuele versie van het crisisplan opvragen via de contactpagina. Op de website vind je ook een lijst met vragen en antwoorden over het onderwerp.