

Financieel crisisplan

Stichting Pensioenfonds Geveke

Geldend vanaf 16 september 2024

1. Inleiding

Het bestuur van het Fonds heeft een financieel crisisplan opgesteld. In dit financieel crisisplan legt het bestuur vast hoe het handelt als het Fonds in een crisissituatie terecht komt.

Dit financieel crisisplan is voor het laatst op 16 september 2024 door het bestuur van het Fonds vastgesteld en wordt jaarlijks beoordeeld en indien nodig aangepast.

Het Fonds heeft dit financieel crisisplan opgesteld conform het bepaalde bij en krachtens artikel 145 van de Pensioenwet en artikel 29b van het Besluit financieel toetsingskader pensioenfonds.

De volgende onderwerpen zullen aan bod komen:

- Beschrijving van een crisissituatie.
- Beschrijving van één of meer risico's die naar het oordeel van het Fonds kunnen leiden tot een financiële crisissituatie.
- De kritische dekkingsgraad van het Fonds.
- Beschikbare maatregelen, mate van inzetbaarheid en effectiviteit van deze maatregelen.
- De prioritering van de maatregelen.
- Evenwichtige belangenafweging.
- Communicatie tijdens een crisissituatie en over het financieel crisisplan.
- Besluitvormingsproces tijdens een crisissituatie.
- Evaluatie en toetsing crisisplan.

Het Fonds is een gesloten fonds en voert een beschikbare premieregeling (DC-regeling) en een DB-regeling in eigen beheer uit. Tevens zijn er pensioenregelingen herverzekerd bij Aegon en Nationale-Nederlanden.

De herverzekerde pensioenregelingen bij Aegon en Nationale-Nederlanden betreffen gesloten regelingen. Voor deze regelingen wordt geen premie meer betaald. Op basis van een factsheet van DNB¹ wordt verondersteld dat een herverzekerd pensioenfonds geen financieel crisisplan hoeft op te stellen. Derhalve heeft dit financiële crisisplan geen betrekking op de herverzekerde pensioenregelingen binnen het Fonds.

In de beschikbare premieregeling zijn er tot pensionering in principe geen risico's voor het Fonds. Daarom heeft dit financiële crisisplan ook geen betrekking op de beschikbare premieregeling. Het financiële crisisplan van het Fonds heeft derhalve alleen betrekking op de technische voorziening voor risico fonds (DB in eigen beheer).

De dekkingsgraad betreft het gehele Fonds, dus inclusief de herverzekerde pensioenregelingen en de beschikbare premieregeling. Deze dekkingsgraad bepaalt of er sprake is van een crisissituatie.

2. Beschrijving financiële crisissituatie

Een financiële crisis kan worden gedefinieerd als de (financiële) situatie waarbij de doelstelling(en) van het Fonds niet meer kunnen worden waargemaakt. De doelstelling van het Fonds is vastgelegd in de statuten (artikel 3): "Het Fonds stelt zich ten doel het uitvoeren van de pensioenregeling, waaronder in ieder geval is begrepen, maar niet beperkt tot: het beheren en beleggen van (pensioen)vermogen, het verstrekken of doen verstrekken van pensioen- of andere uitkeringen aan (arbeidsongeschikte) gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en andere aanspraakgerechtigden, alsmede het (her)verzekeren van verplichtingen, één en ander overeenkomstig de bepalingen van de statuten, de uitvoeringsovereenkomst, de pensioenregeling, alsmede al hetgeen dienstig is aan het vorenstaande alles in de ruimste zin van het woord".

¹ Factsheet DNB Financieel crisisplan pensioenfonds (gepubliceerd op 13 mei 2015)

In de onderstaande tabel zijn de verschillende financiële situaties opgesomd die het bestuur als financiële crisissituaties aanmerkt. Deze situaties zijn voorzien van een classificatie. Hierbij geldt:

- Geen crisissituatie.
- Situatie vraagt (urgente) aandacht: het bestuur beziet of sturingsmiddelen ingezet kunnen of moeten worden en zo ja, in welke fase.
- Crisissituatie: crisisplan treedt in werking.

Financiële situaties	Consequenties	Crisis?
a) Beleidsdekkingsgraad > maximum van VEV en dekkingsgraad waarbij volledige toekomstbestendige toeslagverlening kan plaatsvinden		●
b) Ondergrens toeslagverlening < Beleidsdekkingsgraad < maximum van VEV en dekkingsgraad waarbij volledige toekomstbestendige toeslagverlening kan plaatsvinden	<ul style="list-style-type: none"> Opstellen herstelplan Gedeeltelijke toeslagverlening mogelijk mits en indien dekkingsgraad erna > of gelijk aan de ondergrens blijft 	●
c) MVEV < Beleidsdekkingsgraad < Ondergrens toeslagverlening	<ul style="list-style-type: none"> Conform b) Geen toeslagverlening 	●
d) Kritische dekkingsgraad < Beleidsdekkingsgraad < MVEV	<ul style="list-style-type: none"> Conform c) Indien deze situatie vijf jaar voortduurt en de actuele dekkingsgraad bij de laatste vaststelling ook onder het MVEV ligt: korten opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten, zodanig dat de actuele dekkingsgraad direct gelijk is aan het MVEV 	●
e) Beleidsdekkingsgraad < kritische dekkingsgraad	<ul style="list-style-type: none"> Conform d) Korten van de pensioenaanspraken en de pensioenrechten zodanig dat in tien jaar naar verwachting herstel tot VEV mogelijk is 	●

De ondergrens voor toeslagverlening voor het Fonds is 103,8% per 31 oktober 2023.

3. Risico's die kunnen leiden tot een financiële crisissituatie

De volgende risico's kunnen volgens het oordeel van het bestuur leiden tot situaties die als financiële crisissituatie kunnen worden aangemerkt:

- Voortijdige beëindiging of ingrijpende wijziging van de pensioenovereenkomst en/of uitvoeringsovereenkomst.
- Een stijging van de technische voorziening (zonder dat hier een gelijke stijging van de beleggingen tegenover staat), bijvoorbeeld door:
 - een daling van de rente waarmee de technische voorziening gewaardeerd dient te worden;
 - een wijziging van de methodiek van vaststelling van de waarde van de technische voorziening, zoals bijvoorbeeld de UFR methodiek;
 - een stijging van de levensverwachting;
 - een verzwarende van de grondslagen of toekomstige uitvoeringskosten.
- Een daling van de waarde van de beleggingen, bijvoorbeeld door tegenvallende beleggingsresultaten.

4. Kritische dekkingsgraad

De kritische dekkingsgraad is de actuele dekkingsgraad waarbij het Vereist Eigen Vermogen naar verwachting niet meer binnen tien jaar kan worden bereikt, zonder de aanspraken te korten.

De herstelkracht van het Fonds is mede afhankelijk van de hoogte en de curve van de rentetermijnstructuur en het verwacht rendement. De kritische dekkingsgraad (waarbij in tien jaar hersteld kan worden tot het VEV) is per 31 december 2023 gelijk aan 100%. Deze kritische dekkingsgraad is gebaseerd op het verwacht rendement dat gelijk verondersteld is aan de maximale parameters zoals deze gelden vanaf 1 januari 2022.

De kritische dekkingsgraad is doorgaans afhankelijk van de (markt)rente. Echter, doordat een groot gedeelte van de verplichtingen is herverzekerd en daarnaast 65% van de beleggingen voor risico fonds zijn belegd in vastrentende waarden, is de kritische dekkingsgraad nagenoeg ongevoelig voor de stand van de rente. Een eventueel herstel wordt naar verwachting alleen behaald door het extra rendement op de zakelijke waarden in de beleggingsportefeuille.

Indien de actuele dekkingsgraad van het Fonds lager is dan de minimaal vereiste dekkingsgraad zal het bestuur de kritische dekkingsgraad vast laten stellen op basis van de dan geldende economische omstandigheden.

5. Beschikbare maatregelen, inzetbaarheid en effectiviteit

Het juridisch uitgangspunt is dat de werkgever in overleg met de werknemers de inhoud van de pensioenregeling bepaalt. Het bestuur van het Fonds stelt op grond van artikel 4 lid 1 van de statuten en artikel 3 van de uitvoeringsovereenkomst het pensioenreglement vast, in overeenstemming met de door de werkgever gesloten pensioenovereenkomst. Het bestuur van het Fonds is op grond van artikel 8A van de statuten bevoegd om het beleid van het Fonds vast te stellen. Het beleid van het Fonds is opgenomen in de ABTN.

Het Fonds heeft de volgende maatregelen ter beschikking om te voorkomen dat zij in een crisissituatie terechtkomt, of om uit een crisissituatie te herstellen:

- a. het niet (volledig) toekennen van toeslagen;
- b. het aanpassen van het beleggingsbeleid;
- c. het korten van de pensioenaanspraken en de pensioenrechten.

a. Het niet (volledig) toekennen van toeslagen

Het toeslagbeleid van het Fonds is beschreven in hoofdstuk 5.3 van de ABTN. Het niet (volledig) toekennen van toeslagen in een crisissituatie is onderdeel van het huidige beleid en wordt in die zin al volledig gebruikt voor herstel. Immers, bij een beleidsdekkingsgraad lager dan de ondergrens (103,8% per 31 oktober 2023) wordt geen toeslag toegekend. Tijdens een crisissituatie is de toeslagverlening zodoende geen effectief sturingsmiddel in zoverre dat de dekkingsgraad door de inzet niet stijgt.

In de onderstaande tabel worden de belangrijkste kenmerken van deze maatregel weergegeven:

Het niet (volledig) toekennen van toeslagen	
Juridisch kader	<ul style="list-style-type: none"> • ABTN, hoofdstuk 5.3 • Pensioenreglement Beschikbare premieregeling artikel III lid 5.2 • Uitvoeringsovereenkomst artikel 8 lid 1
Mate van inzetbaarheid	Bestuur neemt besluit.
Effectiviteit maatregel	Bij dekkingsgraad van 100% geldt: 1% vermindering toeslagverlening = 1% minder verlaging dekkingsgraad.
Groepen die geraakt worden door maatregel	(Arbeidsongeschikte) gewezen deelnemers: <ul style="list-style-type: none"> • koopkrachtvermindering na pensionering Pensioengerechtigden: <ul style="list-style-type: none"> • directe koopkrachtvermindering
Oordeel bestuur	De maatregel levert geen extra herstel op, maar draagt wel bij aan het voorkomen van verdere daling van de dekkingsgraad.

b. Het aanpassen van het beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid van het Fonds is beschreven in hoofdstuk 5.5 van de ABTN.

Het bestuur acht het aanpassen van het beleggingsbeleid alleen opportuun indien de economische omstandigheden naar de mening van het bestuur zodanig zijn gewijzigd dat aanpassing van het strategisch beleggingsbeleid noodzakelijk is.

Een besluit tot aanpassing van het strategisch beleggingsbeleid kan door het bestuur worden genomen en dient vergezeld te gaan van een deugdelijke onderbouwing door middel van bijvoorbeeld een herijking van het beleggingsbeleid of een ALM-studie. Daarbij wordt rekening gehouden met het feit dat het risicoprofiel niet vergroot mag worden indien het Fonds in dekkingstekort verkeert.

In de onderstaande tabel worden de belangrijkste kenmerken van deze maatregel weergegeven:

Aanpassen beleggingsbeleid	
Juridisch kader	<ul style="list-style-type: none"> • ABTN, hoofdstuk 5.5 • Statuten artikel 5 lid 5
Mate van inzetbaarheid	Bestuur neemt besluit.
Effectiviteit maatregel	<ul style="list-style-type: none"> • Risico-reductie leidt tot minder kans op lagere dekkingsgraad. • Minder risico = minder verwacht rendement = daling verwachte toekomstige toeslagverlening. • 10% Minder zakelijke waarden geeft ongeveer 0,4% lager verwacht rendement voor de beleggingen in eigen beheer (o.b.v. maximale parameters).
Groepen die geraakt worden door maatregel	(Arbeidsongeschikte) gewezen deelnemers en pensioengerechtigden: <ul style="list-style-type: none"> • kans op korting wijzigt • verwachte toekomstige toeslagverlening wijzigt
Oordeel bestuur	Het bestuur ziet het aanpassen van het beleggingsbeleid niet als herstelmaatregel. Het bestuur acht het aanpassen van het beleggingsbeleid alleen opportuun indien de economische omstandigheden naar de mening van het bestuur zodanig zijn gewijzigd dat aanpassing van het strategisch beleggingsbeleid noodzakelijk is. Een besluit tot aanpassing van het strategisch beleggingsbeleid kan door het bestuur worden genomen en dient vergezeld te gaan van een deugdelijke onderbouwing door middel van bijvoorbeeld een herijking van het beleggingsbeleid of een ALM-studie.

c. Het korten van de pensioenaanspraken en de pensioenrechten

Het bestuur ziet het korten van de pensioenaanspraken en de pensioenrechten als uiterste noodmaatregel om binnen de van toepassing zijnde hersteltermijnen uit herstel te komen, indien de andere maatregelen zijn ingezet of het bestuur, na afweging van alle belangen, heeft besloten deze maatregelen niet in te zetten.

Het bestuur kan in enig jaar echter pas besluiten de pensioenaanspraken en de pensioenrechten te korten, indien:

- De beleidsdekkingsgraad van het Fonds per einde van een kalenderkwartaal niet voldoet aan de bij of krachtens artikel 132 van de Pensioenwet gestelde eisen ten aanzien van het Vereist Eigen Vermogen en het Fonds niet in staat is om via het herstelplan aan te tonen dat het Fonds binnen een termijn van tien jaar een beleidsdekkingsgraad heeft hoger of gelijk aan het Vereist Eigen Vermogen. In deze situatie wordt 1/10e van het verschil tussen de in het herstelplan geprognosticeerde beleidsdekkingsgraad en het Vereist Eigen Vermogen gekort.
- De beleidsdekkingsgraad gedurende een aaneengesloten periode van vijf jaar niet voldoet aan de bij of krachtens artikel 131 van de Pensioenwet gestelde eisen ten aanzien van het Minimaal Vereist Eigen Vermogen. In deze situatie neemt het Fonds binnen zes maanden maatregelen die ertoe leiden dat direct wordt voldaan aan het Minimaal Vereist Eigen Vermogen. De korting wordt in dit geval vastgesteld als het verschil tussen de actuele dekkingsgraad en het Minimaal Vereist Eigen Vermogen. De korting wordt over een periode van 10 jaar uitgesmeerd, maar wordt direct volledig in de voorziening pensioenverplichtingen verwerkt.
- Alle overige beschikbare sturingsmiddelen, met uitzondering van het beleggingsbeleid, zijn ingezet in het herstelplan, bedoeld in artikel 138 van de Pensioenwet of artikel 139 van de Pensioenwet.

Er wordt niet meer gekort dan strikt nodig is om voldoende te herstellen.

Uitgangspunt van het Fonds is om alle groepen ((arbeidsongeschikte) gewezen deelnemers en pensioengerechtigden) op dezelfde wijze te korten, indien een situatie van korting zich voordoet. Het bestuur heeft echter de mogelijkheid om verschillende kortingspercentages te hanteren in het kader van een evenwichtige belangenafweging tussen de verschillende deelnemersgroepen. Het kortingsbeleid is alleen van toepassing op de pensioenaanspraken en pensioenrechten in eigen beheer.

Het Fonds informeert de aangesloten ondernemingen, de (arbeidsongeschikte) gewezen deelnemers en de pensioengerechtigden schriftelijk over het besluit tot vermindering van de pensioenaanspraken en de pensioenrechten.

In de onderstaande tabel worden de belangrijkste kenmerken van deze maatregel weergegeven:

Korting pensioenaanspraken en –rechten	
Juridisch kader	<ul style="list-style-type: none"> • ABTN, hoofdstuk 5.4 • Pensioenreglement Beschikbare premiereregeling artikel I lid 7 • Uitvoeringsovereenkomst artikel 7 lid 1
Mate van inzetbaarheid	Bestuur kan besluiten tot korting van de pensioenaanspraken en de pensioenrechten.
Effectiviteit maatregel	Bij een dekkingsgraad van 100% geldt: 1% korten van aanspraken in eigen beheer = 0,2% verhoging dekkingsgraad.
Groepen die geraakt worden door maatregel	(Arbeidsongeschikte) gewezen deelnemers: <ul style="list-style-type: none"> • koopkrachtvermindering na pensionering Pensioengerechtigden: <ul style="list-style-type: none"> • directe koopkrachtvermindering
Oordeel Bestuur	Het bestuur ziet deze maatregel als uiterste redmiddel.

6. Prioritering

Wanneer het Fonds zich in een crisissituatie bevindt, zal het bestuur besluiten welke maatregelen worden ingezet en in welke mate. Het bestuur hecht er aan om te benadrukken dat de uiteindelijke keuze met betrekking tot de te nemen maatregelen afhankelijk is van de concrete situatie die zich voordoet op het moment dat de maatregelen moeten worden genomen. Op dat moment worden de belangen van alle betrokkenen op een evenwichtige manier afgewogen. Uiteraard vindt het bestuur van het Fonds het van groot belang dat bij het inzetten van de diverse maatregelen het gewenste effect wordt bereikt. Dit wordt dan ook meegenomen in het besluit om de combinatie van de juiste maatregelen in te zetten. Dit betekent dat het voor het bestuur onmogelijk is om op voorhand aan te geven welke (combinatie van) maatregelen daadwerkelijk worden genomen in een crisissituatie.

Het voorwaardelijke toeslagbeleid houdt er al rekening mee dat er geen volledige toeslagen worden toegekend bij een dekkingsgraad die lager is dan de beleidsdekkingsgraad waarbij een volledig toekomstbestendige toeslag verleend kan worden (circa 132% per oktober 2023). Ook voorziet het huidige toeslagbeleid reeds in geen toeslagverlening bij een beleidsdekkingsgraad lager dan de ondergrens van 103,8%. Deze maatregel is derhalve realistisch.

Een aanpassing van het beleggingsbeleid waarbij het risicobudget wordt verhoogd, is niet mogelijk in een crisissituatie tenzij dat onderdeel uitmaakt van het bestaande beleid zoals vastgelegd in de ABTN. Een verhoging van het risicobudget is zodoende uitgesloten. Er kan zich wel een moment aandienen waarop wordt besloten om het risicoprofiel te verlagen.

Met betrekking tot de overige genoemde maatregelen is er een aantal factoren dat een rol speelt bij de afweging die aan de te maken keuze ten grondslag ligt. Al deze genoemde maatregelen zijn realistische maatregelen tijdens een crisissituatie.

Het is bij het kiezen van de te nemen maatregelen van groot belang wat de oorzaak is van de crisissituatie.

Indien de oorzaak van de crisis een gevolg is van de gerealiseerde beleggingsrendementen, dan ligt het voor de hand om voor een veel breder pallet aan maatregelen te kiezen.

Het inzetten van de maatregel om de pensioenaanspraken en de pensioenrechten te korten, is een mogelijkheid waarbij het bestuur van het Fonds zeer grote prudentie betracht. Het is een uiterst redmiddel. Het toepassen van deze maatregel is een keuze die gemaakt wordt als het niet anders kan. Dit neemt niet weg dat het bestuur van het Fonds onderschrijft en communiceert dat het mogelijk is dat op enig moment het korten van de pensioenaanspraken en de pensioenrechten daadwerkelijk plaatsvindt.

7. Evenwichtige belangenafweging

Het financieel crisisplan heeft alleen betrekking op de technische voorziening voor risico fonds en derhalve alleen betrekking op de pensioengerechtigden. Aangezien er bij de crisismaatregelen geen onderscheid gemaakt wordt tussen de diverse pensioengerechtigden, is de evenwichtige belangenafweging niet van toepassing in het kader van de crisismaatregelen.

8. Communicatie

Het bestuur van het Fonds vindt het van groot belang dat de belanghebbenden ((arbeidsongeschikte) gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en werkgever) op een volledige, tijdige en duidelijke wijze worden geïnformeerd over het crisisplan en de maatregelen die worden ingezet tijdens een crisis. Hierbij wordt onderscheid gemaakt naar:

- a. De communicatie (van het crisisplan), voordat een crisis zich voordoet.
- b. De communicatie indien een crisis zich voordoet.

a. De communicatie, voordat een crisis zich voordoet

De uitvoeringsorganisatie draagt zorg voor de voorbereiding van de communicatie. Het bestuur keurt de communicatie goed, waarna de belanghebbenden daarvan kennis kunnen nemen.

In de bestaande communicatie via de website wordt aandacht besteed aan de financiële situatie van het Fonds en de eventuele consequenties. Onderdeel hiervan is de periodieke publicatie van de (beleids)dekkingsgraad. Verder worden alle belangrijke ontwikkelingen gecommuniceerd via de website, almede wordt het financieel crisisplan opgenomen op de website.

Alle belanghebbenden worden geïnformeerd over het crisisplan. Hierbij wordt de inhoud van het crisisplan op hoofdlijnen geschetst. Dit wordt als volgt gedaan:

Website:

Het crisisplan wordt binnen een maand na vaststelling van het (gewijzigde) crisisplan opgenomen op de website. Vanwege de complexiteit zal er een verkorte versie worden opgenomen waarbij wordt gestreefd naar taalniveau B1.

Jaarverslag:

In het jaarverslag zal jaarlijks aandacht worden besteed aan het crisisplan.

b. De communicatie tijdens een crisis

Tijdens een crisis zullen alle communicatiemiddelen worden aangewend om belanghebbenden zo spoedig mogelijk te informeren over de financiële situatie van het Fonds, de potentiële consequenties en de potentiële maatregelen.

Het streven is de communicatie met belanghebbenden in alle gevallen binnen 10 werkdagen na de definitieve besluitvorming door het bestuur te laten plaatsvinden.

De communicatie vindt als volgt plaats:

Website

Op de website wordt een nieuwsbericht geplaatst met daarin een korte opsomming van de (voorgenomen) maatregelen. De uitvoeringsorganisatie bereidt deze tekst voor. De tekst wordt vastgesteld door het bestuur.

Schriftelijke communicatie

In aanvulling op het bericht op de website zal er schriftelijke communicatie plaatsvinden, waarbij alle belanghebbenden persoonlijk binnen één maand na het ontstaan van de crisissituatie op taalniveau B1 worden geïnformeerd over de financiële positie, de mogelijke gevolgen daarvan en het inwerking treden van het crisisplan. In eerste instantie betreft het een mededeling per brief dat de actuele dekkingsgraad de kritische ondergrens heeft overschreden. Ook zal daarin worden aangekondigd wanneer de belanghebbenden een vervolgschrijven kunnen verwachten.

In het vervolgschrijven zal worden aangegeven wat de mogelijke (combinaties van) maatregel(en) zijn indien de financiële positie zich onvoldoende snel herstelt. Deze communicatie zal zoveel mogelijk op taalniveau B1 plaatsvinden. De nieuwsbrief wordt opgenomen op de website en tevens per post verstuurd (of indien mogelijk: per e-mail) naar de (arbeidsongeschikte) gewezen deelnemers en de pensioengerechtigden. De uitvoeringsorganisatie bereidt deze tekst voor. De tekst wordt vastgesteld door het bestuur.

Bijeenkomst

Indien het bestuur dit noodzakelijk acht, wordt binnen vier weken na besluitvorming een bijeenkomst georganiseerd voor de (arbeidsongeschikte) gewezen deelnemers en de pensioengerechtigden.

Communicatie werkgever

De communicatie met de werkgever wordt geïntensiveerd zodra er sprake is van een crisissituatie.

Communicatie (arbeidsongeschikte) gewezen deelnemers en pensioengerechtigden

Indien er sprake is van korting van de pensioenaanspraken en de pensioenrechten worden de (arbeidsongeschikte) gewezen deelnemers en de pensioengerechtigden in een persoonlijke brief op de hoogte gesteld van de consequenties voor hun pensioenaanspraken en/of pensioenrechten.

Communicatie met overige belanghebbenden

Voorafgaande aan de communicatie met de (arbeidsongeschikte) gewezen deelnemers en de pensioengerechtigden en het plaatsen van een bericht op de website worden de volgende belanghebbenden geïnformeerd:

- DNB wordt schriftelijk op de hoogte gesteld van de voorgenomen maatregelen.
- het belanghebbendenorgaan wordt in een persoonlijk gesprek met (een afvaardiging van) het bestuur geconsulteerd en op de hoogte gesteld van de voorgenomen maatregelen.
- de raad van toezicht wordt in een persoonlijk gesprek met (een afvaardiging van) het bestuur geconsulteerd en op de hoogte gesteld van de voorgenomen maatregelen.

9. Besluitvormingsproces

Op het moment dat zich een crisissituatie voordoet neemt het bestuur de leiding als het gaat om het in gang zetten van die zaken die noodzakelijk zijn om als Fonds adequaat te kunnen reageren. Hierbij worden in elk geval de volgende acties ondernomen:

- Het bestuur: Het (laten) plannen van een bestuursvergadering.
- Het bestuur: Het voorbereiden van informatie met betrekking tot het korten van de pensioenaanspraken en de pensioenrechten. Deze informatie dient voorafgaande aan de eerste bestuursvergadering beschikbaar te zijn.
- Beleggingscommissie: Het voorbereiden van informatie, waaruit kan worden opgemaakt of de (economische) omstandigheden aanleiding geven tot het wijzigen van het beleggingsbeleid. Deze informatie dient voorafgaande aan de eerste bestuursvergadering beschikbaar te zijn.
- De uitvoeringsorganisatie: Het opstellen van een brief, de tekst op de website plaatsen en (indien van toepassing) het organiseren van een bijeenkomst. De teksten voor de brief en de website worden vooraf door het bestuur van het Fonds geaccordeerd.

Het dagelijks beleid van het Fonds wordt intensief beoordeeld door het bestuur. Het bestuur is daarom bij uitstek in de positie om tijdig een dreigende crisissituatie te signaleren. Omdat het bestuur van het Fonds frequent vergadert, kan het voltallige bestuur vervolgens in voorkomende gevallen als crisisteam optreden.

Besluitvorming vindt ter vergadering plaats door het bestuur. Overeenkomstig artikel 9A lid 2 van de statuten worden besluiten met ten minste een volstrekte meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen genomen in een vergadering waarin ten minste twee derde van de stemgerechtigde bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Vergaderingen van het bestuur kunnen ook per telefoon, videoconferentie of andere audiovisuele transmissie systemen worden gehouden, mits alle deelnemende bestuursleden elkaar gelijktijdig kunnen verstaan. Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits dit schriftelijk geschiedt en alle stemgerechtigde leden van het bestuur zich ten gunste van het desbetreffende voorstel uitspreken (artikel 9A lid 3 van de statuten).

In onderstaand overzicht is per maatregel aangegeven welke partijen op welke wijze betrokken zijn bij het besluitvormingsproces.

Maatregel	Bestuur	Werkgever	Tijdstip implementatie
Het niet (volledig) toekennen van toeslagen	Besluit	Informereren	1 januari
Beleggingsbeleid aanpassen	Besluit	-	Enig moment
Korten pensioenaanspraken en pensioenrechten	Besluit	Informereren	Wettelijk

10. Evaluatie en toetsing crisisplan

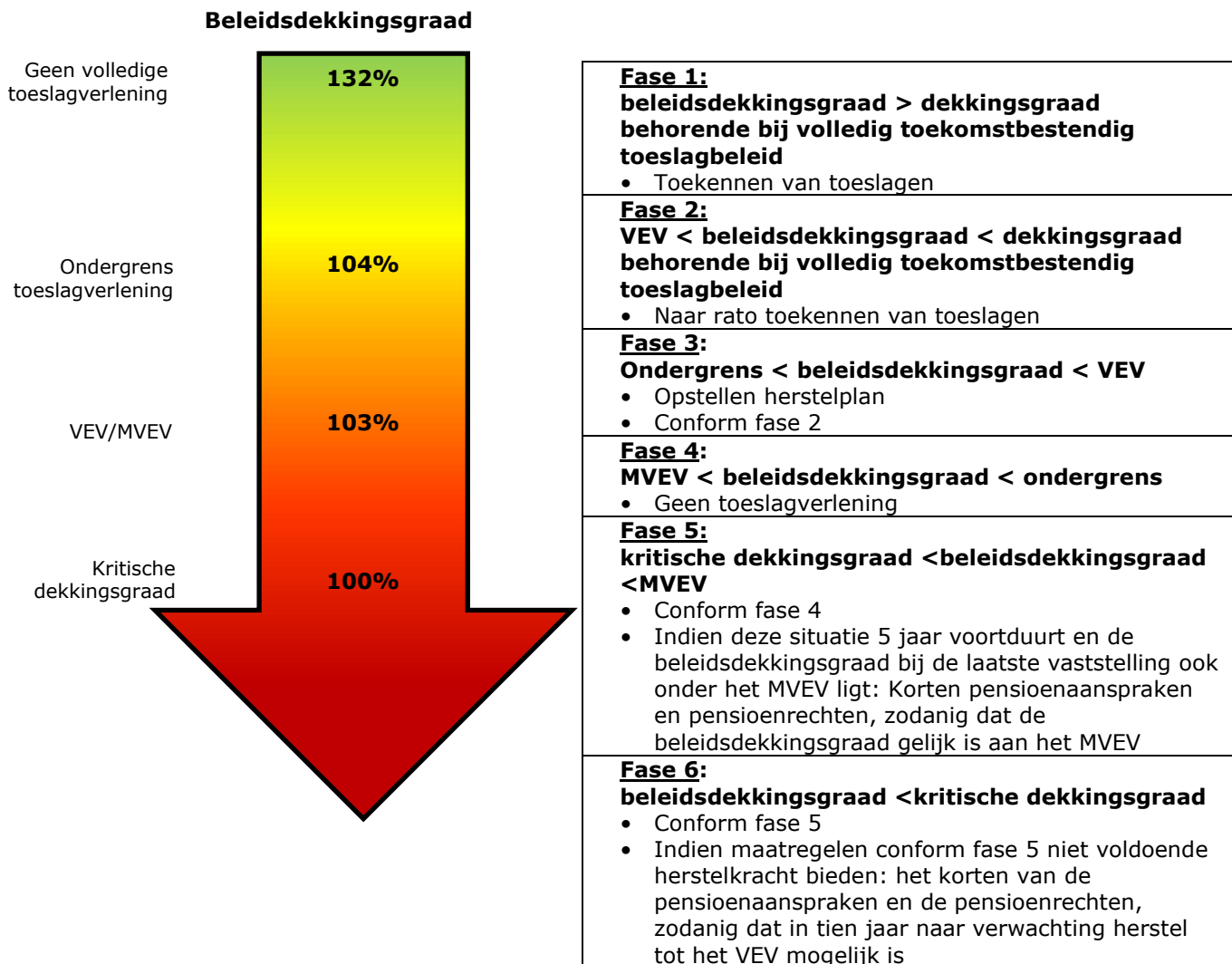
Het financieel crisisplan is onderdeel van de ABTN. De ABTN wordt periodiek door het bestuur van het Fonds geëvalueerd en zo nodig aangepast. Daarbij worden het premiebeleid, het toeslagbeleid en het beleggingsbeleid periodiek getoetst aan de hand van een ALM-studie. De toetsing van het financieel crisisplan wordt bij deze evaluaties meegenomen. Ten slotte wordt de effectiviteit van het financieel crisisplan beoordeeld, nadat zich een crisis heeft voorgedaan en het financieel crisisplan ten uitvoer is gebracht. Vanwege de impact van wijzigingen op de financiële markten worden de financiële cijfers in dit financieel crisisplan jaarlijks geactualiseerd.

11. Datum vaststelling

Het financieel crisisplan is door het bestuur voor het laatst vastgesteld op 16 september 2024.

12. Samenvatting maatregelen in crisissituatie

Het bestuur zal achtereenvolgens de volgende maatregelen inzetten:



Het bestuur is van mening dat een actuele dekkingsgraad lager dan de minimaal vereiste dekkingsgraad de doelstellingen van het Fonds in gevaar brengt. Het bestuur ziet een dekkingsgraad van 100%, gelijk aan de kritische dekkingsgraad, als absolute ondergrens en richt het beleggingsbeleid zodanig in dat de kans dat de beleidsdekkingsgraad lager dan de kritische dekkingsgraad wordt, zeer beperkt is.