

## Bijlage 12 (Financieel) crisisplan

### Stichting Pensioenfonds Essity Financieel crisisplan

1	Inleiding
2	Doel en kader van financieel crisisplan
	2.1 Crisissituatie
	2.2 Kritische dekkingsgraad
	2.3 Richtlijn
3	Maatregelen
	3.1 Kortingsmaatregel
	3.2 Realistische maatregel
	3.3 Financiële effect maatregel
4	Toetsing maatregelen aan evenwichtige belangenafweging
5	Communicatie over genomen maatregelen
6	Besluitvormingsproces
7	Jaarlijkse toetsing actualiteit
8	Inwerkingtreding

#### 1 Inleiding

Stichting Pensioenfonds Essity (SPE) dient op grond van artikel 145 lid 2 van de Pensioenwet in de actuariële en bedrijfstechnische nota (ABTN) van het fonds een financieel crisisplan op te nemen.

#### 2 Doel en kader van financieel crisisplan

Doel van dit financiële crisisplan is dat het pensioenfonds vooraf beschrijft welke maatregelen bij een crisis beschikbaar zijn, wat de impact van deze maatregelen is en welke procedures doorlopen moeten worden. Zodoende kan het pensioenfonds slagvaardig opereren wanneer een crisis daadwerkelijk optreedt.

Dit plan bevat een beschrijving van maatregelen die het pensioenfonds op korte termijn zou kunnen inzetten indien in korte tijd de beleidsdekkingsgraad zich bevindt of zeer snel beweegt richting kritische waarden waardoor het realiseren van de doelstelling van het fonds in gevaar komt.

Het financieel crisisplan moet worden gezien als een leidraad. Het pensioenfonds zal de concrete maatregelen altijd afstemmen op de aard van de crisis en de omstandigheden van dat moment, en de (afwijkende) besluiten vastleggen.

Hierna wordt ingegaan op de genoemde elementen van een crisisplan om zo te komen tot een crisisplan voor het fonds. In dit crisisplan is de betekenis van de definitie “werkgever” uit de statuten gevolgd.

Op grond van artikel 29b Besluit financieel toetsingskader pensioenfonds moet het financieel crisisplan de volgende elementen bevatten:

- Welke financiële situatie(s) bij het fonds duidt het fonds aan als een crisissituatie(s);
- Bij welke beleidsdekkingsgraad kan het fonds er zonder korten niet meer uitkomen;
- Welke maatregelen staan ter beschikking om de beleidsdekkingsgraad te verhogen;
- In welke mate kunnen de maatregelen ingezet worden;
- Wat is het financiële effect van de maatregelen;

- Hoe wordt op evenwichtige wijze rekening gehouden met de belangen van de verschillende belanghebbenden;
- Hoe en wanneer wordt met belanghebbenden gecommuniceerd over het financieel crisisplan;
- Wat is het besluitvormingsproces als het financieel crisisplan moet worden uitgevoerd;
- Op welke wijze wordt het financieel crisisplan op actualiteit getoetst.

Het pensioenfonds geeft in onderstaande paragrafen toelichting hierop.

#### 2.1 Crisissituatie

Veel van de vragen vanuit artikel 29 b Besluit financieel toetsingskader pensioenfonds gaan ervan uit dat de situatie van een kritische dekkingsgraad leidt tot korten en dus een crisissituatie is.

Het pensioenfonds heeft de mening dat dit géén crisissituatie is (ook niet in het kader van invoering van de CDC-regeling per 1 januari 2020) daar in communicatie en mitigerende maatregelen dan een ordentelijk proces opgestart kan en zal worden. De proces en de volgorde hiervan is met name beschreven in de uitvoeringsovereenkomst en op vergelijkbare wijze in het pensioenreglement.

Er zijn veel theoretische, echte crisissituaties te bedenken. Overlijden bestuur en directie, meteorietinslag in Europa of Amerika, hack en diefstal van internationale beurzen, etc etc. Voor dit soort zeer bijzondere crisissituaties is, naar mening van het bestuur, niet een reëel crisisplan vooraf op te stellen.

Een potentieel (crisis)risico is uitval van de (eenmans) directie. Hiertoe heeft het pensioenfonds een contract afgesloten met de firma AZL zodat een (bij voorkeur de huidige) AZL bestuursadviseur in dat geval per direct drie dagen per week beschikbaar is voor SPE. In verband met de Corona Pandemie is dat contract geactualiseerd met benoeming van de reeds betrokken bestuursadviseurs van AZL met diepe kennis van de recente ontwikkelingen bij het fonds.

Een ander, meer reële crisissituatie zou kunnen zijn dat de sponsor zijn premieverplichtingen niet meer kan nakomen. Uiteindelijk stopt dan waarschijnlijk ook de werkgelegenheid, de arbeidscontracten en zal er geen opbouw meer plaatsvinden. Het pensioenfonds zal haar ordentelijk beheer van het vermogen en andere verplichtingen dan echter gewoon (kunnen) voortzetten.

Een andere mogelijke soort crisissituatie is dat de werkgever (ondanks dat de uitvoeringsovereenkomst voor onbepaalde tijd geldt) de uitvoeringsovereenkomst opzegt. Weliswaar zijn hier opzegbetalingen van kracht conform de uitvoeringsovereenkomsten, zoals (onder meer) een eenmalige aanvullende storting en vijf jaar compensatie voor toekomstige kosten, toch zal het bestuur daarna de toekomstige mogelijkheden moeten evalueren. Mogelijkheden zijn het doorzetten van het zelfstandig pensioenfonds of -tot het andere uiterste van de bandbreedte,

waardeoverdracht naar een andere partij en liquidatie. Het fonds zal zodanig als vastgelegd in de statuten handelen.

Vanwege het sjabloon van artikel 29b geeft het pensioenfonds in dit crisisplan conform dit sjabloon een toelichting, ondanks dat het fonds dit niet al crisissituaties ziet.

## 2.2 Kritische dekkingsgraad

Het minimaal vereist eigen vermogen komt voor het fonds uit op circa 3,9%. De kritische dekkingsgraad is de dekkingsgraad waarbij het fonds niet meer binnen de maximale hersteltermijn van 10 jaar uit een situatie van reservetekort kan komen. De kritische dekkingsgraad bedraagt circa 85-90% (risico fonds). Het fonds kan op basis van het herstelplan 2022 binnen 10 jaar herstellen van een kritische dekkingsgraad tot de VEV. Indien er geen oplossing gevonden kan worden met sociale partners, zal uiteindelijk het fonds dan (conform wet- en regelgeving) moeten korten op de verplichtingen.

De kritische dekkingsgraad wordt elk jaar (of vaker) opnieuw beschouwd door de actuaris van het fonds met name omdat wetgevers vrijwel elk jaar de regels aanpassen. Ook is in afgelopen jaren gebleken dat, zeker in het kader van de aankomende overgang naar een nieuw NL pensioencontract, de bepalingen voor kortingen (politiek/wettelijk) steeds worden herzien.

## 2.3 Richtlijn

De in dit financieel crisisplan opgenomen beleid is een richtlijn. Het fonds kan te aller tijden besluiten af te wijken van deze richtlijnen. Concrete maatregelen zal het pensioenfonds altijd afstemmen op de aard van de omstandigheden van dat moment.

## 3 Maatregelen

### 3.1 Kortingsmaatregel

Vanaf 1 januari 2020 is een pensioenregeling met een vaste premie afspraak voor de duur van de pensioen-cao van 5 jaar van kracht (eind 2024). Maatregelen in geval van kortingen en kortingen van de pensioenopbouw zijn beschreven in de uitvoeringsovereenkomst en het pensioenreglement.

### 3.2 Realistische maatregel

In bijzondere gevallen kan de financiële positie van het pensioenfonds te kort schieten. Er zijn twee situaties. De dekkingsgraad kan te laag zijn. In dat geval kan het pensioenfonds overgaan tot een korting op de pensioenaanspraken en ingegane pensioenrechten. De tweede situatie is dat niet de kostendekkende premie wordt ontvangen. Eerstens wordt dan onderzocht of de werknemers bereid zijn hun eigen premiebijdrage te verhogen. Is dit niet het geval dan kan een korting in de opbouw noodzakelijk zijn (bij de middelloonregeling en/of bij de beschikbare premieregeling).

### 3.3 Financiële effect maatregel

Een eventuele korting maakt het mogelijk dat het pensioenfonds de beleidsdekkingsgraad binnen een redelijke termijn kan herstellen tot het niveau van het MVEV of VEV. In geval van een premietekort wordt de opbouw aangepast aan de beschikbare premie zodat er sprake is van een kostendekkende premie.

## 4 Toetsing maatregelen aan evenwichtige belangenafweging

In voorkomend geval wordt de dekkingsgraad van het fonds via extra premie van de werknemers of via kortingen op het gewenste niveau gebracht. De afspraken zijn door sociale partners, het pensioenfonds (en daarmee ook het Verantwoordingsorgaan) als evenwichtig beoordeeld. Bij werkelijke uitvoering van één van de maatregelen zal het fonds deze evenwichtige belangenafweging wederom toetsten.

## 5 Communicatie over maatregelen

Het proces en de afspraken rondom de kortingsmaatregelen zijn beschreven in de uitvoeringsovereenkomst en het pensioenreglement. Deze worden beide gepubliceerd op de website van het fonds.

Deelnemers zijn in 2020 uitgebreid per individuele brief op de hoogte gebracht over de wijziging van de regeling in een vaste premieregeling (per 1 januari 2020) en de financiële compensatie daarvoor. Daarmee zijn de deelnemers tevens op de hoogte gebracht over bijhorende (kortings)maatregelen.

Het fonds beschikt over een communicatieplan. Op de website van het fonds staan de formele documenten van het fonds en wordt de financiële positie per maand weergegeven. Via de publicatie Absorber worden vier keer per jaar de ontwikkelingen bij het pensioenfonds benoemd.

Dit crisisplan is opgenomen op de website van het fonds.

## 6 Besluitvormingsproces

Op grond van de statuten kunnen in de (reguliere)vergadering van het bestuur besluiten worden genomen met meer dan de helft van de geldig uitgebrachte stemmen, waarbij tenminste twee bestuurders (paritair) aan de vergadering moeten deelnemen.

Additioneel is voorzien dat het bestuur extra vergaderingen kan organiseren (ook digitaal) waar geldige besluiten genomen kunnen worden. Het bestuur kan zelfs schriftelijk besluiten nemen (bijvoorbeeld per mail) mits de stemming unaniem is. Het pensioenfonds kan zo op korte termijn, bijvoorbeeld in een dringende situatie, snel tot maatregelen besluiten en leiding geven aan snelle, daadkrachtige uitvoering.

## 7 Jaarlijkse toetsing actualiteit crisisplan

Het crisisplan wordt jaarlijks beoordeeld en -indien daartoe aanleiding is - worden geactualiseerd. Het crisisplan maakt onderdeel uit van het continue risicomanagement van het fonds. Het crisisplan is opgenomen in de ABTN. De ABTN wordt periodiek door het fonds geëvalueerd en zo nodig aangepast. Ook worden premiebeleid, toeslagbeleid en beleggingsbeleid periodiek getoetst aan de hand van ALM-studies en heeft het jaarlijks overleg met sociale partners. Hier kunnen eventueel afspraken gemaakt worden voor extra maatregelen ter voorkomen van de kortingen, zoals extra premiebijdrage van werknemers.

## 8 Inwerkingtreding

Dit crisisplan treedt in werking na vaststelling door het bestuur.

Datum vaststelling: februari 2022