



Personeelspensioenfonds

# **Financieel crisisplan**

(verkorte publieksversie)

## **Stichting Personeelspensioenfonds APG (PPF APG)**

## **Financieel crisisplan PPF APG** (verkorte publieksversie)

Sinds 1 mei 2012 hebben alle pensioenfondsen in Nederland een *financieel crisisplan*. In het plan staan de (nood)maatregelen beschreven die het bestuur van het pensioenfonds kan nemen, als het fonds in een financiële crisissituatie terecht komt. Een financieel crisisplan is niet hetzelfde als een herstelplan. Een herstelplan is gericht op een bestaande te lage dekkingsgraad, terwijl het financieel crisisplan zich richt op mogelijke, toekomstige crises.

### **Wanneer is er sprake van een financiële crisissituatie?**

Dit kunnen extreme schommelingen in de dekkingsgraad zijn of het bereiken van kritieke grenzen van de dekkingsgraad. Ze zijn het gevolg van een grote stijging of daling op de beurzen of van grote veranderingen in de stand van de rente. De boven- en ondergrens van de veranderingen zijn vooraf bepaald en worden dagelijks gemeten. Een ander voorbeeld is een dreiging van verliezen door de eurocrisis, zelfs als deze verliezen nog niet daadwerkelijk zijn opgetreden.

### **Waarom een financieel crisisplan?**

Door middel van het plan kan het fonds vooraf bepalen welke maatregelen kunnen worden ingezet bij een financiële crisis. Het fonds is hierdoor beter voorbereid en kan in zulke situaties slagvaardiger optreden.

Het bestuur stemt de concrete maatregelen overigens altijd af op de aard van de crisis en de omstandigheden van dat moment.

### **Welke reguliere sturingsmiddelen staan het bestuur ter beschikking in een financiële crisis?**

De belangrijkste sturingsmiddelen van PPF APG zijn:

- Het *premiebeleid*. Gelet op de verhouding tussen de verschillende deelnemers van het fonds is met een premieverhoging nauwelijks herstelkracht te behalen.
- Het *toeslagbeleid*. Het afzien, of beperken van toeslagverlening kan worden ingezet om de financiële positie van dat moment niet verder te verslechteren.
- Het *beleggingsbeleid*. Door opbrengsten uit beleggingen tracht het fonds de financiële positie na een crisis weer te herstellen.
- De *pensioenregeling*. Deze kan alleen na tussenkomst van CAO-partijen worden aangepast.

### **Zijn er nog aanvullende maatregelen die het bestuur kan treffen?**

Een uiterste maatregel is het *verlagen* van pensioenen. Bij deze maatregel wordt in het crisisplan ook ingegaan op de criteria van het bestuur voor evenwichtige belangenbehartiging. Het bestuur zal hierbij letten op:

- effectiviteit: hoeveel nut hebben de maatregelen;
- proportionaliteit: de mate waarin groepen belanghebbenden getroffen worden is in evenwicht met de effectiviteit ervan;
- solidariteit: worden de lasten evenwichtig verdeeld en
- continuïteit: de verwachte toekomstige ontwikkelingen worden in acht genomen.

### **Wat staat nog meer in het plan?**

- Het bestaande besluitvormingsproces bij spoedeisende kwesties op het gebied van beleggingen. Besluitvorming kan in urgente gevallen plaatsvinden via de voorzitters of hun vervangers uit het bestuur. De voorzitters zullen trachten zo veel mogelijk andere bestuursleden in de besluitvorming te betrekken.
- In het plan wordt verwezen naar het *protocol crisiscommunicatie*. Hierin is beschreven hoe communicatief wordt gehandeld in een crisissituatie, al dan niet van financiële aard. Doel van dit protocol is om rust en duidelijkheid te creëren in de interne en externe communicatie van het fonds. In het geval van een financiële crisis, treedt naast de uitvoering van het financiële crisisplan, het protocol crisiscommunicatie in werking.

Het financieel crisisplan wordt jaarlijks op actualiteit getoetst.

De volledige tekst van het plan is als [download](#) beschikbaar op de website.