



## Beleid tijdens Overbruggingsplan

Het bestuur van Pensioenfonds Alliance heeft in april 2024 gekozen voor het transitie FTK. Dat betekent dat een overbruggingsplan is opgesteld voor de periode tot aan de overgang naar het nieuwe stelsel in het kader van de WTP. Het belangrijkste argument hiervoor is de ruimere mogelijkheid om de komende jaren te indexeren. Voor het overbruggingsplan heeft het bestuur vastgesteld wat het beleid is tijdens het overbruggingsplan, dat wil zeggen tot besloten wordt het transitie FTK niet meer te hanteren en uiterlijk tot het moment van invaren. Het pensioenfonds wil het beleid zoveel mogelijk gelijk houden. Dat wil zeggen dat het **beleggingsbeleid** en het **premiebeleid** niet wijzigen.

Voor het **toeslagbeleid** geldt:

- De in de ABTN vastgelegde beleidsregel *'Er wordt niet meer toeslag verleend dan naar verwachting in de toekomst te realiseren is.'* is niet van toepassing gedurende het overbruggingsplan. De basis voor de toeslag blijft ongewijzigd: de loonontwikkeling bij Nestlé Nederland voor de actieve deelnemers, en de consumentenprijsindex voor niet-actieve deelnemers. De volledige loon- cq prijsindex wordt toegekend als toeslag, voor zover dat niet leidt tot een daling van de dekkingsgraad onder de 117,5%. Mocht de dekkingsgraad boven de 117,5% zijn en toekenning van de volledige toeslag zou leiden tot een daling tot onder de 117,5% dan wordt van de loon- en prijsindex een zodanig deel toegekend als toeslag dat de dekkingsgraad uitkomt op 117,5%. Mocht dit leiden tot een toeslag die lager zou zijn dan onder het huidige beleid en ook als de dekkingsgraad eind van het jaar onder de 117,5% ligt, dan wordt een toeslag toegekend conform de huidige regels van het zogenoemde toekomstbestendig indexeren (TBI). De ondergrens aan de dekkingsgraad van 117,5% is eind 2022 en eind 2023 gehanteerd door het bestuur van pensioenfonds Alliance bij het besluit tot aanvullende indexatie.
- Het beleid voor **inhaalindexatie** wijzigt niet.
- Het betreft de beleidsregels die worden gehanteerd in de prognoseberekeningen voor het overbruggingsplan. Het bestuur kan jaarlijks afwijken van deze beleidsregels binnen de wettelijke en transitie-FTK-regels: het bestuur beslist jaarlijks in hoeverre de opgebouwde pensioenaanspraken worden aangepast.

Als aanneme voor de **invaardekkingsgraad** wordt vooralsnog uitgegaan van 105,5%. Dat is aangehouden de laatste verkennende berekeningen aangaande de overgang naar de nieuwe pensioenregeling. Als **invaardatum** wordt uitgegaan van 1 januari 2027.

Voor het **kortingsbeleid** zal het pensioenfonds de wettelijke regels volgen. Het bestuur is zich wel bewust van de volgende consequenties van de keuze voor het transitie FTK (het wettelijke voorschrift is schuin gedrukt):

- Als het pensioenfonds op 31 december van enig jaar een dekkingsgraad heeft waarbij de technische voorzieningen voor minder dan 90% door waarden worden gedekt, dan neemt het pensioenfonds binnen drie maanden na het tijdstip waarop het overbruggingsplan moet zijn ingediend maatregelen waardoor de dekkingsgraad minimaal 90% wordt. Eventuele kortingen worden direct in de technische voorzieningen verwerkt en direct ofwel in beginsel evenredig gespreid in de tijd doorgevoerd gedurende maximaal de termijn die wordt gebruikt voor het overbruggingsplan, waarbij de eerste termijn wordt doorgevoerd in het jaar waarin het overbruggingsplan is ingediend.*

Onder het huidige FTK is de regel minder strikt: daalt de dekkinggraad tot onder de minimaal vereiste dekkinggraad (weliswaar 104,1%, en dus ruim boven de 90%) dan volgt een korting pas na 5 jaren.

- B. Als een pensioenfonds dat nog geen implementatieplan heeft ingediend een dekkinggraad heeft waarbij de technische voorzieningen voor minder dan 95% door waarden worden gedekt, werkt het in het overbruggingsplan uit hoe het in de looptijd van dat plan zal komen tot een (verwachte) invaardekkinggraad van minimaal 95%. Als de maatregel inhoudt dat bestaande pensioenaanspraken en -rechten worden verminderd (kortingen), dan moet een pensioenfonds de volgende maatregelen nemen: Kortingen moeten evenredig in de tijd gespreid worden gedurende maximaal de termijn die wordt gebruikt voor het overbruggingsplan. Daarbij moet de eerste termijn direct in de TV worden verwerkt en doorgevoerd in het jaar waarin het overbruggingsplan is ingediend.*

In het crisisplan van het fonds (naar de economische situatie eind 2022) is verder te lezen dat een korting onder het huidige FTK aan de orde is bij een dekkinggraad van 102,7% omdat dan in een herstelplan niet kan worden aangetoond dat herstel naar de vereiste dekkinggraad mogelijk is binnen de wettelijke termijn van 10 jaar. In dergelijke gevallen gaat het om een beperkte korting die 10 jaar achtereenvolgend zou moeten worden zodanig dat wel weer tijdig herstel optreedt. De huidige 10 jaar hersteltermijn is dus beduidend langer dan in het transitie FTK (1-2 jaar). Het vereiste niveau van de dekkinggraad (124%) is daarentegen veel hoger dan in het transitie FTK.

#### **Beëindigen overbruggingsplan**

Wanneer het bestuur besluit niet langer gebruik te maken van het transitie FTK of besluit de pensioenen niet in te varen, vervallen bovenstaande korting- en indexatiebeleidsregels en zal het pensioenfonds direct weer voldoen aan de eisen van het FTK. Indien aan de orde wordt dan ook een herstelplan ingediend bij DNB.