

CRISISPLAN

STICHTING PENSIOENFONDS ERNST & YOUNG
ROTTERDAM

25 september 2015

04-2021

Inhoudsopgave

1	Inleiding	2
2	Crisissituatie	2
3	Maatregelen in een crisissituatie	3
4	Evenwichtige belangenbehartiging	6

1 Inleiding

Op grond van artikel 143 PW dient een pensioenfonds zijn organisatie zodanig in te richten dat een beheerste en integere bedrijfsvoering wordt gewaarborgd. Met betrekking tot de invulling hiervan kunnen nadere regels worden gegeven. Op 5 december 2011 heeft DNB de Beleidsregel financieel crisisplan pensioenfondsen opgesteld. Op grond daarvan dient een financieel crisisplan onderdeel uit te maken van de beschrijving van de hoofdlijnen van het interne beheersingssysteem in de ABTN.

Een financieel crisisplan bevat een beschrijving van maatregelen die een bestuur van een pensioenfonds op korte termijn effectief zou kunnen inzetten indien de dekkingsgraad zich bevindt op of zeer snel beweegt richting kritische waarden waardoor het realiseren van de doelstelling van het pensioenfonds in gevaar komt. Volledig (her)verzekerde pensioenfondsen en pensioenfondsen in liquidatie hoeven een dergelijk plan niet op te stellen.

Stichting Pensioenfonds Ernst & Young (hierna SPEY) was het ondernemingspensioenfonds voor de werknemers van EY, Holland Van Gijzen advocaten en notarissen, en daarmee gelieerde ondernemingen. SPEY is met ingang van 1 juli 2018 een gesloten fonds, wat betekent dat de pensioenregeling vanaf 1 juli 2018 niet meer wordt uitgevoerd door SPEY, maar is ondergebracht bij een nieuwe pensioenuitvoerder (Cappital).

SPEY heeft zijn verplichtingen volledig verzekerd bij Aegon en hoeft vanuit het toezichtkader daarom geen financieel crisisplan op te stellen. Omdat SPEY inzicht wil hebben welke maatregelen er zijn in geval van crisissituaties, is dit Crisisplan opgesteld. In het crisisplan worden de meest denkbare voorkomende crisissituaties beschreven en de te ondernemen stappen in geval van crisis. Hierbij maken we onderscheid naar een crisis van financiële aard en crisis van niet financiële aard.

Naast het crisisplan kent SPEY ook een Risicomatrix en een Risk Control Matrix (RCM). In de Risicomatrix wordt het risicomanagement beschreven. In deze matrix is een globale beschrijving van de risico's en de genomen maatregelen opgenomen. In de RCM worden de beheersingsmaatregelen beschreven die de risico's ('what can go wrong') afdekken of mitigeren, met daaraan toegevoegd een uitgebreide tekstuele toelichting.

Door de beschikbaarheid van het Crisisplan is het bestuur beter voorbereid op een crisissituatie en kan tevens worden voorkomen dat er tijdens een crisissituatie mogelijkheden over het hoofd worden gezien en/of middelen niet worden ingezet.

2 Crisissituatie

SPEY heeft ten doel rechten op pensioenen toe te kennen aan deelnemers, gewezen deelnemers, pensioengerechtigden en hun nagelaten betrekkingen en wel overeenkomstig de bepalingen van de pensioenreglementen.

Indien SPEY langere tijd niet, of niet helemaal, zijn doelstellingen bereikt of dat er zodanige bewegingen zijn richting kritische waarden, waardoor het realiseren van de doelstelling van SPEY in gevaar komt, is er sprake van een crisis.

Hieronder worden de crisissituaties die het pensioenfonds onderkent in het kort besproken. In hoofdstuk 3 wordt nader ingegaan op de maatregelen/sturingsmiddelen die SPEY ter beschikking heeft.

In onderstaande situaties kan er gesproken worden van een crisis:

1. Faillissement:
 - a. Aegon: de pensioenaanspraken en pensioenrechten zijn volledig verzekerd bij Aegon. De overeenkomst met Aegon heeft de vorm van een garantiecontract. Dit houdt in dat Aegon de uitkering van de opgebouwde en gefinancierde pensioenaanspraken volledig garandeert. Indien Aegon failliet gaat, blijft SPEY volledig aansprakelijk voor nakoming van zijn pensioenverplichtingen jegens zijn (gewezen) deelnemers en pensioengerechtigden. Voor Aegon zal de noodregeling en waarschijnlijk de opvangregeling van toepassing zijn en zal een bewindsvoerder worden aangewezen. Vanaf 1 juli 2018 is SPEY een gesloten fonds en worden er geen nieuwe aanspraken meer opgebouwd. Tevens is de deelnemersadministratie uitbesteed aan Aegon.
 - b. EY: indien de werkgever failliet gaat valt de crisissituatie uiteen in twee onderdelen:
 - Het niet meer betalen door EY van de personeelskosten van het pensioenbureau: de medewerkers van het pensioenbureau zijn in dienst van SPEY, waarbij de kosten aan de werkgevers (Ernst & Young Nederland LLP en HVG Law) in rekening worden gebracht.
 - Het niet meer betalen door EY van de overige kosten die SPEY maakt.
2. Marktomstandigheden: het bestuur beheert de beleggingen die tegenover de Algemene Reserve staan. De marktomstandigheden kunnen ertoe leiden dat rendementen lager dreigen uit te vallen dan verwacht.
3. Personele capaciteit:
 - a. Bestuur: er kan een situatie ontstaan waarin het niet of niet tijdig mogelijk is om geschikte bestuurders te werven (geschikt op basis van deskundigheid, competenties, professioneel gedrag en voldoende beschikbare tijd).
 - b. Pensioenbureau: er kan een situatie ontstaan waarin de bezetting van het pensioenbureau onvoldoende is waardoor zij het Bestuur niet kan ondersteunen in haar functioneren danwel zorg kan dragen voor de uitvoering van de dagelijkse taken.

3 Maatregelen in een crisissituatie

Ad 1 Faillissement

Ad 1a Faillissement van Aegon

In de kwartaalrapportage is de kredietwaardigheid (rating) van Aegon opgenomen. Indien de kredietwaardigheid te veel afneemt, zal de vordering moeten worden afgewaardeerd. In dat geval zal SPEY gaan reserveren voor die afwaardering. Deze reservering zal worden gevormd vanuit het eigen vermogen.

Het Verbond van Verzekeraars heeft in overleg met DNB een opvangregeling¹ voor levensverzekeraars ontworpen. De opvangregeling is - anders dan een garantieregeling - een preventieve maatregel om een ondergang van de verzekeraar voor te zijn. De opvangregeling is gericht op de continuïteit van de verzekeraar c.q. de verzekeringsportefeuille. Deze regeling beoogt dus het voorkomen van de toepassing van de noodregeling (faillissement), omdat een noodregeling in de praktijk meestal korting van de rechten van polishouders betekent.

¹ Opvangregeling voor levensverzekeraars (artikel 3:149 e.v. Wft)

De in het opvangplan geregelde opvang kan bestaan uit:

1. herverzekering door een opvanginstelling: de verplichtingen van de levensverzekeraar uit directe verzekering worden geheel of gedeeltelijk herverzekerd bij een door DNB aan te wijzen opvanginstelling. De voorwaarden waaronder herverzekering plaatsvindt worden gesteld door de opvanginstelling en behoeven instemming van DNB.
2. overdracht van de portefeuille aan een opvanginstelling: de rechten en verplichtingen van de levensverzekeraar uit directe verzekering worden overgedragen aan een door DNB aan te wijzen opvanginstelling.

De levensverzekeraar draagt, ter uitvoering van het opvangplan, aan de opvanginstelling de waarden over die dienen ter dekking van de technische voorzieningen, voorzover deze voorzieningen betrekking hebben op de verplichtingen die worden herverzekerd, onderscheidenlijk worden overgedragen.

Ingeval van faillissement is de rangorde van de rechthebbenden op boedel van een verzekeraar (behoudens de rechten van eventuele separatisten) als volgt:

1. boedelschulden;
2. periodieke uitkeringen uit hoofde van schadeverzekeringsovereenkomsten aan natuurlijke persoon als gevolg van ziekte, letsel of overlijden;
3. vorderingen (ex-)werknemers en nabestaanden uit hoofde van reeds vervallen termijnen van pensioen < 1 jaar;
4. vorderingen (ex-)werknemers en nabestaanden uit hoofde van niet-vervallen pensioenrechten;
5. vorderingen werknemers uit hoofde van loon, etc.;
6. niet-periodieke vergoeding uit hoofde van schadeverzekeringsovereenkomsten aan natuurlijke persoon als gevolg van ziekte, letsel of overlijden;
7. uitkeringen ten aanzien van overige verzekeringsovereenkomsten (schade, respectievelijk leven);
8. betaalde premies waarvoor geen verzekerde rechten meer zijn verkregen.

Het actieplan bij faillissement van de verzekeraar is als volgt:

- Toetsen bij de bewindvoerder of SPEY bekend is als schuldeiser.
- Automatische betalingen naar verzekeraar stopzetten.
- Deelnemers informeren over situatie en de gevolgen waarbij speciale aandacht voor uitkeringsgerechtigden.
- Administratie zodanig inrichten dat de uitkeringen kunnen worden betaald aan de pensioengerechtigden.
- Stappenplan en consequenties opstellen vanuit SPEY voor het (tijdelijk) verder gaan in eigen beheer of alternatieve uitvoering (inclusief administratie).
- Stappenplan opstellen voor toekomst SPEY.

Ad1b Faillissement van de werkgever

SPEY is vanaf 1 juli 2018 een gesloten fonds wat betekent dat er geen opbouw meer binnen het pensioenfonds plaatsvindt en dat EY dus ook aan SPEY geen premie meer hoeft te voldoen. Er bestaat een uitvoeringsovereenkomst tussen EY en SPEY waarin o.a. is geregeld dat de uitvoeringskosten betaald worden door EY. De enige uitzondering hierop betreft de beheerkosten van het vrije vermogen van SPEY.

Indien EY failliet gaat, zal door SPEY worden nagedacht over de verdere toekomst van het pensioenfonds.

Er is een additionele kostenvoorziening gevormd voor de geschatte kosten die naar verwachting gemaakt zullen worden als in de toekomst een besluit tot liquidatie van SPEY wordt genomen. De achtergrond van het vormen van deze kostenvoorziening is dat in geval van liquidatie van SPEY bij discontinuïteit van de werkgever(s) de nog te maken kosten niet meer bij werkgever(s) in rekening kunnen worden gebracht. De kostenvoorziening komt uit op ongeveer 1,5 maal de vaste kosten van SPEY.

Het actieplan bij faillissement van de werkgever is als volgt:

- Deelnemers informeren over de situatie en de gevolgen.
- Aanwenden van de additionele kostenvoorziening voor het betalen van de kosten (inclusief de kosten voor het personeel van SPEY).
- Stappenplan opstellen door SPEY voor de toekomst van het pensioenfonds.

Ad 2 Marktomstandigheden

Ad 2a Rente

Om een verder verslechtering van het eigen vermogen te voorkomen in het geval van normale of hoge inflatie in combinatie met een lage rente (voor de inkoop van indexatie) kan het bestuur besluiten om geen indexatie toe te kennen.

Ad 2b Beleggingsopbrengsten

Het proces inzake de beleggingen is beschreven in de RCM. Daarnaast is het beleggingsbeleid verankerd in de ABTN. Het beheer van het eigen vermogen is door het bestuur uitbesteed aan NNIP. Zij houden zich daarbij aan het door het bestuur vastgestelde strategisch beleid. Binnen de kaders van het strategisch beleggingsbeleid kan NNIP tactisch beleid voeren, waarbij bewust wordt afgeweken van de strategische asset allocatie. Hierbij kan gebruik gemaakt worden van futures. Met NNIP is hiervoor een afzonderlijk contract en een Service Level Agreement overeengekomen.

Het bestuur heeft tot taak actuele ontwikkelingen op beleggingsgebied te volgen. Voor zover zij in deze ontwikkelingen aanleiding ziet, besluit zij de beleggingsstrategie van het fonds aan te passen.

Het actieplan is in deze situatie als volgt:

1. Signalering door bestuur danwel NNIP van een acute (dreigende) noodsituatie.
2. Overleg met het bestuur en NNIP over de te ondernemen stappen voor de korte termijn (onder andere periodiciteit informatievoorziening en vastlegging van de afspraken).
3. Vastleggen van de gemaakte afspraken.. Onder andere wordt hierin opgenomen of de contractueel afgesproken bandbreedtes wel of niet worden gehandhaafd, bijvoorbeeld om te voorkomen dat geforceerd moet worden ver- of bijgekocht indien de boven- of ondergrens van een bandbreedte wordt bereikt.
4. Accordering van de gemaakte afspraken door het bestuur.
5. Periodiek worden de nood-afspraken opnieuw beoordeeld en wordt deze zonodig verlengd. Indien daar aanleiding toe is, worden de afspraken tussendoor aangepast.
6. Indien er geen aanleiding is om de nood-afspraken te verlengen wordt na overleg met het bestuur verder gegaan met het reguliere strategische en tactische beleggingsbeleid dat op grond van de strategische studie tot stand is gekomen.
7. De acties die naar aanleiding van het actieplan zijn ondernomen worden naast de vastleggingen per mail en in de formele nood-afspraken, vastgelegd in gespreksnotities met NNIP en in de kwartaalrapportages van SPEY.
8. De gespreksnotities en kwartaalrapportage zijn onderdeel van de stukken die tijdens de bestuursvergadering met het bestuur worden besproken.

Ad 3 Personele capaciteit

Ad 3a Bestuur

Om te voorkomen dat er een situatie ontstaat waarin er sprake is van niet of niet voldoende geschikte bestuursleden wordt in het overleg van het bestuur in het najaar het rooster van aftreden besproken.

Stappenplan met betrekking tot het werven van bestuursleden:

1. Door het bestuur opstellen van een lijst met potentiële kandidaten.
2. Benaderen van de kandidaat/ aanmelding van de kandidaat middels verkiezing (indien nodig).
3. Verkiezing van de kandidaat (indien nodig).
4. Deelname van de kandidaat aan een (in overleg met het bestuur) samengesteld opleidingsprogramma, alsmede aanwezig zijn bij bestuursvergaderingen als toehoorder.
5. Toetsing door DNB.

Kanttekening ook hierbij is derhalve dat sprake is van een doorlooptijd dat de kandidaat geschikt is om als bestuurder toe te treden tot het Bestuur.

Ad 3b Pensioenbureau

Het personeel van het pensioenbureau is al langere tijd in dienst bij eerst EY en later SPEY. Het gevaar van onderbezetting van de afdeling als gevolg van vertrek van personeelsleden is gering, anders dan uit hoofde van bezuiniging van personeelskosten. Aangezien het personeel van het pensioenbureau in dienst is van SPEY kan het bestuur hier zelfstandig een beslissing over nemen. De rol van manager van het pensioenbureau is sinds geruime tijd via inhuur geregeld.

Daar waar mogelijk, zijn de werkzaamheden uit te voeren door meer dan één persoon. De processen zijn vastgelegd (en bekend bij meerdere personen binnen het pensioenbureau). Ook is het mogelijk nieuwe medewerkers door middel van opleidingen snel inzetbaar te maken voor een functie binnen het pensioenbureau. Om de bezetting van de personeelsleden te managen wordt op dagbasis gebruik gemaakt van een pensioenbureau-agenda.

4 Evenwichtige belangenbehartiging

Het bestuur van SPEY houdt bij het nemen van maatregelen in crisissituaties rekening met een evenwichtige belangenafweging voor alle stakeholders van SPEY.