

Addendum-2 op het Transitieplan pensioenregeling Unilever



Auteurs: Sociale partners betrokken bij arbeidsvoorwaarden overleg Unilever

Datum: 9 juni 2026

Inleiding

Op 19 december 2024 zijn de sociale partners betrokken bij het arbeidsvoorwaardenoverleg bij Unilever een transitieplan als bedoeld in artikel 150d van de Pensioenwet (PW) overeengekomen (hierna het 'transitieplan'). In dit transitieplan leggen sociale partners de gemaakte keuzes en de overwegingen en berekeningen die ten grondslag liggen aan de wijziging van de Forward pensioenovereenkomst schriftelijk vast, alsmede de wijze waarop wordt omgegaan met opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten. Daarnaast bevat het transitieplan de verantwoording waarom er naar mening van de sociale partners sprake is van een evenwichtige transitie.

In december 2025 hebben sociale partners geconstateerd dat het transitieplan mede op grond van aanvullende regelgeving op een aantal punten verduidelijking behoefde. Sociale partners hebben deze verduidelijkingen vastgelegd in een addendum op het transitieplan ('addendum 1').

In het voorjaar 2026 zijn sociale partners en de Raad van Bestuur van Unilever APF (hierna RvB) opnieuw in overleg getreden. Reden is dat (externe) ontwikkelingen en voortschrijdend inzicht ten aanzien van het invaren geleid hebben tot de wens om enkele aanpassingen door te voeren. Deze staan verwerkt in dit addendum ('addendum 2'). Addendum 2 vult het transitieplan inclusief addendum 1 aan en de inhoud hiervan wordt geacht integraal onderdeel uit te maken van het transitieplan.

Belangrijk is dat de wijzigingen in addendum 2 geen veranderingen betreffen in de (transitie)doelstellingen en in de door sociale partners afgesproken regeling¹.

Sociale partners hebben ook de VUG gevraagd om in het kader van het hoorrecht hun opinie op addendum 2 te geven.

Sociale partners verzoeken Unilever APF om addendum 2 na ondertekening door middel van publicatie op haar website beschikbaar te stellen aan de deelnemers, gewezen deelnemers, gewezen partners en pensioengerechtigden van het fonds conform artikel 150d lid 3 PW.

¹ Sociale partners hebben wel een wijziging afgesproken in de regeling ten aanzien van de keuzemogelijkheden (opt-out). Deze wijziging is onderdeel van het cao-overleg en dus geen onderdeel van dit addendum.

Doelstellingen, maatstaven, bandbreedtes en voorrangsregels

Sociale partners moeten op grond van artikel 44 lid 1, onderdelen a, b en c, van het Besluit Uitvoering Pensioenwet in het transitieplan opnemen:

- de doelstellingen van de transitie;
- de kwantitatieve maatstaven voor de beoordeling van de doelstellingen en de uitkomsten daarvan die aanvaardbaar zijn (de 'bandbreedtes');
- welke voorrangsregels gelden bij de uitvoering van de opdracht.

In het transitieplan en addendum 1 zijn alle drie de onderdelen opgenomen en uitvoerig besproken. In dit addendum wordt een wijziging voorgesteld van enkele bandbreedtes. Bij nader inzien sluiten deze beter aan op de transitiedoelstelling dat het op voorhand herverdelen tussen generaties beperkt moet blijven.

De eerder in het transitieplan en addendum 1 opgenomen bandbreedtes worden middels addendum 2 als volgt aangepast:

- De ondergrens bij de maatstaf delta netto profijt voor actieve deelnemers wordt veranderd in - 2,5% (dit was 0%). De reden hiervoor is dat het accepteren van een beperkt negatief delta netto profijt voor actieven ervoor zorgt dat slapers juist niet te veel wegzakken en een zeer groot negatief delta netto profijt krijgen. Hierdoor kunnen de relatieve verschillen tussen deelnemersgroepen beperkt blijven en de transitiedoelstelling beter worden behaald.
- Het laten vervallen van de relatieve bandbreedtes bij de mediane pensioenverwachting. Deze waren opgenomen vanuit het idee dat dit kon bijdragen aan de evenwichtigheid. Bij nader inzien is ervoor gekozen om voor de evenwichtigheid van het invaren en de verdeling van de bestaande buffer met name te kijken naar delta netto profijt.

Bij het opstellen van addendum 1 is reeds geconstateerd dat met name bij hoge dekkingsgraden er veel extra vermogen moet worden toebedeeld aan jonge actieve deelnemers om te voldoen aan de absolute grens van de maatstaf delta netto profijt. Ook met de aanpassing zoals hierboven aangegeven blijft dit het geval. Sociale partners vinden het onwenselijk dat door de inzet van de bestuurlijke ruimte door de RvB deelnemers heel veel extra vermogen toebedeeld krijgen. Extreme verschillen in de invarbonus achten sociale partners niet uitlegbaar en niet evenwichtig en dit draagt ook niet bij aan de doelstelling dat herverdeling beperkt dient te blijven en dat de verdeling uitlegbaar moet zijn. Sociale partners verzoeken de RvB om een randvoorwaarde bij het invaren op te nemen waardoor deze herverdeling beperkt blijft. Daarbij moet de randvoorwaarde uitlegbaar zijn en proportioneel zijn (d.w.z. voorkomen dat er te grote positieve dan wel onnodige grote negatieve effecten voor deelnemersgroepen ontstaan).

Dekkingsgraad range

Tijdens het opstellen van het transitieplan lag de dekkingsgraad van Forward rond de 150%. Dit is in het transitieplan ook gebruikt als basisscenario. Tijdens het opstellen van addendum 1 was de dekkingsgraad al flink gestegen en daarom is er toen voor gekozen om de dekkingsgraad range uit te breiden tot 190%. De dekkingsgraad range om te kunnen invaren was daarmee uitgebreid tot dekkingsgraden tussen de 120% en 190%. Zou de dekkingsgraad zich daar buiten begeven op moment van invaren, dan is aanvullende besluitvorming van sociale partners nodig.

De afgelopen maanden ligt de actuele dekkingsgraad van Forward rond de 180% met een uitschieter naar iets boven de 190%. Daarmee is het risico dat de dekkingsgraad zich op de beoogde transitiedatum (1 januari 2027) buiten de dekkingsgraad range bevindt toegenomen en dus ook het risico dat er om deze reden niet kan worden ingevaren. Daarom is er behoefte om ook bij hogere dekkingsgraden afspraken te maken.

Daarnaast hebben sociale partners vanuit de RvB vernomen dat medio 2025 een constructie is afgesloten om het te ver wegzakken van de dekkingsgraad te voorkomen. Ondanks dit geen volledige bescherming biedt, is het met de huidige dekkingsgraad en de beschermingsconstructie niet aannemelijk dat de dekkingsgraad van Forward op transitiedatum onder de 140% komt te liggen.

Sociale partners stellen daarom een nieuwe dekkingsgraad range vast om te kunnen invaren van minimaal 140% en maximaal 210%. Buiten deze dekkingsgraden is aanvullende besluitvorming nodig. Sociale partners vragen de RvB om de dekkingsgraad te blijven monitoren en hen van bijzondere ontwikkelingen op de hoogte te houden. Voor de nieuwe dekkingsgraad range gelden de volgende bandbreedtes:

- De absolute bandbreedtes van de maatstaf pensioenverwachting zoals opgenomen in addendum 1 gelden ceteris paribus voor de nieuwe dekkingsgraad range;
- De bovengrens van de maatstaf delta netto profijt blijft ongewijzigd voor de dekkingsgraden tot en met 190% (zie transitieplan pag. 48 en addendum 1) en wordt voor dekkingsgraden boven de 190% tot en met 210% doorgetrokken. Dit betekent bij hogere dekkingsgraden ook een bovengrens van 35% voor alle deelnemersgroepen;
- De ondergrens van de maatstaf delta netto profijt voor slapers wordt doorgetrokken bij dekkingsgraden boven de 190% en blijft ook bij hogere dekkingsgraden -10%;
- De ondergrens van de maatstaf delta netto profijt voor gepensioneerden wordt eveneens doorgetrokken bij dekkingsgraden boven de 190% en blijft ook bij hogere dekkingsgraden 0%;
- De ondergrens voor actieven wordt voor de hele dekkingsgraad range van 140% tot en met 210% -2,5% (zie hiervoor); en
- Voor slapers en actieven geldt een door de RvB vast te stellen randvoorwaarde met betrekking tot het meekrijgen van extra vermogen bij het invaren (zie hiervoor).

Inzet instrumenten

Bij het invaren zijn door de wetgever instrumenten beschikbaar gesteld die kunnen bijdragen aan de evenwichtigheid van het invaren. Dit zijn de volgende instrumenten:

- de initiële vulling van de solidariteitsreserve;
- de omvang van het vermogen dat bij invaren voor compensatie wordt aangewend; en
- het hanteren van een alternatieve spreidingstermijn dan de standaard termijn van 10 jaar.

Daarnaast heeft het bestuur van een pensioenfonds een bestuurlijke ruimte.

In het invaardossier dient te worden uitgewerkt welke gevolgen de keuzes van de inzet van de instrumenten hebben op de uitkomsten van de maatstaven en hoe gevoelig de uitkomsten zijn voor de gemaakte keuzes en met welke impact.

In het transitieplan en addendum 1 is uitgewerkt hoe sociale partners de inzet van deze instrumenten zien in hun evenwichtigheidsbeoordeling. De RvB heeft hier zorgvuldig naar gekeken en op grond van voortschrijdend inzicht sociale partners laten weten dat de evenwichtigheid van het invaren toeneemt bij een andere inzet van de instrumenten.

Sociale partners zijn van mening dat de keuzes uit het transitieplan richtinggevend zijn voor de transitie maar niet bepalend. Wel is het belangrijk dat de uiteindelijke inrichting bijdraagt aan de betreffende door sociale partners vastgestelde (transitie)doelstellingen te weten:

- Het inrichten en indien mogelijk initieel vullen van een solidariteitsreserve om de ingegane uitkeringen te kunnen stabiliseren;
- Het op voorhand herverdelen tussen generaties moet beperkt blijven;
- Het adequaat compenseren van de effecten van de afschaffing van de doorsneesystematiek; en
- Het afspreken van een uitlegbare transitie waarbij voor deelnemers duidelijk is welke stappen genomen worden en hoe het vermogen wordt toebedeeld.

Sociale partners verzoeken de RvB de uiteindelijke keuzes zorgvuldig te onderbouwen in het invaardossier zodat dit de uitlegbaarheid aan de deelnemers ten goede komt.

Ondertekening

Namens Unilever:



J. van Wettum



S. Buijs

Namens FNV:



M.S. Pen

Namens CNV:



D.S. Kraan



J. Warnaar
Sectorleider voeding