



Samenvatting Transitieplan voor de nieuwe pensioenregeling

Wat verandert er voor u met het nieuwe pensioen?

- **Avery Dennison Materials Europe B.V.**
- **Avery Dennison B.V.**
- **Avery Dennison Materials Nederland B.V.**
- **Avery Dennison Netherlands Investments II B.V.**
- **Avery Dennison Management Services Netherlands B.V.**
- **Avery Dennison Treasury Management B.V.**
- **Avery Dennison Hong Kong B.V.**
- **Paxar B.V.**

Inleiding

Er is een nieuwe wet voor pensioen; de Wet toekomst pensioenen (Wtp). Daarom maakten de werkgever en de Centrale Ondernemingsraad (hierna samen: sociale partners) bij Avery Dennison keuzes over de toekomstige vormgeving van de eigen pensioenregeling. Al deze afspraken staan in het 'transitieplan'. In deze samenvatting leest u de belangrijkste afspraken en wat deze betekenen voor uw pensioen.

Wilt u meer weten over alle afspraken en veranderingen? Kijk dan in het transitieplan. U vindt dit plan op www.pensioenfondsaverydennison.nl/downloads.

Inhoud:

- De belangrijkste afspraken op een rij
- Wat verandert in de nieuwe pensioenregeling?
- Wat blijft hetzelfde?
- Verdere afspraken over de nieuwe pensioenregeling
- Hoe we de risico's verdelen

Deze samenvatting is samengesteld op basis van het concept-transitieplan van de sociale partners. Deze samenvatting is niet volledig en u kunt er geen rechten aan ontleen. Met deze samenvatting krijgt u in korte tijd inzicht in de nieuwe pensioenregeling en de manier waarop we overgaan naar deze regeling.

De belangrijkste afspraken op een rij

Bij het bepalen van de voorwaarden voor de overgang naar de nieuwe pensioenregeling, spraken de sociale partners het volgende af:

- De sociale partners willen een pensioenregeling met een zorgvuldige balans tussen een waardevast pensioen en een stabiele uitkering.
- De nieuwe pensioenregeling start naar verwachting op 1 juli 2027.
- De nieuwe regeling is een flexibele premieregeling. Er staat vast hoeveel u betaalt voor uw pensioen. Hoe hoog uw pensioen uiteindelijk is, is onder andere afhankelijk van het resultaat van de beleggingen.
- Overlijdt u voordat u met pensioen gaat? Dan krijgt uw partner een partnerpensioen van 40% van uw salaris dat meetelt voor uw pensioen. Plus het partnerpensioen dat u tot de transitiedatum opbouwde bij het pensioenfonds.
- Overlijdt u voor de pensioendatum? Dan krijgen uw kinderen (tot 25 jaar) een wezenpensioen van 20% van uw salaris dat meetelt voor uw pensioen. Plus het wezenpensioen dat u tot de transitiedatum opbouwde bij het pensioenfonds.
- Uw pensioen gaat meer meebewegen met de economie
- De hoogte van de inleg die u samen met Avery Dennison betaalt blijft gelijk. De inleg is zo'n 33% van het salaris waarover u pensioenkapitaal opbouwt. U betaalt hiervan 1/3^e en Avery Dennison betaalt 2/3^e.
- Stichting Pensioenfonds Avery Dennison (het pensioenfonds) belegt het geld voor uw pensioen. Per leeftijdsgroep stellen zij vast wat de beleggingen zijn. Wat er bij uw pensioenkapitaal bijkomt of afgaat, hangt af van de opbrengst van de beleggingen voor uw leeftijdsgroep.
- Ongeveer 2% van uw opgebouwde pensioenkapitaal gaat naar een 'risicodelingsreserve' als u met pensioen gaat. Het pensioenfonds gebruikt deze reserve om zo veel mogelijk te voorkomen dat de pensioenen omlaag gaan.
- Werkt u voor én op de transitiedatum nog steeds bij Avery Dennison en bouwt u pensioen op? Dan krijgt u mogelijk een compensatie.
- De pensioenen uit de oude pensioenregeling gaan mee naar de nieuwe pensioenregeling. Het pensioenfonds verdeelt het vermogen op de transitiedatum volgens afspraken die de sociale partners maakten.

Wat verandert in de nieuwe pensioenregeling?

De belangrijkste veranderingen op een rij 1/2

	Huidige pensioenregeling	Nieuwe pensioenregeling
Soort pensioenregeling	Middelloodregeling: uw pensioen hangt af van het aantal jaren dat u in dienst bent bij Avery Dennison. En van de hoogte van uw gemiddelde salaris tijdens deze periode.	'Flexibele premierregeling': Het staat vast hoeveel u samen met Avery Dennison voor uw pensioen betaalt. Op uw pensioendatum koopt u met uw totale inleg (pensioenkapitaal) pensioen in. Hoe hoog dat pensioenkapitaal is, is onder andere afhankelijk van de beleggingen. U kiest zelf uit verschillende beleggingsprofielen, zo bepaalt u hoeveel risico het pensioenfonds hiervoor voor u moet nemen. Hoe dichterbij uw pensioen komt, hoe minder risicovol het pensioenfonds belegt. Zo beperken we de risico's.
Opbouwpercentage	1,875% van het salaris waarover u pensioen opbouwt.	Dat geldt hier niet. Want niet de opbouw, maar de inleg staat centraal in de nieuwe pensioenregeling.
Hoogte van de premie	33% van het salaris waarover u pensioen opbouwt. U betaalt 1/3 ^e en Avery Dennison betaalt 2/3 ^e .	Maximaal 33% van het salaris waarover u pensioenkapitaal opbouwt. De verdeling van de premie blijft hetzelfde.
Verhoging/verlaging	Uw pensioen wordt jaarlijks verhoogd of verlaagd volgens het beleid van het pensioenfonds.	U krijgt rendement (positief of negatief) op uw pensioenkapitaal.
Partnerpensioen als u voor Avery Dennison werkt	70% van het ouderdomspensioen dat u al hebt opgebouwd. Daarbij komt 70% van het ouderdomspensioen dat u nog had kunnen opbouwen tot aan uw pensioendatum.	40% van uw salaris dat meetelt voor uw pensioen. Plus het partnerpensioen dat u tot de transitiedatum opbouwde bij het pensioenfonds.

Wat verandert in de nieuwe pensioenregeling?

De belangrijkste veranderingen op een rij 2/2

	Huidige pensioenregeling	Nieuwe pensioenregeling
Partnerpensioen op uw pensioendatum	Het opgebouwde partnerpensioen op uw pensioendatum, met een maximum van 70% van uw ouderdomspensioen. Op pensioendatum maakt u keuzes over de hoogte van het partnerpensioen.	Afhankelijk van de hoogte van uw pensioenkapitaal op uw pensioendatum. U kunt een deel van uw pensioenkapitaal gebruiken voor partnerpensioen. Dit hoeft niet.
Pensioen voor uw kinderen als u overlijdt	14% van het ouderdomspensioen dat u nog had kunnen opbouwen tot aan uw pensioendatum.	20% van uw salaris dat meetelt voor uw pensioen. En 40% bij een volle wees. Plus het wezenpensioen dat u tot de transitiedatum opbouwde bij het pensioenfonds.
Uitkering vanaf pensioendatum	Een vast pensioen met mogelijkheid tot jaarlijkse verhoging of verlaging volgens het beleid van het pensioenfonds.	U kiest op pensioendatum tussen een vaste of een variabele pensioenuitkering. Als het pensioenfonds niet de optie van uw keuze aanbiedt, mag u hiervoor 'shoppen' bij andere pensioenfonds.

Wat blijft hetzelfde?

Niet alles verandert. Wat goed is blijft.

- U krijgt uw pensioen levenslang.
- Uw (eventuele) partner en kinderen krijgen een pensioen als u overlijdt als u nog pensioenkapitaal opbouwt via Avery Dennison. In de nieuwe regeling is dit vaak een hogere uitkering dan in de huidige regeling.
- U bouwt pensioen op vanaf uw 18^e.
- Heeft u al (premienvrij) partner- en wezenpensioen opgebouwd? Dat pensioen houdt u. Uw partner en/of kinderen krijgen dit als u overlijdt.
- Wordt u arbeidsongeschikt? Dan blijft u een kapitaal voor uw pensioen opbouwen. U bouwt wel minder op dan toen u nog werkte. Maar u hoeft er zelf niet voor te betalen. Bent u gedeeltelijk arbeidsongeschikt? Dan legt u voor het deel dat u nog werkt wel zelf geld in voor uw pensioen.

Verdere afspraken over de nieuwe pensioenregeling

We zetten het pensioen dat u hebt opgebouwd om

- Tot de transitiedatum bouwt u nog pensioen op over uw salaris dat meetelt voor uw pensioen. Het pensioenfonds zet uw totale pensioen dat u tot de transitiedatum heeft opgebouwd om naar een pensioenkapitaal in de nieuwe regeling. Uw pensioen houdt daarbij minstens dezelfde waarde. Is er na de omzetting meer geld dan de waardes van alle pensioenen bij elkaar? Dan verdeelt het pensioenfonds het geld dat over is. De sociale partners spraken regels af over hoe deze verdeling gaat.

Gaat u uit dienst en heeft u geen andere pensioenregeling? Dan loopt de dekking van het partnerpensioen automatisch 3 maanden na uw uitdiensttreding door

- Dit betekent dat als u in deze periode overlijdt, uw partner recht heeft op een partnerpensioen. En uw kinderen op een wezenpensioen. Overlijdt u na deze periode? Dan is er geen pensioen voor uw partner en kinderen. Wilt u dat deze periode langer is? Dan kunt u het partnerpensioen na deze 3 maanden zelf laten doorlopen. De premie hiervoor betaalt u vanuit uw persoonlijk pensioenvermogen.
- Krijgt u een WW-uitkering of wordt u arbeidsongeschikt? Dan loopt de dekking van het partnerpensioen automatisch maximaal 2 jaar na uw uitdiensttreding door. Wilt u dat deze periode langer is? Dan kunt u het partnerpensioen na deze maximaal 2 jaar zelf laten doorlopen. De premie hiervoor betaalt u vanuit uw persoonlijk pensioenvermogen.

Let op: heeft u een nieuwe baan met een pensioenregeling? Dan hoeft u de dekking meestal niet door te laten lopen. In de nieuwe pensioenregeling heeft uw partner namelijk vaak ook weer recht op een partnerpensioen als u overlijdt.

Hoe verdelen we de risico's?

- Deelnemers, gewezen deelnemers en pensioengerechtigden dragen het beleggingsrisico en het risico dat we allemaal steeds langer leven. Dan moet het pensioenfonds de pensioenen namelijk ook langer uitbetalen. Hiervoor moet genoeg geld in kas zijn.
- We spreiden verhogingen en verlagingen in uw pensioen over 5 jaar. Door te spreiden verkleinen we de kans op grote schommelingen in uw pensioen. Goede jaren kunnen zo slechte jaren weer goedmaken.
- In de uitkeringsfase worden deze risico's collectief gedeeld via een 'uitkeringscollectief'. Dit betekent dat iedereen die pensioen ontvangt, de risico's samen deelt. Het uitkeringscollectief is een collectief van pensioengerechtigden. Het pensioenfonds belegt de gezamenlijke pensioenkapitalen van het uitkeringscollectief.
- Om te voorkomen dat uw pensioen in een jaar veel omlaag gaat is er een 'risicodelingsreserve'. Met deze reserve voorkomen we (grote) schommelingen in de (toekomstige) pensioenen. U houdt zo dus een stabiel pensioen.

De pensioenen blijven voor iedereen minimaal gelijk

- De sociale partners spraken af dat de pensioenen naar verwachting niet lager mogen zijn in de nieuwe pensioenregeling.
- De nieuwe regeling is gunstig voor jongeren. In de nieuwe regeling hangt de hoogte van uw pensioen namelijk voor een belangrijk deel af van hoe lang het pensioenfonds het geld voor uw pensioen kan beleggen. Hoe langer, hoe meer kans er is op een hoge opbrengst. Omdat het pensioenfonds hun geld nog lang kan beleggen, kan er meer risico genomen worden.
- Ook voor ouderen is de nieuwe regeling gunstig. Er is minder geld nodig voor reserves, waardoor de pensioenen eerder omhoog kunnen.
- De sociale partners willen dat de overstap naar de nieuwe pensioenregeling zo eerlijk mogelijk is voor iedereen. Daarom spraken we af dat er geld naar het pensioenkapitaal gaat van iedereen die nu pensioen opbouwt. Over de verdeling van dit geld maakten de sociale partners afspraken.

Een evenwichtige pensioenregeling

- We hebben berekeningen laten maken voor alle groepen deelnemers met een pensioen bij Stichting Pensioenfonds Avery Dennison. Zo kunnen we zien welke gevolgen de nieuwe regeling heeft voor alle groepen in verschillende situaties. Als het heel goed gaat met de financiële positie van de pensioenfonds, of juist heel slecht bijvoorbeeld. Zo hebben we keuzes gemaakt over compensatie en hoe die wordt gefinancierd. De sociale partners vinden het totaal aan afspraken evenwichtig.