

Onderwerp Toelichting op het herstelplan van Stichting Pensioenfonds Witteveen+Bos
 Datum maart 2020
 Auteur(s) I. de Beer

Het Pensioenfonds heeft in maart 2020 een nieuw herstelplan ingediend bij de toezichthouder, De Nederlandsche Bank (DNB), omdat de financiële situatie per 31 december 2019 onvoldoende was. Het herstelplan is een technisch document dat laat zien welke maatregelen het Pensioenfonds neemt om de financiële situatie te herstellen. Het document bestaat uit de uitkomsten van berekeningen die DNB voorschrijft.

In het onderstaande overzicht is de situatie van eind 2019 samengevat. Vervolgens is een toelichting gegeven op het herstelplan.

	Eis	stand 31-12-19	
Minimaal Vereist Eigen Vermogen	> 104,4 %	98,4 %	[Red]
Vereist Eigen Vermogen	> 117,9 %		
Kritische dekkingsgraad	89 %	98,9 %	[Green]

Wat staat er in het herstelplan?

In het herstelplan wordt de beleidsdekkingsgraad aan het einde van het jaar aan twee (wettelijke) drempelwaarden getoetst:

- 1 De beleidsdekkingsgraad mag vijf jaar achter elkaar niet lager zijn dan het minimaal vereist eigen vermogen én op dat moment mag de actuele dekkingsgraad ook niet lager zijn dan het minimaal vereist eigen vermogen;
- 2 Als de beleidsdekkingsgraad lager is dan het vereist eigen vermogen moet deze binnen 10 jaar hersteld zijn tot boven het vereist eigen vermogen.

Toets beleidsdekkingsgraad lager dan minimaal vereist eigen vermogen (MVEV)

De beleidsdekkingsgraad eind 2019 is 98,4 %. Dit is onder de grens van het MVEV van 104,4 %. De beleidsdekkingsgraad moet binnen 5 jaar, voor eind 2024, hersteld zijn tot 104,4 %

Toets beleidsdekkingsgraad lager dan vereist eigen vermogen (VEV)

Eind 2019 is de beleidsdekkingsgraad lager dan het VEV van 117,9 %. De beleidsdekkingsgraad moet binnen 10 jaar hersteld zijn tot 117,9 %.

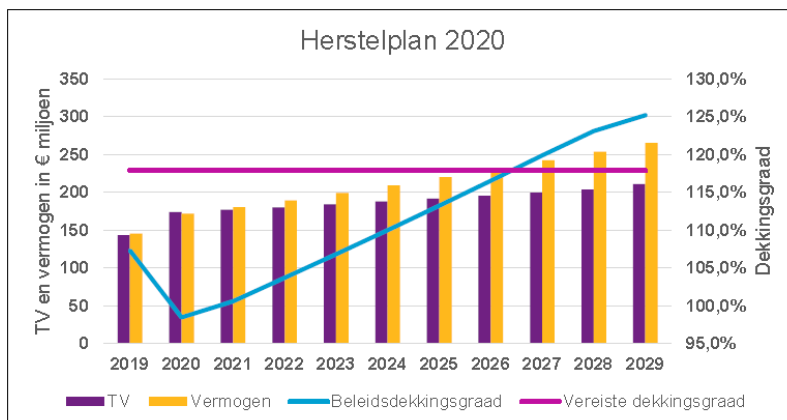
Herstelplan

In het herstelplan, dat is gebaseerd op de situatie van eind 2019, is berekend hoe de financiële situatie van het Pensioenfonds zich de komende 10 jaar zal ontwikkelen. Vervolgens is getoetst of het Pensioenfonds zich tijdig kan herstellen. Concreet voor ons betekent dit dat:

- eind 2024 de beleidsdekkingsgraad groter moet zijn dan 104,4 %
- eind 2028 de beleidsdekkingsgraad groter moet zijn dan 117,9 %.

Op basis van de huidige berekeningen en uitgangspunten volgt dat:

- 1 eind 2022 de beleidsdekkingsgraad groter is dan 104,4 %. Dit is binnen de maximale termijn van 5 jaar.
- 2 eind 2026 de beleidsdekkingsgraad groter is dan 117,9 %. Dit is binnen de maximale termijn van 10 jaar.



Wat betekent het herstelplan voor u?

Op grond van het herstelplan 2020 hoeven we nu geen maatregelen te nemen. Begin 2021 wordt de situatie opnieuw getoetst en beoordeeld of maatregelen noodzakelijk zijn. Gezien de huidige economische situatie en wijzigingen in de regelgeving is het van belang dat we de ontwikkeling van de dekingsgraad goed blijven volgen. In het herstelplan hebben we berekend dat de actuele dekingsgraad niet beneden de kritische grens van circa 89 % mag komen. Zolang het Pensioenfonds aan deze zogenoemde kritische dekingsgraad voldoet, is er voldoende herstelkracht om binnen 5 jaar boven de 104,4 % en binnen 10 jaar boven de 117,9 % uit te komen.

Voldoen we op enig moment niet aan 1 van de drempelwaarden dan moet er gekort worden.