

Onderwerp	Toelichting op het herstelplan van Stichting Pensioenfonds Witteveen+Bos
Datum	maart 2023
Auteur(s)	I. de Beer

Wat betekent het herstelplan voor jou?

Op basis van het herstelplan 2023 hoeven we nu geen maatregelen te nemen. Begin 2024 wordt de situatie opnieuw getoetst en beoordeeld of maatregelen noodzakelijk zijn. We blijven de economische situatie en wijzigingen in de regelgeving goed volgen, omdat dit van belang is voor de ontwikkeling van de dekkingsgraad.

In het herstelplan hebben we berekend dat de actuele dekkingsgraad niet beneden de kritische grens van circa 96 % mag komen. Zolang het Pensioenfonds aan deze zogenoemde kritische dekkingsgraad voldoet, is er voldoende herstelkracht om binnen 10 jaar boven de 120,5 % uit te komen.

Als de dekkingsgraad eind 2023 lager is dan 102 % dan wordt 2,5 % van de premie gebruikt voor herstel. Als in 2024 dan niet de volledige premie gebruikt kan worden voor de opbouw van nieuwe pensioenen, verlagen we in dat geval het opbouwpercentage.

Het herstelplan in het kort

Het Pensioenfonds heeft in maart 2023 een nieuw herstelplan ingediend bij de toezichthouder, De Nederlandsche Bank (DNB), omdat de financiële situatie per 31 december 2022 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 2022 samengevat. Vervolgens is een toelichting gegeven op het herstelplan.

	eis	stand 31-12-22	voldoet (ja / nee)
Minimaal Vereist Eigen Vermogen	beleidsdekkingsgraad > 104,4 %	114,3 %	ja
Vereist Eigen Vermogen	beleidsdekkingsgraad > 120,5 %		nee
kritische dekkingsgraad	actuele dekkingsgraad > 96 %	115,0 %	ja → geen verlaging pensioenen
verlaging opbouw	actuele dekkingsgraad > 102 %	115,0 %	ja → geen verlaging opbouw

Wat staat er in het herstelplan?

In het herstelplan wordt de beleidsdekkingsgraad aan het einde van het jaar aan drie (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;
- 3 Als de actuele dekkingsgraad lager is dan 102 % kan niet de volledige premie gebruikt worden voor de opbouw.

Toets beleidsdekkingsgraad lager dan minimaal vereist eigen vermogen (MVEV)

De beleidsdekkingsgraad eind 2022 was 115,0 %. Dit is boven de grens van het MVEV van 104,4 %. Het verlagen van de pensioenen op basis van deze toets is op dit moment niet aan de orde.

Toets beleidsdekkingsgraad lager dan vereist eigen vermogen (VEV)

De beleidsdekkingsgraad eind 2022 was 114,3 %. Dit is onder de grens van het VEV van 120,5 %. De beleidsdekkingsgraad moet binnen 10 jaar hersteld zijn tot 120,5 %.

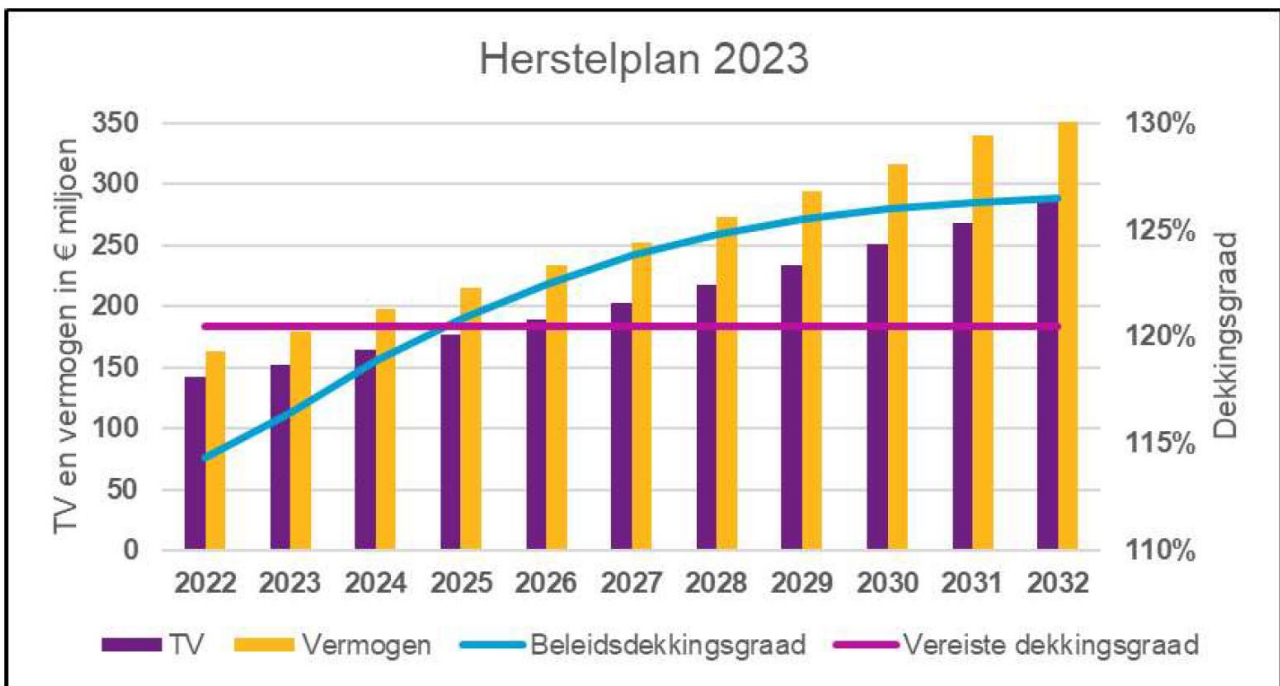
Toets opbouwkorting

De actuele dekkinggraad eind 2022 was 115,0 %. Dit is hoger dan 102 %. In 2023 kunnen we de volledige premie gebruiken voor de opbouw van de nieuwe pensioenen.

Prognose ontwikkeling dekkinggraad

In het herstelplan, dat is gebaseerd op de situatie van eind 2022, 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 2032 de beleidsdekkingsgraad groter moet zijn dan 120,5 %.

Op basis van de huidige berekeningen en uitgangspunten volgt dat eind 2025 de beleidsdekkingsgraad groter is dan 120,5 %. Dit is binnen de maximale termijn van 10 jaar.



Jouw pensioen hangt op de lange termijn af van zeer veel externe factoren zoals: rente, inflatie, sterftekansen, economische ontwikkelingen, wetgeving, die door het Pensioenfonds niet zijn te zijn beïnvloeden. Jouw pensioen is zodoende geen gegarandeerd product, maar een behoudend beleid kan zorgen voor beperkte en aanvaardbare risico's.