

Herstelplan Kring Bavaria

Kring Bavaria heeft te weinig reserves om er zeker van te zijn dat zij in de toekomst de pensioenen volledig kan betalen. Daarom heeft de Kring een herstelplan. Hierin staat hoe de Kring de financiële situatie binnen maximaal 10 jaar wil herstellen.

Het lopende herstelplan is per 1 januari 2022 vernieuwd

Het herstelplan is gemaakt op basis van regels van De Nederlandsche Bank (DNB). Deze regels bepalen bijvoorbeeld wanneer een pensioenfonds een herstelplan moet indienen, hoe dit eruit moet zien en ook wanneer het pensioenfonds de pensioenen moet korten. Het plan is bijgewerkt naar de situatie per 1 januari 2022.

Kring Bavaria heeft nog steeds een reservetekort

Als de beleidsdekkingsgraad lager is dan de vereiste dekkingsgraad, is er sprake van een reservetekort. Het bestuur moet dan een herstelplan maken, waarin het laat zien dat de beleidsdekkingsgraad van de Kring in maximaal 10 jaar herstelt tot de vereiste dekkingsgraad.

In het herstelplan geven we aan hoe we het tekort verkleinen. Daarbij kijken we vooral naar de beleidsdekkingsgraad: de gemiddelde dekkingsgraad over de laatste 12 maanden. De beleidsdekkingsgraad is de graadmeter voor de financiële situatie van Kring Bavaria. Eind 2021 was de beleidsdekkingsgraad van Kring Bavaria 94,8% en daarmee lager dan de vereiste dekkingsgraad van 113,1%.

Herstel is mogelijk binnen 10 jaar

Uit het herstelplan blijkt dat de financiële positie van Kring Bavaria naar verwachting in 2029 is hersteld.

Herstel kan plaatsvinden door verwachte beleggingsopbrengsten, vrijval van solvabiliteit bij verleende uitkeringen, het (deels) achterwege blijven van toeslagverlening (verhogingen van pensioen) en als uiterste redmiddel het verlagen van de pensioenen. Het herstel bij Kring Bavaria wordt vooral gehaald door de verwachte beleggingsopbrengsten. Ook wordt er op dit moment geen toeslagverlening gegeven in Kring Bavaria. We verwachten dat we de pensioenen vanaf 2028 weer (deels) kunnen verhogen.

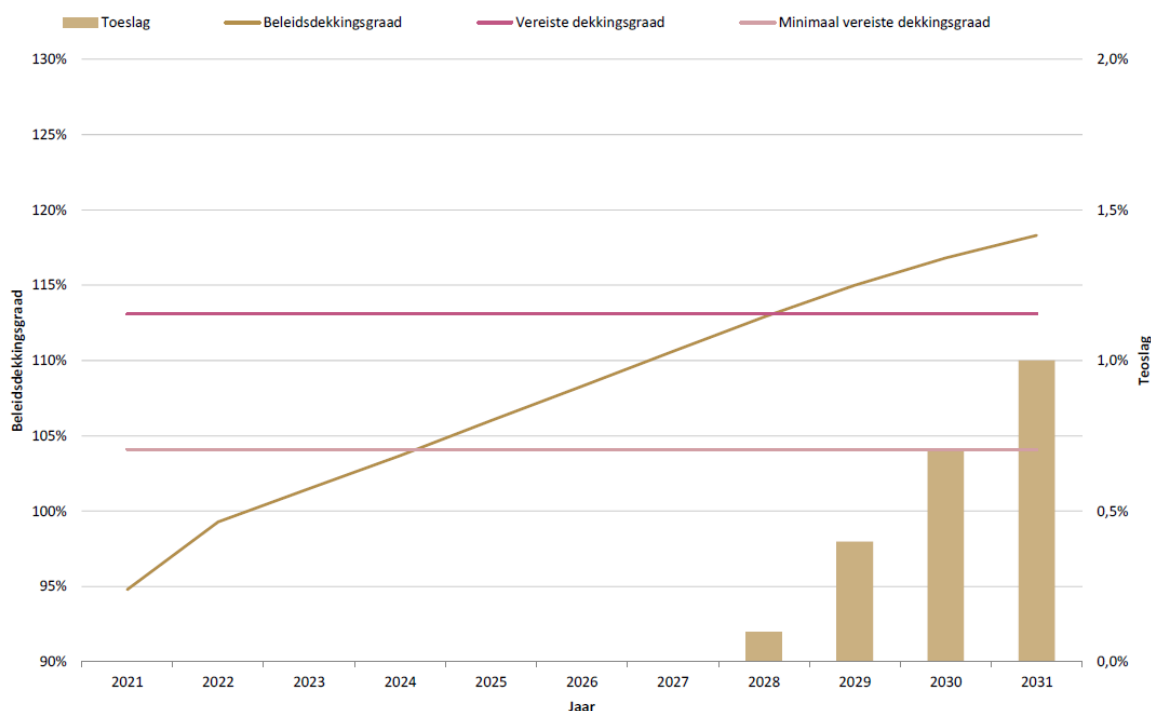
Kans op toeslagverlening is klein

Door de bovenstaande ontwikkelingen is de kans klein dat we de pensioenen in de komende jaren kunnen verhogen. In het herstelplan staat dat we vanaf 2028 de pensioenen naar verwachting weer voor een deel kunnen verhogen. Maar dan moet onze financiële positie wel eerst hersteld zijn volgens de uitgangspunten van het herstelplan.

Grafiek - Verloop herstel in herstelplan 2022

In de grafiek ziet u het herstelpad. De grafiek toont het herstel in 2029 en laat ook zien dat er vanaf 2028 (de balken in de grafiek) deels toeslagverlening mogelijk is.

Grafiek 1 Verloop herstel in herstelplan 2022



Kring Bavaria zit te lang onder de minimaal vereiste dekkingsgraad

Behalve In het herstelplan geldt een aanvullende toets voor de financiële situatie van de Kring. Als de dekkingsgraad 5 jaar achter elkaar onder de minimaal vereiste dekkingsgraad (ultimo 2021: 104,1%) zit, dan moet de Kring de pensioenen verlagen (korten). In 2015 kwam de dekkingsgraad van Kring Bavaria voor het eerst onder deze grens. Eind 2020 lag de dekkingsgraad nog steeds onder deze grens. Daarom is in 2021 een verlaging van de pensioenen doorgevoerd. Bij deze verlaging is gebruik gemaakt van de vrijstellingsregeling dat er minder gekort mocht worden, tot 90% dekkingsgraad in plaats van tot de minimaal vereiste dekkingsgraad van 104,1%.

Ook in 2022 is gebruik gemaakt van de vrijstellingsregeling, daar de dekkingsgraad eind 2021 lager was dan het vereiste minimale niveau van 104,1%. Daarmee is een korting voorkomen.

Als de dekkingsgraad eind 2022 nog steeds lager is dan 104,1%, dan bestaat het risico dat we uw pensioen opnieuw moeten korten. De Kring mag deze korting overigens spreiden over een periode van maximaal 10 jaar. Is een verlaging van de pensioenen eind 2022 nodig, dan ontvangt u tijdig bericht van ons. Als de dekkingsgraad zich ontwikkelt volgens de berekeningen in het herstelplan, dan ligt de beleidsdekkingsgraad in 2022 nog steeds onder de minimaal vereiste dekkingsgraad. En zijn er in 2023 dus aanvullende maatregelen nodig. Wel kan dan opnieuw gebruik worden gemaakt van de vrijstellingsregeling. Als de dekkingsgraad eind 2022 boven 90% ligt, zal een korting in dat geval niet nodig zijn.

Tot slot

De uitkomsten in het herstelplan zijn gebaseerd op wettelijke voorgeschreven veronderstellingen. De werkelijke ontwikkelingen zullen afwijken van de verwachte ontwikkelingen zoals nu opgenomen in het herstelplan. Op dit moment zijn bovenstaande uitkomsten echter de beste inschatting, gegeven de voorgeschreven wettelijke berekeningsmethodiek.

Meer informatie

- Bekijk de actuele dekkingsgraad van [Kring Bavaria](#).