

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 2023 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 2023.

Kring Bavaria heeft nog steeds een reservetekort; wel voldoende herstelkracht

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 2022 was de beleidsdekkingsgraad van Kring Bavaria 105,1% en daarmee lager dan de vereiste dekkingsgraad van 117,2%.

Herstel is mogelijk binnen 10 jaar

Uit het herstelplan blijkt dat de financiële positie van Kring Bavaria met de huidige maatregelen naar verwachting in 2032 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. Er wordt op dit moment geen toeslagverlening gegeven in Kring Bavaria. We verwachten dat we de pensioenen vanaf 2024 weer (deels) kunnen verhogen.

Het herstelplan wordt maar net gehaald

Het herstelplan wordt binnen de hersteltermijn van 10 jaar maar net gehaald. Ongunstige aandelenkoersen of de lage rente kunnen ertoe leiden dat het herstel volgend jaar niet gehaald wordt binnen de hersteltermijn. In dat geval dienen er dan herstelmaatregelen genomen te worden. Aan de andere kant kunnen positieve economische ontwikkelingen juist weer bijdragen aan herstel.

Beperkte toeslagverlening

Door de bovenstaande ontwikkelingen zullen de pensioenen beperkt verhoogd worden en is de kans klein dat we de pensioenen in de komende jaren volledig kunnen verhogen. In het herstelplan staat dat we vanaf 2024 de pensioenen naar verwachting weer voor een deel kunnen verhogen.

Grafiek - Verloop herstel in herstelplan 2023

In de grafiek ziet u het herstelpad. De grafiek toont het herstel in 2032 en laat ook zien dat er vanaf 2024 (de balken in de grafiek) deels toeslagverlening mogelijk is.

Grafiek 1 Verloop herstel in herstelplan 2023



Kring Bavaria zit niet meer onder de minimaal vereiste dekkingsgraad

In het herstelplan geldt een aanvullende toets voor de financiële situatie van de Kring. Als de (beleids)dekkingsgraad 5 jaar achter elkaar onder de minimaal vereiste dekkingsgraad (eind 2022: ca 104%) zit, dan moet de Kring de pensioenen verlagen (korten). De (beleids)dekkingsgraad van Kring Bavaria is eind 2022 boven het minimaal vereiste uitgestegen en er hoeven dus geen aanvullende maatregelen genomen te worden.

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](#).