

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. In het herstelplan wordt aangetoond hoe de financiële situatie van Kring Bavaria binnen maximaal 10 jaar weer hersteld.

Het herstelplan is per 1 januari 2019 vernieuwd

Het herstelplan is opgesteld op basis van de regels van De Nederlandsche Bank (DNB). Deze bepalen onder meer wanneer een pensioenfonds een herstelplan moet indienen, hoe dit eruit moet zien en ook wanneer het de pensioenen moet korten.

Kring Bavaria heeft een reservetekort

Indien de beleidsdekkingsgraad lager is dan de vereiste dekkingsgraad, is er sprake van een reservetekort. Het bestuur stelt dan verplicht een herstelplan op, waarin wordt aangetoond 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 2018 was de beleidsdekkingsgraad van Kring Bavaria 98,8% en daarmee lager dan de minimaal vereiste dekkingsgraad van 114,3%. Er is dus een tekort.

Herstel is mogelijk binnen 10 jaar – korting nog wel mogelijk

Uit het herstelplan dat we hebben gemaakt, blijkt dat de financiële positie van Kring Bavaria naar verwachting in

2026 is hersteld. Dus binnen een hersteltermijn van 10 jaar. Herstel kan plaatsvinden door verwachte beleggingsopbrengsten, premie-inkomsten, vrijval van solvabiliteit bij verleende uitkeringen, het (deels) achterwege blijven van indexatie (verhogingen van pensioen) en als uiterste redmiddel het verlagen van de pensioenen. Het herstel bij Kring Bavaria wordt met name gehaald door de verwachte beleggingsopbrengsten. Ook wordt er op dit moment geen indexatie (verhogingen van pensioen) gegeven in de Kring Bavaria.

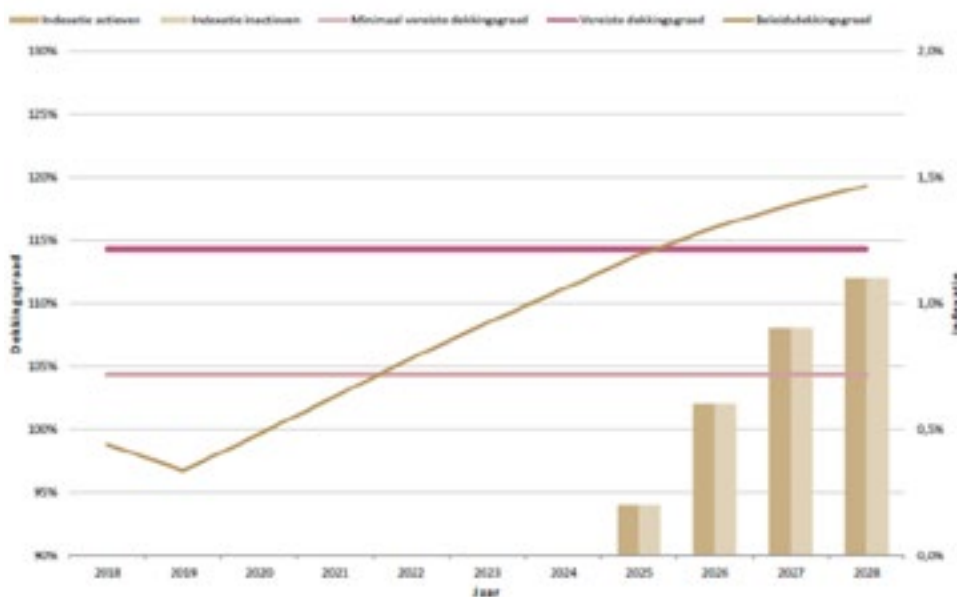
Ondanks dat het fonds in 10 jaar kan herstellen is het mogelijk dat alsnog een korting volgt. Dit wordt veroorzaakt door een aanvullende eis met betrekking tot het vermogen. Dit wordt onder de grafiek nader toegelicht.

Kans op indexatie 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 2025 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 2019

In de grafiek ziet u het herstelpad. De grafiek toont het herstel in 2026 en laat ook zien dat er vanaf 2025 (de balken in de grafiek) deels indexatie mogelijk is.



Kring Bavaria zit mogelijk te lang onder de minimaal vereiste dekkinggraad

Naast het herstelplan is er nog een aanvullende toets op de financiële situatie van de Kring Bavaria van toepassing. Als de dekkinggraad 5 jaar achter elkaar onder de minimaal vereiste dekkinggraad (104,2 %) zit, dan moet de kring de pensioenen korten. In het voorjaar van 2017 kwam het pensioen van het voormalige Pensioenfonds Bavaria bij Centraal Beheer APF. Toen lag de dekkinggraad al onder deze grens. De dekkinggraad kwam in 2016 onder de grens. De jaren bij het voormalige pensioenfonds tellen mee. Voormalig pensioenfonds Bavaria en Kring Bavaria hebben dus samen al drie jaar een dekkinggraad onder de minimaal vereiste dekkinggraad. Dat betekent dat er een risico bestaat dat de pensioenen eind 2020 verlaagd moeten worden. De dekkinggraad op 31 december 2020 bepaalt dat. Als een verlaging van de pensioenen eind 2020 nodig is, dan zullen wij u daar tijdig over informeren.

Als de dekkinggraad zich ontwikkelt zoals opgenomen in het herstelplan, dan ligt de beleidsdekkinggraad aan het eind van 2020 onder de minimaal vereiste dekkinggraad. Dit betekent dat er dan dus aanvullende maatregelen nodig zijn. Deze aanvullende maatregelen mogen nog niet in het herstelplan worden opgenomen.

Tot slot

De uitkomsten uit 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 dekkinggraad van Kring Bavaria](#).