

Samenvatting herstelplan Stichting Pensioenfonds Lloyd's Register Nederland

Inleiding

De dekkingsgraad van een pensioenfonds drukt uit in hoeverre een pensioenfonds financieel gezond is, met andere woorden hoeveel buffer een pensioenfonds heeft voor slechtere tijden. Voor het herstelplan 2023 is de actuele dekkingsgraad¹ per 31 december 2022 gebruikt. Bij Stichting Pensioenfonds Lloyd's Register Nederland (hierna: het Fonds) is deze per 31 december 2022 circa 112%. Dit betekent dat iedere pensioentoezegging voor 100% is gedekt met beleggingen en dat er daarnaast nog een buffer van 12% is. Volgens de regels van toezichthouder De Nederlandsche Bank (DNB) moet er een buffer van minimaal 22% zijn. Dit betekent een dekkingsgraad van minimaal 122%, dit wordt de vereiste dekkingsgraad genoemd.

Omdat de dekkingsgraad volgens de regels te laag is, is er sprake van een 'tekort'. Daarom heeft het Fonds een herstelplan opgesteld en ingediend bij DNB. Uit het herstelplan blijkt hoe vanaf 1 januari 2023 binnen 10 jaar kan worden toegegroeid naar de vereiste dekkingsgraad van 122%. Zolang het 'tekort' bestaat moet jaarlijks een update van het herstelplan worden ingediend bij DNB.

Maatregelen tot herstel

In het herstelplan staat beschreven welke maatregelen het Fonds heeft genomen om binnen 10 jaar te kunnen herstellen naar een dekkingsgraad van minimaal 122%. Een plan dat uitgaat van een kortere herstelperiode dan 10 jaar mag ook, maar het Fonds heeft gekozen voor 10 jaar. De enige echte maatregel die het Fonds thans kan nemen, is het voorlopig niet verhogen (indexeren) van de pensioenen. Een korting (verlaging) van de pensioenen maakt geen onderdeel uit van de maatregelen in het huidige herstelplan, maar dit kan wel een maatregel worden in het herstelplan van 2024. Dit kan het geval zijn als de actuele dekkingsgraad eind 2023 lager is dan 103%.

Zolang de dekkingsgraad lager is dan 110% mag er sowieso niet worden geïndexeerd. Het herstel van het Fonds is vooral afhankelijk van het beleggingsrendement en de renteontwikkeling.

Het verwachte verloop van het herstel

Het herstelplan bevat een tabel die, onder het beleggingsbeleid, indexatiebeleid en premiebeleid, laat zien hoe de dekkingsgraad zich van jaar tot jaar ontwikkelt uitgaande van bepaalde economische aannames. In het huidige herstelplan loopt de tabel van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2032 (= 10 jaar)². Het Fonds start per 1 januari 2023 met een dekkingsgraad van 112%. Uit de tabel is af te lezen dat de dekkingsgraad tussen 1 januari 2023 en 31 december 2032 groeit naar een dekkingsgraad van 122%. Daarmee voldeed het pensioenfonds per 1 januari 2023 aan de eis om binnen 10 jaar de vereiste dekkingsgraad te bereiken.

Als de komende jaren blijkt dat de werkelijkheid van de verwachtingen afwijkt, zal het herstel anders verlopen. Dat kan betekenen dat aanvullende maatregelen nodig zijn om alsnog de vereiste dekkingsgraad van 122% te halen. De mogelijkheid om in de toekomst de pensioenen te verhogen zal dan kleiner zijn. Ook kan het dan nodig zijn om de pensioenen alsnog te verlagen. Vanzelfsprekend is verlagen van het pensioen het laatste wat wij willen.

¹ De actuele dekkingsgraad geeft de financiële situatie op een bepaald moment weer. Het Fonds meet de dekkingsgraad op iedere laatste dag van de maand.

² Als het plan in 2024 wordt vernieuwd, heeft het opnieuw een periode van 10 jaar en zal de tabel lopen van 1 januari 2024 tot en met 31 december 2033.