



Stichting Pensioenfonds NIBC

Herstelplan 2020
ultimo 2019

30 april 2020

Herstelplan 2020

- samenvatting (1) -

- Pensioenfonds NIBC (PF NIBC) verkeert sinds 30 juni 2015 in een tekort situatie en daarom dient jaarlijks het Herstelplan opnieuw geëvalueerd en voor 31 maart 2020 bij DNB ingediend te worden.
- Vanuit de DNB dekkingsgraad van 101,1% per 31 december 2019 kan PF NIBC in 6 jaar herstellen tot boven het Vereist Vermogen van 112,8%.
- Op basis van het Herstelplan zal PF NIBC de komende 5 jaar naar verwachting geen indexatie kunnen toekennen, maar zal naar verwachting ook geen korting moeten doorvoeren van pensioenaanspraken en –rechten.
- Per 31 december 2019 is de kritieke dekkingsgraad 91,7% (was 95,3%). De kritieke dekkingsgraad is de dekkingsgraad vanaf waar PF NIBC nog binnen de wettelijke hersteltermijn van 10 jaar zonder aanvullende maatregelen kan herstellen tot boven het Vereist Vermogen.
- De DNB dekkingsgraad ligt eind 2019 boven de kritieke dekkingsgraad, dus er zijn nu geen aanvullende maatregelen noodzakelijk.

Herstelplan 2020

- samenvatting (2) -

- De kans dat de opbouw van nieuwe pensioenaanspraken voor actieve deelnemers, op basis van het huidige Herstelplan en het daarin gehanteerde scenario en met de huidige financiële opzet, de komende 5 jaar gekort moet worden is groter geworden. Dit ondanks de eind 2017 verruimde financieringsafpraak met de werkgever voor de periode 2018 – 2020 en door een verhoging van de maximum CDC premie vanaf 2021 naar 32%. Een belangrijke reden hiervoor is de sterk gedaalde rente.
- De werkgever en de OR zijn in gesprek over de hoogte van de pensioenpremie voor de periode 2021 – 2023. Besluiten vanuit dit overleg kunnen een belangrijke impact hebben op de toekomstige opbouw van pensioenaanspraken.

Bijlage 1 bij Herstelplan 2020

Herstelsjabloon

jaar	Δ DG (oorzaken voor mutaties van de dekkingsgraad)								Beleids DG	Vereiste DG	premie%	Opbouw	indexatie actieven	indexatie inactieven	korting%	beleggings rendement
	DG primo	premie	uitkering	indexatie	rente	rendement	overig	DG ultimo								
	%	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	%	%	%	%	%	%	%	%	
2020	101.1%	-0.4%	0.0%	0.0%	0.0%	2.1%	0.0%	102.8%	102.0%	112.8%	30.4%	1.875%	0.0%	0.0%	0.0%	1.8%
2021	102.8%	-0.2%	0.0%	0.0%	0.0%	2.1%	0.0%	104.9%	103.9%	112.8%	32.0%	1.875%	0.0%	0.0%	0.0%	1.8%
2022	104.9%	-0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	2.1%	0.0%	107.0%	106.0%	112.8%	32.0%	1.648%	0.0%	0.0%	0.0%	1.9%
2023	107.0%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	2.2%	0.1%	109.4%	108.2%	112.8%	32.0%	1.417%	0.0%	0.0%	0.0%	1.9%
2024	109.4%	0.2%	0.1%	0.0%	0.0%	2.1%	0.0%	111.9%	110.7%	112.8%	32.0%	1.348%	0.0%	0.0%	0.0%	2.1%
2025	111.9%	0.1%	0.2%	-0.1%	0.0%	2.2%	0.1%	114.3%	113.1%	112.8%	32.0%	1.332%	0.1%	0.1%	0.0%	2.2%
2026	114.3%	0.1%	0.2%	-0.5%	0.0%	2.0%	0.1%	116.2%	115.3%	112.8%	32.0%	1.347%	0.4%	0.4%	0.0%	2.3%
2027	116.2%	0.0%	0.3%	-0.8%	0.0%	2.0%	0.1%	117.7%	117.0%	112.8%	32.0%	1.359%	0.7%	0.7%	0.0%	2.3%
2028	117.7%	0.0%	0.3%	-1.1%	0.0%	2.1%	0.1%	119.0%	118.4%	112.8%	32.0%	1.370%	1.0%	1.0%	0.0%	2.4%
2029	119.0%	-0.1%	0.3%	-1.4%	0.0%	1.9%	0.0%	119.9%	119.5%	112.8%	32.0%	1.381%	1.2%	1.2%	0.0%	2.5%

Bijlage 1 bij Herstelplan 2020 (vervolg)

Toelichting bij Herstelsjabloon

- De beleidsdekkingsgraad herstelt in een termijn van 6 jaar tot boven het strategisch Vereist Vermogen van 112,8%.
- In het herstelsjabloon wordt voor de aanwending van het Premiedepot uitgegaan van de in de ABTN 2019 vastgelegde voorwaarden voor aanwending. In de herstelperiode wordt geen aanvullende toeslag toegekend uit het Toeslagdepot omdat dit depot sinds eind 2018 geen middelen meer bevat.
- In het herstelsjabloon wordt in de jaren 2020 t/m 2022 jaarlijks een bedrag onttrokken aan het Premiedepot om het premietekort aan te vullen; in 2022 is het saldo van het Premiedepot niet meer toereikend om het volledige tekort te financieren en moet het opbouwpercentage van nieuwe pensioenaanspraken met ca. 12% worden verlaagd naar 1,65% (nu 1,875%). In de jaren 2023 t/m 2029 zal het opbouwpercentage met gemiddeld 27% verlaagd moeten worden naar 1,36%.

Uitgangspunt hierbij is de pensioenregeling met pensioenleeftijd 68 jaar en de huidige financieringsafspraken met een verhoogde maximale CDC premie van 32% voor premieperiodes vanaf 2021.

Bijlage 2 bij Herstelplan 2020

Strategisch beleidskader

Beleids-dekkingsgraad	Premiebeleid	Toeslagbeleid regulier*	Kortingsbeleid***	Beleggingsbeleid
Vanaf indexatie-dekkingsgraad	30,4% van de pensioen-grondslagsom (inclusief de uitvoeringskosten -/- vrijval excassokosten) in 2020	Volledige toeslag + inhaal kortingen en gemiste toeslagen**	Geen korting	Per 31 december 2019:
Tot indexatie-dekkingsgraad				<u>Matching</u> 65,5% Staatsobligaties en liquide middelen 50,5% Bedrijfsobligaties 2,5% Nederlandse hypotheken 12,5%
Tot VV	Daarna gedempte kostendeckende premie + 2% van de pensioengrondslagsom met een maximum van 32% van de pensioengrondslagsom	Lineair oplopend van 0% tot 100%	LT-herstelplan: Korting gespreid in max. 10 jaar tot Vereist Vermogen (of ineens tot MVV bij 5 achtereenvolgende jaren waarbij de beleids-dekkingsgraad kleiner is dan MVV)	<u>Return</u> 34,5% Emerging Market Debt 3,0% Aandelen (ontwikkeld) 23,5% Aandelen (opkomend) 3,5% Onroerend Goed (privaat) 4,5%
< 110%				Strategische afdekking van het markt renterisico van de nominale pensioenverplichtingen: 60%
< MVV				

* Extra toeslag voor actieven kan verleend worden bij een BDG > MVV, deze wordt uit het toeslagendepot gefinancierd.

** Inhaal van kortingen en gemiste toeslagen:

- Inhaaltoeslagen ontstaan voor 1-1-2015: de som van de gemiste toeslagen (cumulatief) van alle jaarlagen (maximaal 10) voorafgaand aan 1-1-2015
- Inhaaltoeslagen en kortingen ontstaan op of na 1-1-2015: over de 10 jaren voorafgaand aan het moment van toekenning. Achterstanden ouder dan 10 jaar vervallen. Eerst worden de kortingen ingehaald, vervolgens de gemiste toeslagen.
- In de modelmatige doorrekening worden gemiste toeslagen op collectief niveau verwerkt en niet op individueel niveau.

*** Kortingen kunnen verminderd of voorkomen worden door onttrekking van de middelen uit het toeslagendepot of premiedepot.