

Het bestuur van Bedrijfspensioenfonds voor de Koopvaardij (Bpf Koopvaardij) heeft een plan opgesteld, waarin staat wat het bestuur doet als Bpf Koopvaardij in een financiële crisissituatie terecht komt of dreigt te komen. Wij noemen dit een financieel crisisplan. Dit is nodig om goed voorbereid te zijn op onverwachte gebeurtenissen met financiële gevolgen. De maatregelen in het plan kunnen gevolgen hebben voor uw pensioen. Daarom vindt u hieronder een samenvatting van de hoofdpunten uit ons financieel crisisplan.

Wat staat er in het financieel crisisplan?

In het crisisplan wordt op de volgende vragen antwoord gegeven:

1. **Wanneer is er sprake van een crisis?**

Er is sprake van een crisissituatie:

- als de wettelijke dekkingsgraad lager is dan 104,2% (dit is de grens van het Minimaal Vereist Vermogen);
- als de beleidsdekkingsgraad lager is dan het Vereist Vermogen (circa 113%)* en Bpf Koopvaardij gevaar loopt om tot onder het Minimaal Vereist Vermogen (104,2%) te dalen;
- of als er sprake is van reservetekort en het niet meer mogelijk is om binnen 10 jaar het Vereist Vermogen (circa 113%) te bereiken.

2. **Welke risico's kunnen leiden tot een crisissituatie?**

De volgende risico's kunnen leiden tot een financiële crisissituatie:

- Een stijging van de technische voorziening (TV)**, zonder dat hier een gelijke stijging van de beleggingen tegenover staat.
- Een daling van de waarde van beleggingen.

3. **Bij welke beleidsdekkingsgraad kan Bpf Koopvaardij er zonder verlagen niet meer uitkomen?**

Het bestuur heeft een zogenaamde "kritische beleidsdekkingsgraad" vastgesteld. Dit is de beleidsdekkingsgraad waarbij Bpf Koopvaardij er niet langer in slaagt om binnen de wettelijk gestelde maximale termijnen te voldoen aan het Vereist Vermogen (circa 113%), zonder de belangen van betrokkenen te schaden of tot het verlagen van pensioenen over te moeten gaan. Op dit moment is deze kritische beleidsdekkingsgraad ongeveer 96%. Het exacte percentage is afhankelijk van de situatie op de financiële markten.

4. **Welke maatregelen heeft Bpf Koopvaardij ter beschikking in geval van een crisis?**

- Verhogen van de pensioenpremie
- Bijstorting van vermogen in het pensioenfonds door werkgevers
- Pensioenen niet verhogen of voor een deel verhogen
- Verlagen van de jaarlijkse pensioenopbouw zonder de pensioenpremie te verlagen
- Aanpassen van het beleggingsbeleid
- Verlagen van pensioenen

5. **Hoe realistisch is de inzet van deze maatregelen?**

Op basis van het pensioenreglement is het mogelijk de pensioenopbouw in een jaar te verlagen als de pensioenpremie niet voldoende is. Dit is een beslissing die het bestuur zelfstandig kan nemen. Ook de mogelijkheid tot het verlagen van pensioenen is opgenomen in het pensioenreglement 2015. Dit is ook een beslissing die het bestuur zelfstandig kan nemen.

6. **Wat is het verwachte financiële effect van de inzet van deze maatregelen?**

Het verlagen van de pensioenopbouw (zonder verlaging van de pensioenpremie) zorgt niet direct voor herstel van de dekkingsgraad, maar zorgt ervoor dat de dekkingsgraad niet verder wegzakt. Het verlagen van pensioenen met 1%, betekent bij een dekkingsgraad van 100%, een stijging van de dekkingsgraad met circa 1%.

7. **Hoe is bij deze maatregelen rekening gehouden met evenwichtige belangenafweging?**
Het bestuur kijkt naar de impact van crisismaatregelen op de verschillende belanghebbenden. Hiermee zorgt het bestuur voor een evenwichtige verdeling van de lasten in een financiële crisissituatie.
8. **Hoe en wanneer communiceert Bpf Koopvaardij met belanghebbenden?**
In het geval van een crisis zal het bestuur met de toezichthouder overleggen. Aan alle actieve deelnemers en pensioengerechtigden communiceert Bpf Koopvaardij via een brief dat er sprake is van een crisis en dat er maatregelen worden genomen. Hierin staat ook welke maatregelen dat zijn en per welke datum ze worden toegepast.
9. **Is er beleid om de crisismaatregelen ongedaan te maken?**
Wanneer pensioenen zijn verlaagd en de dekkingsgraad boven de streefgrens (ongeveer 124%) komt, wordt de pensioenverlaging (gedeeltelijk) ongedaan gemaakt. Dit beslist het bestuur. Het bestuur stelt op dat moment vast met welk percentage dit gedaan wordt. Dit kan maximaal één keer per jaar.
10. **Hoe is het besluitvormingsproces vormgegeven?**
Het bestuur besluit welke maatregelen ingezet moeten worden op basis van de statuten van Bpf Koopvaardij. Omdat het bestuur regelmatig vergadert, kunnen de portefeuillehouders met het dagelijks bestuur als crisisteam optreden, met verantwoording aan het voltallige bestuur.
11. **Wordt het crisisplan getoetst?**
Het bestuur toetst het financieel crisisplan regelmatig.

** Dit is op basis van de rekenrente die wordt vastgesteld door de Nederlandsche Bank, waarbij rekening wordt gehouden met de zogenoemde Ultimate Forward Rate (UFR).*

*** Een pensioenfonds heeft bezittingen en verplichtingen. De bezittingen zijn de beleggingen (vermogen) en de verplichtingen zijn de pensioenen die nu en in de toekomst moeten worden uitbetaald. Deze verplichtingen heten samen de technische voorziening. De technische voorziening is dus het vermogen dat naar verwachting nodig is om alle pensioenen die nu en in de toekomst moeten worden uitbetaald te kunnen betalen.*

Kijk voor meer informatie over onze financiële situatie en de actuele dekkingsgraad op www.koopvaardij.nl/dekkingsgraad.