
Herstelplan

Stichting Pensioenfonds Xerox

31 december 2019

Aanleiding geactualiseerd herstelplan

Omdat de beleidsdekkingsgraad van Stichting Pensioenfonds Xerox per 31 december 2019 lager was dan de vereiste dekkingsgraad, is het herstelplan geactualiseerd.

In het geactualiseerde herstelplan wordt aangegeven dat het pensioenfonds verwacht binnen tien jaar te groeien naar de vereiste beleidsdekkingsgraad van ongeveer 113,7%.

Globale inhoud geactualiseerd herstelplan

De belangrijkste punten van het geactualiseerde herstelplan zijn:

- Startpunt is een beleidsdekkingsgraad van 100,0% (eind 2019).
- Verlagen van pensioenaanspraken en pensioenrechten per 1 januari 2020 is niet nodig.
- In 2023 wordt naar verwachting de vereiste beleidsdekkingsgraad van ongeveer 113,7% bereikt.
- Daarmee is het pensioenfonds binnen de wettelijke hersteltermijn van tien jaar uit herstel.
- Belangrijkste maatregel is dat de pensioenaanspraken en pensioenrechten niet of niet helemaal verhoogd worden gedurende de periode 2020 tot 2023.
- Vanaf een beleidsdekkingsgraad van 110,0% is gedeeltelijke toeslagverlening mogelijk.
- Het pensioenfonds heeft besloten om het opbouwpercentage in 2020 te verlagen van 1,738% naar 1,536%. Deze verlaging is (vooral nog) eenmalig. Derhalve wordt in het herstelplan enkel in 2020 een opbouwpercentage van 1,536% gehanteerd en in de jaren daarna een opbouwpercentage van 1,738%.
- Wanneer de beleidsdekkingsgraad per 31 december 2020 lager is dan de minimaal vereiste dekkingsgraad (104,1% per eind 2019) en de actuele dekkingsgraad eind 2020 eveneens lager is dan minimaal vereist, dan zal er op basis van het beleid van het pensioenfonds in boekjaar 2021 een korting van de opgebouwde pensioenaanspraken en pensioenrechten plaatsvinden. Deze korting wordt zodanig vastgesteld dat na de korting de actuele dekkingsgraad gelijk is aan de minimaal vereiste dekkingsgraad.

Toelichting geactualiseerd herstelplan

Het pensioenfonds merkt op dat het herstelplan is gebaseerd op de renteaannames zoals voorgeschreven door De Nederlandsche Bank. Hierin is onder andere sprake van een stijgende rente, omdat de forward rentes uit de rentetermijnstructuur van De Nederlandsche Bank per 31 december 2019 worden afgeleid. Het effect van de voortschrijdende middeling over 120 maanden voor de ultimate forward rate (UFR) wordt in het herstelplan niet meegenomen, waardoor over de gehele duur wordt uitgegaan van een UFR van 2,1%. Derhalve zou gesteld kunnen worden dat in de aannames uitgegaan is van een relatief positief toekomstbeeld.