

## Kortingsbeleid HPF 2020

Er zijn twee situaties mogelijk waarin het HPF moet korten:

- A. VEV-korting
- B. MVEV-korting

### A. VEV-korting (uitgaand van de ministeriële regeling o.g.v. brief Koolmees eind 2019)

Bij een tekort, waarbij de beleidsdekkingsgraad onder het vereist eigen vermogen (VEV) ligt, moet een herstelplan worden ingediend met een maximale herstelperiode van 10 jaar.

Het herstelplan moet elk jaar opnieuw ingediend worden, waarbij een nieuwe maximale herstelperiode wordt gehanteerd (schuift een jaar op).

De kritische dekkingsgraad is de actuele dekkingsgraad waarbij het HPF naar verwachting nog net binnen de looptijd van het herstelplan herstelt tot het niveau van de vereiste dekkingsgraad. In de situatie waarin de actuele dekkingsgraad van het HPF per einde kalenderjaar onder de zogenaamde kritische dekkingsgraad raakt, zullen de pensioenen in principe gekort moeten worden. In principe, omdat bijvoorbeeld ministeriële regelingen kunnen leiden tot andere regels.

*Tijdelijke maatregel: De VEV-hersteltermijn is een ministeriële regeling in 2020 tijdelijk verlengd van tien naar twaalf jaar.*

De korting wordt gespreid over de looptijd van het herstelplan, waarbij alleen de eerste korting onvoorwaardelijk is. De overige kortingen zijn voorwaardelijk.

De korting wordt gespreid over de looptijd van het herstelplan wanneer de totale korting meer is dan 5%, waarbij alleen de eerste korting onvoorwaardelijk is.

Indien de totale korting minder is dan 5% wordt de korting niet over de gehele looptijd van het herstelplan gespreid, maar zullen de kortingen worden doorgevoerd in stappen van 0,5% per jaar totdat de totale korting is verwerkt. Het laatste jaar kan in dit geval een korting bedragen van minder dan 0,5%.

Het beoordelingsmoment is 31 december.

### Stand van zaken HPF per ultimo december 2019

Huidige VEV	123%
Kritische dekkingsgraad per ultimo december 2019	86,9%
Actuele dekkingsgraad per ultimo december 2019	107,3%

- Het HPF heeft een herstelplan met een looptijd van 10 jaar.
- De actuele dekkingsgraad lag ultimo 2019 boven de kritische dekkingsgraad. Op grond van het herstelplan kan het HPF tijdig weer aan de eisen voor het VEV voldoen.

### **B. MVEV-korting (uitgaand van de ministeriële regeling o.g.v. brief Koolmees eind 2019)**

Bij een tekort, waarbij de actuele dekkingsgraad zich 5 jaar onder de gestelde eisen ten aanzien van het minimaal vereist eigen vermogen (MVEV) van 104,3% bevindt, zal het HPF in principe de pensioenaanspraken en – rechten direct korten tot een maximum van 5%.

In principe, omdat bijvoorbeeld ministeriële regelingen kunnen leiden tot andere regels.

*Tijdelijke maatregel: In het pensioenakkoord is, vooruitlopend op het nieuwe pensioencontract, afgesproken dat fondsen tijdelijk geen korting hoeven doorvoeren bij een dekkingsgraad onder de honderd procent. Aanvullend is in een ministeriële regeling geregeld dat pensioenfondsen die op 31 december 2019 voor het zesde meetmoment op rij een te lage dekkingsgraad hebben, in 2020 geen korting hoeven door te voeren op grond van het MVEV. Per 31 december 2019 geldt er dus een eenmalige vrijstelling voor het zesde meetmoment. Een pensioenfonds kan enkel een beroep doen op deze vrijstelling indien de actuele dekkingsgraad ten minste 90% is en het fonds heeft onderbouwd waarom het fonds gebruik wil maken van de vrijstelling.*

De kortingen zijn onvoorwaardelijk.

Wanneer de noodzakelijke korting hoger is dan 5% zal het meerdere in het jaar/de jaren daarna met een percentage van maximaal 5% per jaar worden doorgevoerd.

Wanneer de noodzakelijke korting hoger is dan 25% zal de korting verspreid worden over een periode van 5 jaar en kan het kortingspercentage meer dan 5% bedragen.

Het beoordelingsmoment is 31 december.

#### *Stand van zaken HPF per ultimo december 2019*

<b>Beleidsdekkingsgraad per ultimo december 2019</b>	<b>105,4%</b>
<b>Actuele dekkingsgraad per ultimo december 2019</b>	<b>107,3%</b>

- De actuele dekkingsgraad ligt nog niet onder 100%.
- Indien de dekkingsgraad per 31 december 2020 onder 100% en tot en met ultimo 2025 onder het 100% blijft, zal het HPF de pensioenen moeten korten.