



Stichting Pensioenfonds PepsiCo Nederland

Herstelplan ultimo 2019

welcome to brighter



Wat is een herstelplan

De financiële positie van een pensioenfonds wordt uitgedrukt in een percentage. Dat is de dekkingsgraad. De dekkingsgraad geeft de verhouding weer tussen het vermogen en de waarde van de pensioenverplichtingen. Het fonds rekent daarnaast met een beleidsdekkingsgraad. Dat is de gemiddelde dekkingsgraad van het fonds over de laatste 12 maanden.

Indien de beleidsdekkingsgraad aan het einde van een kwartaal onder het niveau van de vereiste dekkingsgraad ligt, dient conform de wet een herstelplan te worden opgesteld. In het herstelplan moet worden aangetoond dat de beleidsdekkingsgraad binnen een periode van 10 jaar weer boven de vereiste dekkingsgraad uitkomt. Ook moet worden aangegeven welke maatregelen het fonds eventueel moet nemen om de beleidsdekkingsgraad op het vereiste niveau te krijgen.

Omdat de beleidsdekkingsgraad per 30 september 2015 onder de vereiste dekkingsgraad lag, heeft Stichting Pensioenfonds PepsiCo Nederland (hierna SPPN) toentertijd een herstelplan opgesteld en ingediend bij de toezichthouder, De Nederlandse Bank (hierna DNB).

Zolang de financiële situatie onvoldoende blijft, moet SPPN ieder jaar opnieuw een herstelplan opstellen waaruit blijkt dat de beleidsdekkingsgraad binnen een termijn van 10 jaar zal herstellen tot het vereiste niveau. Het laatste geactualiseerde herstelplan is in maart 2020 ingediend bij DNB.

Dekkingsgraad per 31 december 2019

108,6%

Actuele dekkingsgraad per
31 december 2019

107,1%

Beleidsdekkingsgraad per
31 december 2019

2 jaar

Termijn waarin het fonds
herstelt tot boven de vereiste
dekkingsgraad

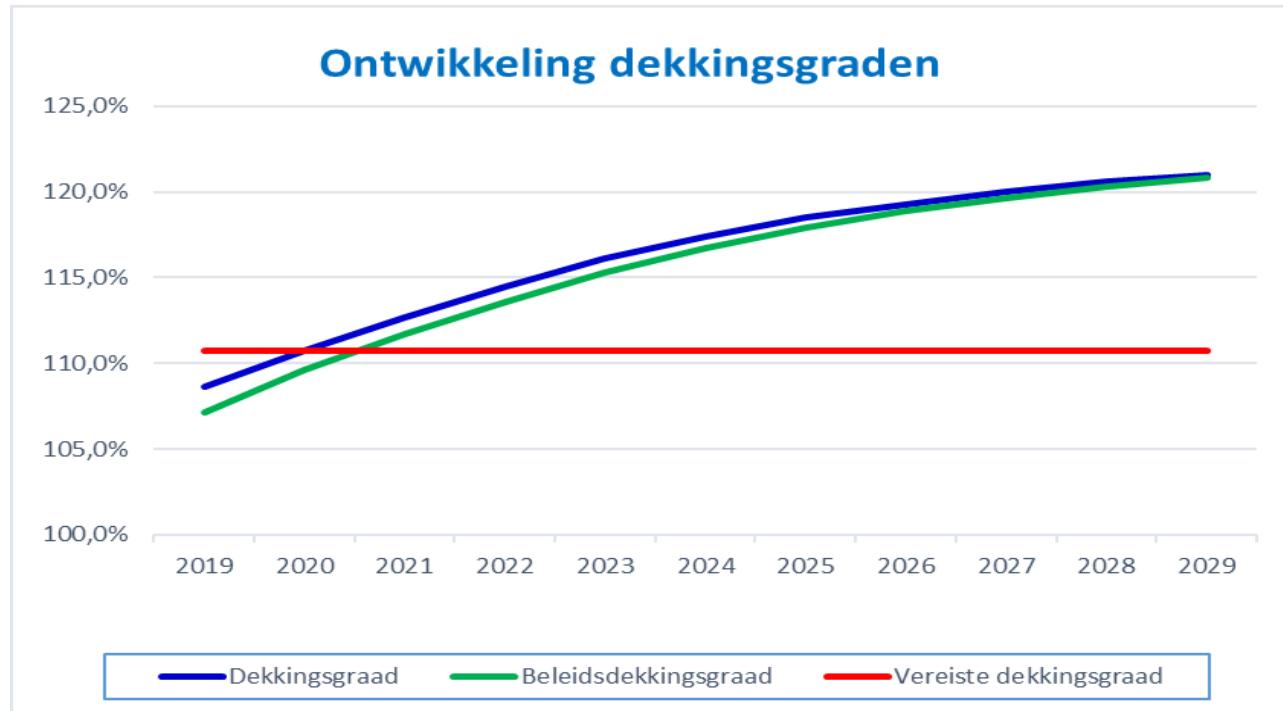
92,9%

Kritieke dekkingsgraad
(dekkingsgraad waarbij het fonds
in precies 10 jaar tijd herstelt tot
het strategisch vereist vermogen)

110,7%

Strategisch Vereist Vermogen
per 31 december 2019 (vereiste
dekkingsgraad)

Verwacht verloop dekingsgraden



Startend vanuit een actuele dekingsgraad van **108,6%** per 31 december 2019 herstelt de beleidsdekingsgraad naar verwachting in 2 jaar tot boven de vereiste dekingsgraad **110,7%**.

Herstelsjabloon

Onderstaand herstelsjabloon toont hoe de (beleids-)dekkingsgraad zich in het herstelplan van jaar tot jaar ontwikkelt.

jaar	Δ DG (oorzaken voor mutaties van de dekkingsgraad)								Beleids DG	Vereiste DG	premie%	Duyvis	PepsiCo	indexatie overige actieven & inactieven	korting	beleggingsrendement
	DG primo	premie	uitkering	indexatie	rente	rendement	overig	DG ultimo				Pre2020	Pre2000			
	%	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	Δ%-punt	%				%	%			
2020	108.6%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	1.8%	0.1%	110.7%	109.6%	110.7%	43.7%	0.6%	0.6%	0.0%	0.0%	1.4%
2021	110.7%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%	1.9%	0.1%	112.7%	111.7%	110.7%	43.6%	0.5%	0.5%	0.0%	0.0%	1.4%
2022	112.7%	0.0%	0.1%	-0.2%	0.0%	1.9%	0.1%	114.5%	113.6%	110.7%	43.3%	0.7%	0.7%	0.2%	0.0%	1.5%
2023	114.5%	-0.1%	0.2%	-0.5%	0.0%	1.9%	0.1%	116.1%	115.3%	110.7%	43.0%	0.9%	0.9%	0.4%	0.0%	1.5%
2024	116.1%	-0.1%	0.2%	-0.7%	0.0%	1.8%	0.1%	117.4%	116.7%	110.7%	42.7%	1.1%	1.1%	0.6%	0.0%	1.7%
2025	117.4%	-0.1%	0.2%	-0.9%	0.0%	1.8%	0.1%	118.5%	117.9%	110.7%	42.3%	1.3%	1.3%	0.8%	0.0%	1.7%
2026	118.5%	-0.2%	0.3%	-1.1%	0.0%	1.7%	0.1%	119.3%	118.9%	110.7%	42.0%	1.4%	1.4%	0.9%	0.0%	2.0%
2027	119.3%	-0.2%	0.3%	-1.2%	0.0%	1.7%	0.1%	120.0%	119.6%	110.7%	41.7%	1.5%	1.5%	1.0%	0.0%	2.0%
2028	120.0%	-0.2%	0.3%	-1.3%	0.0%	1.7%	0.1%	120.6%	120.3%	110.7%	41.5%	1.6%	1.5%	1.1%	0.0%	2.0%
2029	120.6%	-0.2%	0.4%	-1.4%	0.0%	1.6%	0.1%	121.0%	120.8%	110.7%	41.3%	1.6%	1.6%	1.2%	0.0%	2.2%

Toelichting herstelsjabloon

De oorzaken van de ontwikkeling van de dekkingsgraad zijn:

- De ontvangen premie: ontvangst premie en nieuwe opbouw pensioen.
- De uit te keren pensioenen: beschikbaar vanuit voorziening en daadwerkelijk uitgekeerd.
- Verhogingen en verlagingen van de pensioenen: indexaties en kortingen.
- De rente: deze heeft in de berekening van het herstelplan geen effect.
- Het beleggingsrendement: het verwachte rendement op de verschillende beleggingscategorieën.
- In de kolom Overig zijn met name de afrondingen opgenomen.
- De kolom Beleidsdekkingsgraad ultimo laat zien dat ultimo 2021 het vereiste niveau van 110,7% is gehaald.

De werkelijke ontwikkeling van de dekkingsgraad zal in de praktijk zeer waarschijnlijk anders uitpakken. Het effect van veranderingen van de rente kan grillig en groot zijn. Hetzelfde geldt voor het werkelijke beleggingsrendement. In het getoonde verloop van de dekkingsgraad is nog geen rekening gehouden met de gevolgen van de COVID19-crisis.

Disclaimer

Mercer (Nederland) B.V.

Disclaimer

1. Intern en vertrouwelijk

Dit document bevat vertrouwelijke en aan Mercer toebehorende informatie en is uitsluitend bestemd voor de partijen waaraan het door Mercer ter beschikking is gesteld. De inhoud mag niet worden gewijzigd of aan andere personen of organisaties worden verkocht of ter beschikking gesteld, noch geheel, noch gedeeltelijk, tenzij hiervoor door Mercer schriftelijk toestemming is gegeven.

2. Verklaringen – geen garanties

De conclusies, beoordelingen en/of verklaringen zijn het intellectuele eigendom van Mercer en kunnen zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Ze bieden geen garantie met betrekking tot de toekomstige performance van de besproken beleggingsproducten, soorten activa of kapitaalmarkten. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

3. Geen beleggingsadvies

Dit document bevat geen beleggingsadvies. De informatie kan niet als basis dienen voor een beleggingsbeslissing. Hiervoor dient eerst kundig professioneel advies te worden ingewonnen, waarbij rekening dient te worden gehouden met uw omstandigheden.

4. Informatie van derden

De hierin gegeven informatie is afkomstig van verschillende derde partijen. Hoewel Mercer van mening is dat de informatie betrouwbaar is, heeft Mercer de informatie niet gecontroleerd. Derhalve kan Mercer geen verklaringen doen of garanties geven omtrent de juistheid van de verstrekte informatie en kan derhalve niet verantwoordelijk of aansprakelijk worden gesteld voor enige fout, omissie of onnauwkeurigheid (waaronder begrepen voor indirecte schade, gevolgschade of incidentele schade).

© 2020 Mercer. Alle rechten voorbehouden.



welcome to brighter