



Herstelplan voor Philips Pensioenfonds

4

'De financiële crisis heeft grote invloed op de financiële gezondheid van pensioenfondsen', dat schreven we u eind oktober in een persoonlijke brief. De dekkingsgraad van Philips Pensioenfonds, die de financiële gezondheid weergeeft, bevond zich op 30 september op een niveau van 102%. Op 31 oktober is de dekkingsgraad verder gedaald naar 101%. Dit betekent dat er op dit moment te weinig reserves zijn om eventuele verdere tegenslagen op te vangen. Het Pensioenfonds heeft daarom een herstelplan ingediend bij De Nederlandsche Bank. Hierin zijn de maatregelen omschreven die ervoor moeten zorgen dat de financiële positie weer op orde komt. In Generaties behandelen we vijf vragen en antwoorden over het herstelplan en over de financiële situatie van Philips Pensioenfonds in het algemeen. Voordat we ingaan op de vragen en antwoorden staan we nog kort stil bij de huidige financiële positie van Philips Pensioenfonds.



Stand van zaken

- Pensioenfondsen, en ook Philips Pensioenfonds, hebben veel last van het slechte economische klimaat. Samen met een lage rente en een langere levensverwachting, heeft dit in de afgelopen jaren geleid tot een sterke verslechtering van de financiële situatie van Philips Pensioenfonds.
- Philips Pensioenfonds heeft een dekkingsgraad van 102% per 30 september 2011. Met deze dekkingsgraad zijn er te weinig reserves. Philips Pensioenfonds moet daarom een herstelplan maken.
- In het herstelplan worden de maatregelen beschreven die het College van Beheer gaat nemen om de financiële situatie weer op orde te krijgen. Dit kunnen wijzigingen zijn in het beleggingsbeleid, maatregelen betreffende de premie (in overleg met de onderneming), het niet-indexeren van de pensioenen en bij voortdurende verslechtering zelfs het verlagen van de pensioenen.
- Jaarlijks is er een officieel toetsmoment waarop wordt gekeken hoe de dekkingsgraad zich heeft ontwikkeld ten opzichte van het zogenoemde 'herstelpad' dat wordt beschreven in het herstelplan. Na dit officiële toetsmoment zullen wij u per brief informeren over het verloop van het herstel. Daarnaast houden wij u via het kwartaalverslag en Generaties op de hoogte van de financiële situatie van het Pensioenfonds.
- Op 31 oktober 2011 was de dekkingsgraad van Philips Pensioenfonds 101%.

5 vragen over de financiële situatie van Philips Pensioenfonds

1 Waarom moet Philips Pensioenfonds een herstelplan maken?

De dekkingsgraad van Philips Pensioenfonds was 102% op 30 september 2011. De dekkingsgraad lag daarmee onder het niveau van twee wettelijk voorgeschreven grenzen:

- De **vereiste dekkingsgraad**. Deze is voor Philips Pensioenfonds 107%. Nu de dekkingsgraad van het Fonds per 30 september onder dit niveau ligt, spreekt men van een reservetekort. Het Fonds moet daarom een langetermijnherstelplan maken, waarin de maatregelen staan beschreven om binnen vijftien jaar een dekkingsgraad van 107% te bereiken.
- De **minimaal vereiste dekkingsgraad**. Deze is voor Philips Pensioenfonds 104%. Nu de dekkingsgraad van het Fonds per 30 september ook onder dit niveau ligt, is er ook sprake van een dekkingstekort. Het Fonds moet daarom ook een kortetermijnherstelplan maken met maatregelen om binnen drie jaar een dekkingsgraad van 104% te bereiken.

2 Wanneer wordt besloten of de pensioenen in 2012 worden geïndexeerd?

Gezien de huidige financiële situatie van het Pensioenfonds en het uiterst onzekere economische klimaat, is de kans op indexatie in de komende jaren zeer klein. Het besluit voor 2012 wordt door het College van Beheer genomen in het eerste kwartaal van 2012.



3 Is de huidige financiële situatie ook niet veroorzaakt door de vastgoedfraude?

Begrijpelijkerwijs wordt Philips Pensioenfonds in de reacties van aangeslotenen op het dekkingstekort gewezen op de fraude bij de vastgoedbeleggingen van het Fonds. De vraag wat de dekkinggraad zou zijn indien de fraude bij de vastgoedbeleggingen zich niet zouden hebben voorgedaan, is niet te beantwoorden.

Het College van Beheer heeft eerder al aangegeven alles in het werk te stellen om de schade die het Fonds heeft geleden te verhalen op personen of rechtspersonen die daarvoor aansprakelijk kunnen worden gehouden. In dat kader heeft het Fonds diverse stappen gezet, waaronder voeging in de strafzaak, beslagleggingen en het aanspannen van civiele procedures.

Het Fonds heeft het afgelopen jaar, waar opportuun, zogenoemde schikkingen getroffen met personen of rechtspersonen die verdacht worden van betrokkenheid bij de vastgoedfraude. Philips Pensioenfonds is in dat kader tot een aantal regelingen gekomen met diverse partijen. Deze partijen hebben volgens die regelingen een vergoeding betaald aan de benadeelde partijen, waaronder Philips Pensioenfonds. Deze schikkingsbedragen zijn verwerkt in de huidige dekkinggraad van het Fonds.

4 Gaat Philips de bedragen terugstorten die in het verleden vanuit het Fonds aan de onderneming zijn betaald?

Verschillende aangeslotenen hebben erop gewezen dat tussen 1997 en 2001 diverse restituties aan Philips hebben plaatsgevonden. Hierbij vraagt men zich af of de onderneming die niet zou moeten terugstorten nu het Pensioenfonds een dekkingstekort heeft. Deze opmerking vraagt om een toelichting op de financieringsafspraken die tussen Philips Pensioenfonds en de onderneming zijn gemaakt.

Vastlegging afspraken

De uitvoering van de pensioenregelingen van Philips heeft de onderneming ondergebracht bij Philips Pensioenfonds. Daarvoor is een Uitvoeringsovereenkomst gesloten tussen Philips Pensioenfonds en Philips. Deze overeenkomst bevat onder meer afspraken over de premiebetaling door de werkgever.

Deze afspraken zijn in lijn met het premiebeleid, zoals dat is vastgelegd in de actuariële en bedrijfstechnische nota (abtn). De abtn wordt opgesteld onder verantwoordelijkheid van het College van Beheer.

Afspraken over premiebetaling door Philips

De hoogte van de pensioenpremie is geen vast gegeven, maar hangt af van de financiële positie van het Pensioenfonds. De graadmeter voor de financiële positie is de dekkingsgraad. Als deze relatief hoog is, kan er sprake zijn van premiekortingen. In het verleden heeft dit ook geleid tot premierestituties toen de dekkingsgraad zeer hoog was. De afspraken over de premie gaan echter twee kanten op. Onder bepaalde voorwaarden betaalt Philips een extra opslag op de pensioenpremie, de zogenoemde 'vermogensopslag'. Philips betaalt in 2011 deze vermogensopslag aan het Pensioenfonds. Naast de vermogensopslag is er geen sprake van verplichte extra bijdragen van de onderneming.

5 Wat gebeurt er met het herstelplan als de dekkingsgraad van Philips Pensioenfonds weer stijgt?

De financiële positie van Philips Pensioenfonds wordt sterk beïnvloed door externe ontwikkelingen. Zo kan een stijging van de rente ervoor zorgen dat de financiële positie van het Fonds verbetert. Als de dekkingsgraad van het Fonds hierdoor weer boven de vereiste dekkingsgraad komt, dan geldt dat het Fonds uit herstel komt als de dekkingsgraad gedurende negen maanden boven het niveau van de vereiste dekkingsgraad ligt. De Nederlandsche Bank beschouwt een eenmaal ingegaan herstelplan namelijk pas formeel als beëindigd indien er gedurende drie opeenvolgende kwartaal-einden geen sprake meer is van een tekort. |

Korte mededelingen

Nieuw e-mailadres Klantenservice

De Klantenservice van Philips Pensioenfonds heeft een nieuw e-mailadres. Heeft u een vraag over uw pensioenregeling? Dan kunt u ons voortaan bereiken via het volgende e-mailadres: info@philipspensioenfonds.nl. Wij vragen u vriendelijk het oude e-mailadres uit uw adreslijst te verwijderen.

Vergadering van Aangeslotenen: 22 mei 2012

De jaarlijkse Vergadering van Aangeslotenen vindt in 2012 plaats op dinsdag 22 mei. Reserveer deze datum alvast in uw agenda als u meer wilt weten over actuele ontwikkelingen bij Philips Pensioenfonds of vragen wilt stellen aan het College van Beheer.

7

Positief oordeel maatschappelijk bewust beleggen

De Vereniging van Beleggers voor Duurzame Ontwikkeling (VBDO) voert jaarlijks een onderzoek uit naar duurzaam beleggen door pensioenfonds. Philips Pensioenfonds heeft de laatste jaren grote stappen gezet om ESG (Environmental, Social, Governance)-aspecten te integreren in het beleggingsbeleid. VBDO oordeelde in het onderzoek van 2011 dat Philips Pensioenfonds de ESG-aspecten in nagenoeg alle beleggingen heeft geïmplementeerd. Philips Pensioenfonds hoorde daarmee tot de top 3 van de ondernemingspensioenfonds. Op www.philipspensioenfonds.nl/esg vindt u alle informatie over maatschappelijk bewust beleggen bij Philips Pensioenfonds.