

SENIOREN BULLETIN

SEPTEMBER 2014



JAARGANG 35 - NR 2

Colofon



**Federatie van
Philips
Verenigingen van
Gepensioneerden**

Kastanjelaan 400
gebouw SFH ½
5616 LZ Eindhoven
telefoon 040-251 20 02
(maandag-woensdag-donderdag
van 10.00 -13.00 uur)

e-mail: bestuur@federatie.nl
website: www.federatie.nl

Inhoud

Van de Redactie	3
Van de Bestuurstafel	4
Kandidaat voorzitter	5
Structuur Philips Pensioenfonds	6
Gepensioneerden welvarend?	8
Uit Pensioenland	10
Kwartaalverslag Philips Pensioenfonds	12
Inkomensondersteuning	15
Agenda	16

REDACTIECOMMISSIE:

*Jos Ducheine
Max Herz (adviseur)
Wim Hoogenboezem (voorzitter)*

Het Senioren Bulletin is het orgaan van de Federatie van Philips Verenigingen van Gepensioneerden. Het verschijnt eens per kwartaal per ultimo maart, juni, september en december. Overname van artikelen is toegestaan met toestemming van de redactie en met vermelding van de auteur en de naam van dit blad. De redactie stelt toezending van een exemplaar van het blad waarin een artikel is overgenomen zeer op prijs.

Het Senioren Bulletin wordt gratis toegezonden aan de begunstigers en de besturen van de Lidverenigingen van de Federatie. Begunstigers zijn personen die de Federatie steunen met een jaarlijkse bijdrage van tenminste € 25,00.

Leden van bij de Federatie aangesloten gepensioneerdenverenigingen kunnen zich abonneren op het Senioren Bulletin tegen betaling van ten minste € 10,00 per jaar. Aanmelding hiervoor bij het secretariaat van de Federatie, Kastanjelaan 400, gebouw SFH ½, 5616 LZ Eindhoven of per e-mail: bestuur@federatie.nl.

*Vormgeving en druk SB:
Arts Communication & Design,
Eindhoven (www.artsdesign.nl).
Fotografie: Hans Arts*

Van de redactie



FPVG-SECRETARIS, JOS DUCHEINE

Er zijn over de zomer die ten einde loopt weinig goede dingen te schrijven. Eén maand was de op één na koudste in 30 jaar en een andere de natste in 20 jaar. en dan heb ik het nog niet over de vreselijke ramp met het vliegtuig van Malaysia Airlines.

Iemand schreef: De zomer is uit de lucht geschoten. Dat laat veel mensen met verdriet achter. Ook onze gedachten gaan uit naar de vele nabestaanden.

Tegelijk komt nu van alles weer op gang. De scholen beginnen weer, de activiteiten van onze verenigingen herstarten en het reces van de politiek is voorbij. Dat laatste betekent dit jaar veel voor gepensioneerden.

U leest erover in de bijdrage van onze waarnemend voorzitter en in een interview met Martin van Rooijen en Frans Slangen. We nemen dat interview over uit het Ledenmagazine ONS van KBO-Brabant, met dank voor hun toestemming.

Wim van Dam beschrijft in zijn bijdrage Uit Pensioenland wat er in de afgelopen periode zoal gebeurde op het gebied van pensioenen.

Per 1 juli 2014 is voor Philips Pensioenfonds de nieuwe be-

stuursvorm van kracht geworden. We geven daarvan een beschrijving. En uiteraard publiceren we ook weer het Kwartaalverslag over het 2de kwartaal van Philips Pensioenfonds.

Ook besteden we aandacht aan Inkomensondersteuning ter vervanging van tegemoetkoming Koopkrachttegemoetkoming Oudere Belastingplichtigen.

Het doet ons, tenslotte, veel plezier een eerste kennismaking te kunnen presenteren met onze nieuwe kandidaat voorzitter.

JOS DUCHEINE

**Heeft u de abonnements- of begunstigerbijdrage voor 2014 al betaald?
NL86 INGB 0003 4449 79**

Van de Bestuurstafel



*JUST SLAKHORST,
WAARNEMEND VOORZITTER*

De zomer heeft weinig nieuws gebracht op het pensioenfront. In het mei-nummer kon ik op de valreep nog de contouren van de voorgestelde wetsaanpassing over het Financieel Toetsingskader (FTK) met U delen.

Samenvattend wordt geëist dat de pensioenfondsen hogere buffers aanhouden om bij de huidige lage rentevoet ook in de toekomst de nominale pensioenen te kunnen blijven garanderen en (voorwaardelijk) te indexeren. Dat vertaalt zich in een hogere vereiste dekkingsgraad.

Als verzachtende maatregel geldt dat de pensioenfondsen er zo nodig 10 jaar over mogen doen om een herstelplan uit te voeren, teneinde die vereiste dekkingsgraad te bereiken.

De hogere buffereis zal in de nabije toekomst de kans op index-

Beste lezeressen en lezers,

Het doet mij genoegen U te kunnen mededelen dat we Roel Fonville bereid hebben gevonden Nico Bruijfel op te volgen als voorzitter van de Federatie. Het bestuur is van mening dat we, gegeven Roels ervaring binnen en buiten Philips, met hem een uitstekende nieuwe kandidaat voorzitter hebben gevonden.

atie zeker verkleinen. De dekkingsgraad van het Philips Pensioenfonds (PPF) is momenteel 115, bij een minimaal vereiste dekkingsgraad van 107. In het vorige nummer vermeldde ik al dat het PPF voornemens is de beleggingsstrategie te wijzigen. Door minder te beleggen in vastrentende waarden en meer in de "return portefeuille" verwacht het PPF het rendement te verhogen teneinde buffervermogen op te bouwen van waaruit geïndexeerd kan worden. Deze actie leidt tot een verhoging van de vereiste dekkingsgraad met 5 punten. Deze komt daarmee dus op 112, nog altijd onder de actuele stand van 115.

Het lijkt geenszins denkbeeldig dat het nieuwe FTK nogmaals 5 punten extra zal eisen, waarmee de minimaal vereiste dekkingsgraad op 117 komt en het PPF dus weer aan herstel moet werken. Dit bevestigt het PPF ook in zijn digitale nieuwsbrief Gener@ties van augustus.

Ten tijde van het cao-akkoord

was de voorgestelde nieuwe FTK-eis nog niet bekend, terugkijkend betekent dit dat de bijstorting door Philips volstrekt onvoldoende is in de nieuwe situatie. De huidige uitvoeringsovereenkomst tussen Philips en het PPF lijkt geen ruimte te laten voor aanpassing. Aanpassing blijft echter altijd mogelijk in goed overleg tussen partijen, of door dwingend wettelijke omstandigheden. Dergelijke aanpassingen worden ook voorzien in de toelichting op het wetsvoorstel, zoals blijkt uit de onderstaande passage:

"Hier gaat een zekere samenwerking vanuit richting de arbeidsvoorwaardentafel. Indien de afspraken in de uitvoeringsovereenkomst op enig moment onvoldoende of niet haalbaar blijken te zijn, dan zal het pensioenfondsbestuur immers de opdracht terug moeten leggen op diezelfde arbeidsvoorwaardentafel. Dat leidt ertoe dat ook aan die tafel op voorhand na zal moeten worden gedacht over de consequenties van de gemaakte afspraken".

Ook de staatssecretaris gaat in haar brief van 25 juni, over de beoogde inwerkingtreding van het wetsvoorstel, uit van aanpassingen in gemaakte afspraken:

“De aanpassing van het FTK leidt ertoe dat sociale partners en pensioenfondsen opnieuw naar de pensioenovereenkomst moeten kijken. Er zullen nieuwe afspraken moeten worden gemaakt. Daarom hebben sociale partners en pensioenfondsen meer tijd nodig om een aangepaste actuariële en bedrijfstechnische nota (abtn), haalbaarheidstoets, financieel crisisplan en indien nodig een herstelplan te kunnen indienen bij De Nederlandsche Bank (DNB), en om te kunnen voldoen aan de nieuwe eisen die worden gesteld in het kader van het indexatiebeleid en het beleggingsbeleid (“prudent person”). Deze inzichten hebben ertoe geleid dat ik zo spoedig mogelijk via een nota van wijziging overgangsrecht zal opnemen in het wetsvoorstel FTK”. Uit bovenstaande blijkt dat de gevolgen van het nieuwe wetsvoorstel over het FTK vooralsnog onduidelijk zijn, maar ze kunnen zeker aanzienlijk zijn. In dat licht is het wenselijk vooralsnog het juridische fonds in stand te houden. Zodra er meer duidelijkheid is, informeren wij u over hoe we daarmee verder gaan.

Omdat de huidige cao afloopt in 2014 zouden bovenstaande citaten voor PPF een gereede aanleiding kunnen zijn om de bestaande uitvoeringsovereenkomst weer ter discussie te laten

stellen in het komende cao-overleg.

Na de vakantie zal ook de brede maatschappelijke discussie over de toekomstige structuur van het pensioenstelsel losbarsten. De eerste signalen wijzen erop dat deze discussie wederom een sterk “over ons maar zonder ons” karakter gaat krijgen. Een voorbeeld is het op zich sympathieke idee dat pensioengerechtigden een aflossing van hun hypotheek zouden kunnen doen uit het ingelegde pensioen kapitaal. Gebeurt dit op grote schaal, dan daalt het collectief opgebouwde kapitaal en daarmee het voor de pensioenuitkering vereiste inkomen uit het rendement op het kapitaal. Dat zou ook de gepensioneerden treffen. Soms breekt er een sprankje hoop door dat gepensioneerden gehoord worden. In een ingezonden stuk in de NRC sprak de voorzitter van de KNVG zijn angst uit voor het ooit door Wouter Bos gelanceerde idee om de AOW te fiscaliseren, dat nog altijd boven de markt hangt. (Gepensioneerden gaan ook AOW premie betalen.)

Diederik Samson reageerde. Hij noemde het bangmakerij, er zijn immers geen concrete voorstellen om dit plan in te voeren en, stelde hij, als het aan hem ligt komen die er ook niet. De komende maanden worden zeker spannend, we houden U op de hoogte!

NAMENS HET DAGELIJKS BESTUUR,
JUST SLAKHORST
WAARNEMEND VOORZITTER

Kandidaat voorzitter

Na het terugtreden van Nico Bruijtel als voorzitter is het Dagelijks Bestuur op zoek gegaan naar kandidaten voor het voorzitterschap van de Federatie.

We kunnen nu, met veel genoegen, aankondigen dat we Roel Fonville bereid gevonden hebben zich te kandideren als onze nieuwe voorzitter.

Het Dagelijks Bestuur zal in een volgende bestuursvergadering Roel voordragen als voorzitter, in afwachting van zijn benoeming door de Algemene Ledenvergadering van 2015.

In het volgende nummer van het Senioren Bulletin zal Roel zich aan u presenteren.



Structuur Philips Pensioenfonds

Philips Pensioenfonds voert de pensioenregelingen uit waar Philips-medewerkers in Nederland aan deelnemen. Dit houdt in het administreren van pensioenrechten en -aanspraken. Ook het uitbetalen van pensioenen en het beleggen en beheren van het vermogen van het Fonds behoort tot onze verantwoordelijkheid. Binnen Philips Pensioenfonds is een onderscheid te maken tussen beleidsvoorbereidende en uitvoerende werkzaamheden.

Per 1 juli 2014 is voor Philips Pensioenfonds de nieuwe bestuursvorm van kracht geworden.

Onderstaand vindt u een beschrijving van die structuur van Philips Pensioenfonds en de diverse betrokken partijen bij het Fonds.

Het Bestuur

Philips Pensioenfonds kent een Algemeen Bestuur en een Dagelijks Bestuur.

Algemeen Bestuur

Het Algemeen Bestuur wordt gevormd door vertegenwoordigers van de werkgever, de werknemers en de gepensioneerden. De vertegenwoordigers van de werkgever, de werknemers en de gepensioneerden zijn lid van het Algemeen Bestuur als niet-uitvoerende bestuurders. Zij hebben daarbij een dubbele functie: naast een besluitvormende rol als het gaat om belangrijke besluiten, vervullen zij ook een toezichthoudende rol. Zij houden namelijk toezicht op het Dagelijks Bestuur. Daarnaast zijn twee onafhankelijke deskundigen als uitvoerende bestuurders opgenomen in het Algemeen Bestuur. Het Algemeen Bestuur wordt aangevoerd door een onafhankelijke voorzitter, die onder meer als

taak heeft om toe te zien op een goede samenstelling en op het functioneren van het Algemeen en Dagelijks Bestuur.

Dagelijks Bestuur

Het Dagelijks Bestuur bestaat uit de Algemeen Directeur van het Fonds en de Directeur Beleggingen. Beide heren zijn tevens als uitvoerend bestuurder lid van het Algemeen Bestuur. Zij hebben de taak het dagelijkse reilen en zeilen bij het Fonds te leiden. Het Dagelijks Bestuur is belast met de volgende hoofdtaken:

- De beleidsvoorbereiding ten behoeve van het Algemeen Bestuur en de Audit & Risk commissie;
- De operationele uitvoering van het beleid;
- De uitbesteding van werkzaamheden aan derden, het toezicht daarop en het rapporteren daarover aan het Algemeen Bestuur;

- Het beheren van de risico's van het Fonds;
- Het gevraagd en ongevraagd adviseren van het Algemeen Bestuur, in het bijzonder over balans- en risicobeheer.

Het Dagelijks Bestuur wordt bij zijn taken ondersteund door het Bestuursbureau. De medewerkers van het Bestuursbureau zijn in dienst van het Fonds. Het Bestuursbureau staat onder leiding van de Algemeen Directeur van het Fonds.

Juridisch adviseur

Het Bestuur laat zich bij de uitvoering van zijn taken bijstaan door een juridisch adviseur.

Verantwoordingsorgaan

Het Algemeen Bestuur legt verantwoording af aan het Verantwoordingsorgaan over het beleid en de wijze waarop het is uitgevoerd. Het Verantwoordingsorgaan is bevoegd daarover een



oordeel te geven. Het oordeel van het Verantwoordingsorgaan over een bepaald jaar wordt in het jaarverslag gepubliceerd.

Het Verantwoordingsorgaan toetst het beleid van het Algemeen Bestuur marginaal en beoordeelt of het Algemeen Bestuur in redelijkheid tot het beleid heeft kunnen komen. Ook beleidskeuzes voor de toekomst worden door het Verantwoordingsorgaan getoetst. In de statuten van Philips Pensioenfonds, en in het reglement van het Verantwoordingsorgaan, zijn de taken en bevoegdheden van het Verantwoordingsorgaan beschreven.

Samenstelling Verantwoordingsorgaan

Het Verantwoordingsorgaan bestaat uit zes leden: twee werkgeversleden, twee werknemersleden en twee gepensioneerdleden.

Werkgeversleden:

- De heer P. van der Steen
- De heer J. Jongma

Werknemersleden:

- De heer R. Poulssen
- Mevrouw K. Aalbertsen

Gepensioneerdleden:

- De heer P. Boost
- De heer W. van Rappard

Uitvoeringsorganisaties

De uitvoerende werkzaamheden voor het pensioen- en vermogensbeheer zijn uitbesteed.

Beheerder pensioenadministratie

Aon Hewitt geeft uitvoering aan het pensioenbeheer. In het contract met de pensioenbeheerder Aon Hewitt is een Service Level Agreement (SLA) opgenomen. In deze overeenkomst zijn afspraken gemaakt over de te leveren prestaties bij een groot aantal processen dat Aon Hewitt uitvoert voor Philips Pensioenfonds.

Beheerder vermogen

BlackRock draagt zorg voor de uitvoering van het vermogensbeheer, met inbegrip van de indirecte niet-beursgenoteerde onroerendgoedportefeuille. De direct onroerendgoedportefeuille wordt door het Fonds zelf beheerd.

De door de vermogensbeheerder BlackRock gerealiseerde beleggingsrendementen worden vergeleken met een door Philips Pensioenfonds vastgestelde benchmark.

BRON: WEBSITE PHILIPS PENSIOENFONDS.

KNVG-voorzitter Martin van Rooijen:

Gepensioneerden welvarend?

Dat beeld klopt niet!

In de pensioendiscussie trekt KBO-Brabant samen op met de Koepel van Nederlandse Verenigingen van Gepensioneerden (KNVG). Want als de ouderenorganisaties met één mond spreken, is hun belangenbehartiging veel effectiever. Aldus KBO-Brabant-voorzitter Frans Slangen en Martin van Rooijen, voorzitter van de KNVG.

Twee pensioenmisverstanden wil Martin van Rooijen, oud-staatssecretaris van Financiën, belastingspecialist en CDA-prominent, voor eens en altijd uit de wereld helpen.

Het eerste misverstand: de bodem van de pensioenpot komt in zicht. 'Klinkklare onzin. Ondanks de crisis is het totale vermogen van de pensioenfondsen sinds 2005 gegroeid van 500 miljard tot ruim 1.100 miljard euro.' 'En de pensioenen worden daar niet eens van betaald hè' vult Frans Slangen aan. 'Die komen uit de premies. Dus het beeld dat ouderen potverteren, klopt niet. Ik ken ook geen enkele oudere die denkt: na mij de zondvloed. Iedereen wil juist dat zijn kinderen en kleinkinderen straks ook nog een pensioen hebben.'

Het tweede misverstand is dat gepensioneerden zo welvarend zijn. 'Het gemiddelde aanvullende pensioen is in Nederland 700 euro bruto per maand en dat is geen vetpot. En dan heb ik het nog niet eens over parttimers en vrouwen, die daar meestal nog ver onder zitten' zegt Van Rooijen.

Hij komt op stoom: 'Ik hoor voortdurend dat ouderen het vandaag de dag beter hebben dan jongeren? Toen ik dertig was, vond ik het logisch dat ik het minder breed had dan mijn ouders, die veertig jaar lang hard gewerkt en gespaard hadden. Mijn huis, op de top van de markt gekocht in 1978, stond ook acht jaar lang onder water. Maar daar maakte de overheid zich niet druk over; ik moest maar zien hoe ik het oploste.'

Landelijke overlegtafel

Het gesprek verloopt ontspannen en geestdriftig. Twee heren die elkaar gevonden hebben. Niet alleen omdat ze dezelfde zaak dienen, maar ook omdat ze elkaar de afgelopen tijd goed hebben leren kennen en waarderen. Vorig jaar heeft KBO-Brabant zich samen met de andere Brabantse seniorenbonden namelijk aangesloten bij de KNVG, met het doel een plek te verwerven aan de landelijke overlegtafel. En met succes: de nieuwe coalitie neemt deel aan de discussie over de toekomst van het pensioenstelsel in de Sociaal Economische Raad. Een

ander wapenfeit is dat de KNVG en KBO-Brabant in september 2013 betrokken waren bij een gezamenlijke verklaring van werkgevers, werknemers, ouderenbonden en jongerenorganisaties over de spelregels voor pensioenfondsen.



FRANS SLANGEN

Slangen: 'Samen vertegenwoordigen wij bijna 300.000 ouderen ofwel bijna 10 procent van alle gepensioneerden. Een niet te verwaarlozen aantal.'



MARTIN VAN ROOIJEN

Van Rooijen: 'Elkaar tegensprekende organisaties zijn een excuus voor politici om hun eigen gang te gaan. Als de ouderenorganisaties met één mond spreken, kan de politiek veel moeilijker om ons heen. En we staan nog sterker als we ook met de jongeren en sociale partners optrekken.'

Als de ouderenorganisaties met één mond spreken, kan de politiek veel moeilijker om ons heen'

Niet blij met pensioenwet

Na aanvankelijk enthousiasme heeft het kabinet het brede akkoord van sociale partners, ouderen en jongeren helaas niet overgenomen. De KNVG en KBO-Brabant zijn dan ook niet blij met de pensioenwet die nu in de Tweede Kamer ligt. Van Rooijen: 'Her kabinet kiest voor een sys-

teem dat zoveel mogelijk kans biedt op een vaste pensioenuitkering. De keerzijde daarvan is dat de pensioenfondsen nog hogere buffers moeten aanhouden, waardoor de kans op indexatie (aanpassing aan de stijgende lonen en prijzen) veel kleiner wordt. Er moet rekening mee worden gehouden dat er de komende tien jaar geen of weinig indexatie plaats vindt.' Slangen: 'Dit raakt ook de jongeren, omdat hun pensioenaanspraken niet geïndexeerd worden. Zij voelen het dus niet onmiddellijk in hun portemonnee, maar later wel.' Een mogelijke oplossing is volgens van Rooijen en Slangen dat de variabele rekenrente (de rente waarmee pensioenfondsen hun financiële verplichtingen moeten berekenen) wordt vervangen door de aloude vaste rekenrente. Slangen: 'Sinds 2007 is de rente gedaald van 4 naar 2,5 procent. Hoe lager de rente, hoe hoger de verwachte toekomstige verplichtingen en hoe hoger de buffer die de pensioenfondsen moeten hanteren. Als we weer teruggaan naar de vaste rente van 4 procent, wordt indexatie ineens wél mogelijk. Het gemiddelde rendement van de beleggingen van de fondsen bedraagt 7,5 procent. Ik durf dat risico wel aan.'

Meebetalen aan AOW

Het kabinet wil ook de "beter verdienende" oudere laten meebetalen aan de AOW. Het is de bedoeling de AOW-premie in achttien jaarlijkse stappen van 1 procentpunt te laten dalen en de inkomstenbelasting elk jaar met 1 procent te verhogen. Na achttien jaar betaalt dan niemand meer AOW-premie en iedereen

18 procent meer belasting. 'Het lijkt lood om oud ijzer, maar dat is het nier voor AOW'ers. Mensen met een AOW-uitkering betalen namelijk geen AOW-premie. Zij profiteren dus niet van de stapsgewijze afschaffing van de premie, maar moeten wel steeds meer belasting gaan betalen', zegt Van Rooijen. 'Vooral mensen met een aanvullend pensioen van 20.000 tot 30.000 euro zullen er steeds meer op achteruitgaan. Deze groep houdt over achttien jaar bijna niets van de AOW over. Ouderen met alleen AOW of een heel klein pensioen worden gecompenseerd.'

De KNVG en KBO-Brabant blijven strijden tegen de plannen. Maar het zal niet eenvoudig worden, waarschuwen Van Rooijen en Slangen. Van Rooijen: 'De wet over het Financieel Toetsingskader voor de pensioenen moet voor 1 januari 2015 door beide Kamers heen zijn. Ongehoord, want zo krijgen wij nauwelijks de kans om onze bezwaren serieus voor het voetlicht te brengen. Het lijkt erop dat de politiek een besluit wil nemen dat weinig draagvlak heeft. Daardoor daalt het vertrouwen in het pensioenstelsel - niet alleen onder gepensioneerden, maar ook onder de werkenden.'

Frans Slangen besluit: 'Hier moeten we massaal tegen zijn!' van de maatschappelijke dialoog volgen.

OVERGENOMEN UIT:
ONS, LEDENMAGAZINE
VAN KBO-BRABANT.
TEKST: DORINE VAN KESTEREN

Uit Pensioenland

5 juni 2014: Raad van State klaar met advies over FTK.

Staatssecretaris Klijnsma van Sociale Zaken en Werkgelegenheid (SZW) verwacht het 'Wetsvoorstel aanpassing Financieel Toetsings Kader (FTK)' voor het begin van het zomerreces (4 juli) naar de Tweede Kamer te sturen.

10 juni 2014: Overheid moet blijven betalen voor toezichthouders DNB en AFM.

De Raad van State oordeelt dat het toezicht op de financiële sector in eerste plaats uitgeoefend wordt in het algemeen belang en niet in het belang van de sector. In het jaar 2013 betaalde de overheid ca € 39 mln voor het toezicht en de sector (banken, verzekeraars, pensioenfondsen en intermediairs) betaalde € 184 mln. (Financieel Dagblad)

17 juni 2014: Vrije keuze pensioenfonds.

Bij het openen van een internationaal congres te Amsterdam gaf minister Jeroen Dijsselbloem te kennen dat de Nederlandse werknemers zelf hun pensioenfonds moeten kunnen kiezen. Een teken dat de brede dialoog over toekomstig pensioenstelsel in Nederland al begonnen is? (Telegraaf)

17 juni 2014: Advies van de SER. Ondernemingsraad moet ook instemmingsrecht krijgen bij wijzigingen van pensioenen. (FD)

20 juni 2014: Kabinet eens over regels pensioenen.

Deze regels moeten vanaf begin 2015 zorgen dat pensioenen cri-

Dit artikel geeft wetenswaardige punten op de tijdlijn van de pensioenhervorming.

Het betreft de periode begin juni tot half augustus 2014.

sisbestendig worden en dat risico's evenwichtiger over de generaties worden verdeeld. De regels zijn afgestemd met de vakbeweging, werkgevers en de oppositiepartijen D66, ChristenUnie en SGP. (Volkskrant)

23 juni 2014: Nederland leeft langer in goede gezondheid.

Het Centraal Bureau voor de Statistiek (CBS) heeft de stijging in het jaar 2030 van de totale levensverwachting gepubliceerd. De stijging van de gemiddelde leeftijd in goede gezondheid is nog hoger. We leven dus gemiddeld langer in gezondheid. (FD)

25 juni 2014: Staatssecretaris Klijnsma stuurt het Wetsvoorstel aanpassing Financieel Toetsingskader met bijlagen naar de Tweede Kamer.

Het is dus gelukt het belangrijke wetsvoorstel met vele bijlagen voor het zomerreces in de Tweede Kamer te brengen. Na het zomerreces komt het in de Kamer in behandeling.

De Memorie van Toelichting op het Wetsvoorstel begint met de voorgeschiedenis

Het lijkt me nuttig om in deze aflevering te beginnen met een samenvatting van de voorgeschiedenis.

Samenvatting van de voorgeschiedenis

De financiële crisis in 2008 heeft tekortkomingen in pensioenfondsen getoond.

In het jaar 2009 worden commissie Beleggingsbeleid en Risico's (vz Frijns) en commissie Toekomstbestendigheid van het aanvullend pensioen (vz Goudswaard) ingesteld. In 2010 komen uit de commissies hun bevindingen en aanbevelingen voor de beleidmakers van de aanvullend pensioenhervorming. Het vereiste eigen vermogen in de pensioenfondsen is onvoldoende voor de wettelijke zekerheidsmaatstaf van 97,5 %.



4 juni 2010 Pensioenakkoord van de Stichting van de Arbeid.

De sociale partners introduceren een nieuw type pensioencontract waarin sprake is van volledig voorwaardelijke pensioenaanspraken en –rechten. Dus een onzekerder opbouw en uitkering naast een voorwaardelijke indexatie. Aanvankelijk ‘reëel contract’ genoemd, heet het nu ‘het nieuwe contract’.

10 juni 2011 Pensioenakkoord tussen Sociale Partners en Kabinet.

In de uitwerking van dit akkoord was het uitgangspunt dat de sociale partners zelf konden kiezen of ze zouden overstappen op het nieuwe contract type dan wel het reeds bestaande nominale contract type zouden handhaven. Bij een overstap naar het nieuwe contract type moeten de oude aanspraken en oude rechten omgezet (laconiek gezegd ingevaren) worden.

12 juli tot 6 september 2013: Internet consultatie middels voorontwerp van het wetsvoorstel.

Uit de consultatie kwam naar voren dat er een breed draagvlak is voor: een eenduidig toetsingskader / meer stabiliteit voor zowel premie als uitkering / mogelijkheid om te kiezen tussen verschillende indexatieambities / het vermijden van de risico’s van “invaren”. De bovenstaande wensen worden door het nu uitgebrachte wetsvoorstel vervuld.

In het uitgebrachte wetsvoorstel bereikte eenduidigheid.

In het aangepaste FTK is het twee typen pensioencontracten model uit 2011 vervangen door een één type model. Dat is m.i. heel slim gedaan. Dat ene type is namelijk geen pensioencontract type maar de belangrijke **uitkeringsovereenkomst**. Bovendien is de uitkeringsovereenkomst breder dan de op hetzelfde niveau voorkomende premieovereenkomst en kapitaalovereenkomst die geen toezeggingen doen t.a.v. te be-

reiken uitkering.

De winst kan dan zijn dat als je iets regelt voor de uitkeringsovereenkomst dat dat ook geheel of gedeeltelijk voor de premie- en kapitaalovereenkomsten geldt en/of geheel of gedeeltelijk voor een groep pensioencontracten. In de Memorie van Toelichting staat: Kern van het wetsvoorstel is dat de reeds bestaande uitkeringsovereenkomst als uitgangspunt wordt genomen maar dat de toezichtregels van een pensioencontract bijgesteld kunnen worden.

Reacties op het ingediende wetsvoorstel.

Kort op de indiening, zelfs op dezelfde dag, kwamen de reacties los. Dat gaat ook in de vakantieperiode door. Een algemeen levend bezwaar van gepensioneerden is dat het wetsvoorstel niet afrekenen met het onevenwichtig rekenen met twee of meer maten.

Nog steeds wordt elk jaar een inkoopbedrag berekend met een hogere rente dan de rente waarmee de corresponderende toename van de pensioenverplichting berekend wordt. Elk pensioenjaar wordt daardoor onder de kostprijs ingekocht. Het tekort moet uit het eigenvermogen van het fonds aangezuiverd worden ten koste van indexatie. Het gevolg is dat de gepensioneerden jaarlijks de ondernemer en pensioenopbouwers financieren. Dit past echter niet meer in solidariteit. Het ruikt naar gedwongen afstaan.



WIM VAN DAM

KWARTAALVERSLAG

TWEEDE KWARTAAL 2014

1. In het kort

- De dekkingsgraad per 30 juni 2014 bedroeg 115%
- Het rendement van 1 april tot en met 30 juni 2014 bedroeg 5,4%
- Het pensioenvermogen per 30 juni 2014 bedroeg € 16.678 miljoen
- De dekkingsgraad ligt met 115% boven de wettelijk vereiste niveaus. Het herstelplan dat Philips Pensioenfonds in 2011 had opgesteld, is per 30 juni volledig vervallen.

2. Financiële positie Philips Pensioenfonds

De financiële positie van Philips Pensioenfonds, zoals weergegeven in onderstaande tabel, wordt onder andere beoordeeld aan de hand van de dekkingsgraad. De dekkingsgraad geeft de verhouding aan tussen het vermogen van Philips Pensioenfonds en de pensioenverplichtingen (alle nu en in de toekomst uit te keren pensioenen) die daar tegenover staan. Een dekkingsgraad van 100% betekent dat het Pensioenfonds precies genoeg vermogen heeft om deze verplichtingen na te komen. Is de dekkingsgraad hoger, dan beschikt het Fonds over financiële buffers. Deze dienen om schommelingen in de waarde van de beleggingen en de verplichtingen op te vangen. Is de dekkingsgraad lager, dan is er sprake van een tekort. Er zijn wettelijke richtlijnen voor het minimale niveau van de dekkingsgraad.

Voor de dekkingsgraad van Philips Pensioenfonds gelden twee wettelijk voorgeschreven grenzen: de vereiste dekkingsgraad en de minimaal vereiste dekkingsgraad.

De hoogte van de *vereiste dekkingsgraad* verschilt per pensioenfonds en is onder andere afhankelijk van het beleggingsbeleid. Hoe meer risico een pensioenfonds neemt, hoe hoger de vereiste dekkingsgraad. De *vereiste dekkingsgraad* is voor Philips Pensioenfonds 107% (30 juni 2014). Door aanpassing van het beleggingsbeleid (zie hoofdstuk 3 'Beleggingsresultaten Philips Pensioenfonds') gaat de vereiste dekkingsgraad de komende tijd toenemen. Immers, het Fonds neemt meer risico waar hogere buffers tegenover moeten staan. De *minimaal vereiste dekkingsgraad* is voor Philips Pensioenfonds 104%.

De dekkingsgraad steeg in het tweede kwartaal van 2014 van 113% naar 115%. De stijging van de dekkingsgraad is hoofdzakelijk veroorzaakt door positieve beleggingsresultaten in het tweede kwartaal van 2014 (zie hoofdstuk 3 'Beleggingsresultaten Philips Pensioenfonds').

De dekkingsgraad ligt met 115% boven de wettelijk vereiste niveaus. Naast het kortetermijnherstelplan dat per eind maart 2014 is vervallen, is nu per 30 juni 2014 ook het langetermijnherstelplan vervallen. Dit herstelplan is in 2011 door Philips Pensioenfonds opgesteld, omdat de financiële positie zodanig was dat het Fonds een tekort had.

Bedragen in miljoenen euro's

	2014		2013	
	Einde 2 ^e kwartaal	Einde 1 ^e kwartaal	Einde 4 ^e kwartaal	Einde 3 ^e kwartaal
Pensioenvermogen	16.678	15.945	14.854	14.736
Pensioenverplichtingen	14.518	14.062	13.794	13.856
Dekkingsgraad	115%	113%	108%	106%

3. Beleggingsresultaten Philips Pensioenfonds

Philips Pensioenfonds past in 2014 zijn beleggingsbeleid aan. Het Fonds kiest voor een beleggingsmix met meer risico. Vanaf juli is gestart met het implementeren van het nieuwe beleid. Ofwel: het Fonds is gestart met het aan- en verkopen van beleggingen, zodat het vermogen eind 2014 volgens het nieuwe beleid is belegd.

Lees meer hierover op www.philipspensioenfonds.nl/beleggingsbeleid

De informatie in dit kwartaalverslag is gebaseerd op het per eind juni geldende beleggingsbeleid. De aanpassingen in het beleggingsbeleid per 1 juli zijn hier dus niet in meegenomen.

Het beleggingsbeleid van Philips Pensioenfonds is gericht op enerzijds het beheersen van risico's en anderzijds het creëren van middelen om te kunnen indexeren. Met het oog hierop zijn de beleggingen van Philips Pensioenfonds onderverdeeld in twee portefeuilles:

- Liability matching portefeuille:**
Financieren van een bepaald percentage van de nominale pensioenverplichtingen¹, verhoogd met een inflatieverwachting op lange termijn van 2%.

In deze portefeuille wordt belegd in obligaties en obligatiegerelateerde beleggingen die zodanig worden gekozen dat de geldstromen van de obligaties en de pensioenuitkeringen met elkaar samenvallen ('matchen'). De omvang van de liability matching portefeuille bedraagt per 30 juni 2014 70% van het belegd vermogen van Philips Pensioenfonds.
- Return portefeuille:**
Voldoende rendement behalen om het overige deel van de verplichtingen te kunnen financieren. Maar ook om buffers te creëren om onverwacht hogere inflatie (hoger dan 2%) te financieren, evenals langlevensrisico en kosten.

In deze portefeuille wordt actief gezocht naar een hoger rendement door te beleggen in o.a. aandelen, onroerend goed, obligaties in opkomende markten en hoogrenderende bedrijfsobligaties. De omvang van de return portefeuille bedraagt per 30 juni 2014 30% van het belegd vermogen van Philips Pensioenfonds.

Het totaalrendement is een gewogen gemiddelde van het rendement van de liability matching portefeuille en de return portefeuille.

	Philips Pensioenfonds	Benchmark
	2 ^e kwartaal 2014 1 april – 30 juni	2 ^e kwartaal 2014 1 april – 30 juni
Liability matching portefeuille	6,2%	n.v.t.
Return portefeuille	3,6%	3,6%
Totaal	5,4%	n.v.t.

Vergelijking met benchmark

Philips Pensioenfonds beoordeelt de beleggingsresultaten door deze te vergelijken met een objectieve maatstaf (benchmark). De benchmark van de return portefeuille is een verzamelindex die is samengesteld conform de strategische gewichten voor de diverse delen van de return portefeuille. De liability matching portefeuille wordt op onderdelen vergeleken met een relevante benchmark, maar heeft geen benchmark op totaalniveau.

In het tweede kwartaal behaalde de liability matching portefeuille een rendement van 6,2%. De liability matching portefeuille belegt hoofdzakelijk in obligaties. Doordat de rente dit kwartaal daalde, stegen de obligaties in waarde. De return portefeuille behaalde in dit kwartaal een rendement van 3,6%. Dit komt voor een belangrijk deel doordat aandelen, obligaties in opkomende markten en hoogrenderende bedrijfsobligaties in waarde stegen. Het rendement van de return portefeuille was nagenoeg gelijk aan dat van de benchmark voor deze portefeuille. Het totale rendement bedroeg dit kwartaal 5,4%.

¹ De waarde van deze nominale pensioenverplichtingen is vastgesteld op basis van de rentecurve voor euro staatsobligaties (GOV-rentecurve).

4. Crisisplan

De Nederlandsche Bank heeft alle pensioenfondsen verplicht een crisisplan op te stellen. In het crisisplan staat beschreven wat het Algemeen Bestuur gaat doen als het Pensioenfonds in een crisissituatie terechtkomt of dreigt te komen. Een samenvatting van het crisisplan is te vinden op www.philipspensioenfonds.nl/financielepositie

Financiële positie van het Fonds in gevarenzone

Omdat de dekingsgraad per 30 juni 115% bedraagt, bevindt Philips Pensioenfonds zich in de 'gevaarzone'. Dat betekent onder andere dat verhoging van uw pensioen door indexatie niet vanzelfsprekend is. In de samenvatting op de website leest u meer over de maatregelen die het Algemeen Bestuur kan nemen in geval het Fonds zich in de gevarenzone bevindt.

5. Ontwikkelingen verzekerdenbestand

Philips Pensioenfonds zag het aantal pensioenopbouwers in het tweede kwartaal licht stijgen. Het aantal pensioenontvangers en premievrije polishouders vertoonde een lichte daling in het tweede kwartaal.

	2014		2013	
	Einde 2 ^o kwartaal	Einde 1 ^o kwartaal	Einde 4 ^o kwartaal	Einde 3 ^o kwartaal
Pensioenopbouwers	14.192	14.138	14.186	14.131
Pensioenontvangers	57.407	57.535	57.751	59.277
Houders premievrije polis	31.293	31.473	31.663	32.921
Totaal	102.892	103.146	103.600	106.329

Inkomensondersteuning

AOW vervangt tegemoetkoming Koopkracht Oudere Belastingplichtigen (KOB)

Een ieder die een Algemene Ouderdomswet (AOW) uitkering geniet, ontvangt nu de tegemoetkoming KOB van € 25,12 bruto per maand. Deze wordt per 1 januari 2015 vervangen door een inkomensondersteuning AOW van maximaal € 15,12 bruto per maand. Hoeveel dit bedrag precies wordt hangt af van het aantal jaren dat er AOW premie is betaald.

Voor wie door Philips uitgezonden is geweest naar het buitenland, geldt dat de AOW premie niet ten volle is betaald. Het AOW gat dat daardoor ontstond wordt door Philips gecompenseerd. De vraag is gerechtvaardigd of deze compensatie ook geldt voor de tegemoetkoming KOB.

Navraag bij het Philips Pensioenfonds Fonds (PPF) heeft geleerd dat dit niet het geval is, omdat:

1. De Tegemoetkoming AOW-compensatie en de KOB niet onder de AOW vallen. Dit lijkt formeel, maar is belangrijk. Het zijn namelijk tijdelijke regelingen die zo weer (en snel) veranderd kunnen worden.
2. Bij het invoeren van de Tegemoetkoming AOW-compensatie (2005) dit gedeelte ook niet is meegenomen bij de vaststelling van de (eindloon)franchises. Destijds is ook besloten om dat structureel niet te doen. Het zou dan ook niet consistent zijn om nu wel een uitkering ten laste van fonds te doen om het KOB-hiaat te vullen.

Kopij

De redactiecommissie ontvangt graag artikelen en/of ingezonden brieven van lezers van het Senioren Bulletin (SB) die relevant zijn voor gepensioneerden en Philips gepensioneerden in het bijzonder. Plaatsing, al dan niet verkort, in een volgend SB wordt beoordeeld door de redactie en moet niet in strijd zijn met de doelstelling van de Federatie.

Bijdragen voor het november-nummer zijn welkom tot 25 oktober 2014.



**Heeft u de abonnements- of begunstigerbijdrage voor 2014 al betaald?
NL86 INGB 0003 4449 79**

Agenda

FPVG-vergaderingen:

<i>1 september</i>	<i>DB-vergadering</i>
<i>15 september</i>	<i>DB-vergadering</i>
<i>18 september</i>	<i>Bestuursvergadering</i>
<i>19 september</i>	<i>Vergadering Algemeen Bestuur PPF</i>
<i>23 september</i>	<i>DB-vergadering</i>
<i>7 oktober</i>	<i>DB-vergadering</i>
<i>17 oktober</i>	<i>Vergadering Regio Zuid KNVG</i>
<i>21 oktober</i>	<i>DB-vergadering</i>
<i>22 oktober</i>	<i>Algemene Ledenvergadering KNVG</i>
<i>4 november</i>	<i>DB-vergadering</i>
<i>13 november</i>	<i>Vergadering Algemeen Bestuur PPF</i>
<i>18 november</i>	<i>DB-vergadering</i>
<i>20 november</i>	<i>Bestuursvergadering</i>