



### In dit nummer:

- Van de bestuurstafel
- Begunstigersmiddag
- Algemene Ledenvergadering
- Kwartaalverslag PPF



**Federatie van  
Philips  
Verenigingen van  
Gepensioneerden**

Hurksestraat 42-22, 5652 AL Eindhoven

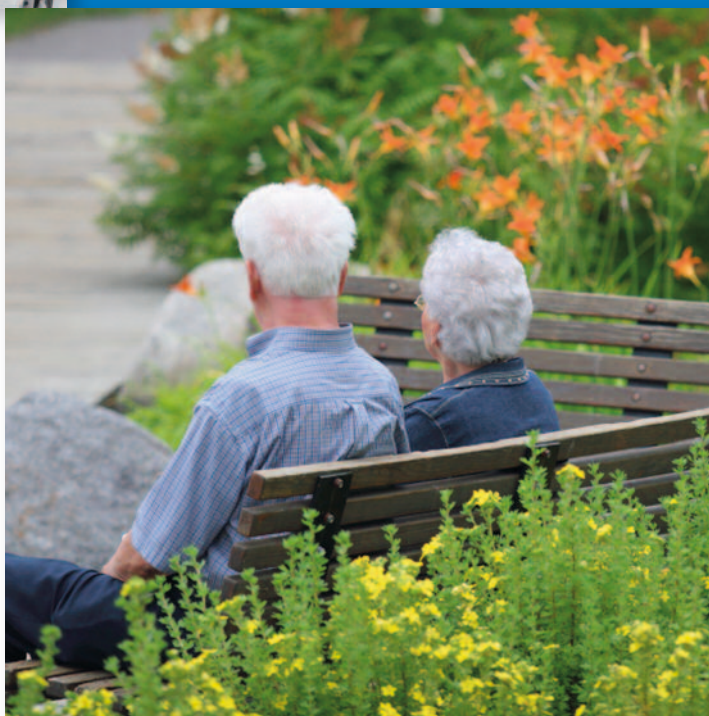
telefoon 040-251 20 02

(maandag-woensdag-donderdag 10-13 uur)

e-mail: [bestuur@federatie.nl](mailto:bestuur@federatie.nl)

website: [www.federatie.nl](http://www.federatie.nl)

ING bank nr. 3444979



## Bestuur:

\* Lid Dagelijks Bestuur

### Nico Bruijtel

0032-33534370

### Jos Ducheine

040-2963246

### Aart de Winter

040-2839158

### Jef Nuijten

0499-471113

### Just Slakhorst

0492-347983

### Pieter van den Berg

0495-563602

### Cees van Dee

0512-524706

### George de Haan

0165-545289

### Frans van der Post

035-6560212

### Herman Uittenbogaard

024 3442638

### Willem Heemskerk

040-2061588

### Joop Scholing

040-2840217

### Voorzitter \*

nico.bruijtel@skynet.be

### Secretaris \*

secretaris@federatie.nl

### Tweede secretaris \*

awinter60@hotmail.com

### Penningmeester \*

jnuijten@xs4all.nl

### Vice-voorzitter \*

just.slakhorst@gmail.com

### Afgevaardigde Regio Limburg

p.v.d.berg@ziggo.nl

### Afgevaardigde Regio Noord

c.vandee@kpnmail.nl

### Afgevaardigde Regio Brabant/Zeeland

george.carla.dehaan@gmail.com

### Afgevaardigde Regio West

fvdpost@hetnet.nl

### Afgevaardigde Regio Oost

thuittenbogaard@gmail.com

### Afgevaardigde Regio Eindhoven

wat.heemskerk@hetnet.nl

### Lid

j.scholing@onsnet.nu

## Commissievoorzitters:

### Wim Hoogenboezem

013-4682904

### Theo Tromp

0499-474827

### Commissie communicatie

hoogenboezem@planet.nl

### Commissie Zorg en Zorgverzekeringen

tjtromp@xs4all.nl

## Bureau:

### Els Verhoeven

06-14587177

### Medewerkster

els@federatie.nl

## Adviseurs:

Gert van Bezooen (actuariële zaken); Sies Plokker (medezeggenschaps- en juridische zaken); Hans Schweitz (webmaster); Anton Walraven (economische zaken en pensioenen)

## Redactiecommissie Senioren Bulletin:

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

## Colofon

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 gepensioneerdverenigingen kunnen zich abonneren op het Senioren Bulletin tegen betaling van tenminste €10,00 per jaar. Aanmelding hiervoor bij het secretariaat van de Federatie, Hurksestraat 42-22, 5652 AL, Eindhoven of per e-mail: bestuur@federatie.nl.

Vormgeving en druk SB:

Arts Communication & Design, Eindhoven  
(www.artsdesign.nl).

*Foto voorzijde omslag: Productielijn in de Philipsfabriek.*

*www.philipsmuseum eindhoven.nl*



# Inhoud

Van de Redactie .....	4
Van de Bestuurstafel .....	5
Begunstigersmiddag .....	6
Enquête Philips Pensioenfonds .....	9
De voortgang in de samenwerking met de KNVG .....	10
Het AOW-gat .....	12
Algemene Ledenvergadering .....	13
Fondswerving “Verdroogt peertje” .....	14
Beleids- en werplan FPVG .....	15
Kwartaalverslag Philips Pensioenfonds .....	16
Aangesloten verenigingen .....	20

# Agenda

## FPVG-vergaderingen

8 juli DB-vergadering

**15 juli t/m 30 augustus:  
Kantoor FPVG gesloten**

2 september DB-vergadering

16 september DB-vergadering

19 september Bestuursvergadering

26 september Vergadering CvB.

30 september DB-vergadering



Foto: Hans Arts





*Eindelijk lijkt de zomer gearriveerd. Veel mensen worden daar toch wat vrolijker van en beginnen te verlangen naar vakantie of vertrekken al.*

*Vrolijkheid is niet van toepassing op de situatie van onze pensioenen. Weer is er geen indexatie en veel pensioenfondsen hebben pensioenen moeten verlagen. Ook de duidelijkheid over de pensioenregeling voor de toekomst is er nog niet.*

In dit nummer gaat onze voorzitter uitgebreid in op de ontwikkelingen in pensioenland. Hij gaat in op standpunten, meningen en voorstellen van sociale partners en politiek. Ook geeft hij weer welk proces zich nu afspeelt bij Philips wat betreft de veranderingen in de pensioenregeling.

Op 27 maart hield de Federatie weer de Begunstigersmiddag. Het was met zo'n 220 deelnemers een drukbezochte bijeenkomst. Aart de Winter schreef voor het Senioren Bulletin een verslag.

Zoals gebruikelijk in het juni nummer drukken wij het verslag van het Philips Pensioenfonds over het tweede kwartaal af.

Uiteraard hielden we ook dit jaar in april de Algemene Ledenvergadering (ALV). Er was een inleiding door de voorzitter van de Koepel van Nederlandse Verenigingen van Gepensioneerden (KNVG), Martin van Rooijen, over zijn werk als belangenbehartiger richting overheid en politiek. Het agendapunt Contributie zorgde voor een forse discussie. We doen in dit nummer verslag en publiceren het Beleids – en werkplan 2013, dat door de ALV werd goedgekeurd.

Philips Pensioenfonds (PPF) doet mensen

die, in verband met de oplopende AOW leeftijd, te maken hebben met AOW-gat, een overbruggingsvoorstel. De tekst daarover op de website van PPF geven wij in dit nummer weer.

De enquête van PPF onder Philips medewerkers en – gepensioneerden wordt beschreven en van enig commentaar voorzien. Onze vice voorzitter beschrijft de voortgang in de samenwerking met de KNVG.

Tenslotte vragen wij opnieuw aandacht voor onze fondswerking voor de juridische reserve.

## De redactiecommissie.



## Copy

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 septembernummer zijn welkom tot 6 september 2013.

# Van de bestuurstafel

Opnieuw zijn we een kwartaal verder en nog steeds duurt de onduidelijkheid rondom de toekomst van de pensioenen in Nederland voort. Het is niet zo dat er niets gebeurt op dat vlak. Op allerlei niveaus vond en vindt nog steeds overleg plaats. Op landelijk niveau is er een Sociaal Akkoord ontstaan dat met een zekere opluchting ontvangen werd door nagenoeg alle betrokken partijen. Het sociaal overleg waarbij werkgevers- en werknemersorganisaties en regering gezamenlijk de contouren definiëren voor loonontwikkeling, werkgelegenheidsbeleid en sociale zekerheidsbeleid, lijkt in ere hersteld. Voor wat betreft de pensioenen is er overeenstemming tussen sociale partners en overheid om de jaarlijkse opbouw percentages te verlagen van 2.15% naar 1.85%. Ook wordt er gestreefd naar (lage) vaste premies voor de werkgevers en het verplaatsen van de pensioenrisico's van de werkgevers naar aangeslotenen. Deze aanpassingen roepen vraagtekens op over de kwaliteit van de pensioenen zoals die vandaag opgebouwd worden door onze kinderen.

De Stichting van de Arbeid heeft een aantal denkbeelden geformuleerd voor een toekomstbestendige pensioenregeling. De naar buiten gebrachte de opvattingen lijken in lijn te liggen met het zogenaamde 'reële pensioenmodel'. De overheid werkt aan een aanpassing van de thans geldende Pensioenwet. De aanpassingen lijken te gaan in de richting van het faciliteren van pensioenfondsen om desgewenst bestaande regels rondom ingegane pensioenen te wijzigen. In specifieke gevallen zou gekozen kunnen worden om pensioenreglementen te wijzigen en die wijzigingen van toepassing te laten zijn niet alleen op pensioenen in opbouw, maar ook op de reeds ingegane pensioenen.

Ook kwam naar buiten dat een aantal jongerenorganisaties van werknemers huize (FNV en CNV) in gezamenlijk overleg met een aantal ouderenorganisaties (ANBO, PCOB, en KBO, maar niet KNVG) een overeenkomst over de pensioensituatie hebben geformuleerd. Deze overeenkomst omtrent de pensioensituatie heeft de ambitie om het beeld van een generatieconflict rondom de pensioenen te weerspreken. Betrokkenen hebben deze overeenkomst opgestuurd naar de partners van het "Sociaal Akkoord". Daarbij



*Nico Bruijel*

claimde de voorzitter van de Unie KBO dat Staatssecretaris Klijnsma, die binnen de regering verantwoordelijk is voor het pensioendossier, heeft toegezegd dat "als een dergelijk akkoord zou ontstaan, ze daar niet om heen zou kunnen".

De kern van deze overeenstemming draagt de kenmerken van het zo genoemde 'reële pensioencontract'. Namelijk het wegvallen van de nominale garantie in ruil voor een verhoogde kans op indexatie en een spreiding van de gevolgen van een onverhoopt noodzakelijke korting op de pensioenen over een tienjaarsperiode.

Nu de Overheid, de Stichting van de Arbeid, de Pensioen Federatie (het samenwerkingsorgaan van de Nederlandse pensioenfondsen), de FNV - en CNV jongerenorganisaties tezamen met een aantal ouderenorganisaties, het grote pensioenfonds Zorg en Welzijn, de Toezichthouder De Nederlandse Bank en anderen alle geporteerd lijken te zijn voor het genoemde Reële pensioencontract, lijkt dit als een soort golf over ons heen te komen.

Zoals eerder op deze plaats gesteld hoeft het 'reële pensioencontract', als dat ook van toepassing verklaard zou worden op reeds ingegane pensioenen niet per definitie een negatieve zaak te zijn. Alles hangt daarbij af van de staat van het fonds (lees de dekkingsgraad) op het moment dat deze wijziging ingaat. Pensioengerechtigden van een fonds met een hoge dekkingsgraad (130/140) hoeven zich in principe niet al te ongerust te maken indien hun fonds overstapt naar het 'reële pensioencontract'. Dit echter onder de nadrukkelijke aanname dat het fonds een prudent beleggingsbeleid voert.

Wanneer echter een dergelijke overgang plaats vindt in geval van dekkingsproblemen moeten met name de aangeslotenen met

reeds ingegane pensioenen zich zorgen maken.

Het is op dit punt dat de lopende CAO-onderhandelingen voor Philips in beeld komen. Daar wordt op dit moment gesproken over een nieuwe pensioenregeling. Daar is op deze plaats in het verleden al veel over geschreven. Als ook voor Philips toegewerkt zou worden in de richting van een Reëel Pensioencontract dan is het te hopen dat de onderneming en de werknemersorganisaties tot een goede afspraak komen omtrent de compensatie die gegeven moet worden in ruil voor het overdragen van het pensioenrisico door de onderneming naar de aangeslotenen en het Philips Pensioenfonds (PPF).

Nadat de nieuwe CAO wat betreft de pensioenparagraaf duidelijk wordt is het aan het PPF te beoordelen of zij de nieuw overeengekomen regeling kunnen uitvoeren en of zij daarbij ook een aanpassing van het pensioenreglement willen implementeren.

In het Magazine Generaties, dat recent is verschenen, werd reeds zichtbaar dat binnen de kring van het College van Beheer (CvB) van

PPF gedachten worden ontwikkeld rondom een aanpassing van het pensioenreglement. Ook de recent door PPF naar een grote steekproef uitgestuurde enquête gericht op het inzichtelijk maken van de risicobereidheid van de aangeslotenen van PPF, wijst op een voorbereiding van een aanpassing van het pensioenreglement.

Bij het sterk vergrijsde PPF, waar het aantal aangeslotenen met een ingegaan pensioen een veelvoud is van de aangeslotenen die een pensioen opbouwen, vinden wij het onjuist dat discussies over nieuwe pensioenregelingen in het CAO overleg plaats vinden en dat wij, als zijnde uw belangenbehartigers op geen enkele wijze een rol spelen bij het tot stand komen van eventuele wijziging in de pensioenregeling.

Wij hebben het CvB van onze mening in deze op de hoogte gebracht en wij hebben recentelijk een poging geïnitieerd om een modus te vinden om ook vanuit de gepensioneerden een inbreng te kunnen leveren aan het proces van aanpassing van de pensioenregeling. Over de mogelijke uitkomst van dit initiatief is op dit moment nog niets te zeggen., maar... wij houden u op de hoogte.

Namens het Bestuur,  
**Nico Bruijtel**, voorzitter.

---

## Begunstigersmiddag 2013

*Op 27 maart ll. vond in Hotel Eindhoven de jaarlijkse bijeenkomst voor Begunstigers plaats. De belangstelling voor de bijeenkomst was bijzonder groot. Nog nooit was de opkomst zo hoog. Dat heeft zonder twijfel te maken met het feit, dat in de voorbije periode het onderwerp pensioenen niet uit het nieuws was weg te branden.*

*Berichten over kortingen van pensioenen als gevolg van een te lage dekkingsgraad en over op elkaar stapelende overheidsmaatregelen met negatieve effecten op het pensioen volden elkaar in hoog tempo op en het einde lijkt nog niet in zicht. Daarnaast krijgt de discussie over een nieuw pensioenstelsel meer en meer aandacht.*

*Belangenbehartiging, een van de belangrijkste doelstellingen van de Federatie van Philips Verenigingen van Gepensioneerden (FPVG), is nu dan ook belangrijker dan ooit.*

*Op deze Begunstigersmiddag gaf de Federatie inzicht en achtergrondinformatie over wat zij in dat kader allemaal gedaan heeft en van plan is nog te gaan doen.*

De voorzitter van de Federatie opent de bijeenkomst. Na iedereen welkom te hebben geheten refereert hij kort aan de thans lopende CAO-onderhandelingen bij Philips. Naar verwachting wordt in die onderhandelingen ook gesproken over een nieuwe pensioenregeling. Het vaststellen van een nieuwe pensioenregeling is voorbehouden aan sociale partners en de Federatie zit daar dus niet bij aan tafel. De Federatie probeert waar mogelijk zicht te krijgen op wat in de onderhandelingen aan de orde is en om waar mogelijk invloed uit te oefenen op de uitkomst.

De discussie over een nieuw pensioensysteem loopt echter niet alleen bij Philips maar is een item dat landelijk speelt. Dat is een van de redenen waarom de Federatie zich onlangs heeft aangesloten bij de Koepel van Nederlandse Verenigingen van Gepensioneerden (KNVG) want daarmee kan belangenbehartiging op landelijk niveau richting sociale partners en landelijke politiek vorm en inhoud worden gegeven.

Daarna introduceert hij de voorzitter van de KNVG, Martin van Rooijen. Na kort te hebben stil gestaan bij zijn loopbaan tot nu toe, ex werknemer Shell, Tweede Kamerlid en Staatssecretaris voor Financiën, geeft hij hem het woord.

In zijn openingswoord staat de heer van Rooijen stil bij de huidige situatie in pensioenland. De overheid is bezig om de pensioenfondsen een bankfunctie op te dringen m.b.t. hypotheken en het MKB in de persoon van de heer Biesheuvel heeft pensioenfondsen recentelijk opgeroepen om de kredietverlening aan het Midden en Kleinbedrijf te faciliteren.

Voor de heer van Rooijen illustreren deze beide ontwikkelingen, dat pensioenfondsen gezien worden als instituten waar veel geld zit, dat ingezet zou kunnen worden om de crisis terug te dringen. Daarvoor zijn, aldus de inleider, pensioenfondsen echter niet in het leven geroepen.

De situatie van vandaag laat zien, dat er zijns inziens in de toekomst twee stelsels komen: het bestaande nominale stelsel blijft en er komt een reëel stelsel bij. De besturen van pensioenfondsen dienen te kiezen voor welk stelsel zij in de toekomst willen gaan. Hierdoor krijgen, aldus de heer van Rooijen, de pensioenfondsbesturen de zwarte piet toegespeeld maar naar zijn idee blijft de overheid indirect verantwoordelijk voor de 'onteigening' indien voor een reëel stelsel wordt gekozen.

Naar zijn idee is (het dreigen met) juridische actie onder verwijzing naar artikel 1 van het Verdrag voor de Rechten van de Mens het enige middel dat belangenbehartigers ten dienste staat om te voorkomen, dat datgene gebeurt wat we niet willen.

Wat we naar de mening van de heer van Rooijen niet zouden moeten willen is het collectief invaren in een reëel pensioenstelsel en dat is de richting waar naar zijn idee de Pensioenfederatie vandaag de dag op stuurt.

Naast de aard van het stelsel (nominaal of reëel) verdient ook het thema 'governance' de nodige aandacht. Ook met betrekking tot dit thema laat de KNVG in de persoon van de heer van Rooijen een uiterst kritisch geluid horen. In de aanloop naar de nieuwe bestuursstructuur van pensioenfondsen (hoogstwaarschijnlijk per 01-01-2015) is merkbaar, dat sociale partners er geen behoefte aan hebben om representanten van gepensioneerden aan de onderhandelingstafel te hebben. Door aandacht te vragen voor haar positie en door een

goed gebruik te maken van het netwerk lijkt de KNVG er samen met andere in te slagen, dat deze organisatie toch informeel aan overleg in de Sociaal Economische Raad (SER) over deze thematiek kan gaan deelnemen.

Een derde element waar de heer van Rooijen in zijn bijdrage bij stilstaat is de rekenrente. Middels gebruik maken van het netwerk en via publieke correspondentie naar leden van de Tweede Kamer probeert de KNVG ook inzake deze thematiek een doorbraak te bewerkstelligen.

Eenvoudig gaat dat, aldus de heer van Rooijen, niet want de beeldvorming in Nederland is, dat de groep van ouderen een bevoorrechte groep is en dat het met name de jongeren zijn die in de verdrukking komen. Dit betekent dat het voor de ouderenorganisaties en dus ook voor de KNVG moeilijk is om in de media een podium te krijgen.

De KNVG zal echter geen mogelijkheid voorbij laten gaan om aandacht voor haar zaak te vragen.

Hierna is het woord aan de voorzitter van de Federatie, Nico Bruijtel, die zijn inleiding de titel: "Het verdroogde peertje, het vervolg" heeft gegeven.

De voorzitter begint zijn presentatie met een update van de huidige stand van zaken.

In zijn inleidende opmerkingen benadrukt hij nog eens, dat een van de doelstellingen van de Federatie is te komen tot een drastische versterking van het pensioenvermogen. Het feit, dat er in de voorbije alsook in de komende jaren geen indexatie zal plaats vinden illustreert, dat het huidige pensioenvermogen onvoldoende is.

Nu de focus leggen op indexatie zou in geval van succes alleen maar een verdere aanslag op het pensioenvermogen zijn.

De voorzitter signaleert echter een aantal obstakels als het gaat om tot een aanvulling van het pensioenvermogen te komen. Het betreft obstakels van verschillende aard.

In de eerste plaats is er een wat hij noemt 'algemeen maatschappelijk' obstakel.

Verhoudingsgewijs staat het Philips Pensioen-



fonds er niet echt slecht voor en strijden om een nog betere positie zal in de maatschappij reacties oproepen waarin verwezen zal worden naar pensioengerechtigden, die thans forse kortingen ondergaan en waar het perspectief beduidend somberder is dan het is voor Philips' gepensioneerden.

De structurele verbetering van het pensioenvermogen zal bij Philips vandaan moeten komen en daar ligt, aldus de voorzitter, het tweede obstakel, want Philips zegt dat de financiële situatie een bijstorting in het fonds niet toelaat.

Het derde gesignaleerde obstakel ligt eveneens bij de onderneming, want Philips lijkt de aanleiding en de rechtsgrond om een storting in het fonds te doen te ontkennen.

Tenslotte helpt de dominante positie van de werkgever in het College van Beheer niet om tot een krachtige opstelling jegens de onderneming te komen.

Op dit moment is er van alles in beweging en weet eigenlijk nog niemand waar het precies in zal uitmonden. Zo ligt er een voorstel van de Nederlandse Bank om de indexatiedrempel te verhogen tot >110 terwijl onder de huidige regelgeving indexatie kan plaats vinden bij een dekkingsgraad >108.

Veel wordt er gesproken over de nieuwe pensioenwet die per 01-01-2015 in werking zou moeten treden maar er zijn rondom het stelsel, alsmede betreffende de bestuursstructuur nog vele onbeantwoorde vragen over. De aanpassing van de pensioenregeling is een zaak van werkgevers en werknemers en de indruk bestaat, dat dit een van de belangrijke onderwerpen in de thans lopende CAO-onderhandelingen is. Het is, aldus de voorzitter, triest om te constateren, dat wij als belangbehartigende organisatie van gepensioneerden tot nu toe zelfs niet zijdelings bij de onderhandelingen over dit onderwerp betrokken zijn.

Uit wat vandaag de dag vanuit formele instanties en via de media naar buiten komt ontstaat het beeld, dat de overheid stuurt op invoering van het reëel stelsel en dat zij de bereidheid heeft om het zgn. 'invaren' van

opgebouwde en ingegane rechten in het nieuwe stelsel te faciliteren. De voorzitter zegt over signalen te beschikken, dat ook Philips in de richting van het reëel stelsel wil, waarbij het Philips Pensioenfonds via een zgn. 'collective defined contribution' op afstand wordt gezet. Wat zijn volgens de voorzitter de kenmerkende elementen van een reëel pensioencontract? Een dergelijk contract wordt gekenmerkt door het ontbreken van garanties. Daar staat tegenover dat er een grotere kans bestaat op indexatie en het herstel van dekkingstekorten kan door de dan noodzakelijke pensioenkortingen uitgesmeerd worden over een periode van 10 jaar.

Los van de keuze voor een nominaal of een reëel stelsel geldt dat in beide gevallen het hebben van een structureel gezond pensioenvermogen van cruciaal belang is.

De belangrijkste vragen die op korte termijn een antwoord behoeven zijn:

- Is Philips bereid tot het doen van bijstorting(en)?
- Zo ja, wat is dan de omvang daarvan?

De verwachting is dat, nadat de CAO onderhandelingen zijn afgerond, het duidelijk zal zijn of er wel of niet een nieuwe pensioenregeling zal komen en of er wel of geen bijstorting(en) zal plaatsvinden.

Als dit het resultaat van de onderhandelingen zal zijn, zal de Federatie deze aan een onafhankelijke deskundige voorleggen voor een second opinion.

In afwachting van nieuwe ontwikkelingen gaat de Federatie voort met zorgvuldige publicitaire actie met geloofwaardige juridische dreiging op de achtergrond.

Ondertussen gaat de werving voor het fonds juridische ondersteuning voort en zal de Federatie indien nodig en de omvang van het juridisch fonds dat toelaat niet aarzelen om Philips/ PPF in rechte aan te spreken.

De voorzitter spreekt oprecht de hoop uit, dat het niet tot een juridische procedure zal komen. Het niet hoeven procederen betekent namelijk, dat er een voor alle partijen bevredigende regeling is bereikt en dat is wat de Federatie in het belang van de bij haar aangeslotenen wenst te realiseren.

Ter afsluiting en in relatie tot hetgeen door hem in de afronding van zijn inleiding is opgemerkt, vraagt de voorzitter aandacht voor een initiatief, dat door een aantal begunstigers is genomen. Zij hebben onder de titel: "Solidair in goede en in slechte tijden" een brief uitgestuurd naar alle begunstigers met het verzoek om een bijgevoegde promesse in te vullen en te ondertekenen om zo tot een verdere versterking van het in 2012 door de Federatie ingestelde juridisch fonds te komen waarop ingeval van juridische actie richting onderneming een appel op zal worden gedaan.

**Aart de Winter**



# Enquête Philips Pensioenfonds

Eind mei heeft Philips Pensioenfonds 7500 actieve aangeslotenen en 5000 gepensioneerden beneden 75 jaar verzocht deel te nemen aan een enquête, door het invullen van een vragenlijst.

*In een begeleidende brief wordt de reden van het onderzoek als volgt geformuleerd: "Het College van Beheer heeft de verantwoordelijkheid om uw pensioen goed te regelen. Daar horen belangrijke beleidskeuzes bij, zeker nu de wettelijke regels voor pensioenen wijzigen en ook binnen Philips over een nieuwe pensioenregeling wordt gesproken. Het College van Beheer wil in die beleidskeuzes ook meenemen hoe u als deelnemer van het Fonds denkt over een aantal zaken. Dat inzicht kan het besluitvormingsproces rond de keuzes ondersteunen. Daarom vragen wij u om een aantal vragen over pensioen te beantwoorden".*

De toezichthouder, De Nederlandsche Bank, stimuleert het houden van dergelijke enquêtes.

## De vragenlijst bestaat uit 50 vragen.

De eerste vragen gaan over meningen over het Pensioenfonds zelf. Er wordt gevraagd in hoeverre bepaalde uitspraken bij het Pensioenfonds passen. Bijvoorbeeld, "Ik voel mij thuis bij Philips Pensioenfonds", of "Philips Pensioenfonds helpt mij om de juiste keuzes voor mijn pensioen te maken".

Dan volgen een paar vragen over het beleggen in aandelen. Gevraagd wordt naar het waarom van beleggen in aandelen, of u het er mee eens bent en welk deel van het bezit PPF in aandelen belegd.

De vragen daarna gaan over de dekkingsgraad en de gevolgen van veranderingen in rentestand en pensioenpremie op die dekkingsgraad.

Daarna is het item risico aan de orde. Er wordt gevraagd naar de risicobereidheid bij het afsluiten van een hypotheek, bij verzekeringen en bij een pensioenregeling.

Gevraagd wordt dan wat een zeker pensioen voor de deelnemer betekent en naar voorkeur voor een regeling zonder risico, maar ook zonder indexatie of een regeling met wat meer risico, maar met meer kans op indexatie. Er wordt vervolgens gevraagd aan welke maatregelen de deelnemer de voorkeur geeft als er een financieel tekort zou dreigen bij het Pensioenfonds.

Hierna krijgen de deelnemers 12 maal een drietal aantal scenario's voorgelegd. Voor één van de drie moet een voorkeur uitgesproken worden. De scenario's verschillen van elkaar op de volgende punten:

- Hoeveel u uw pensioen jaarlijks wilt laten stijgen.
- Hoe groot het risico is dat uw pensioen verlaagd wordt.

- Hoeveel uw pensioen verlaagd wordt als dat nodig is.

In de vragen hierna worden een groot aantal stellingen voorgelegd, met de vraag in hoeverre de deelnemer het eens of oneens is met die stellingen.

Enkele voorbeelden van die stellingen zijn:

- Pensioenfonds moeten in actie komen als de economie mee- of tegen zit en niet te lang wachten met maatregelen.
- Ik vertrouw erop dat mijn pensioenfonds deze crisis goed overleeft.
- Ik hou mij niet bezig met mijn pensioen, want je kunt daar toch niets aan doen.
- Ik kies liever zelf een pensioenfonds dan verplicht deelnemer zijn zoals nu.
- Ik beleg mijn pensioenpremie liever zelf individueel dan dat collectief door Philips Pensioenfonds te laten doen.
- Ik heb meer vertrouwen in Philips Pensioenfonds dan in banken en verzekeraars.

"Hoe wordt er binnen Philips Pensioenfonds volgens u naar de stem van de gepensioneerden geluisterd?" is de volgende vraag. De antwoorden lopen van "Daar wordt heel goed naar geluisterd" tot "Daar wordt helemaal niet naar geluisterd".

Er volgen dan nog een tweetal vragen over de samenstelling van het bestuur van Philips pensioenfonds.

De enquête sluit af met de gebruikelijke vragen : man/vrouw, leeftijd en opleidingsniveau.

Dat Philips Pensioenfonds probeert inzicht te krijgen in hoe deelnemers denken over een aantal zaken omtrent hun pensioen is te prijzen. Zeker als dat inzicht gebruikt wordt om noodzakelijke beleidskeuzes te ondersteunen. Het is ook begrijpelijk dat Philips Pensioenfonds voldoet aan de wens van de toezichthouder om een enquête te houden. Een enquête op dit moment lijkt echter enigszins prematuur.

In het cao overleg wordt immers nog over een nieuw pensioen model overlegd en ook de pensioenwet zal nog worden aangepast met ingangsdatum januari 2015.

Die nieuwe wettelijke regels zijn er nog niet, over de nieuwe pensioenregeling is bij de aangeslotenen nog niets bekend en er kan nog niet aangegeven worden wat het financiële uitgangspunt (dekkingsgraad, rekenrente) is van een nieuw pensioenregeling. Hoe deelnemers daarover denken, tot welke risico's ze bereid zijn kan dus onmogelijk

gepeild worden.

Ook over de steekproef voor deze enquête is wel wat op te merken. Van de actieven (14.700) wordt meer dan de helft wordt gevraagd deel te nemen en van de gepensioneerden (bijna 60.000) nog geen 10%. Van de houders van premievrije polissen is zelfs niemand gevraagd.

Kortom, vragen naar meningen en ideeën van aangeslotenen is prima, maar deze enquête lijkt prematuur en de resultaten kunnen dus maar beperkt gebruikt worden bij beleidskeuzes met betrekking tot een nieuwe pensioenregeling.

**Jos Ducheine.**

## De voortgang in de samenwerking met de KNVG

*Mede op initiatief van onze eigen PVGE is er binnen de VBOB (Stichting Verenigde Bonden Overleg Brabant met 150.000 leden, waar van ook de PVGE lid is) grote interesse ontstaan voor een nauwe samenwerking met de KNVG. Na een aantal gesprekken tussen de besturen van beide verenigingen is besloten dat de VBOB tot eind 2013 aspirant lid wordt van de KNVG, die daarmee een achterban van om en de nabij 250.000 leden vertegenwoordigt.*

*In de ledenvergadering van de KNVG op 15 mei j.l. is een uitgangspunten nota van 14 punten aangenomen. Ik voeg deze nota in zijn geheel toe.*

**“Standpunten Koepel van Nederlandse Verenigingen van Gepensioneerden (KNVG) inzake de toekomst van het aanvullend pensioen (de tweede pijler).**

1. De KNVG staat voor handhaving van het huidige DB-systeem met de opbouw zoals deze nu geschiedt en zonder een maximum.

Het bestaande DB-systeem is een voor treffelijk opgezet kapitaaldekkingstelsel dat demografisch neutraal is en dus niet wordt beïnvloed door de vergrijzing. De beginselen van solidariteit, collectiviteit

en verplichtstelling dienen uitgangspunten te blijven.

2. Het pensioenvermogen heeft als enige doelstelling de uitbetaling van pensioenen op basis van toegezegde rechten. In de wet dient te worden vastgelegd dat het vermogen niet mag worden aangewend voor andere doeleinden. Terugstorten van vermogen aan de sponsor dient alleen te worden toegestaan als achteraf gebleken is dat de premies die zijn betaald hoger waren dan voor kostendekking noodzakelijk.
3. Pensioenpremies dienen altijd kostendekkend te zijn. Bij een premie die niet kostendekkend is moeten de hieraan gerelateerde nieuwe aanspraken proportioneel worden verlaagd.
4. De rekenrente dient te worden aangepast. De toezeggingen zijn niet risicovrij. Deelnemers en gepensioneerden lopen het risico van afstempeling van hun rechten. De thans gehanteerde risicovrije rente moet hiervoor worden gecorrigeerd. Een discontovoet voor het contant maken van de verplichtingen op dagbasis is wellicht een goede maatstaf voor de jaarrekening, maar is minder geschikt als basis voor het nemen van maatregelen. Vanwege de lange duration van de verplichtingen zijn dagwaarden volatiel en daardoor minder geschikt als basis voor het nemen van maatregelen. De KNVG heeft steeds gepleit voor een commissie van deskundigen met buitenlandse inbreng om tot een rekenrente te komen, die bruikbaar is voor de beoordeling van de dekkingsgraad in het licht van mogelijke maatregelen.
5. Voor de berekening van de contante waarde van de verplichtingen en voor berekening van de premie dient dezelfde discontovoet te worden gebruikt. De gedempte premie moet worden afgeschaft.
6. Het moet de ambitie zijn dat pensioenen tenminste waardevast zijn. Daarom moet een pensioenfonds een inspanningsverplichting

ting krijgen om in hun beleid de ambitie van koopkrachtbehoud te realiseren.

7. Een pensioenfonds moet tenminste vijf jaar de tijd te krijgen voor herstel alvorens afstempeling kan worden overwogen. Als tot afstempeling van rechten wordt overgegaan dan dienen deze redelijk te worden verspreid over de tijd. Omvangrijke afstempeling op één moment dient te worden voorkomen.
8. De beleidsstaffel, die aangeeft wat de prioriteiten zijn in het geval dat een fonds zich herstelt van een inzinking, dient te voldoen aan de volgende criteria:
  - a. Geen discriminatie tussen gepensioneerden en actieven.
  - b. Indien werd afgestempeld dan dient bij herstel van het fonds eerst deze afstempeling te worden hersteld.
  - c. Tweede prioriteit is de inhaal van niet gerealiseerde indexatie.
  - d. Na realisatie van onder b en c genoemde inhaalacties kan het normale patroon van indexatie worden hervat.
9. De voorwaarden waaronder een korting (afstempeling) van rechten en uitkeringen is geoorloofd dienen in de wet te worden vastgelegd;
10. Het is uitsluitend aan de interne organen van een pensioenfonds en de toezichthouder om het beleggingsbeleid te bepalen respectievelijk te beoordelen. Overheid noch andere externe partijen kunnen pensioenfondsen dwingen in de richting van een bepaald beleggingsbeleid.
11. In besturen van pensioenfondsen dienen gepensioneerden te worden vertegenwoordigd. De zetelverdeling dient plaats te vinden volgens de wet van 23 april 2012 “tot wijziging van de pensioenwet met betrekking tot een evenwichtige samenstelling van en de medezeggenschap in pensioenfondsbesturen” (Wet Koşer Kaya/Blok). Verkiezingen kunnen direct of indirect (via de deelnemersraad) plaatsvinden. Voor actieven en voor gepensioneerden dient dezelfde verkiezingsprocedure te worden gevolgd. De deelnemersraad wordt gehandhaafd, inclusief het beroepsrecht bij de Ondernemingskamer.

12. In de wet moet worden vastgelegd dat pensioenfondsen de oprichting van verenigingen van gepensioneerden dienen te bevorderen en ondersteunen.
13. Vanuit het subsidiariteitsbeginsel dient de Europese Unie zich te onthouden van regelgeving op het gebied van pensioenen.
14. Het verdient aanbeveling te onderzoeken of gerechtvaardigde bezwaren van jongeren kunnen worden tegemoet gekomen. Het gaat dan met name om een vrijere keuze en een degressieve opbouw.”

Ondanks het toenemend aantal leden van de KNVG, lijken de acties voor behoud van een goed, primair nominaal gegarandeerd pensioenstelsel in de politiek nog weinig gehoor te vinden. Zoals in de inleiding van de voorzitter is gesteld lijkt de druk op de invoering van een reëel stelsel steeds verder toe te nemen. Daarbij moeten we constateren dat het nog steeds over, maar zonder de gepensioneerden gaat. Samen met de NVOG heeft de KNVG dan ook haar advocaat een brief aan de minister en de staatssecretaris laten sturen waarin geëist wordt dat vertegenwoordigers van de gepensioneerden bij het pensioenoverleg betrokken wordt. Gaan de bewindslieden hier niet op in, dat zullen er verdere juridische stappen worden gezet.

**Just Slakhorst.**



# Het “AOW-gat”

*Regelmatig krijgen wij als Federatie vragen over het zg. “AOW-gat”. De vraag is meestal of er mogelijkheden zijn om het financiële nadeel daarvan te compenseren of te “verzachten” is.*

*Het Philips Pensioenfonds biedt een mogelijkheid om dit “AOW-gat” te overbruggen. Onderstaand geven wij de tekst, over dit onderwerp weer, die op de website van het Philips Pensioenfonds staat.*

## **Verhoging AOW-leeftijd en uw pensioen.**

Vanaf 2013 gaat de AOW-leeftijd, ofwel het moment waarop u het wettelijke AOW-pensioen gaat ontvangen, in stappen omhoog. De AOW-leeftijd, die tot 2013 65 jaar was, wordt dan voor iedereen anders. Hoeveel later u AOW-pensioen gaat ontvangen, hangt af van het moment waarop u geboren bent. De verhoging van de AOW-leeftijd wordt geleidelijk ingevoerd om mensen die dicht tegen hun pensioen aan zitten tegemoet te komen. De verhoging van de AOW-leeftijd kan ertoe leiden dat u tijdelijk niet genoeg inkomen heeft. Als u nu al met pensioen bent (maar nog geen 65 jaar), stopt uw tijdelijke pensioen al voordat u de AOW-leeftijd bereikt. Daardoor ontstaat een ‘AOW-gat’. Wilt u weten vanaf wanneer u recht heeft op AOW? Kijk dan op:

[www.checkuwaowleeftijd.nl](http://www.checkuwaowleeftijd.nl).

De overheid geeft een aantal mogelijkheden aan om dit tijdelijk tekort te overbruggen (zie [www.svb.nl/aow](http://www.svb.nl/aow)).

## **Vóór 1 januari 2013 met pensioen?**

Bent u vóór 1 januari 2013 met pensioen gegaan en wordt u 65 jaar vóór 1 januari 2016? Dan biedt Philips Pensioenfonds u de mogelijkheid om uw ‘AOW-gat’ te overbruggen. Deze mogelijkheid houdt in dat uw levenslang pensioen wordt verlaagd en in ruil daarvoor ontvangt u tijdelijk een hoger pensioen.

- Bent u 65 jaar vóór 1 juni 2013 en wilt u gebruikmaken van de mogelijkheid om het ‘AOW-gat’ te overbruggen? Neemt u dan contact op met de Klantenservice.
- Wordt u 65 jaar tussen 1 juni 2013 en 1 januari 2016? Dan ontvangt u enkele maanden voordat u 65 jaar wordt, informatie over de mogelijkheid om het ‘AOW-gat’ te overbruggen.
- Wordt u 65 jaar ná 1 januari 2016? Dan kunt u in elk geval gebruikmaken van de mogelijkheden die de overheid biedt om dit tijdelijke tekort te overbruggen (zie [www.svb.nl/aow](http://www.svb.nl/aow)). Philips Pensioenfonds voorziet voor u momenteel niet in de mogelijkheid om het ‘AOW-gat’ te overbruggen. Als er nadere ontwikkelingen zijn, dan houden we u daarvan via onze website op de hoogte.

## **Na 1 januari 2013 met pensioen?**

De onderneming en de vakorganisaties bespreken momenteel hoe de Philips-pensioenregeling kan worden aangepast aan de nieuwe (financiële) omstandigheden en aan wet- en regelgeving. Ook de verhoging van de AOW- en pensioenleeftijd wordt daarin meegenomen. Philips Pensioenfonds verwacht op korte termijn duidelijkheid over de nieuwe pensioenregeling. Als er nadere ontwikkelingen zijn, dan houden we u daarvan via onze website op de hoogte.

Bron: Website Philips Pensioenfonds, 05-06-2013.





# Algemene Ledenvergadering 2013

## Inleiding

De 40ste Algemene Ledenvergadering werd gehouden op 17 april j.l., zoals gebruikelijk in Vught. Op de vergadering waren vertegenwoordigers aanwezig van 25 lidverenigingen. Opnieuw een paar minder dan vorig jaar. Aanwezig waren ook de leden van het Bestuur en onze secretariaat medewerkster.

Naast de gebruikelijke agendapunten over de gang van zaken van de Federatie was er dit jaar weer een inleiding door iemand “van buiten”. Martin van Rooijen, voorzitter van de Koepel van Nederlandse Verenigingen van Gepensioneerden (KNVG) vertelde over zijn activiteiten om de belangen van gepensioneerden richting overheid en politiek te behartigen.

Verder gaf onze voorzitter een update van zijn inleiding van vorig jaar “Het verdroogde peertje voor de dorst”.

## De “standaard agendapunten”

Bij het vaststellen van de agenda meldt de voorzitter dat het punt: “Stand van zaken Philips Pensioenfonds” komt te vervallen. In het laatst verschenen Senioren Bulletin is uitgebreid aandacht besteed aan het laatste kwartaalverslag van het Philips Pensioenfonds (PPF) en vanuit het College van Beheer (CvB) is er op dit moment geen additioneel nieuws te melden is.

Tot leden van de notulencommissie voor de 40ste Algemene Ledenvergadering worden benoemd 2 vertegenwoordigers van de vereniging Weert.

Het verslag van de vorige Algemene Ledenvergadering (ALV) wordt goedgekeurd, de ingekomen – en uitgegane stukken worden genoemd en het Jaarverslag 2012 wordt goedgekeurd.

Bij het agendapunt “Aantal leden en adressen van lidverenigingen” blijkt er een lichte teruggang van de aantallen. Sommige verenigingen hebben geprobeerd meer leden te werven, met wisselend succes. Bij de Jaarrekening maakt een lidvereniging een opmerking over de hoogte van de bestuurskosten. De Kascommissie adviseert de Jaarrekening goed te keuren en het bestuur decharge te verlenen voor het gevoerde financiële beleid over 2012.

De vergadering aanvaard het Beleids- en werkplan voor 2013. Alle bestuursleden die in 2013 regulier aftreden, zijn herkiesbaar en worden herbenoemd.

Bij de bespreking van de contributie ligt een voorstel voor om te komen tot een differentiatie in de contributie voor Philips leden en niet Philips leden. Met name PVGE hecht waarde aan dit voorstel, omdat een groot aantal van hun leden geen relatie hebben met het Philips Pensioenfonds. Die leden hebben geen belang bij de belangenbehartiging richting Philips Pensioenfonds en Philips. Het voorstel is een contributie van €2,95 voor Philips leden en €2,00 voor

niet Philips leden.

Het voorstel is de aanleiding voor een stevige discussie tussen voor en tegenstanders van het voorstel. De tegenstanders benadrukken dat, wanneer verenigingen ervoor kiezen om een open vereniging te worden, nieuwe leden dienen te weten, dat de vereniging deel uitmaakt van de Federatie en dan moet daarvoor gewoon het geringe bedrag van €2,95 worden betaald. De voorstanders benadrukken de redelijkheid, dat leden niet hoeven te betalen voor datgene waar ze geen enkel profijt van hebben.

Vanuit de vergadering wordt de suggestie gedaan om nu we aan de vooravond van belangrijke ontwikkelingen in pensioenland staan polarisatie te voorkomen en de discussie over differentiatie in contributie 1 jaar uit te stellen. Over dit voorstel wordt gestemd, het wordt met 1 stem meer aangenomen.

Voor het verslag van de inleidingen van de heer Van Rooijen en onze voorzitter Nico Bruijtel, verwijzen wij u naar het artikel begunstigersmiddag 2013 elders in dit blad.

De vergadering eindigt met het vaststellen van de datum voor de volgende Algemene Ledenvergadering, woensdag 16 april 2014 in Vught.

**Aart de Winter/Jos Ducheine.**



# Fondswerving “verdroogd peertje”

De Federatie doet al het mogelijke om onze pensioenen voor de toekomst veilig te stellen. We hebben daarbij steeds benadrukt dat te willen bereiken door open communicatie, overleg en onderhandelingen. Mocht dat echter niet tot een adequate oplossing leiden, dan willen we ook de mogelijkheid hebben tot juridische actie over te gaan.

Daarom startte de Federatie vorig jaar een actie om fondsen te werven voor het opbouwen van een Juridische reserve.

In maart van dit jaar hebben een aantal Philips gepensioneerden het initiatief genomen onze begunstigers nogmaals op te roepen tot steun aan ons Fonds Juridische reserve, in de vorm van een belofte tot financiële ondersteuning, als de juridische acties nodig is, door het invullen en ondertekenen van een promesse.

Door alle bijdragen van leden van verenigingen, begunstigers en enkele verenigingen als geheel, heeft het fonds Juridische reserve al een behoorlijke omvang gekregen en de bijdragen en promesses blijven gelukkig nog altijd binnenkomen.

Wij bedanken iedereen die al heeft bijgedragen aan ons fonds of een promesse heeft afgegeven, hartelijk.

Voor de verdere versterking van ons fonds juridische reserve zijn verdere bijdragen en beloften nog altijd van harte welkom

Daarom vragen wij al degenen onder u die nog geen bijdrage geleverd hebben alsnog een storting te doen in het fonds of een promesse af te geven. Verhogen van een al gedane bijdrage mag natuurlijk ook.

Bijdrage kunnen gestort worden op:

**Rabobank rekeningnr. 1699.51.227,**  
ten name van: **Stichting Fonds Philips Senioren (SFPS),**  
onder vermelding van: **Juridische reserve.**

De promesse kunt u vinden op de website van de federatie:

**[www.federatie.nl/nieuws/actueel](http://www.federatie.nl/nieuws/actueel)**  
Onder het artikel “Solidair in goede en in slechte tijden”,  
vindt u een link om de promesse te downloaden.

De Stichting Fonds Philips Senioren beheert de gelden voor de FPVG, zodat volledige transparantie is gewaarborgd.

Wij zijn niet in staat iedere individuele bijdrage te bevestigen. U kunt de bankregistratie van de afschrijving van uw bijdrage beschouwen als bevestiging.

Indien wij geen gebruik hoeven te maken van deze ‘juridische reserve’, zullen wij het gestorte bedrag aan u restitueren.

**Het Dagelijks bestuur.**

# Beleids- en werkplan FPVG 2013

Het Federatiebestuur blijft bij het opstellen van het Beleids- en Werkplan uitgaan van artikel 2.1 van de statuten zijnde:

1. Behartiging van materiële en immateriële belangen van gepensioneerden.
2. Bevorderen van de samenwerking tussen de aangesloten verenigingen.

Ook in 2013 zal de economische crisis voortduren en zal deze de ouderen extra zwaar treffen middels:

- achterwege blijven van pensioenindexeringen, pensioen kortingen
- een veelheid aan overheidsmaatregelen op gebied van de belastingen en de zorg.

Algehele onvrede over het pensioenakkoord en het aantreden van een nieuwe regering heeft geleid tot uitstel van de invoering van een nieuw pensioensysteem (staat nu gepland voor 1-1-2015) en van een nieuw governance model voor de pensioenfondsen.

Ondanks goede beleggingsresultaten en een toenemend pensioenvermogen blijft het vermogen van het Philips Pensioen Fonds (PPF) onvoldoende om de verwachtingen van haar gepensioneerden waar te maken. Dit blijkt mede uit het feit dat het PPF zich in een herstel situatie bevindt. Conform het herstelplan mogen de gepensioneerden ook de komende jaren niet op indexatie rekenen. Ook in 2013 zal de federatie dan ook met nadruk streven naar het versterken van het pensioenvermogen door Philips. Conform de pensioenwet wordt in het sociaal overleg tussen bonden en werkgevers onderhandeld over het pensioensysteem. De uitvoering van zo'n akkoord wordt dan zaak van het PPF, waarin de gepensioneerden wel zijn vertegenwoordigd. De Federatie zal via publiciteit, lobbyactiviteiten en in laatste instantie juridische actie de belangen van de leden van de aangesloten verenigingen behartigen. Het bestuur van de federatie zal actief blijven om hiervoor fondsen te werven.

In 2013 zullen wij ook zien dat een toenemend aantal leden van onze verenigingen pensioen ontvangen van andere pensioenfondsen dan het PPF. Zij nemen daardoor binnen onze verenigingen een afwijkende positie in. In overleg met de besturen, zullen wij onze organisatie hieraan aanpassen. Ook de belangen van deze leden hebben onze volle aandacht middels onze activiteiten op landelijk niveau.

Wat betreft het pensioenakkoord, het governance model en de ziektekosten zal de Federatie, samen met de een groot aantal andere verenigingen van gepensioneerden verenigd in de KNVG en zo

mogelijk in samenwerking met andere belangenbehartigers van gepensioneerden, de publiciteit zoeken en actief bij de overheid en de politieke vertegenwoordigers lobbyen. Dat is niet alleen van belang voor de Philips gepensioneerden, maar ook voor het groeiend aantal leden van de aangesloten verenigingen die een pensioen van een ander fonds genieten. Sinds haar oprichting heeft de KNVG zich snel een niet te missen positie in de belangenbehartiging van gepensioneerden verworven, zoals blijkt uit de regelmatig verschijnende nieuwsbrieven. Ook uit de politieke barometer blijkt dat de stem van de ouderen in toenemende mate gehoord wordt. Toch richt de regering zich nog steeds sterk op de sociale partners. Het is desalniettemin van groot belang de consequenties van dit beleid in woord en geschrift naar onze aangesloten verenigingen te communiceren en waar mogelijk en noodzakelijk een gezamenlijke actie van alle aangesloten te initiëren zoals wellicht tegen het invaren van bestaande rechten in het nieuwe pensioensysteem. De gevolgen van de stijgende ziektekosten proberen wij in de collectieve verzekering bij het IAK zo veel mogelijk te dempen.

Het Dagelijks Bestuur (DB) van de Federatie zal tezamen met de regiovertegenwoordigers, en via hen met de aangesloten verenigingen, het beleid regelmatig toetsen aan de ontwikkelingen. De leden van de aangesloten verenigingen zullen wij doorlopend van de ontwikkelingen op de hoogte houden.

**Just Slakhorst,**

Vice voorzitter.

# KWARTAALVERSLAG

EERSTE KWARTAAL 2013

## 1. In het kort

- De dekkingsgraad per 31 maart 2013 bedraagt 106%
- Het rendement van 1 januari tot en met 31 maart 2013 bedraagt 0,9%
- Het pensioenvermogen per 31 maart 2013 bedraagt € 15.231 miljoen
- De dekkingsgraad ligt met 106% boven het minimaal vereiste niveau (104%), maar nog altijd onder het vereiste niveau (107%). Daarom blijft het langetermijnherstelplan van kracht.
- De dekkingsgraad van Philips Pensioenfonds ligt nu drie opeenvolgende kwartaaleinden op of boven het minimaal vereiste niveau. Het Fonds heeft hierdoor geen dekkingstekort meer. Hiermee is het kortetermijnherstelplan per 31 maart komen te vervallen.

## 2. Financiële positie Philips Pensioenfonds

*Philips Pensioenfonds heeft gekozen voor een risicobewust beleggingsbeleid. Belangrijke doelstellingen van dit beleid zijn het beheersen van risico's en het creëren van middelen om te kunnen indexeren.*

De financiële positie van Philips Pensioenfonds, zoals weergegeven in de tabel op de volgende pagina, 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.

De dekkingsgraad steeg in het eerste kwartaal van 2013 naar 106%. De behaalde beleggingsrendementen droegen in het eerste kwartaal bij aan de verbetering van de dekkingsgraad omdat hierdoor het pensioenvermogen hoger is geworden. Om de dekkingsgraad te berekenen, moet Philips Pensioenfonds een wettelijk voorgeschreven rekenrente gebruiken voor de berekening van de pensioenverplichtingen. Omdat de rekenrente gestegen is, zijn de pensioenverplichtingen gedaald. Ook deze ontwikkeling had een positieve invloed op de dekkingsgraad.

De dekkingsgraad van Philips Pensioenfonds lag eind maart met 106% boven het minimaal vereiste niveau (104%), maar nog altijd onder het vereiste niveau (107%). Dat betekent dat er te weinig reserves zijn om eventuele verdere tegenslagen op te vangen. Het door het Pensioenfonds ingediende langetermijnherstelplan blijft daarom van kracht (zie ook hoofdstuk 4 'Financiële situatie: herstelplan').

*Bedragen in miljoenen euro's*

	2013		2012	
	Einde 1 <sup>e</sup> kwartaal	Einde 4 <sup>e</sup> kwartaal	Einde 3 <sup>e</sup> kwartaal	Einde 2 <sup>e</sup> kwartaal
Pensioenvermogen	15.231	15.207	14.865	14.263
Pensioenverplichtingen	14.412	14.592	14.216	14.463
Dekkingsgraad	106%	104,2%	105%	99%



## 3. Beleggingsresultaten Philips Pensioenfonds

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 pensioenverplichtingen<sup>1</sup>, verhoogd met een inflatieverwachting op lange termijn van 2%.*
- 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 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 31 maart 2013 70% van het belegd vermogen van Philips Pensioenfonds.

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 31 maart 2013 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 1 <sup>e</sup> kwartaal 2013 1 januari – 31 maart	Benchmark 1 <sup>e</sup> kwartaal 2013 1 januari – 31 maart
Liability matching portefeuille	-0,8%	n.v.t.
Return portefeuille	5,1%	4,9%
<b>Totaal</b>	<b>0,9%</b>	<b>n.v.t.</b>

### Vergelijking met benchmark

Philips Pensioenfonds beoordeelt het beleggingsresultaat van de return portefeuille door deze te vergelijken met een benchmark. Een benchmark is een objectieve vergelijkingsmaatstaf voor het beoordelen van het beleggingsresultaat. 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 benchmark die het Fonds tot begin 2013 publiceerde voor de liability matching portefeuille was de ontwikkeling van de nominale pensioenverplichtingen<sup>1</sup>, verhoogd met een inflatieverwachting op lange termijn van 2%. De portefeuillesamenstelling is ondertussen gewijzigd.

Dit is één van de redenen dat deze benchmark niet langer representatief is voor de liability matching portefeuille. Een goed alternatief is op dit moment niet voorhanden. Vandaar dat het Fonds vanaf begin 2013 geen benchmark meer publiceert voor de liability matching portefeuille.

<sup>1</sup> De waarde van deze nominale pensioenverplichtingen is vastgesteld op basis van de rentecurve voor euro staatsobligaties (GOV-rentecurve). In het financieringsbeleid van het Fonds wordt deze rentecurve gehanteerd.

In het eerste kwartaal behaalde de liability matching portefeuille een rendement van -0,8%. De liability matching portefeuille belegt hoofdzakelijk in obligaties. Doordat de rente dit kwartaal steeg, daalden de obligaties in waarde. De return portefeuille behaalde in dit kwartaal een rendement van 5,1%. Dit komt voor een belangrijk deel door een stijging van wereldwijde aandelenmarkten en positieve rendementen op hoogrenderende obligaties. Het rendement van de return portefeuille was 0,2%-punten hoger dan dat van de benchmark voor deze portefeuille. Deze outperformance werd voornamelijk gedreven door de beleggingen in aandelen en obligaties van opkomende landen en door de beleggingen in hoogrenderende obligaties. Het totale rendement bedroeg dit kwartaal 0,9%.

## 4. Financiële situatie: herstelplan

### *Eisen aan de dekkingsgraad*

Voor de dekkingsgraad van Philips Pensioenfonds gelden twee wettelijk voorgeschreven grenzen:

- De vereiste dekkingsgraad is voor Philips Pensioenfonds 107% (eind maart 2013). Als de dekkingsgraad van het Fonds onder dit niveau ligt, spreekt men van een reservetekort. Het Fonds heeft daarom een langetermijnherstelplan, waarin de maatregelen staan beschreven om binnen vijftien jaar (vanaf september 2011) een dekkingsgraad van 107% te bereiken. De hoogte van de vereiste dekkingsgraad verschilt per pensioenfonds en is onder andere afhankelijk van de leeftijdsopbouw en het beleggingsbeleid.
- De minimaal vereiste dekkingsgraad is voor Philips Pensioenfonds 104%. Als de dekkingsgraad van het Fonds ook onder dit niveau ligt, is sprake van een dekkingstekort. De dekkingsgraad lag per eind september 2011 onder dit niveau. Het Fonds heeft daarom ook een kortetermijnherstelplan op moeten stellen met maatregelen om binnen drie jaar (vanaf september 2011) een dekkingsgraad van 104% te bereiken. De dekkingsgraad van Philips Pensioenfonds ligt nu drie opeenvolgende kwartaaleinden op of boven het minimaal vereiste niveau. Het Fonds heeft hierdoor geen dekkingstekort meer. Hiermee is het kortetermijnherstelplan komen te vervallen.

### *Herstelplan voor de korte en de lange termijn*

In de herstelplannen worden de (korte- en langetermijn-)maatregelen beschreven die het College van Beheer kan nemen om de financiële situatie weer op orde te krijgen. Dit kunnen wijzigingen zijn in het beleggingsbeleid, maatregelen betreffende de premie (indien de onderneming daarmee instemt), het niet-indexeren van de pensioenen en bij voortdurende verslechtering zelfs het verlagen van de pensioenen.

Het College van Beheer heeft het indexatiebeleid van het Pensioenfonds eind 2011 uitgebreid met een aanvullende maatregel. Deze maatregel houdt in dat indexatie pas kan plaatsvinden als de dekkingsgraad zich boven het niveau van de vereiste dekkingsgraad (eind maart 2013: 107%) bevindt. Indexatie is ook bij een dekkingsgraad boven het vereiste niveau echter zeker geen vanzelfsprekendheid. Of en in welke mate er geïndexeerd wordt, wordt namelijk elk jaar opnieuw bepaald door het College van Beheer.

### *Herstelpad*

Philips Pensioenfonds geeft nu uitvoering aan het herstelplan. Hoe de dekkingsgraad zich gaat ontwikkelen, hangt niet alleen af van de maatregelen van het herstelplan, maar ook van externe factoren. De economie kan immers verbeteren of verslechteren en het niveau van de rente kan veranderen. Het verloop van het herstel wordt uiteraard op de voet gevolgd.

Jaarlijks op 31 december is er een officieel toetsmoment. Op basis van de stand per die datum wordt gekeken hoe de dekkingsgraad zich heeft ontwikkeld ten opzichte van het zogenoemde 'herstelpad'. De dekkingsgraad van 31 december 2012 lag boven het herstelpad. Dat betekent dat het College van Beheer nu geen aanvullende maatregelen hoeft te nemen.

## *Informatie over het herstelplan*

Alle pensioenopbouwers, pensioenontvangers en premievrije polishouders hebben begin februari 2013 informatie ontvangen over het toetsmoment van 31 december 2012. Deze informatie is ook gepubliceerd op de website. U leest meer informatie over (de inhoud van) het herstelplan en over de actuele financiële situatie op [www.philipspensioenfonds.nl/financiepositie](http://www.philipspensioenfonds.nl/financiepositie)

## 5. Crisisplan

De Nederlandsche Bank heeft alle pensioenfondsen verplicht een crisisplan op te stellen. In het crisisplan staat beschreven wat het College van Beheer gaat doen als het Pensioenfonds in een crisissituatie terechtkomt of dreigt te komen. Het crisisplan is breder van opzet dan het herstelplan, maar omvat ook de situatie dat de financiële situatie zodanig is, dat het Fonds wettelijk verplicht is een herstelplan op te stellen. De maatregelen uit het crisisplan voor zo'n situatie komen grotendeels overeen met de maatregelen zoals deze beschreven staan in het huidige herstelplan. Een samenvatting van het crisisplan is te vinden op [www.philipspensioenfonds.nl/financiepositie](http://www.philipspensioenfonds.nl/financiepositie).

## *Financiële positie van het Fonds in gevarezone*

Omdat de dekkingsgraad per 31 maart 106% bedraagt, bevindt Philips Pensioenfonds zich in de 'gevarezone'. Dat betekent onder andere dat verhoging van uw pensioen door indexatie niet aan de orde is. In de samenvatting op de website leest u meer over de maatregelen die het College van Beheer kan nemen in geval het Fonds zich in een crisissituatie bevindt.

## 6. Ontwikkelingen verzekerdenbestand

Philips Pensioenfonds zag het aantal pensioenopbouwers en pensioenontvangers in het eerste kwartaal van 2013 dalen. Het aantal premievrije polishouders steeg licht in het eerste kwartaal.

	2013	2012		
	Einde 1 <sup>e</sup> kwartaal	Einde 4 <sup>e</sup> kwartaal	Einde 3 <sup>e</sup> kwartaal	Einde 2 <sup>e</sup> kwartaal
Pensioenopbouwers	14.370	14.668	14.980	15.249
Pensioenontvangers	59.511	59.720	59.716	59.701
Houders premievrije polis	33.110	33.093	33.113	32.890
<b>Totaal</b>	<b>106.991</b>	<b>107.481</b>	<b>107.809</b>	<b>107.840</b>

# Federatie van Philips Verenigingen van Gepensioneerden

## Secretariaten van de aangesloten verenigingen

### Aalst-Waalre-Valkenswaard

H.P.H.J. Broekhuijse  
040-2010980  
secretariaat@pvge-aalstwaalre-valkenswaard.nl

### Almelo

L. Kuilder  
0546-805287  
kuilderl@home.nl

### Almelo ETG Cirex

M. Kuijpers  
0546-828490  
martien.kuijpers@hotmail.com

### Apeldoorn

E. Petersen  
055-5330269  
eib\_petersen@hotmail.com

### Baarn

A. Bakker  
035-5418531  
albertusbakker@live.nl

### Best e.o.

J. Peeters  
0499-392917  
johnpeeters@onsbrabantnet.nl

### Breda

T.H. van de Wege  
0168-326037  
thvandewege@ziggo.nl

### Deurne

J. Meulendijks  
06-51321212  
jan\_meulendijks@hotmail.com

### Dordrecht

mw. C.F.M. van Liemt  
078-6122364  
cvanliemt@upcmail.nl

### Drachten

F. Roorda  
0512-512414  
frans.roorda@hccnet.nl

### Eindhoven (Hoofdvereniging)

J. van de Laar  
0499-472925  
jmvandelaar@onsbrabantnet.nl

### Eindhoven

W. Kemps a.i.  
...  
wim-gerriekemps@hetnet.nl

### Geldrop-Mierlo en Heeze-Leende

mw. J. von Reth  
040-2860000  
josvonreth@onsbrabantnet.nl

### Groningen

J.G. Meems  
06-20847460  
meems.jan@gmail.com

### Den Haag Seniorenclub

A. Nijssen  
079-3419006

### Heerlen

W.P.H. Frijns  
045-5412049  
w.frijns@kpnplanet.nl

### Helmond

S. Koppes  
...  
s.koppes@chello.nl

### Hengelo

mw M. Ziel  
Tel. 0547-351842  
m.ziel@hetnet.nl

### Hilversum

J. Rebel  
035-5256649  
janrebel@freeler.nl

### Hoogeveen

J. Boomker  
0528-263961  
f2hboomke5@hetnet.nl

### Leeuwarden

S. Schuil  
058-2884033  
s.schuil4@upcmail.nl

### Middelburg

C.N.P. van den Bemt  
0118-470930  
bemt@zeelandnet.nl

### Nuenen c.a.

T. Meelker  
040-2838916  
rikus@meelker.net

### Nijmegen NXP

T.H. Uittenbogaard  
024-3442638  
thuittenbogaard@gmail.com

### Nijmegen Splendor

mw H.J. Genders-Klein  
024-3441449  
j.genders3@chello.nl

### Oss

P. de Haardt  
0412-652556  
gevpo1979@live.nl

### Roosendaal

J.C. de Mooij  
0165-570456  
secr.svpr@kpnmail.nl

### Sittard

F.H. Vestering  
046-4855427  
f.vestering@home.nl

### Son en Breugel e.o.

J. van der Gaag  
0499-473183  
j.vandergaag.son@kpnmail.nl

### Stadskanaal

R. Dekens  
0599-619730  
r.dekens23@ziggo.nl

### Terneuzen

Ch. Fassaert  
0114-313686  
chafas@zeelandnet.nl

### Uden

mw. J.M. de Klein  
0413-263392  
tjdeklein@kpnmail.nl

### Veldhoven e.o.

mw. C de Bruijn  
040-2544464  
secretaris@pvge-velhoven.nl

### Venlo

mw. M. Rongen-Hermans  
0478-692155  
gpv.beldenpope@gmail.com

### Weert

M. van Oosterhout  
0495-633680  
pgv.weert@gmail.com

### Winschoten

C.D. Visser  
0597-416545  
c.d.visser1944@hetnet.nl

### Zwolle

H. Brunen  
038-4655003  
herman.brunen@hetnet.nl

