

# UITVOERINGSOVEREENKOMST

*per 13 december 2016  
(versie 3 – toevoeging addendum)*

## Partijen:

### **Koninklijke Philips N.V.,**

gevestigd te Eindhoven, te dezen handelend voor zichzelf, alsmede namens alle overige vennootschappen welke in de Statuten van de Stichting Philips Pensioenfonds worden gedefinieerd als 'Philips', hierna te noemen '**de Philips-vennootschappen**' of '**Philips**'

en

### **Stichting Philips Pensioenfonds,**

gevestigd te Eindhoven,  
hierna te noemen '**de Stichting**'

## Overwegen:

- (A) De Philips-vennootschappen hebben, door middel van hetgeen hieromtrent in collectieve en/of individuele (arbeids)overeenkomsten is bepaald, met hun werknemers pensioenovereenkomsten gesloten, welke door de Stichting zijn beschreven in een vijftal pensioenreglementen, te weten het zogenaamde reglement Philips flex pensioen, bestaande uit Flex 67 voor statutaire bestuurders, executives en senior directors (hierna: '**Flex 67 ES**'), Flex 67 voor de cao-populatie (hierna: '**Flex 67 cao**') en Flex 62,5 (hierna tezamen: '**Philips Flex Pensioen**'), het zogenaamde Eindloonreglement en het zogenaamde pensioenreglement Philips Executives Pension Plan (hierna: '**Executives Pension Plan**'), hierna tezamen de '**Pensioenreglementen**'.
- (B) De Philips-vennootschappen hebben, in het kader van het sluiten van een collectieve arbeidsovereenkomst en het aanpassen van de individuele (arbeids)overeenkomsten met hun werknemers nieuwe pensioenovereenkomsten gesloten.
- (C) Partijen wensen nu de uitvoeringsovereenkomst van 14 februari 2014 te wijzigen in de volgende overeenkomst.

## Verklaren te zijn overeengekomen als volgt:

## Begrippen

### *Artikel 1*

In deze uitvoeringsovereenkomst hebben de met een beginhoofdletter geschreven begrippen de betekenis die in deze uitvoeringsovereenkomst is vermeld.

## *Aangeslotenen bij de Stichting zijn:*

- a) werknemers van Philips die in de CAO of de voor hen geldende arbeidsvoorwaarden als zodanig zijn aangewezen, daaronder ook begrepen de leden van de Raad van Bestuur van Philips (in deze overeenkomst gezamenlijk aangeduid als 'werknemers')
- b) pensioengerechtigden

## *CAO:*

collectieve arbeidsovereenkomst geldende voor de werknemers van Philips en daarmee met goedkeuring van Philips door het Algemeen Bestuur gelijkgestelde collectieve arbeidsovereenkomsten.

## *Algemeen Bestuur:*

het (statutair) bestuur van de Stichting.

## *Looninflatie:*

de volledige collectieve schaalaanpassing als blijkt uit de bij Philips geldende cao in de periode van 2 april van het voorafgaande kalenderjaar tot en met 1 april van het lopende kalenderjaar.

## *Nadere Overeenkomst:*

de tussen Philips en de Stichting gesloten overeenkomst d.d. 14 februari 2014 betreffende de door Philips verschuldigde eenmalige bijdrage van EUR 600 miljoen.

## *Pensioenvermogen:*

het saldo van de activa en het bedrag van de kortlopende schulden, gewaardeerd op basis van de waarderingsgrondslagen van de Stichting.

## *Pensioenovereenkomst:*

hetgeen tussen Philips en haar werknemers in de CAO en/of individuele (arbeids)overeenkomst is overeengekomen betreffende pensioen.

## *Prijsinflatie:*

het percentage waarmee het 'Consumentenprijsindexcijfer alle huishoudens, afgeleid' van het CBS over de maand januari van het lopende kalenderjaar is gestegen ten opzichte van de maand januari van het voorafgaande kalenderjaar.

## *Reële dekkingsgraad:*

het Pensioenvermogen gedeeld door de voorziening pensioenverplichtingen op reële basis, uitgedrukt in een percentage. Bij de vaststelling van deze voorziening pensioenverplichtingen op reële basis wordt de (nominale) rentetermijnstructuur die onderdeel is van de actuariële grondslagen van de Stichting vervangen door een rentetermijnstructuur waarbij rekening gehouden wordt met de marktverwachtingen over de Europese inflatie (break-even inflatie).

## *Voorziening Pensioenverplichtingen:*

de voorziening pensioenverplichtingen van de Stichting is gelijk aan de contante waarde van de per berekeningsdatum opgebouwde en toegezegde reglementaire nominale pensioenen van alle actieve en passieve Aangeslotenen, berekend op basis van de actuariële grondslagen van de Stichting.

## Premiebetaling

### *Artikel 2*

- 2.1. De Philips-vennootschappen verbinden zich gezamenlijk, ieder voor zover het haar aangaat, jegens de Stichting tot het betalen van de door de Philips-vennootschappen in totaal aan de Stichting verschuldigde premie als bedoeld in artikel 3 zulks onder het voorbehoud dat bij een ingrijpende wijziging van omstandigheden het door de Philips-vennootschappen op grond van dit artikel te betalen bedrag, krachtens een gezamenlijk en ten aanzien van alle Philips-vennootschappen gelijkelijk geldend besluit, verminderd kan worden, een en ander met inachtneming van het volgende:
- a) tot een verlaging van het door de Philips-vennootschappen op grond van dit artikel te betalen bedrag kan door de Philips-vennootschappen eerst worden besloten nadat de Centrale Ondernemingsraad omtrent het voornemen tot verlaging is gehoord;
  - b) van het voornemen tot verlaging van het door de Philips-vennootschappen op grond van dit artikel te betalen bedrag doen de Philips-vennootschappen in een gezamenlijk schrijven mededeling aan de Stichting. Voorts worden de Aangeslotenen over dit voornemen geïnformeerd door middel van een publicatie in het officiële personeelsorgaan en/of op de daarvoor bestemde mededelingenborden.
- 2.2. Ingeval van vermindering van het op grond van dit artikel te betalen bedrag bij een ingrijpende wijziging van omstandigheden, beslist de Stichting (met inachtneming van de statuten van de Stichting) over de mogelijke gevolgen hiervan voor de (aanspraken op) pensioenen ingevolge de Pensioenreglementen.
- 2.3. Ingeval van een aanpassing van de Pensioenovereenkomst met werknemers van Philips vennootschappen ten gevolge van dwingendrechtelijk wijzigingen in wet- en regelgeving die van invloed zijn op de hoogte van de maximaal fiscaal toegestane opbouw, zal de aan de Stichting verschuldigde premie worden aangepast overeenkomstig hetgeen daaromtrent in de gewijzigde Pensioenovereenkomst is bepaald. Een wijziging als bedoeld in dit artikel 2.3 heeft uitsluitend betrekking op de verwerving van toekomstige aanspraken.

## Premie

### *Artikel 3*

- 3.1. Philips is aan de Stichting een premie verschuldigd conform de bepalingen van de Bijlage, welke Bijlage een onlosmakelijk deel uitmaakt van deze overeenkomst.
- 3.2. Naast de premie op basis van lid 1 van dit artikel, is Philips aan de Stichting een koopsom verschuldigd in de volgende gevallen:
1. Indien de Aangeslotene op grond van de Flex 67-regelingen recht heeft op een suppletietoeslag en eerder dan 1 januari 2021 (einddatum suppletieregeling) met pensioen gaat. De koopsom betreft de financiering van de aan de Aangeslotene verschuldigde suppletietoeslag over de periode van de pensioendatum tot aan 1 januari 2021 en is verschuldigd op de pensioendatum.

2. Ingeval Philips in het kader van een afvloeiingsregeling afspraken omtrent het pensioen heeft gemaakt met een werknemer. De koopsom betreft de inkoop van de met de werknemer overeengekomen aanvullende aanspraken en is verschuldigd op datum waarop het dienstverband van de werknemer met Philips eindigt.
3. Indien op verzoek van Philips additionele pensioenaanspraken of -rechten worden ingekocht. De koopsom betreft de financiering van deze aanvullende pensioenaanspraken of -rechten. De pensioenaanspraken of -rechten gaan in direct na ontvangst van de koopsom door de Stichting.

De in dit artikellid bedoelde koopsommen worden berekend overeenkomstig de van tijd tot tijd geldende actuariële grondslagen van de Stichting.

- 3.3. Philips is uitsluitend de premie en koopsommen verschuldigd voortvloeiende uit de artikelen 3.1 en 3.2. Hetgeen met zich meebrengt dat Philips geen betalingen verschuldigd is aan de Stichting:
  - (a) die op enigerlei wijze zijn gerelateerd aan enige vermogenspositie, dekkingsgraad, of enig tekort van de Stichting;
  - (b) die gerelateerd zijn aan enige indexatie door de Stichting, een ambitie of voornemen daartoe inbegrepen;
  - (c) in verband met een individuele of collectieve waardeoverdracht van de door Aangeslotene(n) opgebouwde pensioenaanspraken;
- 3.4. Philips is en zal niet gerechtigd zijn tot enige premiekorting en/of premierestitutie. De verplichtingen tot betaling door Philips aan de Stichting gaan niet verder dan de verplichte premie zoals omschreven in artikel 2 en 3. In het bijzonder is en zal Philips niet gehouden zijn tot enige verdere financiële bijdrage in geval van enig tekort van de Stichting en is en zal daarvoor in generlei zin aansprakelijk zijn. Het risico voor de voldoende beschikbaarheid van de middelen van de Stichting ligt volledig bij de Stichting en haar (gewezen) Aangeslotenen.
- 3.5. In afwijking van het bepaalde onder artikel 3.3 en 3.4, geldt het volgende. Philips heeft, indien en voorzover wettelijk toegestaan, vanaf 1 januari 2019 recht op een korting op de in artikel 3.1 beschreven jaarlijks verschuldigde premie indien aan ieder van de volgende voorwaarden is voldaan:
  - a) de Reële Dekkingsgraad van de Stichting ligt boven de 110%;
  - b) de volledige (voorwaardelijke) indexatie met betrekking tot de voorafgaande tien jaar is verleend overeenkomstig de indexatieambitie van de Stichting en de artikelen 25, 95 en 137 Pensioenwet;
  - c) enige korting op de pensioenaanspraken en pensioenrechten op grond van artikel 134 Pensioenwet gedurende de voorafgaande tien jaar is gecompenseerd; en
  - d) het Algemeen Bestuur van de Stichting gaat unaniem akkoord met het daadwerkelijk toekennen van deze korting op basis van een prudent beleid, de relevante omstandigheden en feiten en met inachtneming van een evenwichtige belangenafweging.

Indien aan alle voornoemde voorwaarden voor het verlenen van een korting op de in artikel 3.1 beschreven jaarlijks verschuldigde premie is voldaan wordt deze korting als volgt berekend. De korting wordt jaarlijks aan het begin van het jaar vastgesteld en bedraagt het verschil tussen het op dat moment aanwezige Pensioenvermogen en het Pensioenvermogen behorende bij voornoemde Reële Dekkingsgraad van 110%, gedeeld door 10.

Indien de Reële Dekkingsgraad van de Stichting beneden een minimum dekkingsgraad van 80% ligt - en in zoverre er door Philips op grond van deze bepaling enige premiekorting daadwerkelijk is genoten - zal Philips een opslag op de premie betalen. Deze opslag wordt jaarlijks aan het begin van het jaar vastgesteld en bedraagt het verschil tussen het Pensioenvermogen behorende bij de hiervoor genoemde minimumdekkingsgraad van 80% en het op dat moment aanwezige Pensioenvermogen, tot een maximum van de feitelijk in de voorafgaande tien jaar op grond van deze bepaling genoten totale korting, gedeeld door 10. **< Artikel 3.5 is inmiddels vervallen. >**

- 3.6. In verband met de aanpassingen van deze uitvoeringsovereenkomst met ingang van 1 januari 2014, in het bijzonder voor wat betreft de per die datum aangepaste inhoud van de artikelen 3.1 t/m 3.5, is Philips aan de Stichting verschuldigd een eenmalige bijdrage ter waarde van EUR 600 miljoen (zegge: zeshonderd miljoen euro), een en ander zoals Philips ook met haar werknemers is overeengekomen als onderdeel van de collectieve arbeidsovereenkomst en op de wijze zoals overeengekomen in de Nadere Overeenkomst.

Van de bijdrage ter waarde van EUR 600 miljoen zal EUR 100 miljoen (zegge: honderd miljoen euro) direct worden aangewend als eenmalige storting in de Bestemde Premiereserve als genoemd in artikel 3.8 van deze uitvoeringsovereenkomst. Na betaling van de bijdrage ter waarde van EUR 600 miljoen overeenkomstig de voorwaarden van de Nadere Overeenkomst heeft Philips geen verdere verplichtingen meer jegens de Stichting en is Philips jegens de Stichting finaal gekweten terzake van een bijzondere bijdrage of andere vergoeding in het kader van voornoemde aanpassingen, of terzake van de vermogenspositie of dekkingsgraad van de Stichting, anders dan de premiebetalingen en koopsommen genoemd in dit artikel 3.

- 3.7. In verband met de aanpassingen van deze uitvoeringsovereenkomst met ingang van 1 januari 2015, zal Philips aan de Stichting aanvullend verschuldigd zijn een eenmalige bijdrage ter waarde van EUR 6,4 miljoen (zegge: zes miljoen vierhonderdduizend euro). Philips zal de bijdrage van EUR 6,4 miljoen door middel van een girale storting vóór 1 april 2015 aan de Stichting betalen.

De bijdrage ter waarde van EUR 6,4 miljoen zal direct worden aangewend als eenmalige storting in de Bestemde Premiereserve als genoemd in artikel 3.8 van deze uitvoeringsovereenkomst. Na betaling van de bijdrage ter waarde van EUR 600 miljoen (zoals opgenomen in artikel 3.6 van deze uitvoeringsovereenkomst) en de bijdrage ter waarde van EUR 6,4 miljoen, heeft Philips geen verdere verplichtingen meer jegens de Stichting en is Philips jegens de Stichting finaal gekweten terzake van een bijzondere bijdrage of andere vergoeding in het kader van voornoemde aanpassingen, of terzake van de vermogenspositie of dekkingsgraad van de Stichting, anders dan de premiebetalingen en koopsommen genoemd in dit artikel 3.

- 3.8. De Stichting kan de aanwezige middelen in de Bestemde Premiereserve, die uitsluitend voor actieve Aangeslotenen aan het 'Philips Flex Pensioen' (in dit lid 'Actieven' genoemd) bedoeld zijn, naar eigen discretie aanwenden met, in zoverre mogelijk, aanhouding van de volgende volgorde:
- i. in enig jaar waarin de beschikbare fictieve premie (zie Bijlage, onderdeel a) en b)) niet toereikend is voor inkoop van de geambieerde opbouw zal de beschikbare fictieve premie uit de Bestemde Premiereserve worden

aangevuld om daarmee een door te voeren verlaging van het opbouwpercentage zoveel als mogelijk is (gedeeltelijk) af te wenden, indien en voor zover de middelen in de Bestemde Premiereserve daarvoor toereikend zijn;

- ii. voorzover de middelen in de Bestemde Premiereserve uitgaan boven Grensniveau 1, zijnde 21,6% van de fictieve premie op jaarbasis, kan de Bestemde Premiereserve door de Stichting worden aangewend voor inkoop van een toeslag op de opgebouwde aanspraken van Actieven, mits de geambieerde opbouw van 1,85% voor de komende vier jaar naar redelijke verwachting voldoende zeker is gesteld. De maatstaf voor deze inkoop vormt het positieve verschil tussen Loon- en Prijsinflatie. Indien en voor zover de middelen in de Bestemde Premiereserve daartoe toereikend zijn kan worden besloten tot het inhalen van niet eerder verleende toeslagen;
- iii. Als de middelen in de Bestemde Premiereserve uitgaan boven Grensniveau 2, zijnde Grensniveau 1 verhoogd met 2,5% van de Voorziening Pensioenverplichtingen voor aanspraken van de Actieven, en dus zowel de geambieerde opbouw voor de komende jaren als de voorwaardelijke toeslag voor de komende jaren op basis van het verschil tussen de Looninflatie en de Prijsinflatie naar verwachting voldoende zeker zijn gesteld, zulks naar het oordeel van de Stichting, zullen eventuele overschotten in de fictieve premie ten opzichte van de beschikbare premie en/of eventuele overschotten voortkomend uit de jaarlijkse vaststelling van beide Grensniveaus op 1 april vrijvallen in de algemene middelen van de Stichting.

## Niet-nakoming van de betalingsverplichtingen van Philips

### *Artikel 4*

- 4.1. De Stichting informeert elk kwartaal schriftelijk de (gewezen) Aangeslotenen wanneer sprake is van een premieachterstand ter grootte van 5% van de totale door de Stichting te ontvangen premie volgens artikel 3.1 en tevens niet voldaan wordt aan de bij of krachtens artikel 131 en 132 Pensioenwet geldende eisen inzake het (minimaal) vereist eigen vermogen. Gedurende de in de vorige volzin bedoelde situatie informeert de Stichting tevens elk kwartaal de ondernemingsraad van de Philips-vennootschap die nog premie aan de Stichting verschuldigd is.
- 4.2. Indien een Philips-vennootschap aan haar verplichtingen tot betaling zoals omschreven in artikel 2 en 3 niet tijdig voldoet, is die vennootschap gehouden over de periode waarin zij in gebreke is geweest, aan de Stichting een rentevergoeding gelijk aan de geldende 1-jaarsrente van de door DNB gepubliceerde rentetermijnstructuur voor pensioenfondsen te betalen.

## Informatieverstrekking door Philips

### *Artikel 5*

- 5.1. Philips is verplicht aan de Stichting gegevens te verstrekken en bescheiden aan te leggen die voor een goede uitvoering van de statuten van de Stichting en de Pensioenreglementen door de Stichting nodig worden geacht. Dit moet geschieden binnen de door de Stichting gestelde redelijke termijn.

- 5.2. Philips is verplicht aan de Stichting op door de Stichting vast te stellen wijze en tijdstippen de gegevens te verstrekken, welke naar het oordeel van de Stichting nodig zijn voor het berekenen van de verschuldigde premie als bedoeld in artikel 3. Indien Philips naar het oordeel van de Stichting niet, niet juist of niet volledig aan deze verplichting voldoet, is de Stichting bevoegd de hiervoor aangeduide verschuldigde premie naar beste weten voorlopig vast te stellen.

## Opstellen en wijzigingen van de Pensioenreglementen

### *Artikel 6*

- 6.1. Philips informeert de Stichting schriftelijk over iedere wijziging in de Pensioenovereenkomst zo spoedig mogelijk na het tot stand komen van de gewijzigde Pensioenovereenkomst. Indien de Stichting instemt met de uitvoering van de gewijzigde Pensioenovereenkomst stelt zij vervolgens binnen een door haar vast te stellen termijn na het van kracht worden van de gewijzigde Pensioenovereenkomst zonodig een gewijzigd Pensioenreglement op, met inachtneming van de Statuten van de Stichting. Het door de Stichting vast te stellen gewijzigde Pensioenreglement dient in overeenstemming te zijn met de wijziging van de Pensioenovereenkomst en met deze overeenkomst.
- 6.2. De Stichting kan de Pensioenreglementen ook zonder wijziging van de Pensioenovereenkomst wijzigen ingeval die wijziging rechtstreeks voortvloeit uit de reglementair en/of statutair vastgestelde beleidsruimte van de Stichting en/of ingeval die wijziging naar het redelijk oordeel van de Stichting noodzakelijk is als gevolg van nieuwe of gewijzigde wet- of regelgeving.

## Indexatie en Voorwaardelijkheidsverklaring

### *Artikel 7*

- 7.1. De Stichting heeft, mede op grond van de in het kader van de CAO, geldend vanaf 1 januari 2014, gemaakte afspraken, de bevoegdheid om de indexatieambitie van de Stichting vast te stellen. In de volgende leden van dit artikel wordt de indexatieambitie van de Stichting verder uitgewerkt.
- 7.2. Op de pensioenrechten en pensioenaanspraken wordt jaarlijks toeslag verleend van maximaal 100% van de Prijsinflatie. Daarnaast wordt er, indien de Looninflatie hoger is dan de Prijsinflatie, op de pensioenaanspraken van de actieven jaarlijks toeslag verleend van maximaal 100% van het verschil tussen de Loon- en Prijsinflatie. Het Algemeen Bestuur van de Stichting beslist evenwel jaarlijks in hoeverre pensioenrechten en pensioenaanspraken worden aangepast. Voor de voorwaardelijke toeslagverlening tot maximaal 100% van de Prijsinflatie wordt geen reserve gevormd en wordt geen premie betaald. De toeslagverlening wordt uit beleggingsrendement gefinancierd.

Op basis van de financiële positie van de Stichting, de door het Algemeen Bestuur verwachte ontwikkelingen in die financiële positie, de bij of krachtens de wet gestelde eisen en alle overige door het Algemeen Bestuur relevant geachte feiten en omstandigheden, kan - in geval van een financieel gezonde situatie van het fonds -

het Algemeen Bestuur besluiten tot een geheel of gedeeltelijk ongedaan maken van eventuele kortingen of het inhalen van gemiste indexatie welke is gebaseerd op de Prijsinflatie.

De Stichting houdt de in artikel 3.8 bedoelde Bestemde Premiereserve aan voor de financiering van dat deel van de jaarlijkse pensioenopbouw van 1,85%, waarvoor de beschikbare fictieve premie niet toereikend is en, voor zover de Bestemde Premiereserve hiervoor voldoende middelen bevat, voor de financiering van de hiervoor bedoelde voorwaardelijke toeslag van maximaal 100% van het verschil tussen de Loon- en Prijsinflatie ten behoeve van de actieven.

Indien en voor zover de middelen in de Bestemde Premiereserve daartoe toereikend zijn, kan het Algemeen Bestuur besluiten tot een geheel of gedeeltelijk inhalen van niet eerder verleende voorwaardelijke toeslagen welke waren gebaseerd op het (positieve) verschil tussen de Loon- en Prijsinflatie.

- 7.3 In afwijking van het bepaalde in de vorige leden van dit artikel wordt op de opgebouwde pensioenaanspraken welke in dit lid worden genoemd tijdens de deelneming jaarlijks onvoorwaardelijk toeslag verleend conform de ambitie, overeenkomstig het percentage van de volledige collectieve schaalaanpassingen blijken uit de voor Philips geldende CAO. Voor slapersrechten en pensioenrechten welke in dit lid worden genoemd gelden de teksten van de toepasselijke pensioenreglementen. Het betreft hier de overbruggingsuitkering uit hoofde van artikel 7, lid 3 van het Pensioenreglement Philips Flex 62,5, de suppletietoeslag uit hoofde van artikel 29, lid 13 van het Pensioenreglement Philips flex pensioen, zoals dat luidde op 31 maart 2011 en aanspraken uit hoofde van artikel 26, lid 1 van het Eindloonreglement.

## Volledigheid en wijziging van de uitvoeringsovereenkomst

### *Artikel 8*

- 8.1. Deze uitvoeringsovereenkomst en de Nadere Overeenkomst omvatten tezamen de volledige overeenkomst tussen de Stichting en de Philips-vennootschappen, met inbegrip van alle financiële verplichtingen van de Philips-vennootschappen jegens de Stichting, ter zake van de financiering van de door de Stichting uitgevoerde pensioenregelingen.
- 8.2. Deze uitvoeringsovereenkomst kan alleen schriftelijk worden gewijzigd of aangevuld.

## Onvoorziene omstandigheden

### *Artikel 9*

- 9.1 Indien zich onvoorziene omstandigheden voordoen welke van dien aard zijn dat de andere partij naar maatstaven van redelijkheid en billijkheid ongewijzigde instandhouding van deze uitvoeringsovereenkomst niet mag verwachten, zullen partijen in gezamenlijk overleg naar redelijkheid en billijkheid een oplossing proberen te vinden, die recht doet aan het belang van alle partijen bij deze uitvoeringsovereenkomst. Enige omstandigheden gerelateerd aan de betaling van premie, het niveau van premie of tekorten en overschotten van de Stichting kwalificeren niet als onvoorziene omstandigheden onder dit artikel.



## Duur van de overeenkomst

### *Artikel 10*

- 10.1. De uitvoeringsovereenkomst van 14 februari 2014 wordt integraal vervangen door deze uitvoeringsovereenkomst met ingang van 1 januari 2015.
  
- 10.2. Deze uitvoeringsovereenkomst geldt voor onbepaalde tijd. Deze uitvoeringsovereenkomst kan door elk van de partijen per aangetekende brief worden opgezegd met inachtneming van een opzegtermijn van twaalf maanden en onverminderd verplichtingen ontstaan voor de datum van beëindiging van de uitvoeringsovereenkomst.

# BIJLAGE

*bij de uitvoeringsovereenkomst tussen Philips en de Stichting*

## Premiebeleid

### Begrippen

In deze uitvoeringsovereenkomst hebben de met een beginhoofdletter geschreven begrippen de betekenis die in deze uitvoeringsovereenkomst is vermeld.

#### *Vaste Pensioengevende Salaris:*

gelijk aan 12 maal het maandsalaris, indien en voor zover van toepassing verhoogd met het persoonlijk budget en structurele bruto inkomenselementen die ingevolge de CAO/individuele (arbeids)overeenkomst voor opname in het vaste Pensioengevend Salaris in aanmerking komen. Het fulltime Vaste Pensioengevende Salaris is gemaximeerd op € 100.000. Dit bedrag wordt van tijd tot tijd aangepast conform de relevante wettelijke fiscale bepalingen.

#### *Variabele Pensioengevende Salaris:*

gelijk aan de som van de variabele bruto inkomenselementen die over de periode van 12 maanden direct voorafgaand aan 1 april door Philips aan de Aangeslotene verschuldigd zijn geweest en die ingevolge de CAO/individuele (arbeids)overeenkomst voor opname in het variabele Pensioengevend Salaris in aanmerking komen, indien en voor zover van toepassing verminderd met de som van onttrekkingen aan een eventueel persoonlijk budget die over voornoemde periode hebben plaatsgevonden. Indien het fulltime Vaste Pensioengevende Salaris gelijk is aan € 100.000, dan is het Variabele Pensioengevende Salaris nihil. Indien het fulltime Vaste Pensioengevende Salaris kleiner is dan € 100.000, dan is de som van het fulltime Vaste Pensioengevende Salaris en het Variabele Pensioengevende Salaris gemaximeerd op € 100.000.

#### *Deeltijdfactor:*

een factor waarvan de teller wordt gevormd door het aantal (arbeids)uren van de in de (arbeids)overeenkomst met Philips vastgelegde werkelijke werktijd van de Aangeslotene, en de noemer de in de cao/individuele (arbeids)overeenkomst vastgelegde volledige werktijd. Indien in de (arbeids)overeenkomst geen vast aantal (arbeids)uren is opgenomen, wordt de teller van bovengenoemde breuk gevormd door het aantal werkelijk gewerkte (arbeids)uren in de periode waarover de deeltijdfactor wordt vastgesteld.

### a) Bepalen premie

De premie verschuldigd door Philips voor actieve Aangeslotenen is gelijk aan een vast percentage van het Vaste Pensioengevende Salaris (rekening houdend met Deeltijdfactor) en van het Variabele Pensioengevende Salaris. Voor actieve Aangeslotenen aan Flex 67 cao is het vast percentage voor een periode van 5 jaar (vanaf 1 januari 2014 t/m 31 december 2018) vastgesteld op 24%. Voor actieve Aangeslotenen aan Flex 67 ES is het vast percentage voor een periode van 4 jaar (1 januari 2015 t/m 31 december 2018) vastgesteld op 26,2%.

De premie over het Vaste Pensioengevende Salaris van de actieve Aangeslotenen wordt per kwartaal vastgesteld op basis van het Vaste Pensioengevende Salaris (rekening houdend met Deeltijdfactor) per aanvang van ieder kwartaal, en wordt per kwartaal vooruit betaald.

De premie over het Variabele Pensioengevende Salaris van de actieve Aangeslotenen wordt jaarlijks per 1 april vastgesteld. De premie over het Variabele Pensioengevende Salaris bij pensionering of ontslag wordt eenmalig per de eerste dag van het op de pensionering of het ontslag volgende kwartaal vastgesteld. Na vaststelling is de premie over het Variabele Pensioengevende Salaris direct verschuldigd.

De premie dient (na aftrek van bijv. toe te rekenen kosten) ter financiering van de opbouw volgens het geambieerde pensioenopbouwpercentage. Jaarlijks wordt het daadwerkelijke pensioenopbouwpercentage vastgesteld zoals beschreven onder b).

## b) Bepalen pensioenopbouwpercentage

Deelnemers aan Flex 67 cao en deelnemers aan Flex 67 ES hebben hetzelfde pensioenopbouwpercentage, dit pensioenopbouwpercentage wordt jaarlijks per 1 april vastgesteld. Het pensioenopbouwpercentage voor deelnemers aan Flex 67 ES wordt voor het eerst per 1 januari 2015 vastgesteld. De jaarlijkse vaststelling per 1 april geschiedt steeds voor de duur van een jaar. Daarbij wordt uitgegaan van een fictieve salarissom, als hieronder beschreven onder i):

- i. De fictieve salarissom wordt per 1 januari van het betreffende kalenderjaar vastgesteld en is gelijk aan het Vaste Pensioengevende Salaris (rekening houdend met Deeltijdfactor) van de Aangeslotenen die eind voorafgaand jaar actieve Aangeslotene waren, voor actieve aangeslotenen aan Flex 67 cao verhoogd met:
  1. collectieve schaal aanpassingen welke per 1 april (peildatum bij aanlevering salarisgegevens voor pensioenopbouw) pensioengevend worden. Bijvoorbeeld: de collectieve schaal aanpassing per 1 oktober 2013 (3%) was per 1 april 2014 verwerkt in het pensioengevend salaris. Omdat deze collectieve schaal aanpassing tot 1 april niet is verwerkt in het pensioengevend salaris, was deze collectieve schaal aanpassing pro rata ( $9/12 * 3\% = 2,25\%$ ) meegenomen in de fictieve salarissom.
  2. geprognosticeerde individuele salarisstijgingen op cohortniveau gebaseerd op gegevens van het voorafgaand kalenderjaar.
  3. geprognosticeerde Variabele Pensioengevende Salaris gebaseerd op gegevens van het voorafgaand kalenderjaar.

Nadat de hoogte van de fictieve salarissom is vastgesteld wordt getoetst of de fictieve premie (24% (Flex 67 cao) resp. 26,2% (Flex 67 ES) van deze fictieve salarissom) voldoende is ter financiering van het geambieerde pensioenopbouwpercentage van 1,85% op basis van deze fictieve salarissom. Hiertoe worden de beschikbare fictieve premie en de kostendekkende fictieve premie berekend als hieronder beschreven.

- ii. De beschikbare fictieve premie wordt berekend door de volgende onderdelen aan de fictieve premie te onttrekken:
  1. Kostenopslag ter dekking van doorlopende kosten (ter info. voor 2015 is deze 3%).
  2. De actuarieel benodigde premie betreffende het op risicobasis verzekerde nabestaandenpensioen, waarbij wordt gerekend met een pensioenopbouwpercentage van 1,85%.
  3. Opslag premievrije voortzetting in verband met arbeidsongeschiktheid en opslag voor de verzekering van het arbeidsongeschiktheidspensioen (ter info. voor 2015 zijn deze 1,75% resp. 1,90%).
  4. Opslag voor toekomstige uitvoeringskosten over onderdelen 2 en 3 (ter info. voor 2015 is deze 2%).
  5. Solvabiliteitsopslag over onderdelen 2 tot en met 4 voor het instandhouden van het vereiste eigen vermogen (ter info. per 1/1/2015 bedraagt deze opslag 16,2%).

- iii. De kostendekkende fictieve premie wordt gebaseerd op reglementaire geambieerde pensioenaanspraken (excl. actuarieel benodigde premie betreffende het op risicobasis verzekerde latente nabestaandenpensioen (zie ii, onderdeel 2), premievrije voortzetting in verband met arbeidsongeschiktheid en verzekering van het arbeidsongeschiktheidspensioen (zie ii, onderdeel 3)) welke worden verkregen door uit te gaan van een pensioenopbouwpercentage welke gelijk is aan het geambieerde pensioenopbouwpercentage en op basis van de eind voorafgaand jaar door DNB gepubliceerde rentetermijnstructuur voor pensioenfondsen zonder driemaandsmiddeling (bijv. bij de bepaling van de kostendekkende premie over 2015 wordt gerekend met de door DNB gepubliceerde rentetermijnstructuur eind 2014). In de berekening van de kostendekkende fictieve premie worden de opslagen gehanteerd conform ii, onderdelen 4 en 5.

Indien de beschikbare fictieve premie in enig jaar hoger is dan de kostendekkende fictieve premie behorende bij het geambieerde pensioenopbouwpercentage, dan is het pensioenopbouwpercentage gelijk aan 1,85% (het geambieerde pensioenopbouwpercentage) en zal het verschil tussen de beschikbare fictieve premie en de kostendekkende fictieve premie worden gestort in de Bestemde Premiereserve.

Indien de beschikbare fictieve premie in enig jaar lager is dan de kostendekkende fictieve premie behorende bij het geambieerde pensioenopbouwpercentage dan kan het Algemeen Bestuur besluiten de beschikbare fictieve premie vanuit de Bestemde Premiereserve aan te vullen om daarmee een door te voeren verlaging van het pensioenopbouwpercentage (gedeeltelijk) af te wenden, indien en voor zover de middelen in de Bestemde Premiereserve daarvoor toereikend zijn. Het pensioenopbouwpercentage is dan gelijk aan 1,85 vermenigvuldigd met de optelsom van:

- 1- de beschikbare fictieve premie en
- 2- aanvullende premie uit de Bestemde Premiereserve

en gedeeld door de kostendekkende fictieve premie, met een maximum van 1,85.