

Philips Pensioenfonds



Uitvoeringsreglement Bestuursbureau

Uitvoeringsreglement Bestuursbureau Philips Pensioenfonds

12 maart 2024

Dit Uitvoeringsreglement regelt de verplichtingen van Stichting Philips Pensioenfonds ('Stichting') in haar hoedanigheid van werkgever ('Werkgever') voor wat betreft de onderbrenging bij zichzelf van de door haar met zijn werknemers gesloten pensioenovereenkomsten ('Pensioenovereenkomsten').

Overwegende dat:

- A. een pensioenovereenkomst die is gesloten door een werkgever die tevens pensioenuitvoerder is, op grond van artikel 23, derde lid Pensioenwet bij de werkgever in zijn hoedanigheid van pensioenuitvoerder kan worden ondergebracht, mits deze onderbrenging wordt vastgelegd in een uitvoeringsreglement;
- B. de Pensioenovereenkomsten zijn geïncorporeerd in de arbeidsovereenkomsten tussen Werkgever en zijn Werknemers;
- C. de Pensioenovereenkomsten CDC-pensioenovereenkomsten betreffen welke zijn vastgelegd in twee Pensioenreglementen en waarin steeds voor een bepaalde CDC-periode een vaste premie is vastgelegd;
- D. de uitvoering van deze Pensioenovereenkomsten tot en met 1 februari 2024 bij de Stichting Philips Pensioenfonds ('Stichting') was ondergebracht door een gelijkstelling, voor de toepassing van de statuten en de pensioenreglementen, van de Werknemers van de Werkgever met de werknemers van Koninklijke Philips N.V. ('Philips');
- E. dit samenhangt met het feit dat de arbeidsvoorwaarden van de Werknemers grotendeels gelijk waren aan die van Philips, door het van overeenkomstige toepassing verklaren in de individuele arbeidsovereenkomsten van de Werknemers, van de geldende Philips-CAO;
- F. de Stichting sinds 2022 een eigen arbeidsvoorwaardenreglement kent en de Philips-CAO niet langer van overeenkomstige toepassing is op de arbeidsvoorwaarden van de Werknemers;
- G. de Stichting in verband daarmee de in Overweging D beschreven wijze van onderbrenging niet langer wenselijk acht en de Werkgever de Pensioenovereenkomsten rechtstreeks bij zichzelf wil onderbrengen;
- H. de in Overweging A en G bedoelde onderbrenging wordt vastgelegd in dit Uitvoeringsreglement,

Wordt het navolgende Uitvoeringsreglement vastgesteld:

Artikel 1 Begrippen

In dit Uitvoeringsreglement en de bijlage daarbij hebben de met een beginhoofdletter geschreven begrippen de hiernavolgende betekenis:

Aangeslotenen:

allen die overeenkomstig artikel 1 sub c van de Statuten bij de Stichting zijn aangesloten, zijnde de deelnemers, de gewezen deelnemers, de pensioengerechtigden en de andere aanspraakgerechtigden als bedoeld in de Pensioenwet.

Algemeen Bestuur:

het Algemeen Bestuur van de Stichting, zijnde het bestuur als geheel.

Aanspraakgerechtigde:

persoon die begunstigde is voor een nog niet ingegaan pensioen.

Besluit FTK:

het Besluit financieel toetsingskader pensioenfondsen.

CDC-periode:

de periode van 1 januari 2022 tot en met 31 december 2024 gedurende welke de tussen de Werkgever en zijn Werknemers gemaakte afspraken inzake de voor het Flex Pensioen verschuldigde vaste premie als bedoeld in de bijlage bij de Uitvoeringsovereenkomst gelden.

Deelnemer:

de Deelnemer zijnde:

- a. de Werknemer die in de voor hem geldende arbeidsvoorwaarden als deelnemer is aangewezen en die op grond van deze arbeidsvoorwaarden pensioenaanspraken verwerft jegens de Stichting, hierna te noemen 'Deelnemer sub a';
- b. de gewezen Werknemer met wie het dienstverband is beëindigd wegens arbeidsongeschiktheid en voor wie ondanks de beëindiging van het dienstverband met de Stichting nog pensioen wordt opgebouwd ingevolge de Pensioenreglementen hierna te noemen 'Deelnemer sub b'.

Gewezen Deelnemer:

de Deelnemer voor wie op grond van de Pensioenovereenkomst geen pensioen meer wordt verworven en die bij beëindiging van de deelneming een pensioenaanspraak heeft behouden jegens de Stichting.

Looninflatie:

de volledige collectieve schaal aanpassing als blijktend 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.

Pensioengerechtigde:

degene die ingevolge de Pensioenovereenkomst recht heeft op een ingegaan pensioen, met inbegrip van een arbeidsongeschiktheids-, nabestaanden- of wezenpensioen.

Pensioenovereenkomst:

hetgeen tussen de Werkgever en zijn Werknemers in de individuele arbeidsovereenkomst(en) is overeengekomen betreffende pensioen.

Pensioenregeling:

de pensioenregeling waaraan de Werknemer op grond van de Pensioenovereenkomst gehouden is om deel te nemen.

Pensioenreglement:

de pensioenreglementen van de Stichting Philips Pensioenfonds:

- a. het reglement Flex Pensioen voor statutaire bestuurders, executives en senior directors ('Flex ES');
- b. het reglement Flex cao voor de overige werknemers ('Flex cao');

Premie-incassorekening:

de door de Stichting aangehouden bankrekening waarop alle bij de Stichting aangesloten werkgevers de premie dienen te voldoen.

Prijsinflatie:

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

Statuten:

de statuten van de Stichting Philips Pensioenfonds.

Uitvoeringsreglement:

het onderhavige uitvoeringsreglement inclusief bijlage, dat de door de Stichting opgestelde regeling bevat inzake de uitvoering van de pensioenovereenkomsten met zijn Werknemers.

Werknemer:

de werknemer(s) van de Stichting, alsmede de uitvoerend bestuurders van de Stichting werkzaam op basis van een arbeidsovereenkomst.

Artikel 2 Onderbrenging

Door de vaststelling van dit Uitvoeringsreglement wordt de onderbrenging van de Pensioenovereenkomsten bij zichzelf door dit Uitvoeringsreglement geregeld met ingang van de in artikel 7 lid 2 genoemde datum.

Artikel 3 Betalingsverplichtingen

3.1

De Werkgever heeft zich jegens zijn Werknemers verbonden tot het betalen van de verschuldigde premie als bedoeld in artikel 4.

3.2

In geval van een aanpassing van de Pensioenovereenkomst ten gevolge van dwingendrechtelijke wijzigingen in wet- en regelgeving die van invloed zijn op de hoogte van de maximaal fiscaal toegestane opbouw, zal de Werkgever de premie aanpassen overeenkomstig hetgeen daaromtrent in de gewijzigde Pensioenovereenkomst is bepaald. Een wijziging als bedoeld in dit artikel 2.2 heeft uitsluitend betrekking op de verwerving van toekomstige aanspraken.

Artikel 4 Premie en koopsommen

4.1

De Werkgever betaalt een premie conform de bepalingen van de bijlage, welke bijlage een onlosmakelijk deel uitmaakt van dit Uitvoeringsreglement, door overschrijving naar de Premie-incassorekening.

4.2

Naast de premie op basis van artikel 3.1, betaalt de Werkgever een koopsom in de volgende gevallen:

1. Ingeval de Werkgever in het kader van een afvloeiingsregeling afspraken omtrent het pensioen heeft gemaakt met een Deelnemer sub a. De koopsom betreft de inkoop van de met de Werknemer overeengekomen aanvullende aanspraken en is verschuldigd op datum waarop het dienstverband van de Werknemer eindigt;
2. Ingeval van ontbinding van een arbeidsovereenkomst wegens arbeidsongeschiktheid met een Deelnemer sub a die op het moment van ontbinding van de arbeidsovereenkomst gedeeltelijk arbeidsongeschikt is. De koopsom betreft de inkoop van de pensioenaanspraken en -rechten in verband met arbeidsongeschiktheidspensioen en premievrije voortzetting van de pensioenopbouw waarop de betreffende Deelnemer na ontbinding van de arbeidsovereenkomst recht heeft ingevolge het op hem van toepassing zijnde Pensioenreglement;
3. Indien op verzoek van de Werkgever, anders dan in de gevallen bedoeld onder artikel 3.2 sub 1 of sub 2, additionele pensioenaanspraken of -rechten worden ingekocht, bijvoorbeeld aanspraken op ouderdomspensioen, nabestaandenpensioen en wezenpensioen in verband met ontslag van een Deelnemer wegens volledige arbeidsongeschiktheid voordat drie jaar na de eerste ziektedag zijn verstreken. De koopsom betreft de financiering van deze aanvullende pensioenaanspraken of -rechten.

Voor de inkoop van pensioenaanspraken betreffende de premievrije voortzetting van de pensioenopbouw in verband met de beëindiging van het dienstverband met een Deelnemer wegens volledige arbeidsongeschiktheid voordat drie jaar na de eerste ziektedag zijn verstreken, wordt voor de resterende periode totdat drie jaar na de eerste ziektedag zijn verstreken een koopsom betaald die gelijk is aan de reguliere premie die zou zijn betaald indien het ontslag niet had plaatsgevonden voor ommekomst van de hiervóór genoemde periode van 3 jaar.

In alle overige gevallen worden de in dit artikel 4.2 bedoelde koopsommen berekend overeenkomstig de per 31 december van het aan de datum van berekening van de koopsom voorafgaande kalenderjaar geldende actuariële grondslagen van de Stichting. In het bijzonder geldt dat ten aanzien van de rekenrente de door De Nederlandsche Bank gepubliceerde rentetermijnstructuur als bedoeld in artikel 2 lid 2 van het Besluit FTK wordt gehanteerd. Tevens wordt een solvabiliteitsopslag toegepast. De solvabiliteitsopslag is gelijk aan de per 31 december voorafgaande aan het moment van toekenning van de pensioenaanspraken of -rechten geldende actuele dekkingsgraad verminderd met 100%-punt. Het percentage aan solvabiliteitsopslag is echter maximaal het percentage vereist eigen vermogen van de Stichting. Ultimo 2021 bedroeg het percentage vereist eigen vermogen 15,8. Het percentage aan solvabiliteitsopslag is bovendien minimaal het percentage minimaal vereist eigen vermogen van de Stichting. Ultimo 2021 bedraagt het percentage minimaal vereist eigen vermogen 4,1.

Voor koopsommen als bedoeld in dit artikel 4.2 sub 2 geldt nog het volgende. Op basis van de mate van arbeidsongeschiktheid 5 jaar na de eerste ziektedag worden nieuwe koopsommen vastgesteld voor het arbeidsongeschiktheidspensioen en de premievrije voortzetting voor de op dat moment resterende periode tot pensionering, op basis van de op dat moment volgens het UWV geldende mate van arbeidsongeschiktheid en op basis van de op dat moment bij de Stichting geldende actuariële factoren. Indien de nieuwe koopsommen hoger zijn dan het deel van de oorspronkelijke koopsommen dat betrekking heeft op de periode vanaf 5 jaar na de eerste ziektedag, betaalt de Werkgever het verschil door overschrijving naar de Premie-incassorekening. Indien de nieuwe koopsommen lager zijn dan het deel van de oorspronkelijke koopsommen dat betrekking heeft op de periode vanaf 5 jaar na de eerste ziektedag wordt het verschil ten laste van de Premie-incassorekening aan de Werkgever gerestitueerd. Er vindt geen correctie en/of verrekening over het verleden plaats.

4.3.

De Werkgever hoeft uitsluitend de premie en koopsommen te betalen die voortvloeien uit de artikelen 4.1 en 4.2, hetgeen met zich meebrengt dat de Werkgever geen betalingen hoeft te doen:

- 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 Deelnemers, Gewezen Deelnemers, Pensioengerechtigden en/of andere Aanspraakgerechtigden opgebouwde pensioenaanspraken.

4.4.

De Werkgever is niet gerechtigd tot enige premiekorting en/of premierestitutie.

Artikel 5 Toeslagverlening en Voorwaardelijkheidsverklaring

5.1

Het ambitieniveau van de toeslagverlening is voor pensioenaanspraken van Deelnemers vastgesteld op 100% van de Looninflatie en voor pensioenaanspraken en pensioenrechten van respectievelijk Gewezen Deelnemers en Pensioengerechtigden op 100% van de Prijsinflatie.

5.2

Het Algemeen Bestuur beslist evenwel jaarlijks in hoeverre pensioenaanspraken en pensioenrechten worden aangepast. Indien en voor zover de middelen van de Stichting daartoe toereikend zijn, kan het Algemeen Bestuur besluiten tot het geheel of gedeeltelijk inhalen van niet eerder verleende voorwaardelijke toeslagen. Het baseert zich hierbij op het van tijd tot tijd geldende indexatiebeleid zoals uitgewerkt in de zogeheten indexatiestaffel die als bijlage is opgenomen bij de Pensioenreglementen. Het Algemeen Bestuur behoudt altijd de mogelijkheid om de indexatiestaffel aan te passen, alsook om af te wijken van de indexatiestaffel, bijvoorbeeld op grond van wet- of regelgeving.

5.3

Toeslagverlening is voorwaardelijk; er is geen recht op toeslag. Voor de voorwaardelijke toeslagverlening wordt geen reserve gevormd en wordt geen premie betaald. De toeslagverlening wordt gefinancierd uit het beleggingsrendement c.q. het vermogen van de Stichting.

Artikel 6 Financieel één geheel

De door de Stichting uitgevoerde pensioenregelingen vormen op grond van de Pensioenwet één financieel geheel.

Artikel 7 Overige bepalingen

7.1

De Werkgever is bevoegd om het Uitvoeringsreglement vast te stellen, te wijzigen en in te trekken. Een wijziging of intrekking kan alleen schriftelijk plaatsvinden. Indien een door de Werkgever voorgenomen wijziging of intrekking kwalificeert als 'een belangrijke wijziging van de arbeidsvoorwaarden' als bedoeld in artikel 35b Wet op de ondernemingsraden, zal de Werkgever, met inachtneming van de terzake geldende wettelijke vereisten, de personeelsvergadering in de gelegenheid stellen hierover advies uit te brengen. Het hiervoor bedoelde advies zal worden gevraagd op een zodanig tijdstip dat het nog van wezenlijke invloed kan zijn op het door de Werkgever te nemen besluit.

7.2

Dit Uitvoeringsreglement geldt met ingang van 2 februari 2024 voor onbepaalde tijd.

Aldus vastgesteld op 12 maart 2024.

BIJLAGE

Premiebeleid cdc-periode

1. Begrippen

In aanvulling op de begrippen in artikel 1 van dit Uitvoeringsreglement hebben de in deze bijlage met een beginhoofdletter geschreven begrippen de hierna volgende betekenis:

Vaste Pensioengevend Salaris:

gelijk aan 12 maal het maandsalaris per 1 april, indien en voor zover van toepassing verhoogd met eventuele structurele bruto inkomenselementen voor zover deze ingevolge de tussen de Werkgever en zijn Werknemers gesloten pensioenovereenkomsten als bedoeld in Overweging C van dit Uitvoeringsreglement, voor opname in het Vaste Pensioengevend Salaris in aanmerking komen. Het fulltime Vaste Pensioengevend Salaris is gemaximeerd op het maximaal fiscaal pensioengevend salaris als bedoeld in artikel 18ga van de Wet op de loonbelasting 1964 (hierna: '**de Aftoppingsgrens**'). De Aftoppingsgrens bedraagt per 1 januari 2024 € 137.800,- en wordt van tijd tot tijd aangepast conform de relevante wettelijke fiscale bepalingen. De Aftoppingsgrens wordt op maandbasis toegepast.

Deeltijdfactor:

een factor waarvan de teller wordt gevormd door het aantal (arbeids-)uren van de in de (arbeids-)overeenkomst met de Werkgever vastgelegde werkelijke werktijd van de Deelnemer sub a, en de noemer de in de 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.

Pensioengrondslag:

het Vaste Pensioengevend Salaris verminderd met de AOW-franchise.

Opbouwperiode:

De periode waarvoor het pensioenopbouwpercentage wordt vastgesteld. De opbouwperiode loopt van 1 januari t/m 31 december van enig jaar.

a. Bepalen verschuldigde premie

De premie die de Werkgever betaalt voor de Deelnemer sub a is gelijk aan een vast percentage van de Pensioengrondslag. Het vaste percentage is voor een periode van 3 jaar (van 1 januari 2022 t/m 31 december 2024) vastgesteld op 29,4 voor Deelnemers aan Flex cao en 30,3 voor Deelnemers aan Flex ES.

De premie over het Vaste Pensioengevende Salaris van de Deelnemer sub a wordt per maand vastgesteld op basis van het Vaste Pensioengevende Salaris (rekening houdend met

Deeltijdfactor) per aanvang van iedere maand, en wordt per maand vooruitbetaald. De koopsommen als bedoeld in artikel 3.2. van dit Uitvoeringsreglement worden één keer per kwartaal vastgesteld. Na vaststelling wordt de koopsom direct betaald.

De premie dient (na aftrek van de hieronder onder b) onder iv genoemde kosten) ter financiering van de opbouw volgens het geambieerde pensioenopbouwpercentage van 1,85. Jaarlijks wordt het daadwerkelijke pensioenopbouwpercentage vastgesteld zoals beschreven onder b).

b. Bepalen pensioenopbouwpercentage

Het pensioenopbouwpercentage wordt jaarlijks per 1 januari vastgesteld. De jaarlijkse vaststelling per 1 januari geschiedt steeds voor de duur van een jaar (de Opbouwperiode). Het geambieerde pensioenopbouwpercentage van 1,85 wordt toegekend tenzij de te betalen premie (na aftrek van bijv. toe te rekenen kosten) minder bedraagt dan de wettelijk maximaal gedempte kostendeekkende premie als bedoeld in artikel 128 lid 2 Pensioenwet.

De Pensioengrondslagsom voor de toetsing aan de wettelijk maximaal gedempte premie wordt berekend als hieronder beschreven:

- i. Per 1 januari van het betreffende kalenderjaar wordt de voor de Opbouwperiode verwachte salarissom fictief vastgesteld. De fictieve salarissom is gelijk aan het Vaste Pensioengevende Salaris (rekening houdend met Deeltijdfactor) van de Aangeslotenen die eind voorafgaand jaar Deelnemer sub a waren aan Flex cao of Flex ES, voor Deelnemers aan Flex cao verhoogd met:
 1. de volledige collectieve schaal aanpassing als blijkend uit de voor de betreffende Deelnemer sub a geldende Arbeidsvoorwaardenreglement in de periode van 2 april van het voorafgaande kalenderjaar tot en met 1 april van het lopende kalenderjaar, die per 1 april (peildatum bij aanlevering salarisgegevens voor pensioenopbouw) pensioengevend wordt. Bijvoorbeeld: de collectieve salarisaanpassing per 1 juli 2022 (2,1%) wordt per 1 april 2023 verwerkt in het Pensioengevende Salaris. Omdat deze collectieve salarisaanpassing tot 1 april niet wordt verwerkt in het Pensioengevende Salaris, wordt deze collectieve salarisaanpassing pro rata ($9/12 * 2,1\% = 1,6\%$) meegenomen in de fictieve salarissom, en
 2. geprognosticeerde individuele salarisstijgingen op cohortniveau welke per 1 april (peildatum bij aanlevering salarisgegevens voor pensioenopbouw) pensioengevend worden gebaseerd op gegevens van het voorafgaand kalenderjaar.
- ii. Per 1 januari van het betreffende kalenderjaar wordt de voor de Opbouwperiode relevante franchisesom fictief vastgesteld. De fictieve franchisesom is gelijk aan de franchise per 1 januari van het betreffende kalenderjaar verhoogd met 9/12e van de Looninflatie, vermenigvuldigd met het aantal deelnemers rekening houdend met hun deeltijdfactor.

- iii. Het saldo van de onder sub i bedoelde fictieve salarissom verminderd met de onder sub ii bedoelde fictieve franchisesom is de Pensioengrondslagsom.

Nadat de Pensioengrondslagsom is vastgesteld wordt getoetst of de vaste premie van 29,4% (Flex cao) resp. 30,3% (Flex ES) van de Pensioengrondslagsom, voldoende is ter financiering van het geambieerde pensioenopbouwpercentage van 1,85. Hiertoe worden de beschikbare premie en de gedempte kostendekkende premie berekend als hieronder beschreven.

- iv. De beschikbare premie wordt berekend door de volgende onderdelen aan de premie te onttrekken:
1. De kostenopslag ter dekking van doorlopende kosten.
 2. De risicoherverzekeringspremie betreffende het op risicobasis verzekerde nabestaandenpensioen, waarbij wordt gerekend met een pensioenopbouwpercentage van 1,85.
 3. De risicoherverzekeringspremie voor premievrije voortzetting in verband met arbeidsongeschiktheid en voor de verzekering van het arbeidsongeschiktheidspensioen bij volledige arbeidsongeschiktheid vanaf het moment dat drie jaar na de eerste ziektedag zijn verstreken.
 4. De opslag voor toekomstige uitvoeringskosten over onderdelen 2 en 3.
- v. De gedempte kostendekkende premie voor de opbouw van ouderdoms-, nabestaanden- en wezenpensioen wordt gebaseerd op de reglementaire geambieerde pensioenaanspraken welke worden verkregen door uit te gaan van een pensioenopbouwpercentage welk gelijk is aan het geambieerde pensioenopbouwpercentage en op basis van premiedemping met het maximaal verwachte portefeullierendement zoals vastgesteld in artikel 23a Besluit FTK. Voor de periode van 1 januari 2023 tot en met 31 december 2023 wordt daarbij uitgegaan van het verwachte rendement op vastrentende waarden per 31 december 2018. Vanaf 1 januari 2024 wordt uitgegaan van de situatie per 31 december 2023.

Indien de beschikbare premie in enig jaar hoger is dan de genoemde gedempte kostendekkende premie behorende bij het geambieerde pensioenopbouwpercentage, dan is het pensioenopbouwpercentage gelijk aan 1,85 (het geambieerde pensioenopbouwpercentage).

Indien de beschikbare premie in enig jaar lager is dan de genoemde gedempte kostendekkende premie behorende bij het geambieerde pensioenopbouwpercentage dan verlaagt het Algemeen Bestuur het pensioenopbouwpercentage zodanig dat de beschikbare premie gelijk is aan de gedempte kostendekkende premie behorende bij het aldus verlaagde pensioenopbouwpercentage. Dit verlaagde pensioenopbouwpercentage geldt onder iv. sub 2 alleen voor het berekeningsjaar.