

Philips Pensioenfonds



Samenvatting crisisplan

Crisisplan

Samenvatting

1 juli 2024

1. Inleiding

Dit crisisplan beschrijft wat het Algemeen Bestuur van Philips Pensioenfonds gaat doen als het Fonds in een crisissituatie terechtkomt of dreigt te komen. Dit is nodig om goed voorbereid te zijn op een dergelijke situatie. De maatregelen in het plan kunnen gevolgen hebben voor uw pensioen. Daarom informeren wij u over ons crisisplan.

2. Waarom een crisisplan?

Als een pensioenfonds een herstelplan heeft, dan is dat gericht op herstel uit een bestaande crisis. Het crisisplan is wat anders. Met het crisisplan bereidt het fonds zich voor op de toekomst: hoe gaan we dan om met crisissituaties? Voor Philips Pensioenfonds: welke maatregelen neemt het Algemeen Bestuur dan?

Het crisisplan is een richtlijn en is opgenomen in de Actuariële en Bedrijfstechnische Nota. Of het Algemeen Bestuur de in het crisisplan beschreven maatregelen uitvoert, hangt af van de omstandigheden van het moment. Als het Algemeen Bestuur een maatregel neemt, dan wordt op evenwichtige wijze met alle belangen rekening gehouden.

De actualiteit van het crisisplan wordt periodiek beoordeeld. Hierbij kunnen onder andere de hierna genoemde dekkingsgraadniveaus, die aangeven of het Fonds zich in een gevarezone of een crisissituatie bevindt, worden aangepast.

3. Wat is een crisissituatie?

Het staat pensioenfonds vrij in hun crisisplan zelf aan te geven wat zij verstaan onder een crisissituatie. Philips Pensioenfonds vindt dat er sprake is van een crisissituatie als de dekkingsgraad lager is dan 100%. In die situatie komt een van de belangrijkste doelstellingen van Philips Pensioenfonds, het veiligstellen van de nominale pensioenen van zijn deelnemers, in gevaar. Met de nominale pensioenen bedoelen we de opgebouwde pensioenen waarbij we geen rekening houden met verhoging van de pensioenen door indexatie in de toekomst. Het Fonds kan in het geval van een crisissituatie overgaan tot het doorvoeren van een verlaging van de pensioenen en pensioenaanspraken.

Het Fonds probeert de pensioenen jaarlijks te indexeren. Die doelstelling is ook nog in gevaar als het Fonds zich in de gevarenzone bevindt. Dat is het geval bij een dekkingsgraad tussen de 100% en 138,8% (niveau 31 december 2023). Deze gevarenzone wordt door het Fonds verdeeld in een 'hoog gevaar' en een 'laag gevaar'-zone.

Om te bepalen of het Fonds zich bevindt in een gevarenzone of een crisissituatie, wordt gekeken naar de dekkingsgraad. We onderscheiden vier verschillende zones waarin de financiële positie van het Fonds zich kan bevinden:

- **Gezonde dekkingsgraad ($\geq 138,8\%$ ¹)**

Bij een dekkingsgraad hoger dan 138,8% spreekt het Fonds van een gezonde dekkingsgraad. Er is voldoende vermogen aanwezig om in de toekomst volgens het principe van toekomstbestendig indexeren volledige indexatie te kunnen toekennen. En er is zelfs ruimte voor inhaalindexatie.

- **Gevarenzone: laag gevaar (110%-138,8%)**

Indien de dekkingsgraad lager is dan 138,8%, maar hoger dan 110%, spreekt het Fonds van een gevarenzone 'laag gevaar'. Het vermogen van het Fonds is dan nog altijd groter dan de waarde van de verplichtingen. Het Algemeen Bestuur kent dan in beginsel geen volledige indexatie toe. Hierbij is het van belang te vermelden dat het Fonds in het jaarlijkse indexatiebesluit rekening houdt met een minimaal gewenste invaardekkingsgraad van (afgerond) 114%, waardoor (gedeeltelijke) indexatie ook bij een dekkingsgraad tussen 110% en 114% in beginsel niet aan de orde is.

- **Gevarenzone: hoog gevaar (100%-110%)**

Indien de dekkingsgraad lager is dan 110%, maar hoger dan 100%, spreekt het Fonds van een gevarenzone 'hoog gevaar'. Het vermogen van het Fonds is dan nog altijd groter dan de waarde van de verplichtingen. Het Algemeen Bestuur kent dan in beginsel geen indexatie toe. Bij een dekkingsgraad lager dan 110% is dat overigens wettelijk ook niet toegestaan, volgens de reguliere FTK-regels. Bij toepassing van het transitie-FTK is deze grens 105%².

- **Crisissituatie (<100%)**

Is de dekkingsgraad lager dan 100%? Dan zijn er geen buffers meer. In dat geval spreekt het Fonds van een crisissituatie. Het Fonds kan dan overgaan tot het verlagen van de pensioenen en pensioenaanspraken.

¹ De dekkingsgraad waarbij er sprake is van een gezonde financiële situatie is wettelijk bepaald. Deze grens verandert in de tijd als gevolg van rente- en inflatieontwikkelingen. Hoe hoger de rente en/of inflatie, des te hoger deze grens. De hier vermelde waarde betreft de situatie per 31 december 2023.

² FTK staat voor Financieel Toetsingskader (FTK). Hierin zijn o.a. financiële 'spelregels' vastgelegd voor het toekennen van indexatie. Voor de overgang naar het nieuwe pensioenstelsel is een transitie-FTK vastgesteld met versoepelde regels voor indexatie in de transitieperiode.

4. Welke maatregelen zijn al opgenomen in het beleid van het Fonds?

Het crisisplan is gericht op hoe in de toekomst om te gaan met crisissituaties. Centraal staan de maatregelen die het Algemeen Bestuur kan nemen in een crisissituatie. Ook het bestaande beleid is hierbij relevant:

- Als de premie die door de onderneming wordt betaald niet voldoende blijkt te zijn om het opbouwpercentage van 1,85% te financieren, wordt de pensioenopbouw verlaagd. De aanpassing van de pensioenopbouw heeft alleen betrekking op de toekomstige pensioenopbouw. Deze aanpassing staat los van de financiële positie van Philips Pensioenfonds en kan dan ook niet worden ingezet als maatregel in een crisissituatie.
- Indexatiebeleid: voor het toekennen van verhoging van de pensioenen door indexatie wordt in beginsel een staffel gehanteerd. Daarnaast is het goed om te weten, dat door een recent besluit van het Algemeen Bestuur naast de indexatiestafel ook een jaarlijks vast te stellen maximum bepalend is voor de hoogte van de indexatie.
- Voor het verlagen van de pensioenen zijn vooraf vastgestelde uitgangspunten leidend.
- Los van voorgaande is sprake van een onvoorwaardelijke verlaging van de pensioenen als de beleidsdekkingsgraad vijf jaar lang beneden de minimaal vereiste dekkingsgraad ligt.
- Het bestaande beleggingsbeleid heeft een gewicht van minimaal 55% in vastrentende waarden. Deze vastrentende waarden bestaan voor het merendeel uit obligaties met een vergelijkbare rentegevoeligheid als de pensioenverplichtingen. Hiermee wordt een evenwicht gezocht tussen het beperken van neerwaarts risico en het behoud van voldoende herstelkracht bij een lage beleidsdekkingsgraad.

5. Welke maatregelen kunnen in een crisissituatie worden genomen?

In een crisissituatie worden de volgende maatregelen overwogen:

- **Geen indexatie**
De actuele dekkingsgraad daalt ongeveer evenveel als het percentage dat aan indexatie wordt toegekend. Door niet of beperkt te indexeren, wordt dus een relatief sterke daling van de actuele dekkingsgraad vermeden. In die zin is het beperken van de indexatie een effectief instrument. Bij een beleidsdekkingsgraad die lager is dan 110%, mag wettelijk gezien geen indexatie worden toegekend.
- **Aanpassen van het beleggingsbeleid**
Het Algemeen Bestuur heeft de bevoegdheid om het beleggingsbeleid van het Fonds te wijzigen. Als het Fonds in een herstelsituatie zit, mogen geen wijzigingen in het beleggingsbeleid worden doorgevoerd die het risico verhogen. Het Fonds kan het beleggingsbeleid wel aanpassen binnen de zogenoemde strategische ruimte, mits dit naar verwachting bijdraagt aan een sterker herstel van de financiële positie.

- **Verlagen van pensioenen**

Bij het verlagen van pensioenen worden de pensioenen van de pensioenopbouwers en de pensioenontvangers en premievrije polishouders met hetzelfde percentage verlaagd.

De maatregelen kunnen de verschillende belangengroepen raken. Bij de daadwerkelijke besluitvorming wordt altijd rekening gehouden met de omstandigheden van het moment. Het Algemeen Bestuur weegt hierbij de belangen van alle bij het Fonds betrokken belanghebbenden op evenwichtige wijze.

<p>≥138,8%</p> <p>Gezonde dekkingsgraad</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Volledige indexatie mogelijk • Boven 138,8% tevens inhaalindexatie en ongedaan maken van pensioenverlagingen
<p>110% - 138,8%</p> <p>Gevarenzone: laag gevaar</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Verhoging van uw pensioen door indexatie is in gevaar • Geen volledige verhoging van uw pensioen door indexatie
<p>100% - 110%</p> <p>Gevarenzone: hoog gevaar</p>	<ul style="list-style-type: none"> • In beginsel geen verhoging van uw pensioen door indexatie
<p><100%</p> <p>Crisissituatie</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Nominale pensioenen zijn in gevaar • Verlaging van pensioenen

6. Ongedaan maken van eventuele verlagingen en inhalen van gemiste indexatie

Het is de bedoeling dat, vanuit een gevarenzone of een crisissituatie, de dekkingsgraad van het Fonds weer herstelt. Is de situatie van het Fonds weer financieel gezond? Dan kan het ongedaan maken van eventuele pensioenverlagingen en/of het inhalen van gemiste indexatie/opbouw bekeken worden. Het Fonds is financieel weer gezond, als de indexatie over de (verlaagde) pensioenen weer volledig kan worden toegekend en ook voor de toekomst veilig is gesteld. Dan is het herstel van eventuele verlaging van pensioenen en/of het inhalen van gemiste indexatie/opbouw pas aan de orde.

7. Hoe wordt u geïnformeerd over maatregelen uit het crisisplan?

Elk kwartaal wordt u via de website over de financiële positie van Philips Pensioenfonds geïnformeerd. Gaat het Algemeen Bestuur over tot (één van) de maatregelen zoals aangegeven in dit crisisplan? Dan wordt bekeken wat de beste manier is om u hierover te informeren. Dit hangt af van de maatregel die genomen wordt.

Wordt uw pensioen direct geraakt door een genomen maatregel? Dan wordt u persoonlijk geïnformeerd over de getroffen maatregel en wat het gevolg van de maatregel is voor u.